Estados Financieros

ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS SECURITY S.A.

Santiago, Chile
31 de diciembre 2024 y 2023

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Administradora General de Fondos Security S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora General de Fondos Security S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Administradora General de Fondos Security S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Building a better working world

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Administradora General de Fondos Security S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Administradora General de Fondos Security S.A.. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Administradora General de Fondos Security S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 05 de febrero de 2025

INVERSIONES security
ADMINISTRADORA DE FONDOS

Estados Financieros

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Santiago, Chile
Por los ejercicios terminados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Índice

Páginas

Estados de Situación Financiera ……...1
Estados de Resultados por función….....……..……..……3
Estados de Resultados Integrales ……..……..……....4
Estados Flujos de Efectivo……..……..……5
Estados de Cambios en el Patrimonio……...……..6
NOTA 1 – Información Corporativa 7
NOTA 2 – Bases De Preparación Y Criterios Contables Aplicados..... 13
NOTA 3 – Cambio Contable 41
NOTA 4 – Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo 42
NOTA 5 – Impuestos Diferidos E Impuesto A La Renta 43
NOTA 6 – Saldos Y Transacciones Con Entidades Relacionadas Corrientes..... 45
NOTA 7 – Propiedad, Planta Y Equipo..... 48
NOTA 8 – Activos por Derecho de Uso..... 50
NOTA 9 – Activos Intangibles Distintos De La Plusvalía..…… 50
NOTA 10 – Plusvalía. 51
NOTA 11 – Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar Corrientes 53
NOTA 12 – Otros Activos Financieros Corrientes y No Corrientes..... 54
NOTA 13 – Activo Y Pasivos Por Impuestos Corrientes..... 58
NOTA 14 – Otros Activos No Financieros Corrientes 59
NOTA 15 – Otros Pasivos Financieros Corrientes 59
NOTA 16 – Pasivos por Arrendamientos Corrientes y No Corrientes……..……60
NOTA 17 – Cuentas Por Pagar Comerciales Y Otras Cuentas Por Pagar..... 63
NOTA 18 – Otros Pasivos No Financieros Corrientes..... 63
NOTA 19 – Otras Provisiones 64
NOTA 20 – Provisiones Por Beneficio A Los Empleados..... 65
NOTA 21 – Ingresos Y Gastos 65
NOTA 22 – Gastos De Administración..... 67
NOTA 23 – Otras Ganancias 68
NOTA 24 – Costos Financieros 69
NOTA 25 – Diferencias De Cambio 69
NOTA 26 – Ganancia Por Acción..... 69
NOTA 27 – Medio Ambiente 69
NOTA 28 – Políticas De Administracion Del Riesgo Financiero 70
NOTA 29 – Acciones Ordinarias..... 77
NOTA 30 – Gestión De Capital..... 78
NOTA 31 - Sociedades Sujetas A Normas Especiales..... 78
NOTA 32 – Sanciones..... 82
NOTA 33 – Hechos Relevantes 82
NOTA 34 – Hechos Posteriores..... 89

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2024 y 2023

ACTIVOS	Nota N°	31 de diciembre de 2024 M$	31 de diciembre de 2023 M$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.371.061	1.427.390
Otros activos financieros, corrientes	12.a	4.872.708	3.942.490
Otros activos no financieros, corrientes	14	264.307	181.293
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	1.947.144	1.984.994
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	6.a	76.948	694.859
Activos por impuestos, corrientes	13.a	2.030	39.243
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**8.534.198**	**8.270.269**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos corrientes totales		**8.534.198**	**8.270.269**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12.b	50.797.294	45.650.480
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.997.449	604.698
Plusvalía	10	8.677.240	8.677.240
Propiedades, planta y equipo	7	49.844	62.720
Propiedad de inversión		-	-
Activos por derecho de uso	8	2.104.968	2.312.286
Activos por impuestos diferidos	5.a	-	8.970
Activos no corrientes totales		**63.626.795**	**57.316.394**
Total de activos		**72.160.993**	**65.586.663**

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2024 y 2023

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota N°	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
		M$	M$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	15	62.226	25.594
Pasivos por arrendamientos corrientes	16.a	248.047	228.925
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.456.290	921.619
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	6.b	1.135.571	224.679
Otras provisiones	19	1.738.300	2.033.262
Pasivos por impuestos corrientes	13.b	866.807	1.028.001
Provisiones por beneficios a los empleados	20	539.650	834.626
Otros pasivos no financieros corrientes	18	1.191.543	803.370
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**7.238.434**	**6.100.076**
Pasivos corrientes totales		**7.238.434**	**6.100.076**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes		-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	16.b	2.018.338	2.170.381
Pasivo por impuestos diferidos	5.a	211.480	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes		-	-
Total de pasivos no corrientes		2.229.818	2.170.381
Total pasivos		**9.468.252**	**8.270.457**
Patrimonio			
Capital emitido	29	3.353.623	3.353.623
Ganancias (pérdidas) acumuladas		59.045.331	53.970.648
Otras reservas	29	293.787	(8.065)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**62.692.741**	**57.316.206**
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		**62.692.741**	**57.316.206**
Total de patrimonio y pasivos		**72.160.993**	**65.586.663**

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Resultados por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota N°	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	21.a	32.378.574	27.832.324
Costo de ventas	21.b	(14.911.556)	(13.215.361)
Ganancia bruta		**17.467.018**	**14.616.963**
Otros ingresos, por función	21.c	5.022.367	5.023.169
Gasto de administración	22.b	(9.218.366)	(8.776.698)
Otros gastos, por función	21.d	(604.694)	(800.624)
Otras ganancias (pérdidas)	23	23.079	28.201
Costos financieros	24	(542.713)	(259.198)
Diferencias de cambio	25	58.171	(89.755)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**12.204.862**	**9.742.058**
Gasto por impuestos a las ganancias	5.b	(2.830.179)	(1.441.681)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**9.374.683**	**8.300.377**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) del período		**9.374.683**	**8.300.377**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		9.374.683	8.300.377
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida) del período		**9.374.683**	**8.300.377**
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	26	897,5283	794,6747
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		**897,5283**	**794,6747**

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
	M$	**M$**
Ganancia (pérdida)	9.374.683	8.300.376
Instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de de instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio.	413.494	1.409.765
Otro resultado integral, antes de impuestos, instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio.	413.494	1.409.765
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio.	(111.642)	(380.638)
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	(111.642)	(380.638)
Otro resultado integral	**301.852**	**1.029.127**
Resultado integral total	**9.676.535**	**9.329.503**

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados de flujos de efectivo	Nota N°	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		35.803.324	33.891.345
Otros cobros por actividades de operación		37.213	28.050
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(8.065.136)	(4.779.697)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.896.103)	(3.079.377)
Otros pagos por actividades de operación		(18.780.013)	(3.590.355)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**5.099.285**	**22.469.966**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		193.665.542	140.240.127
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(186.479.868)	(137.151.049)
Compras de propiedades, planta y equipo		(24.425)	(13.126)
Compras de activos intangibles		(1.915.660)	(491.307)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(3.102.465)	(20)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		2.990.701	5.472
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**5.133.825**	**2.590.097**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(6.225.181)	(13.726.995)
Dividendos pagados		(4.300.000)	(12.000.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo		190.351	6.279
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(10.334.830)**	**(25.720.716)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(101.720)**	**(660.653)**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		45.391	(62.261)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(56.329)	(722.914)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		1.427.390	2.150.304
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	**1.371.061**	**1.427.390**

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Capital emitido M$	Primas de emisión	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio total M$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2024	**3.353.623**	**-**	**(8.065)**	**53.970.648**	**57.316.206**	**-**	**57.316.206**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	**3.353.623**	**-**	**(8.065)**	**53.970.648**	**57.316.206**	**-**	**57.316.206**
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-		9.374.683	9.374.683	-	9.374.683
Otro resultado integral	-	-	301.852	-	301.852	-	301.852
Resultado integral	**-**	**-**	**301.852**	**9.374.683**	**9.676.535**	**-**	**9.676.535**
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(4.300.000)	(4.300.000)	-	(4.300.000)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**301.852**	**5.074.683**	**5.376.535**	**-**	**5.376.535**
Saldo Final Periodo Actual 31/12/2024	**3.353.623**	**-**	**293.787**	**59.045.331**	**62.692.741**	**-**	**62.692.741**

	-		-	-	-		-

	Capital emitido M$	Primas de emisión	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio total M$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2023	**3.353.623**	**-**	**(722.972)**	**57.670.271**	**60.300.922**	**-**	**60.300.922**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	**3.353.623**	**-**	**(722.972)**	**57.670.271**	**60.300.922**	**-**	**60.300.922**
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	8.300.377	8.300.377	-	8.300.377
Otro resultado integral	-	-	1.029.127	-	1.029.127	-	1.029.127
Resultado integral	**-**	**-**	**1.029.127**	**8.300.377**	**9.329.504**	**-**	**9.329.504**
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(12.000.000)	(12.000.000)	-	(12.000.000)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	(314.220)	-	(314.220)	-	(314.220)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**714.907**	**(3.699.623)**	**(2.984.716)**	**-**	**(2.984.716)**
Saldo Final Periodo Anterior 31/12/2023	**3.353.623**	**-**	**(8.065)**	**53.970.648**	**57.316.206**	**-**	**57.316.206**

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA

a) Información de la Sociedad

Administradora General de Fondos Security S.A. (en adelante "La Sociedad") fue constituida en la ciudad de Santiago, Chile por escritura pública de fecha 26 de mayo de 1992.

El 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la existencia de "Security Administradora de Fondos Mutuos S.A.", según resolución exenta N° 0112.

Según resolución N° 288 de fecha 17 de septiembre de 2003, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma a los estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Security S.A., acordada en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de julio de 2003. Tal reforma de estatutos consiste en un cambio en el tipo de Sociedad Administradora, pasando ésta a ser una Sociedad Administradora General de Fondos, conforme a lo dispuesto en el Título XXVII de la Ley N° 18.045.

