



Estados de Situación Financiera

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

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

### **CONTENIDO**

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

**Cifras en Miles de Pesos**

## Índice

## Páginas

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	3
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	4
NOTA 1. INFORMACION GENERAL	5
NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	11
NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	12
NOTA 4. CAMBIO CONTABLE	27
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	27
NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	36
NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	36
NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	37
NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	37
NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA	40
NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA	42
NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	43
NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	46
NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION	47
NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	50
NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	51
NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	53
NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES	66
NOTA 19. INTANGIBLES	67
NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	68
NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	69
NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	71
NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	73
NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	75
NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	76
NOTA 26. PROVISIONES	76
NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	76
NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	77
NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS	78
NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	80
NOTA 31. PATRIMONIO	84
NOTA 32. SANCIONES	86
NOTA 33. HECHOS RELEVANTES	87
NOTA 34. HECHOS POSTERIORES	87

Estados Financieros

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

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ACTIVOS		Notas	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	55.010.307	66.744.863
11.02.00	Instrumentos financieros		57.307.941	63.702.184
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		41.692.885	47.943.677
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	7.382.814	7.387.524
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	34.310.071	40.556.153
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		7.551.199	3.622.630
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	10	7.551.199	3.622.630
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.127.269	2.079.805
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		6.936.588	10.056.072
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	6.936.588	10.056.072
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	-	-
11.02.63	Otras	12	-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	14	11.371.832	11.991.089
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	214.632	596.546
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	31.067	17.152
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	27	4.285.911	16.310.325
11.07.00	Impuestos por cobrar	16	417.753	606.512
11.08.00	Impuestos diferidos	16	2.785.266	2.764.918
11.09.00	Inversiones en sociedades	18	2.967	2.967
11.10.00	Intangibles	19	972.472	1.069.234
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	1.094.709	1.180.426
11.12.00	Otros activos	28	436.983	353.144
<b>10.00.00</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>133.931.840</b>	<b>165.339.360</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos</b>				
21.01.00	Pasivos financieros		7.626.716	13.263.797
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.103.861	1.916.105
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		5.076.485	1.100.446
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	5.076.485	1.100.446
21.01.33	Otras	22	-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	1.446.370	10.247.246
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	15.088.514	16.330.240
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	214.558	596.109
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	36.032	2.318.083
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	67.202.386	90.568.777
21.06.00	Provisiones	26	1.750.963	1.307.880
21.07.00	Impuestos por pagar	16	-	-
21.08.00	Impuestos diferidos	16	-	-
21.09.00	Otros pasivos	28	859.932	918.225
<b>21.00.00</b>	<b>Total pasivos</b>		<b>92.779.101</b>	<b>125.303.111</b>
<b>Patrimonio</b>				
22.01.00	Capital	31	36.393.567	36.393.567
22.02.00	Reservas		(4.126.925)	(4.083.339)
22.03.00	Resultados acumulados		7.726.021	5.383.198
22.04.00	Resultado del ejercicio		1.160.076	2.342.823
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
<b>22.00.00</b>	<b>Total patrimonio</b>		<b>41.152.739</b>	<b>40.036.249</b>
<b>20.00.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>133.931.840</b>	<b>165.339.360</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

		01-01-2022 AL 31-03-2022 M\$	01-01-2021 AL 31-03-2021 M\$
<b>A) ESTADO DE RESULTADOS</b>			
	Notas		
<b>Resultado por intermediación</b>			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	2.021.854	2.197.541
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(32.521)	(33.048)
30.10.04	Otras comisiones	-	-
<b>30.10.00</b>	<b>Total resultado por intermediación</b>	<u>1.989.333</u>	<u>2.164.493</u>
<b>Ingresos por servicios</b>			
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	156.281	160.667
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	97.854	790.995
<b>30.20.00</b>	<b>Total ingresos por servicios</b>	<u>254.135</u>	<u>951.662</u>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
30.30.01	A valor razonable	2.527.611	2.095.904
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	(19.578)	(147.852)
30.30.03	A costo amortizado	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	128.499	75.430
<b>30.30.00</b>	<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	<u>2.636.532</u>	<u>2.023.482</u>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
30.40.01	Gastos por financiamiento	(94.009)	(20.572)
30.40.02	Otros gastos financieros	(200.946)	(165.146)
<b>30.40.00</b>	<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>	<u>(294.955)</u>	<u>(185.718)</u>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	(631.013)	(1.851.586)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(2.804.773)	(2.621.188)
<b>30.50.00</b>	<b>Total gastos de administración y comercialización</b>	<u>(3.435.786)</u>	<u>(4.472.774)</u>
<b>Otros resultados</b>			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	710	100.008
<b>30.60.00</b>	<b>Total otros resultados</b>	<u>710</u>	<u>100.008</u>
<b>30.70.00</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<u>1.149.969</u>	<u>581.153</u>
30.80.00	Impuesto a la renta	10.107	1.112.171
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u><u>1.160.076</u></u>	<u><u>1.693.324</u></u>
<b>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	1.160.076	1.693.324
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(43.586)	28.239
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-
<b>31.00.00</b>	<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>32.00.00</b>	<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<u><u>1.116.490</u></u>	<u><u>1.721.563</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras			
			M\$	M\$	M\$			
40.10.00	Saldo inicial al 1 enero de 2021	36.393.567	1.225.914	-	(4.657.653)	4.057.698	1.325.500	38.345.026
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.30.00</b>	<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	28.239	-	-	-	-	28.239
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.693.324	1.693.324
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.325.500	(1.325.500)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.00.00</b>	<b>Saldo al 31-03-2021</b>	<b>36.393.567</b>	<b>1.254.153</b>	<b>-</b>	<b>(4.657.653)</b>	<b>5.383.198</b>	<b>1.693.324</b>	<b>40.066.589</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras			
			M\$	M\$	M\$			
40.10.00	Saldo inicial al 1 enero de 2022	36.393.567	574.314	-	(4.657.653)	5.383.198	2.342.823	40.036.249
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.30.00</b>	<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(43.586)	-	-	-	-	(43.586)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.160.076	1.160.076
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	2.342.823	(2.342.823)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.00.00</b>	<b>Saldo al 31-03-2022</b>	<b>36.393.567</b>	<b>530.728</b>	<b>-</b>	<b>(4.657.653)</b>	<b>7.726.021</b>	<b>1.160.076</b>	<b>41.152.739</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

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

<b>METODO DIRECTO</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>		
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	435.962	707.660
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación	24.821.048	(218.343)
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(35.018.766)	(6.680.282)
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	82.450	(22.323)
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	9.914.882	808.223
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	5.824	160.554
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(5.154.778)	(4.009.351)
51.18.00 Impuestos pagados	(69.532)	(128.641)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	2.058.774	43.842
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(2.924.136)</u>	<u>(9.338.661)</u>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(8.800.876)	3.173.975
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(8.800.876)</u>	<u>3.173.975</u>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo e intangibles	(9.544)	(28.642)
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(9.544)</u>	<u>(28.642)</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(11.734.556)	(6.193.328)
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
<b>50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		
<b>50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	66.744.863	34.852.493
<b>50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>55.010.307</u>	<u>28.659.165</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

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

### NOTA 1. INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

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

1. Banco Security compró y adquirió 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a Banco Penta, correspondientes al 99,999992% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$34.208.152.255;
2. Valores Security compró y adquirió un total de 2 acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, correspondientes al restante 0,000008 % de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$2.794.-

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

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

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

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

### NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

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

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

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

Los estados financieros individuales de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa correspondientes al ejercicio 2021 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 24 de febrero de 2022. Los correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 26 de abril de 2022.