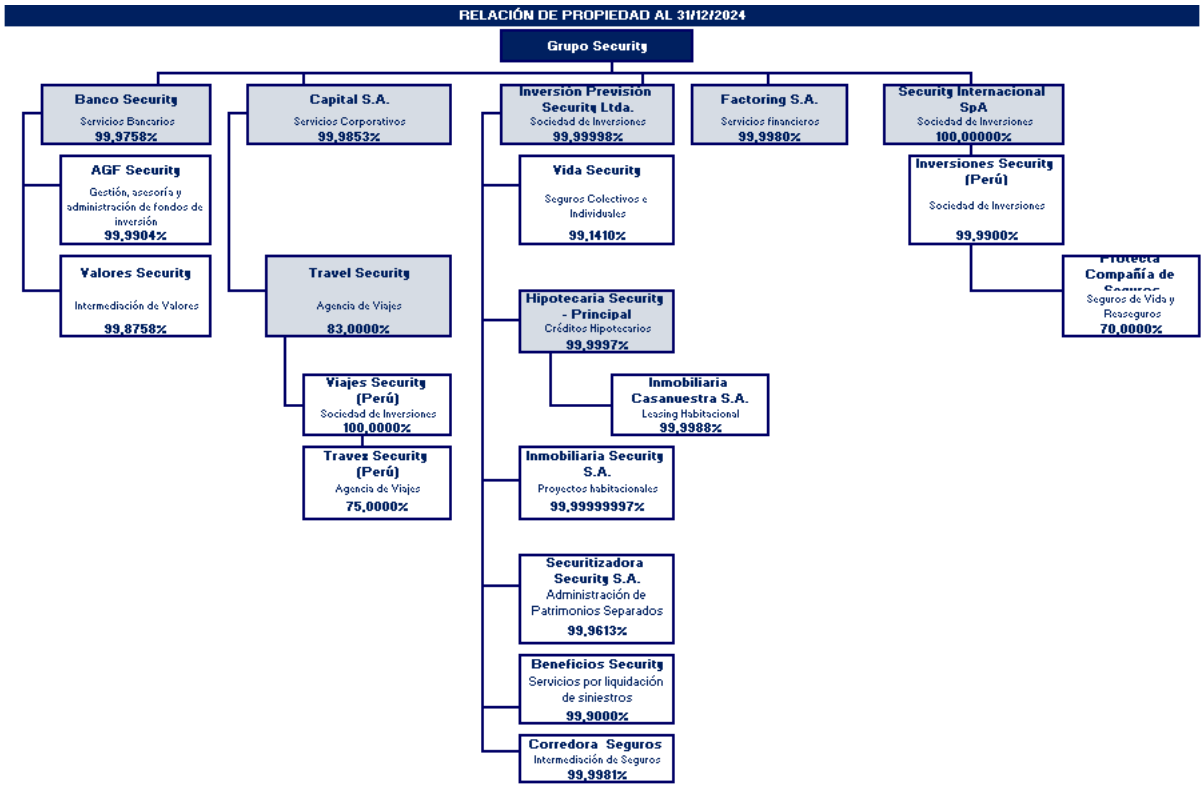
Con fecha 5 de diciembre de 2014, se acordó en la cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas, la aprobación de la fusión por absorción con Cruz del Sur Administradora General de Fondos S.A., cuya operación fue concretada con fecha 19 de diciembre de 2014, producto de lo cual se produjo la disolución automática y de pleno derecho de ésta última, pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a adquirir todos sus activos y pasivos y a sucederla en todos sus derechos y obligaciones.

Con fecha 15 de febrero de 2016, se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Administradora General de Fondos Security S.A., de la Sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A., produciéndose la disolución de esta última pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la Sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece a Banco Security con un 99,99% de las acciones de la Sociedad, cuyo controlador es el Grupo Security S.A., los accionistas de la Sociedad son:

Accionistas	N° Acciones	% Participación
Banco Security	10.444	99,99
Inv. Previsión Security Ltda.	1	0,01
Total	10.445	100

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)



El Directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento y ha aprobado los Estados Financieros al 31 de diciembre 2024 en su sesión extraordinaria de fecha 05 de febrero de 2025.

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

b) Descripción de operaciones y actividades principales

Administración de Fondos: La Administradora cuenta actualmente con la siguiente oferta de fondos:

R.U.N.	Fondo Mutuo	Tipo De Fondo (Circ. N° 1.578)
8055-1	Fondo Mutuo Security First	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8118-3	Fondo Mutuo Security Gold	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8253-8	Fondo Mutuo Security Plus	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.
8294-5	Fondo Mutuo Security Global	FM mixto.
8306-2	Fondo Mutuo Security Protección Estratégico	FM de libre inversión.
8323-2	Fondo Mutuo Security Emerging Market	FM mixto.
8336-4	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico	FM de libre inversión.
8384-4	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.
8435-2	Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico	FM de libre inversión.
8490-5	Fondo Mutuo Security Selectivo	FM dirigido a Inversionistas Calificados.
8492-1	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estratégico	FM de libre inversión.
8795-5	Fondo Mutuo Security Latam	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
8806-4	Fondo Mutuo Security Corporativo	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8820-K	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	FM de libre inversión.
8881-1	Fondo Mutuo Security Mid Term	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días.
8912-5	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P /CLX IPSA	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
8940-0	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	FM de libre inversión.
8986-9	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días.

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

R.U.N.	Fondo Mutuo	Tipo De Fondo (Circ. N° 1.578)
8987-7	Fondo Mutuo Security Index Fund US	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
9187-1	Fondo Mutuo Security Europa Estratégico	FM mixto.
9607-5	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	FM de libre inversión.
9608-3	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	FM de libre inversión.
9609-1	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	FM de libre inversión.
9610-5	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	FM de libre inversión.
9651-2	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	FM de libre inversión.
9655-5	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	FM de libre inversión.
9712-8	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	FM de libre inversión.
10000-5	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	FM de libre inversión.
10480-9	Fondo Mutuo Security Protegido	FM de libre inversión.
10481-7	Fondo Mutuo Security Jugado	FM de libre inversión.
10482-5	Fondo Mutuo Security Defensivo	FM de libre inversión.
10483-3	Fondo Mutuo Security Balanceado	FM de libre inversión.
10484-1	Fondo Mutuo Security Audaz	FM de libre inversión.

En el año 2024 se fusionaron los siguientes Fondos:
01 de febrero de 2024 Fondo de Inversión Security Deuda Latam en UF y Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana, siendo el Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana el continuador

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

R.U.N.	FONDO DE INVERSIÓN
7252-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities - Debt
9117-0	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional
9127-8	Fondo de Inversión Security HY Chile
9146-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities - Debt II
9227-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII
9241-K	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities
9242-8	Fondo de Inversión Security Special Situations
9266-5	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B
9573-7	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund
9724-1	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV
9729-2	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I
9776-4	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Inmobiliaria y Capital Preferente
9883-3	Fondo de Inversión Security Monarch Capital Partners V
9896-5	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV
10047-1	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio
10108-7	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity
10112-5	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity Fully Funded
10363-2	Fondo de Inversión Security Drifwood
10439-6	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz II
10440-K	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz II Fully Funded
10427-2	Fondo de Inversión Security Electromovilidad Urbana I
10449-3	Fondo de Inversión Security Infraestructura Driftwood III
10530-9	Fondo de Inversión Security Driftwood IV
10542-2	Fondo de Inversión Security Desarrollo Comercial Bicentenario
10532-5	CI GMF II Energy Chile Fondo de Inversión
10596-1	CI Energy Trasition Fund I Chile Fondo de Inversión (*)
10624-0	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded CL (**)
10625-9	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded USD (**)
10629-1	Fondo de Inversión Security Deuda Privada ULH (***)
10649-6	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III (****)
10648-8	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III Fully Funded (****)

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

R.U.N.	FONDO DE INVERSIÓN
10666-6	Fondo de Inversión Security Driftwood Common Equity (*****)
10667-4	Fondo de Inversión Security Driftwood Prefered Equity (*****)
10688-7	Fondo de Inversión Security Deuda Dinámica (******)

(*) Fondo inició sus operaciones el día 15 de marzo de 2024
(**) Fondo inició sus operaciones el día 09 de mayo de 2024
(***) Fondo inició sus operaciones el día 23 de mayo de 2024
(****) Fondo inició sus operaciones el día 12 de julio de 2024
(*****) Fondo inició sus operaciones el día 06 de septiembre de 2024
(******) Fondo inició sus operaciones el día 06 de noviembre de 2024

R.U.T.	FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO
76.090.427-9	Fondo de Inversión Privado COPEC - Universidad Católica
76.263.892-4	Fondo de Inversión Privado INVLATAM

c) Domicilio

El domicilio social de Administradora General de Fondos Security S.A. está ubicado en Av. Apoquindo 3150, piso 7, Las Condes. Sus oficinas principales están domiciliadas en la misma dirección.

d) Objeto Social

El objeto de la Sociedad Administradora de Fondos es administrar todo tipo de fondos regulados por la Ley N° 20.712 de 2014 y su reglamento. En virtud de lo dispuesto en el Título II de la Ley antes mencionada, también puede desarrollar la actividad de administración de carteras individuales. De igual forma, en conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 2.171 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) o la que la modifique o reemplace, se encuentra autorizada para ofrecer Planes de Ahorro Previsional Voluntario APV y APVC, pudiendo, asimismo, desarrollar las actividades complementarias de su giro, de aquellas definidas en la Norma de Carácter General N° 383 de 2015 o la que la modifique o remplace.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Información General

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIFF – IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Administradora General de Fondos Security S.A., al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

2.2 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

2.3 Base preparación

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2024 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aún 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:

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la International Accounting Estándar (IAS) 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La norma es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la sociedad.

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los "pagos de arrendamiento" o los "pagos de arrendamiento revisados" de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine "pagos por arrendamiento" que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la sociedad.

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo y la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la sociedad.

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

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:

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 9 e IFRS 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
IFRS 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa.

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

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la "fecha de liquidación", es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

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

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Mejoras anuales a las IFRS

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las IFRS que afectan IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas IFRS que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

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

Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el Consejo emitió las enmiendas a IFRS 9 Instrumentos Financieros y a la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, que:

1. Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de “uso propio”.
2. Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
3. Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de “uso propio” deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, la Junta emitió la NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros (“IFRS 18”) que reemplaza la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. IFRS 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, IFRS 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para “ganancia o pérdida operativa”, “ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias” y “ganancia o pérdida”.

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por IFRS 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

Medidas de desempeño definidas por la administración

IFRS 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración (“MPM” por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. IFRS 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por IFRS 18 u otra norma contable IFRS.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo*, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de "ganancia o pérdida" a "ganancia o pérdida operativa". También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica IAS 33 *Ganancias por Acción* para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por IFRS 18 o una MPM según lo definido por IFRS 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en IAS 1 se han trasladado a IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, que ha pasado a denominarse IAS 8 *Bases para la Preparación de Estados Financieros*. IAS 34 *Información Financiera Intermedia* ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

IFRS 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

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

IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, el Consejo emitió IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar ("IFRS 19"), que permite a las entidades elegibles optar por aplicar requisitos de revelación reducidos sin dejar de aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación en otras normas de contabilidad IFRS. A menos que se especifique lo contrario, las entidades elegibles que opten por aplicar IFRS 19 no necesitarán aplicar los requisitos de revelación de otras normas contables IFRS.

Una entidad que aplica IFRS 19 debe revelar ese hecho como parte de su declaración general de cumplimiento de las normas contables NIIF. IFRS 19 requiere que una entidad cuyos estados financieros cumplan con las normas de contabilidad NIIF, incluida IFRS 19, haga una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Una entidad puede optar por aplicar IFRS 19 si al final del periodo sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria según se define en IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados*;
- No tiene obligación de pública de rendir cuentas; y
- Tiene una matriz (ya sea última o intermedia) que prepara estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplen con las normas contables IFRS.

Obligación pública de rendir cuentas

Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público, o está en proceso de emitir tales instrumentos que se negocien en un mercado público; o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales (es decir, no por razones incidentales a su negocio principal).

Requisitos de revelación y referencias a otras normas contables IFRS

Los requisitos de revelación de IFRS 19 están organizados en subtítulos según las normas de contabilidad IFRS y cuando los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad IFRS siguen siendo aplicables, estos se especifican bajo el subtítulo de cada norma de contabilidad IFRS.

Las revelaciones de IFRS 19 excluyen IFRS 8 *Segmentos Operativos*, IFRS 17 *Contratos de Seguro* y IAS 33 *Ganancias por Acción*. Por lo tanto, si una entidad que aplica IFRS 19 debe aplicar IFRS 17 o elige aplicar IFRS 8 y/o IAS 33, se requeriría que esa entidad aplique todos los requisitos de revelación relevantes en esas normas.

Enmiendas esperadas

Al desarrollar los requisitos de divulgación de IFRS 19, el Consejo consideró los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad IFRS al 28 de febrero de 2021.

Los requisitos de revelación en las normas de contabilidad IFRS que se han agregado o modificado después de esta fecha se han incluido en IFRS 19 sin cambios. En consecuencia, el Consejo indicó que publicará un proyecto de norma que establecerá si y cómo reducir los requisitos de revelación de cualquier modificación y adición realizadas a otras normas de contabilidad IFRS después del 28 de febrero de 2021, con el fin de actualizar IFRS 19.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

IFRS 19 es efectiva para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su adopción anticipada. Si una entidad elegible opta por aplicar la norma antes, debe revelar ese hecho. Se requiere que una entidad, durante el primer período (anual e intermedio) en el que aplica la norma, alinee las revelaciones en el período comparativo con las revelaciones incluidas en el período actual según IFRS 19, a menos que IFRS 19 u otra norma contable IFRS permita o requiera lo contrario.

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

2.4 Período contable

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los estados de resultados, estados de flujos de efectivo y estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.5 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, denominada moneda funcional.

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno ($) ya que refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

2.6 Conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad, de acuerdo con los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada ejercicio informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión de un peso chileno, al cierre de cada período son los siguientes:

Moneda	**31.12.2024**	**31.12.2023**
	$	$
Valor CLP	38.416,69	36.789,36
Valor USD	996,46	877,12
Valor EUR	1.035,28	970,05
Valor BRL	161,32	180,80

2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y bancos, y el equivalente al efectivo corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.8 Activos intangibles distintos de plusvalía

Los gastos en programas informáticos desarrollados internamente son reconocidos como un activo cuando Administradora General de Fondos Security S.A. es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad los costos para completar el desarrollo. Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos los gastos atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles estimadas.

Los programas informáticos adquiridos por Administradora General de Fondos Security S.A. son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

	Explicación de la tasa	Vida o tasa mínima (años)
Intangibles	Años	3

Las vidas útiles de intangibles son revisadas anualmente y cualquier cambio es reconocido de manera prospectiva en períodos futuros.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.9 Plusvalía (Goodwill)

La plusvalía generada en la adquisición de una entidad representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación de la Sociedad en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo de la Sociedad que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. La Sociedad somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado, de acuerdo con lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor libro de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor libro de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorrateados sobre la base del valor libro de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

En la fecha de enajenación de una filial, el saldo de la plusvalía comprada atribuible es incluido en la determinación de las utilidades y pérdidas por la venta.

En el caso de que la determinación definitiva de la plusvalía se realice en los estados financieros del año siguiente al de la adquisición de la participación, los rubros del ejercicio anterior que se presentan a efectos comparativos se modifican para incorporar el valor de los activos y pasivos adquiridos y de la plusvalía definitiva desde la fecha de adquisición de la participación.

Deterioro de la Plusvalía

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado plusvalías o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara proyecciones de flujos de caja nominales a cinco años antes de impuestos, tomando como base información de mercado, expectativas de la administración, información histórica y los presupuestos más recientes disponibles.

En base a estos antecedentes, se determinan valores o rangos para las tasas de crecimiento, los cuales posteriormente son contrastadas con las tasas de crecimiento proyectadas para la industria por instituciones independientes.

La tasa de descuento nominal antes de impuestos utilizada para determinar el valor presente de los flujos se determina a partir del costo de capital del negocio asociado y del país en el que éste se desarrolla.

El test de deterioro ha sido realizado por evaluadores independientes.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Pérdidas por deterioro de valor (Reversiones)” del estado de resultados integrales.

2.10 Propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo de la Administradora General de Fondos Security S.A. se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.
La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

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

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo es la siguiente:

	Explicación de la tasa	Vida o tasa mínima (años)
Plantas, equipos y muebles de oficina	Años	3 a 5

Las vidas útiles de propiedad, plantas y equipos son revisadas anualmente y cualquier cambio es reconocido de manera prospectiva en periodos futuros.

2.11 Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los estados de situación financiera, Administradora General de Fondos Security S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Administradora General de Fondos Security S.A. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Si una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversa la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Un activo intangible con una vida útil indefinida es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

2.12 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 el estado de resultados.

2.12.1 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.

2.12.2 Clasificación de activos financieros

Durante el año 2022, se realizó una actualización al modelo de negocios de la Sociedad, lo que permitió la compra de instrumentos financieros clasificándolos como Activos financieros a valor razonable con impacto en Otros resultados integrales (patrimonio).

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Dicho cambio, generó que los papeles comprados bajo esa clasificación se valorizaran a valor de mercado, y que dicho efecto estuviese reflejado en los resultados integrales (patrimonio). Según lo establecido por la NIIF 9, las compañías deben analizar y determinar si los instrumentos financieros que poseen cumplen o no con las características SPPI (sólo principal e intereses), en orden a clasificarlos en las categorías de costo amortizado, valor justo a patrimonio neto (FVOCI) o valor justo a resultados (FVTPL). Para ello, se ha de identificar y evaluar el objetivo que persigue el modelo de negocios en el cual se ha clasificado el instrumento.

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 con efecto en resultados, ii) A valor razonable con efecto en 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 mediante la compra y venta (negociación) de estos instrumentos y 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 deuda, 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 (otros resultados integrales).

iii) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y cuyo modelo de negocio considera la recuperación de la inversión a través de los flujos contractuales del instrumento. Estos instrumentos son

valorizados a su costo amortizado lo que implica el reconocimiento de interés y reajustes sobre la base devengada. Se incluye en este rubro, los depósitos a plazo fijo garantizados y otros depósitos de la cartera propia.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La Administradora General de Fondos Security deber analizar y determinar si los instrumentos financieros que poseen cumplen o no con las características SPPI (sólo principal e intereses), en orden a clasificarlos en estas categorías. Para ello, se ha de identificar y evaluar el objetivo que persigue el modelo de negocios en el cual se ha clasificado el instrumento.

Adicionalmente, bajo el marco regulatorio de IFRS 9 se introduce un nuevo modelo de deterioro basado en pérdidas esperadas que logra un mayor alcance respecto a IAS 39. Este modelo reconoce el importe de las pérdidas esperadas como la estimación del valor actual de la falta de pago al momento del vencimiento considerando un horizonte temporal de 12 meses o de toda la vida del instrumento financiero, dependiendo de si el instrumento financiero presenta un aumento significativo del riesgo o no. Este deterioro debe ser aplicado a los Instrumentos financieros clasificados a valor razonable con efectos en otros resultados integrales y a los instrumentos financieros clasificados a costo amortizado.

2.12.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado y los instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.12.4 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.

2.12.5 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2024 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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.12.6 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 instrumentos financieros registrados a costo amortizado y los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por "valor razonable" el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará 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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

Bonos Corporativos, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Bonos de Gobierno, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Depósitos a plazo, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Letras hipotecarias, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Cuotas de Fondos Mutuos, la cuota se determina a través de sistema propio, con los precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Cuotas de Fondos de Inversión, la cuota se determina a través de sistema propio.

Mutuos hipotecarios endosables, se valorizan a través de modelo propio, arrojando resultados que representan adecuadamente el nivel de riesgo de la cartera. Se obtiene calculando el valor presente de los flujos futuros, descontado a una tasa de descuento.

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.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro “Otros ingresos por función”, excepto para los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio, en cuyo caso el ajuste por valor razonable se reconoce en otros resultados integrales.

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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.12.7 Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

2.13 Bajas de activos y pasivos financieros

La Sociedad, da de baja en su balance un activo financiero sólo cuando se han extinguido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero, en una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios.

La Sociedad, elimina de su balance un pasivo financiero sólo cuando se haya extinguido la obligación del contrato respectivo, se haya pagado o cancelado.

2.14 Provisiones generales

a) General

Las provisiones son reconocidas cuando y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

b) Provisiones por vacaciones

La Sociedad ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

c) Otras provisiones

Corresponden a saldos acreedores que cubren 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.

d) 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.

Los estados financieros de la Sociedad 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.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

a) Identificar el contrato con el cliente;
b) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
c) Determinar el precio de la transacción;
d) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
e) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

2.16 Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.17 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La Sociedad reconoce un activo por impuestos diferidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.18 Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración de la Sociedad, 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, tales como la UF, UTM, IVP, entre otras, se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de la Sociedad, 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 vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.19 Estado de flujos de Efectivo

La Sociedad, elabora su flujo de efectivo por el método directo, clasificando las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo el cual es originado por actividades de operación, donde se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, actividades de inversión que corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente al efectivo, actividades de financiamiento corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

2.20 Información a revelar sobre partes 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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.21 Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria, según los criterios establecidos en la NIC 29, los estados financieros de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.22 Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos futuros inciertos y que no están bajo 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 más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

2.23 Distribución de dividendos

La Sociedad establece que los dividendos serán fijados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril de cada año, en la cual son aprobados los estados financieros anuales. Los dividendos provisorios y definitivos se registran en el “patrimonio neto” en el momento de su aprobación por el órgano competente, que, en el primer caso, corresponde al Directorio de la sociedad y, en el segundo, a la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad repartió dividendos por un monto de $4.300.000.000 con cargo a utilidades acumuladas,

Al 31 de diciembre 2023 la Sociedad repartió dividendos por un monto de $12.000.000.000 con cargo a utilidad acumuladas.

2.24 Beneficios del personal

Indemnización por años de servicios: la Sociedad no tiene pactado contractualmente el pago de indemnización a todo evento con su personal, sin perjuicio de reconocer una provisión por la existencia de una obligación constructiva asociada al pago de estos beneficios.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.25 Uso de Estimaciones y Juicios contables críticos

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 en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 7, de acuerdo al siguiente detalle:

Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

2.26 Otros activos y pasivos no financieros corrientes

Los activos y pasivos que se clasifiquen como corrientes son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o aquellos que se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla la Sociedad.

Se clasifican como activos y pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como activos y pasivos corrientes.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.27 Arrendamiento

La Sociedad aplica NIIF 16 a contar del 1 de enero de 2019 reconociendo un activo por derecho a uso y un pasivo respecto de los arrendamientos que califican con la aplicación de NIIF 16.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remedición del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento.

NOTA 3 – CAMBIO CONTABLE

En los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

a) La composición del rubro es la siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Disponible	1.370.811	1.427.140
Otros efectivo y equivalentes al efectivo	250	250
Total	**1.371.061**	**1.427.390**

b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Disponible	Pesos no reajustables	1.248.578	1.258.679
Disponible	Dólares americanos	119.172	165.593
Disponible	Euros	3.061	2.868
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	Pesos no reajustables	250	250
Efectivo y equivalentes al efectivo		**1.371.061**	**1.427.390**

No existe ningún tipo de restricción sobre la disponibilidad y utilización de los saldos de efectivo y efectivo equivalente.

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA

a) Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	**31.12.2024 M$**	**31.12.2023 M$**
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	35.786	34.653
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	11.223	36.340
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision vacaciones	97.848	103.114
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision varias	108.000	91.800
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	(33.185)	(8.521)
Total	**219.672**	**257.386**

Pasivos por Impuestos Diferidos	**31.12.2024 M$**	**31.12.2023 M$**
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	(13.458)	(11.283)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	(115.672)	(46.755)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones	-	-
Pasivos por Impuestos Relativos a Contratos de Leasing	-	-
Total	**(129.130)**	**(58.038)**

Activo por Impuestos diferidos con efecto en Patrimonio	**31.12.2024 M$**	**31.12.2023 M$**
Goodwill tributario		
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Ajuste 1° adopción puntos TCM	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a aplicación IFRS 9	-	-
Ajuste AVR bonos disponibles para la venta	(302.022)	(190.378)
Total	**(302.022)**	**(190.378)**
TOTAL	**(211.480)**	**8.970**

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA, (CONTINUACIÓN)

b) Gasto por Impuesto

Administradora General de Fondos Security S.A. al 31 de diciembre de 2024 ha constituido provisión por impuesto renta de M$ 2.639.145.- (M$1.783.655.- al 31 de diciembre de 2023), ver Nota 13, y un gasto por impuesto renta de M$ 2.830.179.- (M$1.441.681.- al 31 de diciembre de 2023). El cálculo de ambas rentas se determinó con base en las disposiciones legales tributarias vigente aplicables en Chile.