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

Al 31 de marzo de 2022

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

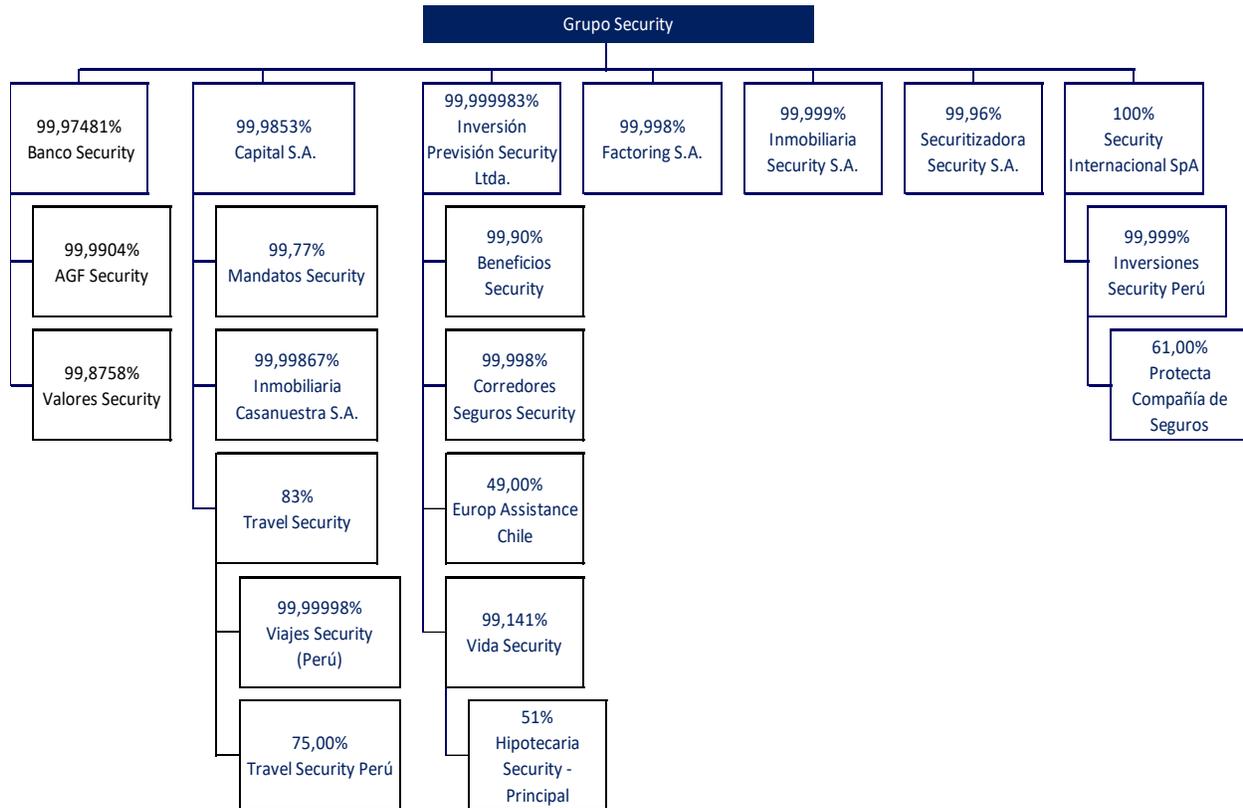
Al 31 de diciembre de 2021

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

# VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

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

## NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)



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

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

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

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

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

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

### NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

#### Principales negocios o actividades que realiza por cuenta de terceros:

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

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

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

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

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

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

#### Principales negocios o actividades que realiza por cuenta de propia:

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

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

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

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

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

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

### NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

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

Nº de clientes operaciones por producto al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 31 de marzo de 2022

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	4.111	14
Derivados	30	2
Pactos con Retrocompra	17	4
Renta Fija	20	1
Intermediación Renta Variable	1.814	13
Operaciones Simultáneas	17	-
Operaciones Venta Corta	-	-
Administración de cartera	319	4
Mercado Internacional	569	3
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	8.701	57

Al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

### **NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **a) Bases de presentación**

Los estados financieros de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante “IASB”.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

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

#### **b) Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021; los resultados integrales y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

#### **c) Principio de empresa en marcha**

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

#### **d) Moneda funcional y de presentación**

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

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

#### a) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16</b>	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
<b>IFRS 16</b>	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

#### **IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021**

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

#### **Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.**

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:

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

#### IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

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

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

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

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente sólo a los elementos de propiedades, planta y equipo

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

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

#### IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

#### b) Bases de conversión

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

	31-03-2022	31-12-2021
	\$	\$
Unidad de Fomento	31.727,74	30.991,74
Dólar Estadounidense	787,98	844,69
Euros de U. Europea	873,69	955,64

#### c) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Para la preparación de los Estados Financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile de \$787,98 por US\$1 y 873,69 por 1 Euro al 31 de marzo de 2022 y \$844,69 y \$955,64 al 31 de diciembre de 2021. Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta “Resultado por compra y Venta de dólares”, “Resultado por compra y venta de euros” y “Diferencia de cambio”.

#### **d) Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en parte contractual del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

#### **Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del

mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

#### **Clasificación de activos financieros**

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus Instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable por resultados, ii) A valor razonable por Patrimonio y, iii) A costo amortizado. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

##### **i) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados**

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

#### **ii) Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio**

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a Instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

#### **iii) Activos financieros a costo amortizado**

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

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

#### **Desreconocimiento de activos financieros**

La Sociedad desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

#### **Pasivos financieros**

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

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

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

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

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

#### Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su Valor razonable, excepto los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

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

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

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

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

- Bonos Corporativos, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.
- Bonos de Gobierno, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.
- Depósitos a plazo, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

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

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

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

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

#### **Técnicas de valoración**

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

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

#### **e) Propiedades, planta y equipo**

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

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

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas para estos activos son 3 años.

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

Equipos 3 años  
Muebles 7 años

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

#### f) Deterioro

##### Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

##### Activos no financieros

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

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

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

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

#### **g) Activos Intangibles**

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

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

#### **Software**

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

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

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

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

#### **h) Efectivo y efectivo equivalente**

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

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

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

#### **i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

#### **j) Beneficios al personal**

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

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

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

#### **k) Provisiones, activos y pasivos contingentes**

##### **Provisiones Generales**

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

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

##### **Activos y Pasivos contingentes**

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

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

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, se procede a reconocerlos en los Estados Financieros.

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

#### **1) Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

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

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

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

#### **Intereses y Reajustes**

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

#### **Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros**

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

#### **Ingresos por Dividendos**

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

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

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

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

#### **m) Reconocimiento de Gastos**

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

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

#### **n) Distribución de Dividendos**

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

#### **o) Información Financiera por Segmentos**

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

#### **p) Transacciones con Empresas Relacionadas**

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

#### **q) Inversión en Sociedades**

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

#### **r) Deudores y acreedores por intermediación**

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

#### **s) Reajuste y diferencia de cambio**

La Administración de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables se considerarán denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

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

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

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Para la preparación de estos Estados Financieros los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### t) Costo por financiamiento

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

#### u) Reclasificaciones

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

### NOTA 4. CAMBIO CONTABLE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con los utilizados en 2021.

### NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

#### a) Objetivo de la Administración de Riesgo

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

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

#### b) Estructura de la Administración de Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

### NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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

#### Riesgo de Crédito

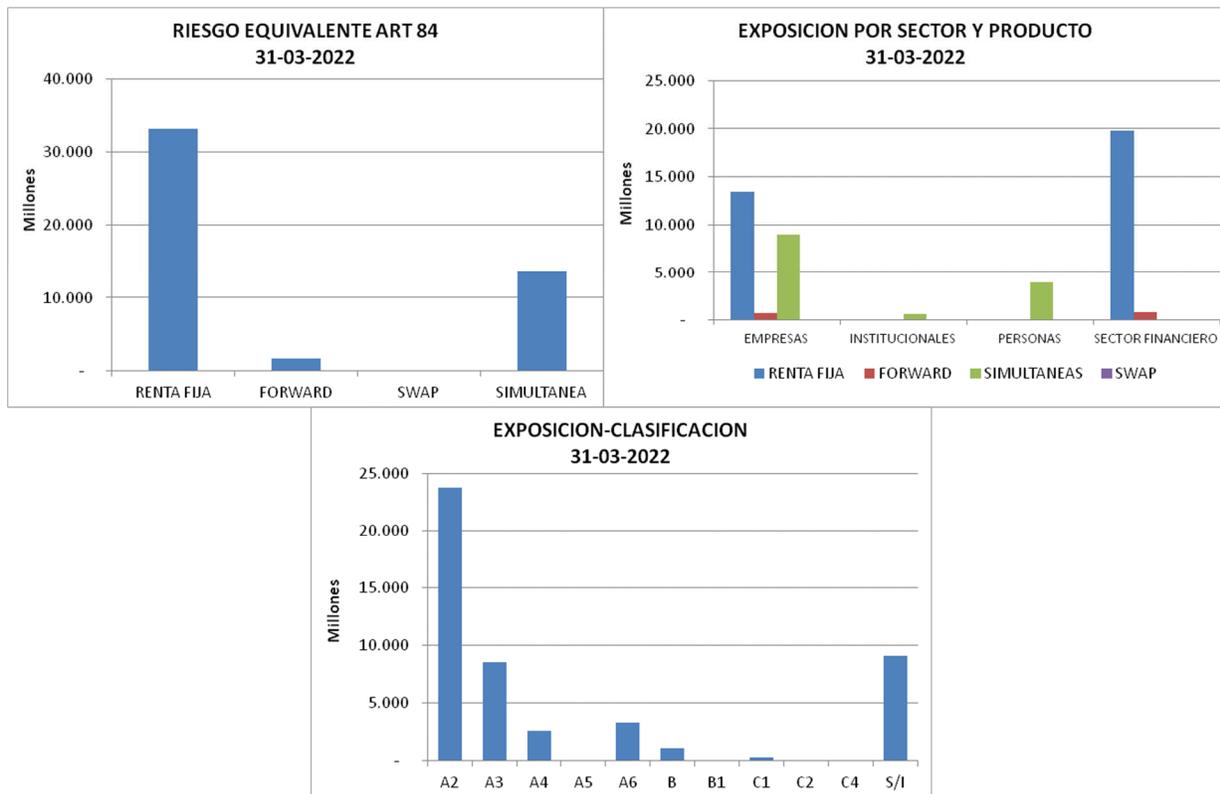
El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume Valores Security como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales con las contrapartes que opera, básicamente por operaciones de tesorería.

La gestión del riesgo de crédito tiene como las principales tareas, la identificación, análisis, medición, seguimiento, integración y valorización de las distintas operaciones que tienen riesgo de crédito en la operativa diaria de la corredora.

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

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

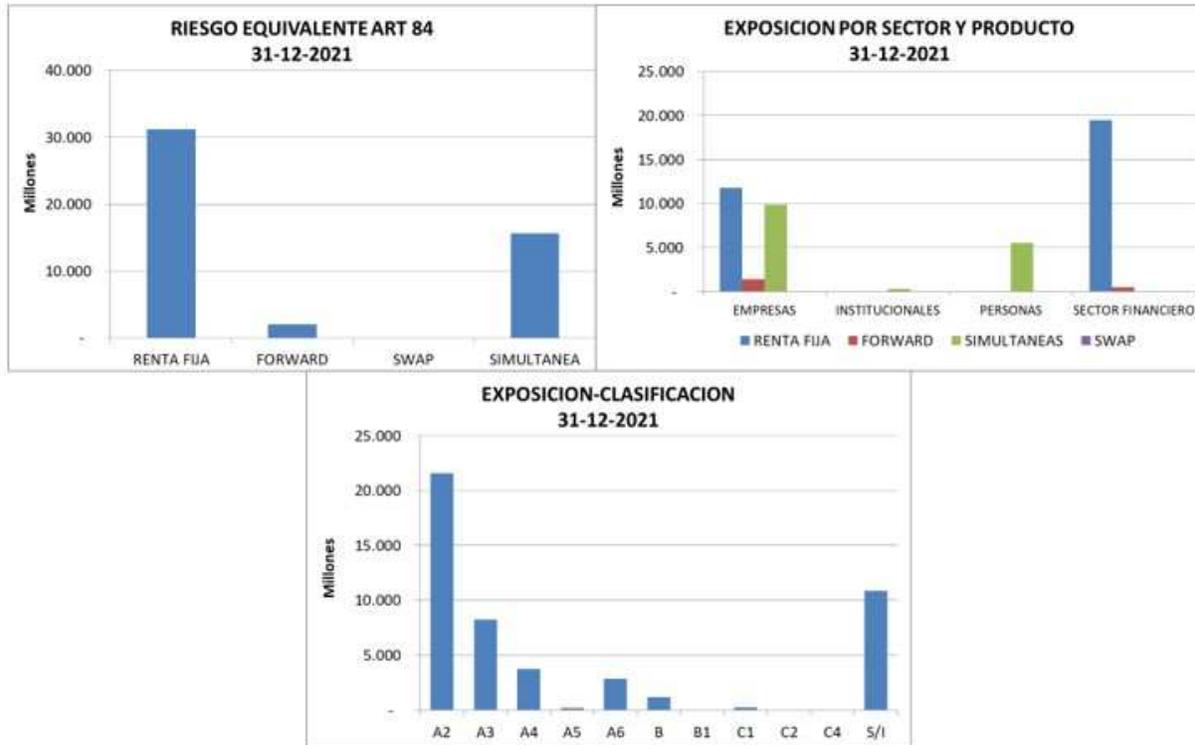
A continuación, se muestra el riesgo de crédito bajo los estándares normativos bancarios al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de instrumento y tipo de contraparte:



# VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

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

## NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)



### c) Riesgo Mercado

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

Aparte de las definiciones establecidas por entes reguladores, Valores Security utiliza como metodología principal interna para medir y controlar el riesgo de mercado de las carteras de inversiones, el modelo recomendado por los estándares internacionales llamado “Valor en Riesgo” (VaR), al medir la pérdida potencial esperada sobre las posiciones en riesgo, en un cierto período de tiempo y con un cierto nivel de confianza estadística en función de los datos de mercado.

Además, utiliza el análisis de sensibilidades de tasas de la cartera como una primera aproximación a este riesgo, análisis que es complementado con pruebas de estrés.

#### c.1 Objetivos de Riesgo Financiero

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

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

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

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

### **NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)**

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

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

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

La gestión y control de los riesgos se articula, en la práctica, a través de políticas, procedimientos, metodología y límites, con lo cual se crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

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

#### **c.2 Estructura de Riesgo Financiero**

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

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

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisiones por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de VaR y sensibilidad de las carteras, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

#### **c.3 Proceso de Riesgo Financiero**

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

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

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

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

### NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

#### c.4 Factores de Riesgo

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

- Riesgo de tasa de interés: riesgo relacionado con la volatilidad de la tasa de interés, definido como las pérdidas que surgen de cambios en las tasas de interés del mercado.
- Riesgo de precio: es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos de los tipos de cambio tanto spot como forward (excluido efecto de tasa) o precio de las acciones.
- Riesgo de reajustabilidad: es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos en unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional.
- Riesgo Modelo: es el riesgo de que la metodología utilizada para medir el riesgo no sea la adecuada y que no identifique todo el riesgo asumido en una posición.

#### c.5 Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se efectúa aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos de diferentes tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo.

El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal.

La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de un 95% de confianza, un horizonte de mantención 1 día, con una muestra de datos históricos de 250 días, ajustada mediante técnicas estadísticas que permiten darles más importancia a las observaciones más recientes, con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un período de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese período. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas en trading están compuestas por instrumentos de alta liquidez y en volúmenes acotados.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- El comportamiento de los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros puede presentar distribuciones de probabilidades no normales.

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

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

### NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (backtesting), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos e hipótesis utilizados, concluyéndose de acuerdo a los resultados entregados por estas pruebas, que los modelos funcionan correctamente de acuerdo a sus definiciones y que son una herramienta útil para gestionar y limitar las exposiciones en riesgos.

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

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

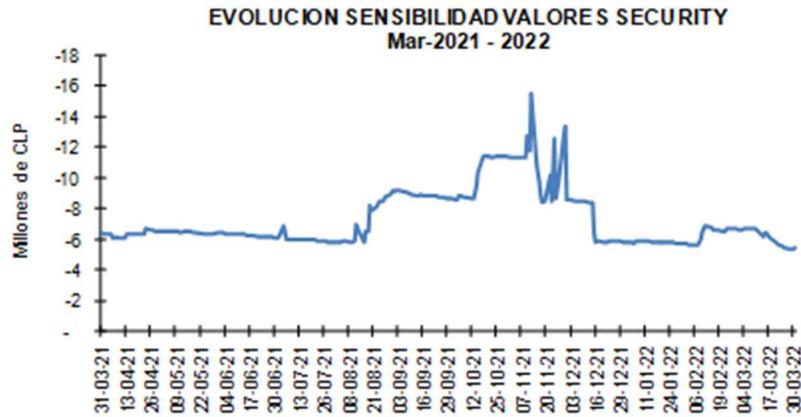
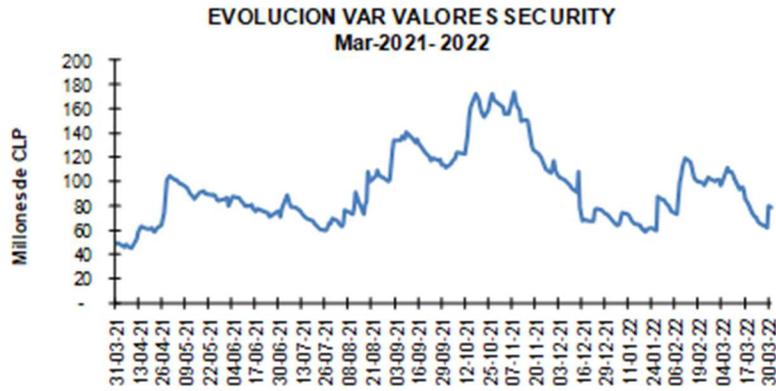
VALORES					
31-03-2022			31-12-2021		
Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	79	-5	Renta Fija (tasa)	73	-6
Derivados (tasa)	0	0	Derivados (tasa)	0	0
FX (moneda)	4		FX (moneda)	2	
Acciones (precio)	1		Acciones (precio)	2	
<b>Total Riesgo Trading</b>			<b>Total Riesgo Trading</b>		
Book (RF + Acciones)	78	-5	Book (RF + Acciones)	72	-6

# VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

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

## NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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



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

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

**NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)**

**d. Riesgo Liquidez**

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

Valores Security gestiona el riesgo de liquidez a través de indicadores diarios, según lo dispuesto en Circular N°632 de la Comisión para el Mercado Financiero, a continuación, se muestran tales índices al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

**31 de marzo de 2022**

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	28.887.386	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	34.876.628	
LIQUIDEZ GENERAL	$\frac{\text{ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS}}{\text{PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS}}$		$\frac{116.819.387}{89.000.563}$	1,31 veces
	:	=	=	
LIQUIDEZ POR INTERMED.	$\frac{\text{ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION}}{\text{ACREEDORES POR INTERMEDIACION}}$		$\frac{66.160.391}{11.134.796}$	5,94 veces
	:	=	=	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{PASIVOS EXIGIBLES}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$		$\frac{104.171.746}{34.876.628}$	2,99 veces
	:	=	=	
RAZON DE COBERT.PATRIM.	$\frac{\text{MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$		$\frac{7.895.549}{34.876.628}$	22,64 %
	:	=	=	

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

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

**NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)**

31 de diciembre de 2021

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

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

31 de marzo de 2022

MMCLP	1s	1a2s	2a3s	3a4s	1a2m	2a3m	3a6m	6a12m	1a2a	2a6a	6a9a	>9a	Total
Total Flujo Ingresos	107.336	12.243	11.115	6.926	3.467	1.748	2.629	-	-	-	-	-	145.465
Total Flujos Egresos	102.470	739	426	656	2.078	559	1.484	-	-	-	-	-	108.413
Descalce Neto	4.866	11.504	10.689	6.270	1.389	1.189	1.145	-	-	-	-	-	37.052
Descalce Neto Acumulado	4.866	16.370	27.059	33.329	34.718	35.907	37.052	37.052	37.052	37.052	37.052	37.052	
Límite				- 40.646		- 81.293							
Exceso (Holgura)				- 73.975		- 117.200							

31 de diciembre de 2021

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

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

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

### NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

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

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la IFRS 7, de acuerdo al siguiente detalle:

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

### NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

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

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total diferencia de cambio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

### NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2022	31-12-2021
Caja en pesos	150	150
Caja en moneda extranjera	801.553	678.088
Banco en pesos	1.324.580	4.277.595
Bancos en moneda extranjera	52.884.024	61.789.030
<b>Total</b>	<b>55.010.307</b>	<b>66.744.863</b>

### NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

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

a) Activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2022

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio (1)	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	55.010.307	-	-	55.010.307
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	37.944.746	3.748.139	-	41.692.885
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	7.551.199	-	-	7.551.199
Instrumentos financieros derivados	1.127.269	-	-	1.127.269
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	6.936.588	6.936.588
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	11.371.832	11.371.832
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	214.632	214.632
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	31.067	31.067
Otras cuentas por cobrar	-	-	4.285.911	4.285.911
Impuestos por cobrar	-	-	417.753	417.753
Impuestos diferidos	-	-	2.785.266	2.785.266
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	972.472	972.472
Propiedades plantas y equipo	-	-	1.094.709	1.094.709
Otros Activos	-	-	436.983	436.983
<b>Total</b>	<b>101.633.521</b>	<b>3.748.139</b>	<b>28.550.180</b>	<b>133.931.840</b>

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

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

**NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)**

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.103.861	-	1.103.861
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	5.076.485	5.076.485
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.446.370	1.446.370
Acreedores por intermediación	-	15.088.514	15.088.514
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	214.558	214.558
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	36.032	36.032
Otras cuentas por pagar	-	67.202.386	67.202.386
Provisiones	-	1.750.963	1.750.963
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	859.932	859.932
<b>Total</b>	<b>1.103.861</b>	<b>91.675.240</b>	<b>92.779.101</b>

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

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

**NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)**

Activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021

Efectivo y efectivo equivalente	66.744.863	-	-	66.744.863
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	44.148.481	3.795.196	-	47.943.677
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	3.622.630	-	-	3.622.630
Instrumentos financieros derivados	2.079.805	-	-	2.079.805
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	10.056.072	10.056.072
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	11.991.089	11.991.089
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	596.546	596.546
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	17.152	17.152
Otras cuentas por cobrar	-	-	16.310.325	16.310.325
Impuestos por cobrar	-	-	606.512	606.512
Impuestos diferidos	-	-	2.764.918	2.764.918
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	1.069.234	1.069.234
Propiedades plantas y equipo	-	-	1.180.426	1.180.426
Otros Activos	-	-	353.144	353.144
<b>Total</b>	<u>116.595.779</u>	<u>3.795.196</u>	<u>44.948.385</u>	<u>165.339.360</u>

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.916.105	-	1.916.105
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	1.100.446	1.100.446
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	10.247.246	10.247.246
Acreedores por intermediación	-	16.330.240	16.330.240
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	596.109	596.109
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.318.083	2.318.083
Otras cuentas por pagar	-	90.568.777	90.568.777
Provisiones	-	1.307.880	1.307.880
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	918.225	918.225
<b>Total</b>	<u>1.916.105</u>	<u>123.387.006</u>	<u>125.303.111</u>

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

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

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

### NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados y con efecto en patrimonio, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3 d:

#### (a) Instrumentos de Renta Variable:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2022)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	3.786.047	-	-	-	-	3.786.047
Extranjeras	743	-	-	-	-	743
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	341.849	-	-	-	-	341.849
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	3.254.175	-	-	-	-	3.254.175
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>7.382.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.382.814</b>

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2021)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	3.830.508	-	-	-	-	3.830.508
Extranjeras	560	-	-	-	-	560
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	421.885	-	-	-	-	421.885
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	3.134.571	-	-	-	-	3.134.571
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>7.387.524</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.387.524</b>

#### (b) Instrumentos de Renta Variable por Emisor:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2022)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Acciones</b>							
ECOPEPETROL	742	-	-	-	742	1.000	
CRISTALES	37.909	-	-	-	37.909	11.540	
BOLSA DE COMERCIO (1)	3.478.600	-	-	-	3.478.600	2.000.000	
ELECTRONICA (1)	269.539	-	-	-	269.539	300.000	
<b>Total</b>	<b>3.786.790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.786.790</b>	<b>2.312.540</b>	

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

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

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

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

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

**(c) Instrumentos de Renta Fija:**

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2022)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
<b>Del Estado</b>						
Nacionales	6.499.381	-	-	2.488.247	8.987.628	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
<b>De entidades financieras</b>						
Nacionales	16.193.413	3.847.267	-	3.847.267	20.040.680	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
<b>De empresas</b>						
Nacionales	11.617.277	1.215.685	-	1.215.685	12.832.962	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>34.310.071</b>	<b>5.062.952</b>	<b>-</b>	<b>2.488.247</b>	<b>41.861.270</b>	

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

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

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

**NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA**

Instrumentos financieros a costo amortizado (31-03-2022)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

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

**NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO**

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

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

Contrapartes (31-03-2022)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,5	43.830	2.166.132	2.209.962	2.314.536
Personas jurídicas	0,50	181.368	4.545.258	4.726.626	4.995.875
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>225.198</b>	<b>6.711.390</b>	<b>6.936.588</b>	<b>7.310.411</b>

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

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

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

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

**b) Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF**

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

Contrapartes	31-03-2022	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente M\$
			Hasta 7 días	Más 7 días		
			M\$	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-	-
<b>Total</b>			-	-	-	-