	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Gasto por Impuestos Corrientes	(2.639.145)	(1.783.655)
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	(62.769)	301.555
Otro ingreso (gasto) por Impuesto Corriente	(19.458)	(17.045)
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	**(2.721.372)**	**(1.499.145)**
Gasto Diferido por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Variación por Impuestos Diferidos	(108.807)	57.464
Otros	-	-
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	**(108.807)**	**57.464**
Gasto por Impuesto a las Ganancias	**(2.830.179)**	**(1.441.681)**

c) Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	31.12.2024 %	31.12.2023 %
Utilidad antes de impuesto	12.204.862	9.742.058
Impuesto calculado (Tasa Efectiva)	**27,00%**	**27,00%**
Provisión impuesto a la renta	3.295.313	2.630.356
Provisión impuesto artículo 21°	19.458	17.045
Ajuste impuesto corriente período anterior	62.769	(301.556)
Permanentes:		
Corrección monetaria patrimonio	(532.854)	(652.846)
Dividendos percibidos	(26.990)	(26.191)
Otras diferencias permanentes	12.483	(225.127)
	2.830.179	1.441.681
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**23,19%**	**14,80%**

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

Los saldos y transacciones de cuentas por cobrar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son las siguientes:

a) Cuentas por Cobrar

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Capital S.A.	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Comisión de Distribución	-	694.859
					Servicios de RRHH	76.948	-
	Subtotal					**76.948**	**694.859**
	Total					**76.948**	**694.859**

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

b) Cuentas por Pagar

Los saldos y transacciones de cuentas por pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son las siguientes:

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Seguros de Vida Security Previsión S.A.	85.633.900-9	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Primas de seguros	172	125
	Subtotal					**172**	**125**

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Capital S.A.	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de RRHH	-	5.120
					Servicios de asesorias varias	-	184.261
	Subtotal					**-**	**189.381**

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Travel Security S.A.	85.633.900-9	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de viajes	419	861
	Subtotal					**419**	**861**

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Banco Security	97.053.000-2	Chile	Pesos	Matriz	Póliza integral de seguros	39.691	34.312
					Asesorias Captadoras Banco	1.095.289	-
	Subtotal					**1.134.980**	**34.312**
	Total					**1.135.571**	**224.679**

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

c) Transacciones con Relacionadas

Entidad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción de la transacción	31.12.2024		31.12.2023	
						Monto M$	Efecto en resultado M$	Monto M$	Efecto en resultado M$
Travel Security S.A.	79.740.720-8	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de Viajes	72.749	(72.286)	60.174	(59.734)
Banco Security	97.053.000-2	Chile	Pesos	Matriz	Comisiones y Servicios Bancarios	13.815.869	(12.062.790)	9.531.170	(8.319.245)
Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Arriendo Oficinas	269.204	(269.204)	258.215	(258.166)
					Arriendo Estacionamiento	50.344	(50.344)	48.279	(48.279)
					Seguro del Personal	59.967	(54.956)	60.193	(51.067)
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	Chile	Pesos	Matriz Común	Comisión Intermediación	1.202	(1.010)	6.644	(5.585)
Capital S.A	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios contables - Asesoría Tecnológica - Asesorias en Inversiones - Otros	2.159.613	(1.869.471)	2.463.233	(2.128.443)
José Miguel Bulnes Zegers	10.202.654-3	Chile	Pesos	Director	Dieta de Directorio	42.278	(42.278)	37.964	(37.964)

Los servicios con Banco Security están relacionados principalmente con contrato para la colocación, suscripción y rescate de cuotas de fondos. Los servicios con Capital S.A. están relacionados con Servicios Profesionales de Cultura Corporativa, Auditoría Interna, Cumplimiento y Gestión de Riesgos, Contabilidad Interna y Coordinación Contables, Estudios de Mercado, Servicios de Tecnología, Compras Corporativas y Asesorías en Inversiones.

d) Remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales de la Sociedad

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Préstamos	-	2.575
Remuneraciones	1.308.938	1.017.252
Compensaciones	105.960	35.306
Total	**1.414.898**	**1.055.133**

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas en condiciones normales 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.

Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece al Banco Security, cuyo controlador es el Grupo Security S.A.

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Los saldos de propiedad, planta y equipo se detallan a continuación:

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	**49.844**	**62.720**
Planta y Equipo, Neto	49.844	62.720

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	**741.785**	**717.360**
Planta y Equipo, Bruto	741.785	717.360

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Depreciacion acumulada Propiedades, Planta y Equipo	**691.941**	**654.640**
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Planta y Equipo	691.941	654.640

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, (CONTINUACIÓN)

b) Cuadro de movimientos

31 de diciembre de 2024					
Período Actual	**Planta y Equipo**	**Muebles de Oficina**	**Obras de Arte**	**Remodelaciones**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	**20.538**	**2.386**	**18.868**	**20.928**	**62.720**
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	22.836	1.589	-	-	**24.425**
Bajas , Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	(14.614)	(1.759)	-	(20.928)	**(37.301)**
Otro Incremento (Decremento)	-	-	-	-	-
Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total	**8.222**	**(170)**	**-**	**(20.928)**	**(12.876)**
	28.760	**2.216**	**18.868**	**-**	**49.844**

31 de diciembre de 2023					
Período Actual	**Planta y Equipo**	**Muebles de Oficina**	**Obras de Arte**	**Remodelaciones**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	**32.289**	**3.605**	**18.868**	**87.561**	**142.323**
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	12.657	469	-	-	**13.126**
Bajas , Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	(11.578)	**(11.578)**
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	(24.408)	(1.688)	-	(55.055)	**(81.151)**
Otro Incremento (Decremento)	-	-	-	-	-
Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total	**(11.751)**	**(1.219)**	**-**	**(66.633)**	**(79.603)**
	20.538	**2.386**	**18.868**	**20.928**	**62.720**

NOTA 8 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Los saldos de activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Derechos de uso (NIIF 16)	2.709.017	2.613.606
Amortización derecho de Uso (NIIF 16)	(604.049)	(301.320)
	2.104.968	2.312.286

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

a) El detalle de los intangibles es el siguiente:

	31.12.2024			31.12.2023		
	Valor Bruto	Amortización acum/Deterioro activo	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización acum/Deterioro activo	Valor Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Programas Informáticos	3.262.615	(2.834.199)	428.416	2.875.029	(2.722.794)	152.235
Licencias computacionales	179.183	(179.183)	-	179.183	(179.183)	-
Proyectos en Desarrollo	1.569.033	-	1.569.033	452.463	-	452.463
Total	**5.010.831**	**(3.013.382)**	**1.997.449**	**3.506.675**	**(2.901.977)**	**604.698**

b) Cuadro de movimientos

	31.12.2024			
	Programas Informáticos	Licencias computacionales	Proyectos en Desarrollo	Activos Intangibles neto
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero	152.235	-	452.463	604.698
Adiciones	387.586	-	1.528.074	1.915.660
Otro Incremento (Decremento)	-	-	(411.504)	(411.504)
Amortizaciones	(111.405)	-	-	(111.405)
Saldo final al 31 de diciembre	**428.416**	**-**	**1.569.033**	**1.997.449**

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN)

	31.12.2023			
	Programas Informáticos	**Licencias computacionales**	**Proyectos en Desarrollo**	**Activos Intangibles neto**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo inicial al 1 de enero	346.502	66	23.376	369.944
Adiciones	24.547	-	466.760	491.307
Otro Incremento (Decremento)	-	-	(37.673)	(37.673)
Amortizaciones	(218.814)	(66)	-	(218.880)
Saldo final al 31 de diciembre	**152.235**	**-**	**452.463**	**604.698**

La amortización de los activos intangibles se calcula utilizando el método lineal, distribuyéndose a lo largo de la vida útil estimada del activo.

La vida útil ha sido calculada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos, amortizándose linealmente a 3 años desde la fecha que quede disponible el bien para ser utilizado en la Sociedad.

NOTA 10 – PLUSVALÍA

La plusvalía fue generado por la primera compra del 100% de las acciones en Cruz del Sur Administradora General de Fondos, realizado el 11 de junio de 2013 a Inversiones Siemel S.A., el cual fue reconocido en la Administradora General de Fondos Security S.A. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el monto asciende a M$8.677.240.

a) El saldo de este rubro es:

	Saldo 31.12.2024	**Saldo 31.12.2023**
	M$	**M$**
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	8.677.240
Total	**8.677.240**	**8.677.240**

NOTA 10 – PLUSVALÍA, (CONTINUACIÓN)

b) Cuadro de Movimientos

Movimiento Plusvalía	31.12.2024 M$			
	Saldo Inicial Neto	**Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio**	**Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado**	**Saldo final, Neto**
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	8.677.240
Total	**8.677.240**	**-**	**-**	**8.677.240**

Movimiento Plusvalía	31.12.2023 M$			
	Saldo Inicial Neto	**Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio**	**Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado**	**Saldo final, Neto**
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	8.677.240
Total	**8.677.240**	**-**	**-**	**8.677.240**

NOTA 11 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	Moneda	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Remuneración Fondos Mutuos por Cobrar	Pesos	199.939	291.778
Remuneración Fondos de Inversión por Cobrar	Pesos	760.198	556.813
Facturas por Cobrar Fondos Mutuos	Pesos	98.816	442.413
Facturas por Cobrar Fondos de Inversión	Pesos	192.622	197.993
Documentos y Cuentas por Cobrar	Pesos	7.609	4.002
Dólares por cobrar	Dólares americanos	233.696	23.906
Cuotas Fondos de Terceros	Pesos	454.264	468.089
		1.947.144	**1.984.994**

Los servicios cobrados que se incluyen en los conceptos de facturas por cobrar corresponden a terminales y otros servicios de Bloomberg, servicios de valorización RiskAmerica, servicios de clasificación de riesgo, servicios de tecnología y arquitectura UST, servicios de línea sobregiro, custodia de valores, entre otros.

A juicio de la Administración los montos por cobrar son totalmente recuperables y en consideración a ello, no se ha reconocido deterioro asociado a estos activos.

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Otros activos financieros corrientes: En esta categoría, se clasifican los siguientes activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, el total de otros activos financieros, corrientes al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024					
Inversiones a valor razonable	**DÓLAR M$**	**UF M$**	**EURO M$**	**PESOS M$**	**OTRAS M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	20.461	-	-	-	**20.461**
Bonos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos del Estado	-	-	-	-	-	-
Otro instrumento de inversión (*)	-	-	-	4.852.247	-	**4.852.247**
Total	-	20.461	-	4.852.247	-	**4.872.708**

	Saldo 31.12.2023					
Inversiones a valor razonable	**DÓLAR M$**	**UF M$**	**EURO M$**	**PESOS M$**	**OTRAS M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos del Estado	-	-		-	-	-
Otro instrumento de inversión (*)	-	-	-	3.942.490	-	**3.942.490**
Total	-	-	-	3.942.490	-	**3.942.490**

(*) Cuotas de Fondo de Inversión

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Sociedad (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre 2024 y 2023.

	Saldo 31.12.2024			
Inversiones a valor razonable	**Nivel 1 M$**	**Nivel 2 M$**	**Nivel 3 M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	**-**
Contratos de derivados financieros	20.461	-	-	**20.461**
Bonos	-	-	-	**-**
Instrumentos del Estado	-	-	-	**-**
Otro instrumento de inversión (*)	4.852.247	-	-	**4.852.247**
Total	4.872.708	-	-	**4.872.708**

	Saldo 31.12.2023			
Inversiones a valor razonable	**Nivel 1 M$**	**Nivel 2 M$**	**Nivel 3 M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	**-**
Bonos	-	-	-	**-**
Instrumentos del Estado	-	-	-	**-**
Otro instrumento de inversión (*)	3.942.490	-	-	**3.942.490**
Total	3.942.490	-	-	**3.942.490**

(*) Cuotas de Fondo de Inversión

Nivel 1: Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. La Sociedad no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

Nivel 3: Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen "input" (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores.

b) Otros activos financieros no corrientes: En esta categoría, se clasifican los siguientes activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio, el total de otros activos financieros, no corrientes al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024					
Inversiones a valor razonable	**DÓLAR M$**	**UF M$**	**EURO M$**	**PESOS M$**	**OTRAS M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	39.094.311	-	11.702.983	-	**50.797.294**
Total	-	39.094.311	-	11.702.983	-	**50.797.294**

	Saldo 31.12.2023					
Inversiones a valor razonable	**DÓLAR M$**	**UF M$**	**EURO M$**	**PESOS M$**	**OTRAS M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	498.193	-	**498.193**
Bonos	-	41.252.127	-	3.900.160	-	**45.152.287**
Total	-	41.252.127	-	4.398.353	-	**45.650.480**

Al 31 de diciembre de 2024 se aplicó deterioro a la cartera con cambio en patrimonio de acuerdo con IFRS 9, reconociéndose una pérdida por deterioro sobre la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio por un monto de M$35.321.-

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Administradora (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre 2024 y 2023:

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

	Saldo 31.12.2024			
Inversiones a valor razonable	**Nivel 1 M$**	**Nivel 2 M$**	**Nivel 3 M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	-	-	**-**
Bonos	13.222.969	37.574.325	-	**50.797.294**
Total	13.222.969	37.574.325	-	**50.797.294**

	Saldo 31.12.2023			
Inversiones a valor razonable	**Nivel 1 M$**	**Nivel 2 M$**	**Nivel 3 M$**	**TOTAL M$**
Depósitos a plazo	-	498.193	-	**498.193**
Bonos	45.152.287	-	-	**45.152.287**
Total	45.152.287	498.193	-	**45.650.480**

Nivel 1: Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. La Sociedad no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “input” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores.

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

c) Otros activos financieros no corrientes

El saldo de otros activos financieros, no corrientes es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Cuotas de Fondo de Inversión Privado COPEC-UC **(*)**	-	-
	-	-

(*) El fondo de inversión COPEC UC tiene por objeto efectuar inversiones en empresas basadas en proyectos innovadores a partir de investigación y desarrollo las cuales al cierre del 31 de diciembre de 2024 y 2023 estaban significativamente deterioradas generando un patrimonio negativo. Producto de lo anterior, al 31 de diciembre 2024 y 2023 presenta una valorización negativa en su valor cuota, por lo cual, la inversión de 200 cuotas en el fondo quedaron valorizadas en $1.-

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Activos por Impuestos Corrientes

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Impuestos por recuperar	2.030	39.243
Total	**2.030**	**39.243**

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

b) Pasivos por Impuestos Corrientes

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Pagos Provisionales Mensuales	(1.791.796)	(772.699)
Otros impuestos por pagar	19.458	17.045
Provisión Impuesto a la renta	2.639.145	1.783.655
Total	**866.807**	**1.028.001**

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de los otros activos no financieros, corrientes es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Gastos anticipados	264.307	181.293
Total	**264.307**	**181.293**

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Línea Sobregiro Banco Santander	1	1
Contratos de derivados financieros	62.225	25.593
Total	**62.226**	**25.594**

NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Corrientes

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Obligaciones por derechos de uso (NIIF 16)	248.047	228.925
Totales	**248.047**	**228.925**

b) No corrientes

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Obligaciones por derechos de uso (NIIF 16)	2.018.338	2.170.381
Totales	**2.018.338**	**2.170.381**

Durante el año 2023 se modificaron los contratos de arriendo lo que impactó en los activos por derecho de uso.

NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

								31.12.2024 Montos nominales						
								Corrientes M$		**No corrientes M$**				
RUT entidad deudora	**Nombre entidad deudora**	**País de la empresa deudora**	**Nombre entidad acreedora**	**Moneda o unidad de reajuste**	**Tipo de amortización**	**Tasa efectiva**	**Tasa nominal**	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	55.911	170.865	479.476	253.355	262.890	272.783	576.751
								55.911	**170.865**	**479.476**	**253.355**	**262.890**	**272.783**	**576.751**

								31.12.2023 Montos nominales						
								Corrientes M$		**No corrientes M$**				
RUT entidad deudora	**Nombre entidad deudora**	**País de la empresa deudora**	**Nombre entidad acreedora**	**Moneda o unidad de reajuste**	**Tipo de amortización**	**Tasa efectiva**	**Tasa nominal**	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	53.883	164.668	462.086	244.166	253.355	262.890	849.534
								53.883	**164.668**	**462.086**	**244.166**	**253.355**	**262.890**	**849.534**

NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

								31.12.2024 Valores Contables						Total Contable
								Corrientes M$		No corrientes M$				
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años	M$
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	61.155	186.892	524.451	277.119	287.549	298.370	630.849	2.266.385
								61.155	**186.892**	**524.451**	**277.119**	**287.549**	**298.370**	**630.849**	**2.266.385**

								31.12.2023 Valores Contables						Total Contable
								Corrientes M$		No corrientes M$				
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años	M$
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	56.441	172.484	484.020	255.755	265.381	275.368	889.857	2.399.306
								56.441	**172.484**	**484.020**	**255.755**	**265.381**	**275.368**	**889.857**	**2.399.306**

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Proveedores	1.456.290	918.618
Honorarios por pagar	-	3.001
Total	**1.456.290**	**921.619**

NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Otros acreedores	454.359	468.183
Impuesto IVA débito fiscal	248.629	149.765
PPM por pagar	177.545	61.623
Impuesto único a los trabajadores	130.416	26.620
Cotizaciones previsionales	88.248	42.211
Otros impuestos por pagar	69.227	-
Retenciones por pagar	18.744	51.549
Impuesto de segunda categoría	4.375	3.419
Total	**1.191.543**	**803.370**

NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Provisiones de Otros Gastos **(*)**	1.738.300	2.033.262
Total	**1.738.300**	**2.033.262**

(*) Provisiones de otros gastos

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Prov. Ag. Colocadores	1.133.222	1.693.262
Prov. Varias	605.078	340.000
Total	**1.738.300**	**2.033.262**

Detalle de movimientos al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	Provisiones de otros gastos M$		Provisiones de otros gastos M$
Saldo inicial al 1/01/2024	2.033.262	Saldo inicial al 1/01/2023	95.750
Provisiones constituidas	10.840.155	Provisiones constituidas	10.505.611
Aplicación de provisiones	(11.135.117)	Aplicación de provisiones	(8.568.099)
Liberación de provisiones	-	Liberación de provisiones	-
Saldo final al 31/12/2024	**1.738.300**	**Saldo final al 31/12/2023**	**2.033.262**

NOTA 20 – PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Provisión vacaciones	362.401	381.907
Provisiones Bonos	177.249	452.719
Total	**539.650**	**834.626**

Detalle de movimientos al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	Provisión Vacaciones M$		Provisión Vacaciones M$
Saldo inicial al 01/01/2024	834.626	Saldo inicial al 01/01/2023	838.747
Provisiones constituidas	601.760	Provisiones constituidas	47.734
Liberación de provisiones	(896.736)	Liberación de provisiones	(51.855)
Saldo final al 31/12/2024	**539.650**	Saldo final al 31/12/2023	**834.626**

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos ordinarios:

La composición del presente rubro para los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023 es la siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Remuneración de fondos mutuos	28.570.440	24.306.833
Remuneración de fondos de inversión	2.411.216	1.803.207
Remuneración de fondos de inversión privados	250.594	138.003
Comisión de distribución de fondos	679.850	1.312.389
Comisión administración de cartera	446.947	264.628
Comisión de cargo del partícipe fondos mutuos	19.527	7.264
Total	**32.378.574**	**27.832.324**

Las Remuneraciones de los fondos administrados son fijas.

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS, (CONTINUACIÓN)

b) Costos de ventas

El rubro de costos de ventas para los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023 se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Comisión agentes colocadores empresas relacionadas	(10.832.054)	(9.656.654)
Comisión agentes colocadores	(4.079.835)	(3.555.780)
Comisión corredores extranjeros	424	(2.166)
Comisión corredores nacionales	(91)	(761)
Total	**(14.911.556)**	**(13.215.361)**

c) Otros ingresos por función

El rubro de otros ingresos por función para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Intereses de inversiones financieras	1.609.822	3.180.955
Reajustes de inversiones financieras	2.006.697	956.462
Utilidad en venta de inversiones	530.492	120.454
Utilidad en cuotas de fondos mutuos y de inversión	391.606	303.581
Utilidad en operaciones con derivados	448.429	346.610
Deterioro Instrumentos Disponibles para la Venta	35.321	115.107
Total	**5.022.367**	**5.023.169**

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS, (CONTINUACIÓN)

d) Otros gastos por función

El rubro de otros gastos por función para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Pérdida en operaciones con derivados	(580.431)	(135.248)
Pérdida en venta de inversiones	(24.263)	(639.199)
Deterioro Instrumentos Disponibles para la Venta	-	(26.177)
Total	**(604.694)**	**(800.624)**

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

a) Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones de saldos a los empleados.

El gasto en los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Sueldos y Salarios	(2.500.060)	(2.427.170)
Beneficios a los Empleados	(1.297.403)	(1.105.487)
Sub total (a)	**(3.797.463)**	**(3.532.657)**

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, (CONTINUACIÓN)

b) En los años terminados el 31 de diciembre 2024 y al 2023, el detalle de los gastos de administración es:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Asesorías Profesionales	(1.995.877)	(2.773.193)
Gastos Generales	(3.141.933)	(1.820.146)
Depreciación y Amortización	(148.402)	(300.031)
Amortización Activos Derecho a Uso (NIIF 16)	(302.730)	(274.380)
Personal Externo	(111.869)	(85.184)
Sub total (b)	**(5.700.811)**	**(5.252.934)**
Total (a) + (b)	**(9.498.274)**	**(8.785.591)**

Las asesorías profesionales corresponden a servicios de cultura corporativa, servicios computacionales, gastos de proyecto, servicios de contabilidad, servicios de estudios económicos, entre otros.

NOTA 23 – OTRAS GANANCIAS

Los saldos corresponden a reajustes por corrección monetaria de pagos provisionales mensuales, remanente de IVA crédito fiscal y devolución de impuesto a la renta, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Reajustes Impuesto Renta	(3.737)	8.472
Reajustes Pagos Provisionales Mensuales	25.838	14.101
Reajustes Remanente IVA Crédito Fiscal	978	5.628
Total	**23.079**	**28.201**

NOTA 24 – COSTOS FINANCIEROS

En los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023, el detalle de los costos financieros es:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Intereses y Comisiones bancarios	(224.584)	(201.502)
Gastos e impuestos financieros	(38.221)	(48.804)
Total	**(262.805)**	**(250.306)**

NOTA 25 – DIFERENCIAS DE CAMBIO

En los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023, el detalle de las diferencias por tipo de cambio, netas es el siguiente:

	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Diferencias por tipo de cambio USD-CLP	57.978	(89.915)
Diferencias por tipo de cambio EUR-CLP	193	160
Total	**58.171**	**(89.755)**

NOTA 26– GANANCIA POR ACCIÓN

En el siguiente cuadro se detalla la ganancia o pérdida por acción generada en el período informado:

Ganancias por acción	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Ganancia por acción básica		
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	897,5283	794,6747
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica	**897,5283**	**794,6747**

NOTA 27 – MEDIO AMBIENTE

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad no se ve afectada por este concepto.