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

**b) Precio por cobrar por préstamos de acciones**

Contrapartes (31-03-2022)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		-	-	-

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

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

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

Contrapartes (31-12-2021)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

**NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

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

Tipo de contrato 31-03-2022	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (* del contrato)	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (* del contrato)	Monto contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	114	48.450.000	38.177.631	48.200.000	37.980.636	126.853	1.000.416	-	114.448	989.413	-	1.127.269	1.103.861
Dólares de EE.UU. (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros de U.Europea (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>114</b>	<b>48.450.000</b>	<b>38.177.631</b>	<b>48.200.000</b>	<b>37.980.636</b>	<b>126.853</b>	<b>1.000.416</b>	<b>-</b>	<b>114.448</b>	<b>989.413</b>	<b>-</b>	<b>1.127.269</b>	<b>1.103.861</b>

Tipo de contrato 31-12-2021	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (* del contrato)	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (* del contrato)	Monto contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	145	56.880.000	48.045.967	56.880.000	48.045.967	669.260	1.406.106	-	601.175	1.310.622	-	2.075.366	1.911.797
Dólares de EE.UU. (entrega física)	6	240.000	202.726	240.000	202.726	-	4.439	-	-	4.308	-	4.439	4.308
Euros de U.Europea (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>151</b>	<b>57.120.000</b>	<b>48.248.693</b>	<b>57.120.000</b>	<b>48.248.693</b>	<b>669.260</b>	<b>1.410.545</b>	<b>-</b>	<b>601.175</b>	<b>1.314.930</b>	<b>-</b>	<b>2.079.805</b>	<b>1.916.105</b>

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

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

**NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)**

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

<b>Contrapartes (31-03-2022)</b>	<b>Activo a valor razonable</b>	<b>Monto garantizado</b>
	M\$	M\$
Personas naturales	168.865	3.384.874
Personas jurídicas	387.786	14.089.527
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	15.287	-
Partes relacionadas	555.331	1.026.487
Bancos	-	-
<b>Total</b>	<b>1.127.269</b>	<b>18.500.888</b>

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

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

**NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION**

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

<b>Resumen</b>	<b>31-03-2022</b>			<b>31-12-2021</b>		
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	6.445.511	(18)	6.445.493	6.297.069	(1.188)	6.295.881
Intermediación de operaciones a plazo	4.926.339	-	4.926.339	5.695.208	-	5.695.208
<b>Total</b>	<b>11.371.850</b>	<b>(18)</b>	<b>11.371.832</b>	<b>11.992.277</b>	<b>(1.188)</b>	<b>11.991.089</b>

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

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

**NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)**

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

Contrapartes (31-03-2022)	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.757.840	(18)	1.757.822	56.463	5.502	46	18	62.029
Personas jurídicas	719.652	-	719.652	66.529	93.207	-	-	159.736
Intermediarios de valores	3.955.548	-	3.955.548	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	12.471,00	-	12.471,00	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.445.511</b>	<b>(18)</b>	<b>6.445.493</b>	<b>122.992</b>	<b>98.709</b>	<b>46</b>	<b>18</b>	<b>221.765</b>

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

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

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

**NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)**

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

Contraparte (31-03-2022)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	119.425	737.539	566.861	750.955	-	2.174.780
Personas jurídicas	-	40.535	620.353	901.265	1.189.406	-	2.751.559
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	159.960	1.357.892	1.468.126	1.940.361	-	4.926.339

Contraparte (31-12-2021)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	44.985	393.183	254.512	633.148	-	1.325.828
Personas jurídicas	-	-	1.316.113	692.623	2.360.644	-	4.369.380
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	44.985	1.709.296	947.135	2.993.792	-	5.695.208

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	M\$	M\$
Saldo inicial	(1.188)	(793)
Incremento del ejercicio	-	660
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	1.170	265
<b>Total</b>	<u>(18)</u>	<u>(1.188)</u>

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

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

**NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

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

Contrapartes (31-03-2021)	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	214.632	-	214.632	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	214.632	-	214.632	-	-	-	-	-

Contrapartes (31-12-2021)	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	596.546	-	596.546	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	596.546	-	596.546	-	-	-	-	-

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

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

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

### NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

#### a) Impuesto Corriente:

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

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

	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Primera categoría	-	-
Provisión Impuesto artículo 21	(6.769)	(10.888)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Créditos por gastos de capacitación y donaciones	13.715	13.715
Impuesto al Valor Agregado (neto)	(95.908)	88.470
Impto. por recuperar año tributario 2019	444.015	444.015
Impto. por recuperar año tributario 2021	100.437	100.437
Impto. por pagar año tributario 2022	(10.888)	-
Otros	(26.849)	(29.237)
Total impuesto por cobrar (por pagar)	<u>417.753</u>	<u>606.512</u>

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

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

**NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)**

**b) Efecto de impuestos diferidos en Resultado:**

Durante el 2022 y 2021, Valores Security S.A., Corredores de Bolsa registró en sus Estados Financieros los impuestos diferidos de acuerdo con la NIC 12.

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

<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos por imptos. diferidos relativos a prov. vacaciones	48.743	58.299
Activos por imptos. diferidos relativos a provisiones valorización cartera	107.231	155.427
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	353.866	210.575
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	3.625.010	3.710.413
<b>Total</b>	<b>4.134.850</b>	<b>4.134.714</b>

<b>Pasivos por Impuestos Diferidos</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos por Imptos. Diferidos Relativos a Prov. Valorización cartera	-	0
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	(1.301.697)	(1.318.437)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros (Patrimonio)	(47.887)	(51.359)
<b>Total</b>	<b>(1.349.584)</b>	<b>(1.369.796)</b>
<b>Neto</b>	<b>2.785.266</b>	<b>2.764.918</b>

**c) Composición del impuesto a la renta al 31 marzo de 2022 y 2021 en el estado de resultados:**

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por Impuesto Corriente	-	-
Ajustes al Impuesto Corriente del ejercicio Anterior	-	1.790
Otro Gasto por Impuesto Corriente (impuesto artículo 21°)	6.769	1.556
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	6.769	3.346
Gasto Diferido (Ingreso) por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias	(16.876)	-
Otro Gasto (Ingreso) por Impuesto Diferido	-	(1.115.517)
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	(16.876)	(1.115.517)
Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias	(10.107)	(1.112.171)

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

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

### NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

#### d) Conciliación tasa de impuesto

	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$
Utilidad antes de impuesto	1.149.969	581.153
Impuesto calculado al	27,0%	27,0%
Provisión impuesto a la renta	310.492	156.911
Diferencia de tasa	-	-
Provisión impuesto artículo 21°	6.769	1.556
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	-	1.790
Reconocimiento de impto.diferido de años anteriores	-	(1.140.938)
Diferencias permanentes	(327.368)	(131.490)
Gastos por impuesto a la renta	(10.107)	(1.112.171)
<b>Tasa Impositiva Efectiva</b>	<b>-0,88%</b>	<b>-191,37%</b>

### NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

- a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>31-03-2022</b>					
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	5	13.230.127	(3.130)	-	22.547 a)
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	5	2.929.441		2.929.441	g)
Sobregiro contable	1	1.226.963			1.226.963 h)
Compra venta Moneda extranjera	385	137.478.157	9	-	200.231 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	23	50.635.644	2.487	378 b)	50.607 d)
Instrumentos financieros Derivados	105	91.473.396	715.541	555.331 c)	577.369 c)
Swap	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	100	1.574.049	7.197	- b)	56.560 b) / d)
Simultaneas	-	-	-	- f)	-
Agente colocador		774.881	(774.881)	-	- b)
Asesorías en colocación de bonos	-	-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	239	83.119	(83.119)	-	-
Comisión agente referidor	-	-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	42	608.415	(580.331)	30.689 b)	36.032 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	120	99.121	(97.926)	-	- b)
Servicios de administración	-	-	-	-	-
Gastos de viaje	1	1.229	(1.149)	-	-
Servicios de custodia y Administración de Cartera	4	5.919	4.973	4.803 d)	375 d)
<b>Total al 31-03-2022</b>	<b>1.030</b>	<b>300.120.461</b>	<b>(810.329)</b>	<b>3.520.642</b>	<b>2.170.684</b>

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

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

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

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

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

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

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precio de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