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

a) Objetivo de la Administración de Riesgo

La Administradora General de Fondos Security S.A., considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria como así también la sustentabilidad de los resultados.

Para lograr lo anterior ha puesto importantes esfuerzos en identificar, medir y valorar todos los tipos de riesgo en que puede incurrir.

b) Estructura de la Administración de Riesgo

La Sociedad se apoya en los servicios prestados por las Áreas de Riesgo de Banco Security contando con una estructura idónea para lograr el cumplimiento de los objetivos antes mencionados, distribuida en tres áreas que son: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgo Operacional.

Cabe destacar que estas áreas operan de manera totalmente independiente de las áreas comerciales y tomadoras de riesgo de la Administradora General de Fondos Security S.A., actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La Administradora General de Fondos Security S.A. participa y estructura su gestión de riesgo según los distintos comités relacionados con este objetivo en el Banco, como son: Comités de Crédito, Comité de Finanzas, Comité de Riesgo Operacional.

Comités de Crédito: Este comité toma la decisión de crédito de acuerdo con 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, presupuesto, entre otras) que permitan implementar dicho marco

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de Crédito

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

La gestión del riesgo de crédito tiene como 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 Sociedad.

Para la medición, cómputo y gestión del riesgo de crédito, la Administradora General de Fondos Security S.A., por ser filial bancaria, cumple con los estándares exigidos para este fin por la Comisión para el Mercado Financiero, midiendo el riesgo de crédito bajo los mismos criterios que el Banco Matriz.

De acuerdo con lo establecido en las políticas internas, la sociedad podrá invertir su capital en instrumentos financieros con bajo riesgo de crédito, en general depósitos y bonos bancarios y cuotas de fondos mutuos de renta fija, utilizando productos derivados para cubrir el riesgo moneda que tengan los activos financieros.

A continuación, se detalla la exposición (*) de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda según plazo y rating, en millones de pesos:

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

31-12-2024						
	Central y Gobierno	Instrumentos Bancarios	Instrumentos Corporativos	FFMM / F. INV	Derivados **	Total
N-1+	-	-	-	-	-	-
N-1	-	-	-	-	-	-
AAA	-	24.114	-	-	(11)	24.103
AA+	-	7.248	-	-	(35)	7.213
AA	-	17.586	-	-	4	17.590
AA-	-	1.849	-	-	-	1.849
A+	-	-	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-	-
Sin Clasificación	-	-	-	4.852	-	4.852
Total	-	50.797	-	4.852	(42)	55.607

31-12-2023						
	Central y Gobierno	Instrumentos Bancarios	Instrumentos Corporativos	FFMM / F. INV	Derivados **	Total
N-1+	-	498	-	-	-	498
N-1	-	-	-	-	-	-
AAA	-	24.454	-	-	(26)	24.428
AA+	-	7.104	-	-	-	7.104
AA	-	10.932	-	-	-	10.932
AA-	-	2.662	-	-	-	2.662
A+	-	-	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-	-
Sin Clasificación	-	-	-	3.942	-	3.942
Total	-	45.650	-	3.942	(26)	49.566

(*) Todos los instrumentos de renta fija son valorizados diariamente por RiskAmérica, empresa independiente a la Sociedad.
(**) Se toma la peor clasificación de Depósitos a Plazo a más de 1 Año entregada por la CMF de la contraparte (sólo instituciones bancarias).

El comité respectivo del Banco asigna líneas de crédito por tipo de producto a través de los cuales podrá operar el cliente con la Administradora General de Fondos Security S.A.

d) Riesgo de Liquidez

Se entiende por Riesgo de Liquidez como el riesgo de la Administradora no disponga de suficiente caja para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Las políticas internas definen que la Sociedad no tomará endeudamiento estructural, lo que hace que el riesgo de liquidez sea bajo y asociado principalmente al riesgo de liquidez de mercado de las inversiones financieras, sin embargo, por política internas dichas inversiones son realizadas en instrumentos de alta liquidez (p.e. instrumentos bancarios). La Sociedad no tiene pasivos financieros, distintos de los indicados en Nota 15, no se endeudan para financiar sus activos, en cuanto a las líneas de crédito posee una línea de 1.100.000 UF con el banco.

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

e) Riesgo Mercado

El riesgo de mercado representa la potencialidad de que las carteras de inversiones puedan sufrir pérdidas como resultado de cambios en parámetros de mercado en un cierto periodo de tiempo, por ejemplo, cambios de tasa de interés, índices y tipos de cambio, teniendo impacto además en estimaciones de estadísticas (volatilidades y correlaciones) que también afectan a los precios.

La Administradora General de Fondos Security S.A. utiliza como metodología principal 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 periodo de tiempo y con un cierto nivel de confianza estadística en función de los datos de mercado, además utiliza el análisis de sensibilidades de tasas de la cartera como una primera aproximación a este riesgo.

e.1 Estrategia Financiera

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con instrumentos de renta fija y derivados.

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 acotados de riesgos.

e.2 Proceso de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes 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 y factores de riesgos.

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por la Administradora General de Fondos Security S.A., permitiendo la oportuna toma de decisiones.

Las Áreas de Tesorería son las encargadas de tomar posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración.

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

e.3 Factores de Riesgo

Se define que la sociedad se encuentra afecta a los siguientes factores de riesgos en sus carteras de inversiones:

- Riesgo de tasa de interés: riesgo relacionado con la volatilidad de tasa de interés, definido como las pérdidas que surgen de cambios en las tasas de interés de mercado.

- Riesgo de precio: es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos de los tipos de cambio tanto spot como forward.

- 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.

Descalce (MM$)	31-12-2024	31-12-2023
UF/CLP	39.331	36.077
USD/CLP	399	172
Otras MX/CL	3	3

- 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.

e. 4 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 confianza de 95%, un horizonte

de mantención de 1 día, con una muestra de datos históricos de 250 días, ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten darles más importancia a las observaciones más recientes, con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

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 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 pueden presentar distribuciones de probabilidades no normales.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas restrospectivas (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 en el modelo.

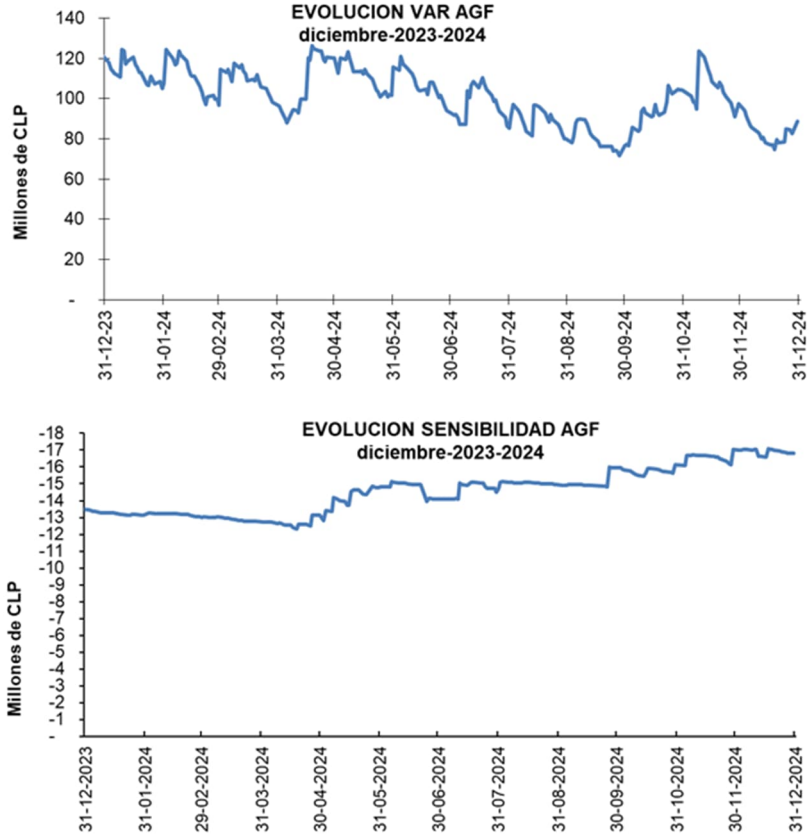
La siguiente tabla muestra un resumen de los riesgos de mercado:

AGF

31-12-2024			31-12-2023		
ifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	89	(17)	Renta Fija (tasa)	113	(13)
Derivados (tasa)	4	-	Derivados (tasa)	12	-
FX (moneda)	3		FX (moneda)	7	
otal Riesgo	89	(17)	Total Riesgo	122	(13)

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde diciembre de 2023:



f) Estimación del Valor Razonable

La política de valorización es definida y administrada por la Gerencia de Riesgo Financiero del Banco Matriz. Además, para la determinación de los precios diarios de los instrumentos de renta fija se utiliza el servicio de la empresa RiskAmérica.

Esta estructura permite mantener una adecuada independencia y objetividad en la determinación de los valores de mercado en los productos financieros.

NOTA 29 – ACCIONES ORDINARIAS

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2024 es de M$3.353.623, representado por 10.445 acciones sin valor nominal.

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	10.445	10.445	10.445	3.353.623	3.353.623

Movimientos Acciones Suscritas y Pagadas

	Banco Security	Inv. Previsión Security	Total acciones Suscritas y Pagadas
Saldo inicial al 01 de enero	10.444	1	10.445
Aumentos	-	-	-
Disminuciones	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	10.444	1	10.445
Porcentaje	99,99%	0,01%	100,00%

Otras Reservas	Saldo 31.12.2024 M$	Saldo 31.12.2023 M$
Saldo inicial al 1 de enero	**(8.065)**	**(722.971)**
Activo por impuesto diferido Goodwill Tributario	-	(314.221)
Ajuste de valor justo de Cartera Disponible para la Venta	301.852	1.029.127
Saldo final 31 de diciembre	**293.787**	**(8.065)**

NOTA 30 – GESTIÓN DE CAPITAL

De acuerdo a la naturaleza del negocio de la Administradora y la exigencia normativa de mantener un patrimonio mínimo expresado en términos absolutos (monto mínimo de UF 10.000 según el Artículo 225 de la Ley 18.045), la gestión de su patrimonio se basa esencialmente en cumplir con el requisito normativo y proveer una adecuada liquidez, sin perjuicio de contar con una política de reparto anual de dividendos.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administradora cuenta con un Patrimonio depurado de UF 1.523.123,84 y una cartera de activos por UF 1.449.109,80 (Nota 12 “Otros activos financieros”) en instrumentos con grado de inversión y alta liquidez. En complemento, la política definida por la Alta Administración respecto de la gestión de inversión, señala e instruye que no se busque un objetivo de trading con los instrumentos, de manera que se mitigue: el nivel de exposición a riesgos financieros asociados a sus operatoria y eventuales conflictos de interés. En términos de control, existe un área independiente del área negociadora, la cual mide diariamente a través de VAR (Value At Risk) el nivel de exposición a riesgos financieros e informa sus resultados a la Alta Administración.

Respecto de la responsabilidad por la Administración de fondos de terceros, esta queda resguardada con la toma de pólizas de seguro con Mapfre Seguros Generales S.A. y Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. (según detalle de Nota 32), lo cual cumple con la exigencia normativa (Art. 226 Ley 18.045 “Ley de Mercado de Valores”).

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

Con fecha 10 de enero de 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, tomó las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

Fondos Mutuos:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	76.695.267-4	3302400036740	Mapfre Seguros Generales S.A.	12.000
2	Fondo Mutuo Security Corporativo	76.695.265-8	3302400036741	Mapfre Seguros Generales S.A.	11.400
3	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estrategico	76.695.176-7	3302400036742	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.500
4	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	76.695.173-2	3302400036743	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.500
5	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	76.917.858-9	3302400036744	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
6	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	76.695.264-K	3302400036745	Mapfre Seguros Generales S.A.	95.200
7	Fondo Mutuo Security Emerging Market	76.695.179-1	3302400036746	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
8	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estrategico	76.695.178-3	3302400036747	Mapfre Seguros Generales S.A.	24.000
9	Fondo Mutuo Security Europa Estrategico	76.695.175-9	3302400036748	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
10	Fondo Mutuo Security First	76.724.802-4	3302400036749	Mapfre Seguros Generales S.A.	19.000
11	Fondo Mutuo Security Global	76.724.779-6	3302400036750	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.500
12	Fondo Mutuo Security Gold	76.724.894-6	3302400036920	Mapfre Seguros Generales S.A.	65.500
13	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX Ipsa	76.724.796-6	3302400036752	Mapfre Seguros Generales S.A.	13.200
14	Fondo Mutuo Security Index Fund US	76.724.785-0	3302400036753	Mapfre Seguros Generales S.A.	19.000
15	Fondo Mutuo Security Latam	76.695.168-6	3302400036754	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
16	Fondo Mutuo Security Mid Term	76.724.788-5	3302400036921	Mapfre Seguros Generales S.A.	82.500
17	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	76.695.167-8	3302400036756	Mapfre Seguros Generales S.A.	43.600
18	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	76.975.943-3	3302400036757	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
19	Fondo Mutuo Security Plus	76.695.166-K	3302400036922	Mapfre Seguros Generales S.A.	170.000
20	Fondo Mutuo Security Protección Estrategico	76.695.165-1	3302400036759	Mapfre Seguros Generales S.A.	19.000
21	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	76.695.161-9	3302400036760	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.500
22	Fondo Mutuo Security Retorno Estrategico	76.695.158-9	3302400036923	Mapfre Seguros Generales S.A.	26.900
23	Fondo Mutuo Security Selectivo	76.724.781-8	3302400036762	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
24	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	76.885.603-6	3302400036763	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	76.885.598-6	3302400036764	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
26	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	76.885.604-4	3302400036765	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
27	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	76.885.605-2	3302400036766	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
28	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	77.308.023-2	3302400036767	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
29	Fondo Mutuo Security Defensivo	77.781.114-2	3302400036830	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
30	Fondo Mutuo Security Protegido,	77.781.116-9	3302400036831	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
31	Fondo Mutuo Security Balanceado	77.781.113-4	3302400036832	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
32	Fondo Mutuo Security Audaz	77.781.112-6	3302400036833	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo Mutuo Security Jugado	77.781.115-0	3302400036842	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

Fondos de Inversión:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo de Inversión Security Hy Chile	76.159.222-K	3302400036770	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
2	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt	76.253.901-2	3302400036771	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
3	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund	76.839.946-8	3302400036772	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
4	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional	76.213.933-2	3302400036773	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
5	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities	76.509.983-8	3302400036774	Mapfre Seguros Generales S.A.	42.000
6	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV	77.194.055-2	3302400036828	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.000
7	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt II	76.455.724-7	3302400036776	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
8	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B	76.526.446-4	3302400036924	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
9	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII	76.493.203-K	3302400036778	Mapfre Seguros Generales S.A.	18.000
10	Fondo de Inversión Security Special Situations	76.509.976-5	3302400036779	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
11	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I	76.996.688-9	3302400036780	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
12	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV	76.989.250-8	3302400036781	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
13	Fondo de Inversión Security Deuda Inmobiliaria y Capital Preferente	77.035.608-3	3302400036782	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
14	Fondo de Inversión Monarch Capital Partners V	77.152.619-5	3302400036783	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
15	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio	77.351.013-K	3302400036925	Mapfre Seguros Generales S.A.	22.300
16	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity	77.406.654-3	3302400036785	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
17	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity FullyFunded	77.406.653-5	3302400036786	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
19	Fondo de Inversión Security Drifwood	77.663.044-6	3302400036834	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
19	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz II	77.729.965-4	3302400036835	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
20	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz II Fully Funded	77.729.964-6	3302400036836	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
21	Fondo de Inversión Security Electromovilidad Urbana I	77.723.032-8	3302400036837	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
22	Fondo de Inversión Security Infraestructura Driftwood III	77.741.542-5	3302400036838	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
23	Fondo de Inversión Security Driftwood IV	76.623.011-3	3302400036839	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
24	CI GMF II Energy Chile Fondo de Inversión	76.623.034-2	3302400036840	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo de Inversión Security Desarrollo Comercial Bicentenario	76.623.052-0	3302400036841	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Pólizas de Seguros fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. Las Pólizas en UF tienen vencimiento el 09 de enero de 2025.

Con fecha 26 de febrero 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
26	CI Energy Transition Fund I Chile Fondo de Inversión	76623034-2	3302400037234	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dicha Póliza de Seguro fue tomada con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2025.

Con fecha 03 de mayo 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
32	Fondo de Inversión Security Driftwood Preferred Equity	76.632.478-9	3302400038491	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo de Inversión Security Driftwood Common Equity	76.632.477-0	3302400038492	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Pólizas de Seguro fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2025.

Con fecha 10 de mayo 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
29	Fondo de Inversión Security Deuda Privada ULH	76629885-0	3302400037630	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dicha Póliza de Seguro fue tomada con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2025.

Con fecha 20 de junio 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
30	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	76630039-1	3302400037890	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
31	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III Fully Funded	76630038-3	3302400037891	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Pólizas de Seguro fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2025.

Con fecha 22 de agosto 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
32	Fondo de Inversión Security Driftwood Preferred Equity	76632478-9	3302400038491	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo de Inversión Security Driftwood Common Equity	76632477-0	3302400038491	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

Dichas Pólizas de Seguro fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2025.

Con fecha 22 de octubre 2024, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
34	Fondo de Inversión Security Renta Fija Dinámica	76.632.714-1	3302400038813	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dicha Póliza de Seguro fue tomada con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2025.

NOTA 32 – SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad no presenta sanciones.

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES

Año 2024:

Integración

Por medio de hecho esencial de fecha 24 de enero de 2024, el directorio de Grupo Security S.A. (la “Sociedad”) tomó conocimiento de que con igual fecha, accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de la Sociedad, suscribieron con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O´Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las “Partes”), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios (el “Acuerdo”), en virtud del cual las Partes acordaron la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, y en base a los términos y condiciones que se indican a continuación:

1. Actos Previos: las Partes negociarían de buena fe para celebrar a más tardar el 30 de marzo de 2024, - fecha que podría prorrogarse de común acuerdo y por escrito – un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión (la “Promesa”).

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

2. OPA: la operación de integración iniciaría mediante una oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. a ser lanzada conjunta e indivisiblemente por Forestal O´Higgins S.A. y Bicecorp S.A. (la "OPA"), debiendo cumplir con las siguientes características:

a. Estar dirigida a la totalidad de los accionistas de Grupo Security S.A., ofreciendo comprar y permutar hasta el 100% de las acciones íntegramente suscritas y pagadas emitidas por la Sociedad.

b. El precio de la OPA será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:

i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: $285 por acción, pagadero por Forestal O´Higgins S.A. en dinero. En el evento que la parte del precio pagadera en dinero no se hubiere pagado al 31 de diciembre de 2024, el mismo devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 hasta el día del pago efectivo conforme a la OPA; y

ii. por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA: Bicecorp S.A. permutará tantas acciones de pago de primera emisión de Bicecorp S.A. como resulte de aplicar la Relación de Canje.

c. La declaración de éxito de la OPA estaría condicionada a su aceptación pura y simple por al menos un 62% de las acciones existentes con derecho a voto emitidas por Grupo Security S.A.; y

d. Las demás menciones, términos y condiciones habituales de una OPA, de conformidad con la legislación y normas regulatorias dictadas por la CMF para esta clase de procedimientos.

3. Fusión, relaciones de propiedad: Sujeto a los términos y condiciones de la Promesa, las Partes se obligarían recíprocamente a (i) celebrar y someter a la aprobación de las juntas extraordinarias de accionistas de Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., la fusión de ambas sociedades, absorbiendo Bicecorp S.A. a Grupo Security S.A. (la "Fusión"); (ii) acordar la relación de canje para la Fusión, en base a las valorizaciones que las Partes han realizado de las compañías, lo cual representa, respectivamente, un 60% para Bicecorp S.A. y un 40% para Grupo Security S.A. del negocio consolidado (la "Relación de Canje").

4. Administración: que en la Promesa se convendrían los mecanismos que aseguren que los accionistas de Grupo Security S.A. tengan la facultad de elegir 3 directores de la compañía resultante de la Fusión, mientras mantengan una participación accionaria igual o superior a 20%

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

y por un periodo no inferior a 6 años contados desde la Fusión, y una representación equivalente en directorios de filiales y comités relevantes de cada una.

5. Dividendos: que Grupo Security S.A. y Bicecorp S.A. podrían distribuir un dividendo total equivalente a un 55% de la utilidad líquida del ejercicio comercial 2023, sin afectar la Relación de Canje y el Precio OPA. En la Promesa se establecería que, por el plazo de 3 ejercicios comerciales completos a partir de la Fusión, Bicecorp S.A. (post fusión) acordará y dará cumplimiento a una política de dividendos consistente en distribuir el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sujeto a las limitaciones que pudieron provenir del cumplimiento de obligaciones impuestas por la ley o la autoridad fiscalizadora, o por una gestión razonablemente prudente y necesaria para satisfacer sus requerimientos actuales o futuros y no afecte o contravenga el cumplimiento de sus obligaciones para con terceros, ya sea producto de la contratación de deudas y/o emisión de bonos u otras obligaciones financieras.

6. Curso de los negocios: Por el tiempo que mediare entre la suscripción del Acuerdo Cierre de Negocios y hasta que se declare el éxito de la OPA, las Partes acordaron que Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales tengan ciertas restricciones durante dicho periodo, que consisten fundamentalmente en continuar con el curso ordinario de sus negocios, conforme lo han venido haciendo hasta la fecha.

7. Due Diligence: Las Partes acordaron que la Operación de Integración contemplada en el Acuerdo Cierre de Negocios estaría sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, esto es la aprobación de la Fusión por la Fiscalía Nacional Económica y las autorizaciones correspondientes de la Comisión para el Mercado Financiero.

Mediante hecho esencial de fecha 1 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado general que las Partes habían acordado extender el plazo para celebrar la Promesa hasta el día 10 de abril de 2024.

Con fecha 10 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado en general mediante hecho esencial que las Partes suscribieron el contrato denominado “Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión”, en virtud del cual las mismas han acordado la integración de Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales, bajo los términos indicados en el hecho esencial de fecha 24 de enero de 2024 descrito precedentemente.

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

Con fecha 2 de octubre de 2024, la Fiscalía Nacional Económica dictó una resolución mediante la cual aprobó pura y simplemente la Operación de Integración, consistente en la Fusión, sin condiciones, de la cual el directorio de la Sociedad tomó conocimiento e informó por medio de hecho esencial a la CMF y al mercado en general con fecha 3 de octubre de 2024.