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

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

Concepto 31-03-2022	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	Matriz	97.053.000-2	3	13.185.064	(3.166)	-
Cuentas corrientes				5	2.929.441	-	2.929.441 g)
Sobregiro contable				1	1.226.963	-	- 1.226.963 h)
Compras con retroventa				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				331	134.499.503	-	- 10.822 d)
Compra venta instrumentos de renta fija				17	47.889.920	1.479	- 6.523 d)
Instrumentos financieros Derivados FW				105	91.473.396	715.541	555.331 577.369 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios				239	83.119	(83.119)	- - b)
Asesorías en colocación de bonos				-	-	-	-
Agente Colocador				-	774.881	(774.881)	- - b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				20	209.196	5.729	- - b)
Compra venta instrumentos de renta fija				-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	Relacionada Indirecta	96.905.260-1	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.				42	608.415	(580.331)	30.689 36.032 b)
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada Indirecta	99.301.000-6	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				-	-	945	378 332 b), d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	- b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud				120	99.121	(97.926)	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	1	25.776	-	- - d)
Intermediación operaciones Renta variable				4	17.852	62	15.524 d)
				-	-	-	-

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

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

Concepto 31-03-2022	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad				3	3.363	(3.147)	-
Compra venta instrumentos de renta fija	Inversiones Llascahue	Propiedad	79.884.060-6	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Instrumentos financieros Derivados				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				5	1.004.747	-	41.743 d)
Administración de cartera				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Salinas pinto	Director	8.864.773-4	7	67.500	9	63 d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Simultáneas	Asesorías e Inversiones Orocoipo	Propiedad	76.008.860-9	-	-	-	-
Instrumentos financieros Derivados FW	Ltda.			-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				61	1.320.477	1.321	-
Compra venta Moneda extranjera				1	17.031	-	-
Administración de cartera				1	4.803	4.036	4.803 d)
Compra venta Moneda extranjera	Francisco Silva Silva	Director	4.103.061-5	1	322.000	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Enrique Menchaca Olivares	Director	6.944.388-5	1	2.178	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Michaela Vaccarezza Pereira	Laboral	15.368.833-8	-	-	-	- d)
Intermediación operaciones Renta variable				1	821	4	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Renato Peñafiel Muñoz	Propiedad	6.350.390-8	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				7	1.069.696	-	-
Compra venta instrumentos de renta variable				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	Laboral	13.190.931-4	2	39.695	-	19.700 d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-

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

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

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
<b>31-03-2022</b>							
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	Administración	10.534.456-2	1	10.608	-	- d)
Compra venta Moneda extranjera	María Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	7	49.882	-	47.969 d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	78 d)
Administración cta.mandantes	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada Indirecta	76.459.878-4	3	1.116	937	- 375 d)
Compra venta instrumentos de renta fija				4	2.722.262	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Carmen Luisa Guzman	Laboral	9.437.173-2	1	1.240	6	- d)
Compra venta Moneda extranjera	Máximo Hitoshi Kamada	Director	21.259.467-9	3	23.704	-	31.283 d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	2.366 d)
Intermediación operaciones Renta variable	BCR Tecnología e Innovación	Laboral	76.102.607-0	2	15.446	46	- 36.908 d)
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	Laboral	9.337.173-9	4	145.461	-	- 33.871 d)
Intermediación operaciones Renta variable				9	6.927	24	- 43 d)
Compra venta Moneda extranjera	Ana María Castillo Errazuriz	director	6.534.153-0	3	5.760	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Europ Assistance S.A.	Relacionada Indirecta	99.573.400-1	2	158.900	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Ana María Peñafiel Castillo	Propiedad	16.096.952-0	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1	17.072	-	-
Compra venta Moneda extranjera	María de los Angeles Peñafiel Castillo	Propiedad	17.704.081-9	2	1.015	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	Administración	76.039.806-3	-	-	-	- d)
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				2	23.462	63	- 43.752 d)
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	Laboral	12.063.716-9	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				3	14.431	-	- 14.728 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Luis Felipe Tisne Maritano	Laboral	14.122.331-3	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1	56	-	- 52 d)

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

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

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	
<b>31-03-2022</b>								
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	10.631.995-2		-	-	-	-	d)
Compra venta Moneda extranjera			2	3.142	-	-	-	d)
Intermediación operaciones Renta fija			-	-	-	-	-	
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			2	45.063	36		22.547	a)
Intermediación operaciones Renta variable	Sofía Ureta Guzmán	19.322.403-2	2	2.090	5	-	1.641	d)
<b>Total al 31-03-2022</b>			<b>1.030</b>	<b>300.120.461</b>	<b>(810.329)</b>	<b>3.520.642</b>	<b>2.170.684</b>	

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

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

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

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

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

Concepto 31-12-2021	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada Indirecta	99.301.000-6	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			128	2.143.688	<b>4.229</b>	369	333 b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)-seguros vida y salud			96	496.267	(393.725)	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	2	77.293	-	343 d)
Intermediación operaciones Renta variable			35	158.255	554	-	167 d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad			9	5.508	(5.166)	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija	Inversiones Llascahue	Propiedad	79.884.060-6	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Instrumentos financieros Derivados				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			11	2.542.078	-	-	-
Administración de cartera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones los Rododendros Ltda.	Propiedad	79.680.160-3	197	501.705	1.246	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Arizcun Ltda.	Propiedad	78.073.510-4	68	299.095	779	-
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Salinas pinto	Director	8.864.773-4	13	51.871	-	335 d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones D y V Ltda.	Propiedad	78.092.210-8	15	336.026	672	8.285 d)
Simultáneas	Asesorías e Inversiones Orocoipo	Propiedad	76.008.860-9	2	1.399.093	5.145	-
Instrumentos financieros Derivados FW	Ltda.			-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			134	2.394.079	5.968	-	-
Compra venta Moneda extranjera			7	501.910	-	-	-
Administración de cartera			4	21.557	18.115	4.785	d)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Resumen	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	237.179	443.227
Compensaciones	5.333	8.907
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>242.512</b>	<b>452.134</b>

**NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

a) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	31-03-2022	31-12-2021
	N°	%	M\$	M\$
CCLV Contraparte Central S.A. (b)	1	0,0757	2.967	2.967
<b>Total</b>	<b>1</b>		<b>2.967</b>	<b>2.967</b>

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

CCLV Contraparte Central S.A.	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.967	2.967
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Total</b>	<b>2.967</b>	<b>2.967</b>

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

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

**NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES (continuación)**

c) Detalle de dividendos percibidos

Nombre de la entidad	DIVIDENDOS	
	31-03-2022	31-03-2021
CCLV Contraparte Central S.A.	-	-
<b>Total</b>	-	-

**NOTA 19. INTANGIBLES**

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

<b>Intangibles (31-03-2022)</b>	<b>Marcas y licencias M\$</b>	<b>Desarrollo software M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 31-12-21	108.252	3.549.429	3.657.681
Adiciones del ejercicio	-	3.612	3.612
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
<b>Valor bruto al</b>	108.252	3.553.041	3.661.293
Amortización del ejercicio	-	(100.374)	(100.374)
Amortización acumulada	(108.252)	(2.480.195)	(2.588.447)
<b>Valor neto al 31-03-2022</b>	<u>-</u>	<u>972.472</u>	<u>972.472</u>

<b>Intangibles (31-12-2021)</b>	<b>Marcas y licencias M\$</b>	<b>Desarrollo software M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 31-12-20	108.252	3.454.585	3.562.837
Adiciones del ejercicio	-	94.844	94.844
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
<b>Valor bruto al</b>	108.252	3.549.429	3.657.681
Amortización del ejercicio	(1.249)	(500.863)	(502.112)
Amortización acumulada	(107.003)	(1.979.332)	(2.086.335)
<b>Valor neto al 31-12-2021</b>	<u>-</u>	<u>1.069.234</u>	<u>1.069.234</u>

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

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

**NOTA 19. INTANGIBLES (continuación)**

Adiciones	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Desarrollo software	3.612	94.844
Licencias software	-	0
<b>Total</b>	<u>3.612</u>	<u>94.844</u>

**NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

Propiedad, planta y e quipos (31-03-2022)	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Activos por derechos de uso (2)	Otros (1)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 31-12-2021	-	-	355.231	285.500	1.698.823	686.264	3.025.818
Adiciones del ejercicio	-	-	5.933	-	-	-	5.933
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	19.925	-	19.925
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al</b>	-	-	361.164	285.500	1.718.748	686.264	3.051.676
Depreciación del ejercicio	-	-	11.274,00	(4.917)	(78.871)	(16.513)	(111.575)
Depreciación acumulada	-	-	(287.469)	(257.805)	(835.063)	(465.055)	(1.845.392)
<b>Valor neto al 31-03-2022</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62.421</u>	<u>22.778</u>	<u>804.814</u>	<u>204.696</u>	<u>1.094.709</u>

Propiedad, planta y e quipos (31-12-2021)	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Activos por derechos de uso (2)	Otros (1)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 31-12-2020	-	-	340.680	285.500	1.637.105	686.264	2.949.549
Adiciones del ejercicio	-	-	14.551	-	-	-	14.551
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	61.718	-	61.718
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al</b>	-	-	355.231	285.500	1.698.823	686.264	3.025.818
Depreciación del ejercicio	-	-	(43.920)	(20.982)	(303.120)	(66.053)	(434.075)
Depreciación acumulada	-	-	(243.549)	(236.823)	(531.943)	(399.002)	(1.411.317)
<b>Valor neto al 31-12-2021</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67.762</u>	<u>27.695</u>	<u>863.760</u>	<u>221.209</u>	<u>1.180.426</u>

(1) Corresponde a Obras de Arte y Remodelación.