Mediante Hecho Esencial de 25 de octubre de 2024 el directorio de Grupo Security S.A. informó que tomó conocimiento de que la CMF:

i. Mediante Ord. Nºs 126699 y 126705 de fecha 24 de octubre de 2024, autorizó la toma de control de Banco Security y de Seguros Vida Security Previsión S.A. por parte de Bicecorp S.A., conforme a lo previsto en el artículo 36 y 28 de la Ley General de Bancos, y el Artículo 38 del DFL Nº251 y la NCG Nº251 de la CMF.

ii. ii. mediante Ord. Nº 126702, informó que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por Bicecorp S.A. no requiere contar con la autorización prevista en el art. 3 5 bis de la Ley General de Bancos, por cuanto el banco o grupo de bancos resultantes no alcanza importancia sistémica en los términos dispuestos en el artículo 66 quáter de la misma ley.

iii. Mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2024 se comunicó a la CMF y al mercado en general que las Partes acordaron los términos finales de la Operación de Integración que incluye, entre otros:

iv. 1. Que el precio de la OPA, será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security S.A. aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:

v. i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: $276,43 por acción, pagadero por Forestal O'Higgins S.A. en dinero.; y

vi. ii. por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA: se suscribirán tantas acciones de pago de primera emisión de Bicecorp S.A. como resulte de aplicar la Relación de Canje, la que ha sido fijada en un 60,721 % para Bicecorp S.A. y un 39,279% para Grupo Security S.A.

vii. Se informó asimismo que el acuerdo alcanzado entre las Partes incluía también promover la distribución de dividendos provisorios, por montos de hasta $71.916.165.972 por Grupo Security S.A. y $111.172.647.233 por Bicecorp S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2024, y cuya distribución debía acordarse por los directorios de las respectivas compañías con anterioridad al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

viii. Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2024, el directorio de Grupo Security S.A. informó a la CMF que tomó conocimiento de que las Partes acordaron modificar determinados términos finales de la Operación de Integración, relacionados con la distribución de dividendos de la Sociedad y Bicecorp S.A.

El respecto se indicó que las Partes acordaron de dejar sin efecto el acuerdo de promover la distribución de un dividendo provisorio en Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad, en conformidad con lo informado mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2024, y en cambio promover a sus respectivas juntas ordinarias de accionistas, la distribución de dividendos definitivos con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024. Dicha distribución de dividendos sería por la suma total de $22,5 pesos por acción en cada sociedad, que se pagará considerando el total de las acciones suscritas y pagadas a la fecha de la junta ordinaria que se celebre, en el caso de Grupo Security S.A., y en el caso de Bicecorp S.A., se pagará considerando el número de acciones post split y aumento de capital acordados en la junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024.

En cumplimiento de lo anterior, Grupo Security S.A deberá citar a junta de accionistas dentro del primer cuatrimestre del año 2025, para efectos de acordar la distribución y pago de los referidos dividendos con posterioridad a la publicación del Aviso de Resultado de la OPA, lo mismo en el caso de Bicecorp S.A.

Otros hechos relevantes

1. Con fecha 23 de Septiembre de 2024 en Sesión Ordinaria de Directorio, se acordó aceptar, a contar de la misma fecha, la renuncia presentada por el señor Alberto Oviedo Obrador, en atención a su decisión de concentrarse en otras actividades profesionales.
   En la referida sesión, el Directorio acordó nombrar como director, en reemplazo del señor Alberto Oviedo Obrador, al señor Nicolás Ugarte Bustamante con efecto inmediato, y hasta la próxima junta ordinaria de accionistas, a la que corresponderá pronunciarse sobre el nombramiento definitivo.

2. Con fecha 7 de Agosto de 2024 en Sesión Ordinaria de Directorio, aprobó una nueva Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas, para aquellas regidas por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas y la Norma de Carácter General N°501 de la CMF.

   Esta política se encontrará a disposición de los accionistas de la Sociedad y demás interesados en las oficinas sociales y en su sitio web www.inversionessecurity.cl.

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

3. Con fecha 19 de Abril de 2024 en Junta Ordinaria de Accionistas, se acordó la distribución de un dividendo por el total de $4.300.000.000, el que se pagará a contar del día 17 de mayo del año en curso, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del 5° día hábil anterior a dicha fecha de pago.

4. En sesión ordinaria de Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. celebrada con fecha 13 de marzo de 2024, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 19 de Abril de 2024 a las 9:30.

   La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

   1.- Aprobación de la Memoria, Balance y Estados financieros del ejercicio concluido el 31 de Diciembre de 2023 y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio.

   2.- Distribución de utilidades y reparto de dividendos.

   3.- Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2023.

   4.- Fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2024.

   5.- Designación de los Auditores externos de la Sociedad.

   6.- Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas.

   7.- Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales.

   8.- En general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria.

   Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos.

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

Año 2023:

1. En Junta Extraordinaria de Accionistas del día 31 de octubre de 2023 se acordó la distribución de un dividendo eventual de $6.000.000.000 de pesos, el que se pagará a contar del día 14 de noviembre del año en curso a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del 5° día hábil anterior a dicha fecha de pago.

2. En Junta Ordinaria de Accionistas del día 10 de abril de 2023 los acuerdos adoptados fueron los siguientes:

   a) La Junta aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

   b) La Junta acordó la distribución de un dividendo por el total de $6.000.000.000, el que se pagará a contar del día 24 de abril del año en curso, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del 5° día hábil anterior a dicha fecha de pago.

   c) La Junta acordó designar a EY Audit SPA, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2023

3. En sesión ordinaria de Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. celebrada con fecha 15 de marzo de 2023, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 10 de Abril de 2023 a las 11:00 horas.

   La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

   1.- Aprobación de la Memoria, Balance y Estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2022 y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio.

   2.- Distribución de utilidades y reparto de dividendos.

   3.- Elección del Directorio.

   4.- Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2022.

   5.- Fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2023.

   6.- Designación de los Auditores externos de la Sociedad.

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

7.- Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas.

8.- Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales.

9.- En general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos.

Al 31 de diciembre de 2024, no existen otros hechos relevantes que informar.

NOTA 34 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

NOTA 34 – HECHOS POSTERIORES, (CONTINUACIÓN)

Fondos Mutuos:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	76.695.267-4	3302500039312	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
2	Fondo Mutuo Security Corporativo	76.695.265-8	3302500039454	Mapfre Seguros Generales S.A.	19.160
3	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estrategico	76.695.176-7	3302500039445	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.948
4	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	76.695.173-2	3302500039386	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
5	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	76.917.858-9	3302500039455	Mapfre Seguros Generales S.A.	12.475
6	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	76.695.264-K	3302500039444	Mapfre Seguros Generales S.A.	66.171
7	Fondo Mutuo Security Emerging Market	76.695.179-1	3302500039311	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
8	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estrategico	76.695.178-3	3302500039443	Mapfre Seguros Generales S.A.	23.228
9	Fondo Mutuo Security Europa Estrategico	76.695.175-9	3302500039316	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
10	Fondo Mutuo Security First	76.724.802-4	3302500039437	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.439
11	Fondo Mutuo Security Global	76.724.779-6	3302500039453	Mapfre Seguros Generales S.A.	18.428
12	Fondo Mutuo Security Gold	76.724.894-6	3302500039439	Mapfre Seguros Generales S.A.	148.857
13	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX Ipsa	76.724.796-6	3302500039446	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.601
14	Fondo Mutuo Security Index Fund US	76.724.785-0	3302500039438	Mapfre Seguros Generales S.A.	29.250
15	Fondo Mutuo Security Latam	76.695.168-6	3302500039313	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
16	Fondo Mutuo Security Mid Term	76.724.788-5	3302500039464	Mapfre Seguros Generales S.A.	95.630
17	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	76.695.167-8	3302500039448	Mapfre Seguros Generales S.A.	50.935
18	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	76.975.943-3	3302500039449	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.971
19	Fondo Mutuo Security Plus	76.695.166-K	3302500039440	Mapfre Seguros Generales S.A.	187.273
20	Fondo Mutuo Security Protección Estrategico	76.695.165-1	3302500039441	Mapfre Seguros Generales S.A.	20.679
21	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	76.695.161-9	3302500039320	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
22	Fondo Mutuo Security Retorno Estrategico	76.695.158-9	3302500039442	Mapfre Seguros Generales S.A.	30.313
23	Fondo Mutuo Security Selectivo	76.724.781-8	3302500039329	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
24	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	76.885.603-6	3302500039382	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	76.885.598-6	3302500039385	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
26	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	76.885.604-4	3302500039383	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
27	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	76.885.605-2	3302500039384	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
28	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	77.308.023-2	3302500039314	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
29	Fondo Mutuo Security Defensivo	77.781.114-2	3302500039336	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
30	Fondo Mutuo Security Protegido,	77.781.116-9	3302500039337	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
31	Fondo Mutuo Security Balanceado	77.781.113-4	3302500039338	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
32	Fondo Mutuo Security Audaz	77.781.112-6	3302500039339	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo Mutuo Security Jugado	77.781.115-0	3302500039340	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

NOTA 34 – HECHOS POSTERIORES, (CONTINUACIÓN)

Fondos de Inversión:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo de Inversión Security Hy Chile	76.159.222-K	3302500039333	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
2	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt	76.253.901-2	3302500039315	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
3	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund	76.839.946-8	3302500039319	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
4	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional	76.213.933-2	3302500039330	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
5	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities	76.509.983-8	3302500039451	Mapfre Seguros Generales S.A.	38.958
6	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV	77.194.055-2	3302500039325	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
7	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt II	76.455.724-7	3302500039450	Mapfre Seguros Generales S.A.	11.801
8	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B	76.526.446-4	3302500039318	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
9	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII	76.493.203-K	3302500039317	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
10	Fondo de Inversión Security Special Situations	76.509.976-5	3302500039457	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.854
11	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I	76.996.688-9	3302500039322	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
12	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV	76.989.250-8	3302500039321	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
13	Fondo de Inversión Security Deuda Inmobiliaria y Capital Preferente	77.035.608-3	3302500039323	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
14	Fondo de Inversión Monarch Capital Partners V	77.152.619-5	3302500039324	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
15	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio	77.351.013-K	3302500039452	Mapfre Seguros Generales S.A.	24.221
16	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity	77.406.654-3	3302500039326	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
17	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity FullyFunded	77.406.653-5	3302500039327	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
18	Fondo de Inversión Security Drifwood	77.663.044-6	3302500039328	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
19	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz II	77.729.965-4	3302500039331	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
20	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz II Fully Funded	77.729.964-6	3302500039332	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
21	Fondo de Inversión Security Electromovilidad Urbana I	77.723.032-8	3302500039334	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
22	Fondo de Inversión Security Infraestructura Driftwood III	77.741.542-5	3302500039335	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
23	Fondo de Inversión Security Driftwood IV	76.623.011-3	3302500039341	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
24	CI GMF II Energy Chile Fondo de Inversión	76.623.034-2	3302500039342	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo de Inversión Security Desarrollo Comercial Bicentenario	76.623.052-0	3302500039343	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
26	CI Energy Transition Fund I Chile Fondo de Inversión	76.623.034-2	3302500039344	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
27	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded CL	76.629.832-K	3302500039345	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
28	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded USD	76.629.833-8	3302500039346	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
29	Fondo de Inversión Security Deuda Privada ULH	76.629.885-0	3302500039347	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
30	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	76630039-1	3302500039377	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
31	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III Fully Funded	76.630.038-3	3302500039378	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
32	Fondo de Inversión Security Driftwood Preferred Equity	76.632.478-9	3302500039380	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo de Inversión Security Driftwood Common Equity	76.632.477-0	3302500039379	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Póliza de Seguro fue tomada con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2026.

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra naturaleza que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.