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

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

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

**NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)**

Adiciones	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Computadores	5.933	14.551
Muebles	-	-
Remodelación oficina	-	-
<b>Total</b>	<u>5.933</u>	<u>14.551</u>

**NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE**

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

Resumen	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos financieros		
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en préstamos y vta.corta	-	-
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

El detalle de las obligaciones por contrapartes es el siguiente:

Contrapartes 31-03-2022	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

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

### NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (continuación)

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

Contrapartes 31-03-2022	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-
Contrapartes 31-12-2021	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-

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

Emisores al 31-03-2022	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisores al 31-12-2021	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

**NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO**

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

<b>Resumen</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	5.076.485	1.100.446
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
<b>Total</b>	<u>5.076.485</u>	<u>1.100.446</u>

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

<b>Contrapartes (31-03-2022)</b>	<b>Tasa promedio</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Total</b>	<b>Valor razonable del activo subyacente</b>
		<b>Hasta 7 días</b>	<b>Más de 7 días</b>		
		%	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-
<b>Total</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

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

**NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)**

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

Contrapartes (31-03-2022)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,45	97.526	32.835	130.361	130.049
Personas jurídicas	0,49	4.778.181	145.396	4.923.577	4.910.329
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	22.547	-	22.547	22.574
<b>Total</b>		<b>4.898.254</b>	<b>178.231</b>	<b>5.076.485</b>	<b>5.062.952</b>

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

c) Prima por Pagar por préstamos de acciones.

Contraparte 31-03-2022	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		%	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

**NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)**

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

**NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

<b>Resumen</b>	<b>31-03-2022</b> M\$	<b>31-12-2021</b> M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	1.446.370	10.247.246
<b>Total</b>	<b>1.446.370</b>	<b>10.247.246</b>

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

Contrapartes	31-03-2022			31-12-2021		
	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	US\$	M\$	M\$	US\$	M\$
Bci	100.000	-	-	100.000	-	-
Banco Bice	300.000	-	-	300.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
<b>Total</b>	<b>35.410.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.410.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

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

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

Préstamos Bancarios 31-03-2022	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés %	Vencimiento				Total
				Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>				-	-	-	-	-

Préstamos Bancarios 31-12-2021	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés %	Vencimiento				Total
				Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>				-	-	-	-	-

c) Otras Obligaciones financieras

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

Al 31 de marzo de 2022

Contrapartes	Monto en \$-US\$	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Security	\$	1.226.962	-	-	-	1.226.962
Banco Santander	\$	127.179	-	-	-	127.179
Banco Crédito e Inversione	\$	37.685	-	-	-	37.685
Banco Chile	\$	29.168	-	-	-	29.168
Banco Itaú	\$	25.376	-	-	-	25.376
<b>Total</b>		1.446.370	-	-	-	1.446.370

Al 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	Monto en \$-US\$	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Security	\$	9.511.245	-	-	-	9.511.245
Banco Chile	\$	633.728	-	-	-	633.728
Banco Santander	US\$	102.273	-	-	-	102.273
<b>Total</b>		10.247.246	-	-	-	10.247.246

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

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

**NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION**

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

<b>Resumen</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10.162.175	10.635.032
Intermediación de operaciones a plazo	<u>4.926.339</u>	<u>5.695.208</u>
<b>Total</b>	<u>15.088.514</u>	<u>16.330.240</u>

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

<b>Contrapartes</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Personas naturales	3.339.934	3.810.662
Personas jurídicas	4.162.642	3.800.795
Intermediarios de valores	2.295.758	2.905.095
Inversionistas Institucionales	324.647	88.107
Partes relacionadas	<u>39.194</u>	<u>30.373</u>
<b>Total</b>	<u>10.162.175</u>	<u>10.635.032</u>

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

Contrapartes (31-03-2022)	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	159.960	1.357.892	1.468.126	1.940.361	4.926.339
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u>159.960</u>	<u>1.357.892</u>	<u>1.468.126</u>	<u>1.940.361</u>	<u>4.926.339</u>

Contrapartes (31-12-2021)	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	44.985	1.709.296	947.135	2.993.792	5.695.208
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u>44.985</u>	<u>1.709.296</u>	<u>947.135</u>	<u>2.993.792</u>	<u>5.695.208</u>

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

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

**NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

<b>Contrapartes</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	214.558	596.109
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<u>214.558</u>	<u>596.109</u>

**NOTA 26. PROVISIONES**

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

<b>Movimiento de las provisiones (31-03-2022)</b>	<b>Provisión Bono</b>	<b>Provisión vacaciones</b>	<b>Provisión Asociada a Inversiones</b>	<b>Otras Provisiones</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>			<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-20	307.564	215.923	5.987	778.406	1.307.880
Provisiones constituidas	138.444	3.632	22.777	746.052	910.905
Reverso de provisiones	-	-	(17.493)	-	(17.493)
Provisiones utilizadas en el año	<u>(307.564)</u>	<u>(39.024)</u>		<u>(103.741)</u>	<u>(450.329)</u>
<b>Total</b>	<u>138.444</u>	<u>180.531</u>	<u>11.271</u>	<u>1.420.717</u>	<u>1.750.963</u>

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

**NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR**

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

<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>31-03-2022</b>				<b>31-12-2021</b>			
	<b>Cta.Cte. Clientes</b>	<b>Otras.Ctas. por Cobrar</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>	<b>Cta.Cte. Clientes</b>	<b>Otras.Ctas. por Cobrar</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Personas naturales	973.596	-	(49.814)	923.782	1.144.134	-	(48.720)	1.095.414
Personas jurídicas	2.826.790	428.831	(24.226)	3.231.395	13.642.214	1.416.297	(26.134)	15.032.377
Intermediarios de valores	117.761	12.358	(4.187)	125.932	118.311	30.618	(4.314)	144.615
Inversionistas institucionales	28.919	-	(28.919)	0	28.919	33.135	(28.919)	33.135
Partes relacionadas	4.836	-	(34)	4.802	4.818	-	(34)	4.784
<b>Total</b>	<u>3.951.902</u>	<u>441.189</u>	<u>(107.180)</u>	<u>4.285.911</u>	<u>14.938.396</u>	<u>1.480.050</u>	<u>(108.121)</u>	<u>16.310.325</u>

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

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

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

Otras cuentas por pagar	31-03-2022			31-12-2021		
	Cta.Cte.	Otras.Ctas.	Total	Cta.Cte.	Otras.Ctas.	Total
	Clientes	por Pagar		Clientes	por Pagar	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	35.765.803	221.929	35.987.732	43.050.949	-	43.050.949
Personas jurídicas	29.976.836	624.015	30.600.851	44.918.566	869.801	45.788.367
Intermediarios de valores	132.279	-	132.279	131.176	-	131.176
Inversionistas institucionales	91.921	412	92.333	743.864	-	743.864
Partes relacionadas	389.191	-	389.191	854.421	-	854.421
<b>Total</b>	<b>66.356.030</b>	<b>846.356</b>	<b>67.202.386</b>	<b>89.698.976</b>	<b>869.801</b>	<b>90.568.777</b>

**NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

Otros Activos	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Gastos anticipados	189.941	65.711
Seguros anticipados	46.731	72.705
Garantía de terceros en efectivo	-	-
Gtia.dolares operación Pershing	200.311	214.728
<b>Total</b>	<b>436.983</b>	<b>353.144</b>
<b>Otros Pasivos</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 01 de enero de 2022 y 2021	918.225	1.151.145
Adiciones	-	-
Amortización	(79.507)	(297.935)
Reajuste	21.214	65.015
	<b>859.932</b>	<b>918.225</b>

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

**NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS**

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio 01 de enero al 31 de marzo de 2022	A valor razonable								A Costo amortizado						Otros		Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación renta variable	507.501	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	507.501
Intermediación renta fija	18.674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.674
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.463.158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.463.158
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	154.426	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.426
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	1.116.240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.116.240
Cartera propia renta fija	-	-	-	-	313.269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	313.269
Intereses cartera renta fija	-	-	869.360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	869.360
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	-	74.316	-	-	-	-	(94.009)	-	-	-	-	-	-	(19.693)
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(19.578)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.578)
Futuros UF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	128.499	-	-	-	-	-	-	-	128.499
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	156.281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156.281
Comisión Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	97.854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.854
<b>Total</b>	<b>2.243.468</b>	<b>-</b>	<b>869.360</b>	<b>(19.578)</b>	<b>1.658.251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.499</b>	<b>(94.009)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.785.991</b>

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

**NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)**

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

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

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

### NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

#### a) Compromisos directos:

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

Contrapartes	Monto M\$	31-03-2022		31-12-2021		Monto M\$
		Monto US\$	Monto M\$	Monto M\$	Monto US\$	
Bci	100.000	-	-	100.000	-	-
Banco Bice	300.000	-	-	300.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Santander	-	-	-	-	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
<b>Total</b>	<b>35.410.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.410.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

#### c) Legales:

Como resultado del giro normal del negocio, la Sociedad al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no tiene juicios vigentes.

#### d) Custodia de valores:

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

Custodia de terceros no relacionados	31-03-2022	Nacionales			Extranjeros			Total
		IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración		558.777.669	116.093.775	-	25.433.968	4.319.037	-	704.624.449
Administración de cartera		52.298.343	314.080.561	-	22.623.696	139	-	389.002.739
Administración de ahorro previsional voluntario		18.045.808	427.518	-	495.418	-	-	18.968.744
<b>Total</b>		<b>629.121.820</b>	<b>430.601.854</b>	<b>-</b>	<b>48.553.082</b>	<b>4.319.176</b>	<b>-</b>	<b>1.112.595.932</b>
<b>Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)</b>		<b>99,94</b>	<b>99,98</b>	<b>-</b>	<b>37,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>96,82</b>

Custodia de terceros relacionados	31-03-2022	Nacionales			Extranjeros			Total
		IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración		20.506.334	5.016.041	-	72.974	-	-	25.595.349
Administración de cartera		22.621.097	1.860.982	-	-	-	-	24.482.079
Administración de ahorro previsional voluntario		892.356	73.277	-	329.105	-	-	1.294.738
<b>Total</b>		<b>44.019.787</b>	<b>6.950.300</b>	<b>-</b>	<b>402.079</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>51.372.166</b>
<b>Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)</b>		<b>96,95</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>82,49</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>97,25</b>

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

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

### NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

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

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

#### e) Garantías personales:

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

#### f) Garantías por operaciones:

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de mercado de valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2022, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

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

En cumplimiento de la norma de carácter general N°363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo con la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad ha contratado con la Cía. de Mapfre Seguros Generales S.A. un seguro por UF266.588 con vencimiento al 31.03.2023.

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

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

### NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

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

Instrumento	Nominales	Vencimiento	31-03-2022	31-12-2021
			M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago				
BCP0600322	20.000.000,000	01-03-2022	-	20.460
PDBC 100122	2.500.000.000,000	10-01-2022	-	2.497.399
PDBC 280422	2.500.000.000,000	28-04-2022	2.488.247	-
Total Bolsa de Comercio de Santiago			<u>2.488.247</u>	<u>2.517.859</u>

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de M\$7.310.411 y M\$10.723.069, respectivamente.

#### g) Compromiso contingente

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

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

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

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

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

**NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)**

**31-03-2022**

Nombre Fondo	Serie	Moneda	Saldo Promesa USD	Saldo Promesa UF
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	293.394,12	
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	400.498,53	
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	479.061,00	
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	1.419.535,42	
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	387.050,29	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	5.748.291,00	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	2.121.217,00	
Toesca Deuda Privada Dip Latam		USD	158.505,33	
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	A	UF		39.132,27
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		87.665,89
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		30.651,61
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	A	UF		348.439,65
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	FO	UF		113.258,83
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	GP	UF		198.004,81
FIS Rentas Inmobiliarias I	A	UF		177.312,29
FIS Rentas Inmobiliarias I	FO	UF		52.533,09
FIS Rentas Inmobiliarias I	GP	UF		100.822,16
TOTAL			11.007.552,69	1.147.820,60

**31-12-2021**

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

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

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

### NOTA 31. PATRIMONIO

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

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

#### a) Capital

<b>Capital</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	M\$	M\$
Saldo inicial al	36.393.567	36.393.567
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<u>36.393.567</u>	<u>36.393.567</u>

#### b) Capital Suscrito y pagado

##### 31-03-2022

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

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

Capital social	36.393.566.514
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	36.393.566.514

##### 31-12-2021

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

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

Capital social	36.393.566.514
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	36.393.566.514

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

**31. PATRIMONIO (continuación)**

**c) Reservas**

<b>31-03-2022</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	574.314	-	(4.657.653)	(4.083.339)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión) (1)	(47.058)	-	-	(47.058)
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	3.472	-	-	3.472
<b>Total</b>	<u>530.728</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(4.126.925)</u>
<b>31-12-2021</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	1.225.914	-	(4.657.653)	(3.431.739)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión) (1)	(905.586)	-	-	(905.586)
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	253.986	-	-	253.986
<b>Total</b>	<u>574.314</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(4.083.339)</u>

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

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

### NOTA 31. PATRIMONIO (continuación)

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de mayores valores obtenido producto de valorizaciones a valor razonable con efecto en patrimonio es el siguiente:

Ajuste a patrimonio por valorización mercado	31-03-2022		31-12-2021	
	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$
<b>Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10):</b>				
Bolsa de Comercio de Santiago	3.478.600	(42.400)	3.521.000	(912.800)
Bolsa Electrónica de Chile	269.539	(4.657)	274.196	7.214
Suma Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10)	<u>3.748.139</u>	<u>(47.057)</u>	<u>3.795.196</u>	<u>(905.586)</u>

### d) Resultados acumulados

	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicial al	5.383.198	4.057.698
Resultado del ejercicio		
Dividendos o participaciones pagadas		
Ajuste por impto.diferido acción Bolsa Comercio	-	-
Traspaso resultado ejercicio anterior	<u>2.342.823</u>	<u>1.325.500</u>
<b>Total</b>	<u>7.726.021</u>	<u>5.383.198</u>

### NOTA 32. SANCIONES

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

Reguladores	Concepto	31-03-2022 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de Operaciones	39
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	6
CCLV Contraparte Central	Anulación orden aceptada	157
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral 2) de la Circular N°1.518 de la Bolsa de Comercio y la Circular N°1.930 de la Comisión para el Mercado Financiero.	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral IV) de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero.	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa de 75 UF por infracción no fraudulenta a lo establecido en la Sección B, punto 2.5 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores, en virtud de los usos no autorizados de custodia.	2.379
	<b>TOTAL</b>	<u>2.581</u>

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

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

### NOTA 32. SANCIONES (continuación)

		M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de Operaciones	39
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	6
CCLV Contraparte Central	Anulación orden aceptada	157
	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral 2) de la Circular N°1.518 de la Bolsa de Comercio y la Circular N°1.930 de la Comisión para el Mercado Financiero.	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral IV) de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero.	-
	Multa de 75 UF por infracción no fraudulenta a lo establecido en la Sección B, punto 2,5 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores, en virtud de los usos no autorizados de custodia.	2.379
	<b>TOTAL</b>	<b>2.581</b>

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

### NOTA 33. HECHOS RELEVANTES

Para el ejercicio 2022 no han surgido hechos relevantes.

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

### NOTA 34. HECHOS POSTERIORES

En Junta Ordinaria de accionistas de fecha 11 de abril el Directorio acordó pagar un dividendo definitivo de \$15.276,36.- por acción, el que se pagará a contar del día 18 de abril de 2022.