



Estados de Situación Financiera

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

CONTENIDO

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

Cifras en Miles de Pesos

Índice

Páginas

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE 2022	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022	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	26
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	27
NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	34
NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	34
NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	35
NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	35
NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA	38
NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA	40
NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	41
NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	43
NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION	44
NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	47
NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	48
NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	50
NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES	58
NOTA 19. INTANGIBLES	59
NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	60
NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	61
NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	63
NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	65
NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	67
NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	68
NOTA 26. PROVISIONES	68
NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	68
NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	69
NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS	70
NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	74
NOTA 31. PATRIMONIO	78
NOTA 32. SANCIONES	81
NOTA 33. HECHOS RELEVANTES	82
NOTA 34. HECHOS POSTERIORES	82

Estados Financieros

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

30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ACTIVOS		Notas	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	12.509.923	45.975.366
11.02.00	Instrumentos financieros		74.769.815	57.550.319
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		49.676.314	33.455.116
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	22.338.318	8.812.897
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	27.337.996	24.642.219
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		16.438.084	18.767.340
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	10	16.438.084	18.767.340
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	783.879	1.003.628
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		7.871.538	4.324.235
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	7.871.538	4.324.235
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	13.027.839	10.206.939
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	6.689.947	10.586
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	5.007	679
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	27	14.577.858	9.309.520
11.07.00	Impuestos por cobrar	16	466.329	656.180
11.08.00	Impuestos diferidos	16	4.179.659	4.088.247
11.09.00	Inversiones en sociedades	18	2.967	2.967
11.10.00	Intangibles	19	597.005	620.290
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	2.783.034	733.819
11.12.00	Otros activos	28	414.213	448.756
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		130.023.596	129.603.668
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
21.01.00	Pasivos financieros		20.503.880	19.410.934
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	748.779	1.868.860
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		14.057.772	16.247.588
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	14.057.772	16.247.588
21.01.33	Otras	22	-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	5.697.329	1.294.486
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	13.790.046	14.965.611
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	6.686.309	1.068
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	59.696	730.724
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	46.347.279	57.013.817
21.06.00	Provisiones	26	1.999.698	1.042.613
21.07.00	Impuestos por pagar	16	-	-
21.08.00	Impuestos diferidos	16	-	-
21.09.00	Otros pasivos	28	2.731.009	571.289
21.00.00	Total pasivos		92.117.917	93.736.056
Patrimonio				
22.01.00	Capital	31	36.393.567	36.393.567
22.02.00	Reservas	31	(3.252.094)	(4.028.721)
22.03.00	Resultados acumulados	31	3.502.766	1
22.04.00	Resultado del ejercicio		1.261.440	3.502.765
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		37.905.679	35.867.612
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		130.023.596	129.603.668

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

		01-01-2023 AL 30-09-2023 M\$	01-01-2022 AL 30-09-2022 M\$	01-07-2023 AL 30-09-2023 M\$	01-07-2022 AL 30-09-2022 M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS	Notas				
Resultado por intermediación					
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	4.811.964	5.921.632	1.738.450	2.011.777
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles				
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(85.272)	(83.330)	(31.541)	(27.475)
30.10.04	Otras comisiones		-		
30.10.00	Total resultado por intermediación	4.726.692	5.838.302	1.706.909	1.984.302
Ingresos por servicios					
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	532.659	472.400	190.886	157.936
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	-	61.745	-	16.665
30.20.04	Otros ingresos por servicios	271.711	265.101	101.645	85.704
30.20.00	Total ingresos por servicios	804.370	799.246	292.531	260.305
Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01	A valor razonable	6.998.204	8.186.574	2.387.897	2.318.953
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	87.014	(1.122.298)	53.677	(446.218)
30.30.03	A costo amortizado				
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	305.495	442.420	73.943	169.486
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	7.390.713	7.506.696	2.521.517	2.042.221
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01	Gastos por financiamiento	(1.340.563)	(690.583)	(503.308)	(409.763)
30.40.02	Otros gastos financieros	(394.051)	(513.895)	(135.865)	(163.876)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	(1.734.614)	(1.204.478)	(639.173)	(573.639)
Gastos de administración y comercialización					
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	(2.259.022)	(2.024.349)	(771.404)	(700.905)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(8.337.710)	(8.688.050)	(2.746.617)	(2.781.893)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(10.596.732)	(10.712.399)	(3.518.021)	(3.482.798)
Otros resultados					
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	-	-	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	4.658	785	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	311.833	59.502	101.879	41.292
30.60.00	Total otros resultados	316.491	60.287	101.879	41.292
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	906.920	2.287.654	465.642	271.683
30.80.00	Impuesto a la renta	354.520	971.512	20.275	456.049
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	1.261.440	3.259.166	485.917	727.732
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.261.440	3.259.166	485.917	727.732
patrimonio					
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio sociedades	776.627	47.809	486.418	12.027
31.30.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
31.40.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-	-	-
31.50.00		-	-	-	-
31.00.00	a patrimonio	-	-	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO					
32.00.00		2.038.067	3.306.975	972.335	739.759

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(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 2023	36.393.567	628.932	-	(4.657.653)	1	3.502.765	35.867.612
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	776.627	-	-	-	-	776.627
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.261.440	1.261.440
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	3.502.765	(3.502.765)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30-09-2023	36.393.567	1.405.559	-	(4.657.653)	3.502.766	1.261.440	37.905.679

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras			
			M\$	M\$	M\$			
40.10.00	Saldo inicial al 1 enero de 2022	36.393.567	574.314	-	(4.657.653)	5.383.198	2.342.823	40.036.249
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	47.809	-	-	-	-	47.809
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	3.259.166	3.259.166
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	2.342.823	(2.342.823)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(7.726.020)	-	(7.726.020)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30-09-2022	36.393.567	622.123	-	(4.657.653)	1	3.259.166	35.617.204

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

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

METODO DIRECTO	30-09-2023 MS	30-09-2022 MS
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	973.293	1.689.729
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación	(125.449)	(636.884)
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(32.026.703)	(14.159.424)
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(973.286)	(380.935)
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(1.880.066)	27.510.251
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	12.051	202.004
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(9.519.146)	(10.251.252)
51.18.00 Impuestos pagados	(47.088)	(117.058)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	6.005.654	2.117.036
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(37.580.740)</u>	<u>5.973.467</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	4.402.843	(10.130.459)
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	(7.726.020)
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>4.402.843</u>	<u>(17.856.479)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo e intangibles	(287.546)	(19.514)
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>(287.546)</u>	<u>(19.514)</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(33.465.443)	(11.902.526)
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	45.975.366	66.744.864
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>12.509.923</u>	<u>54.842.338</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 2022 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 22 de febrero de 2023. Los correspondientes a septiembre de 2023, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 26 de octubre 2023.

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

Al 30 de septiembre de 2023

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

Al 31 de diciembre de 2022

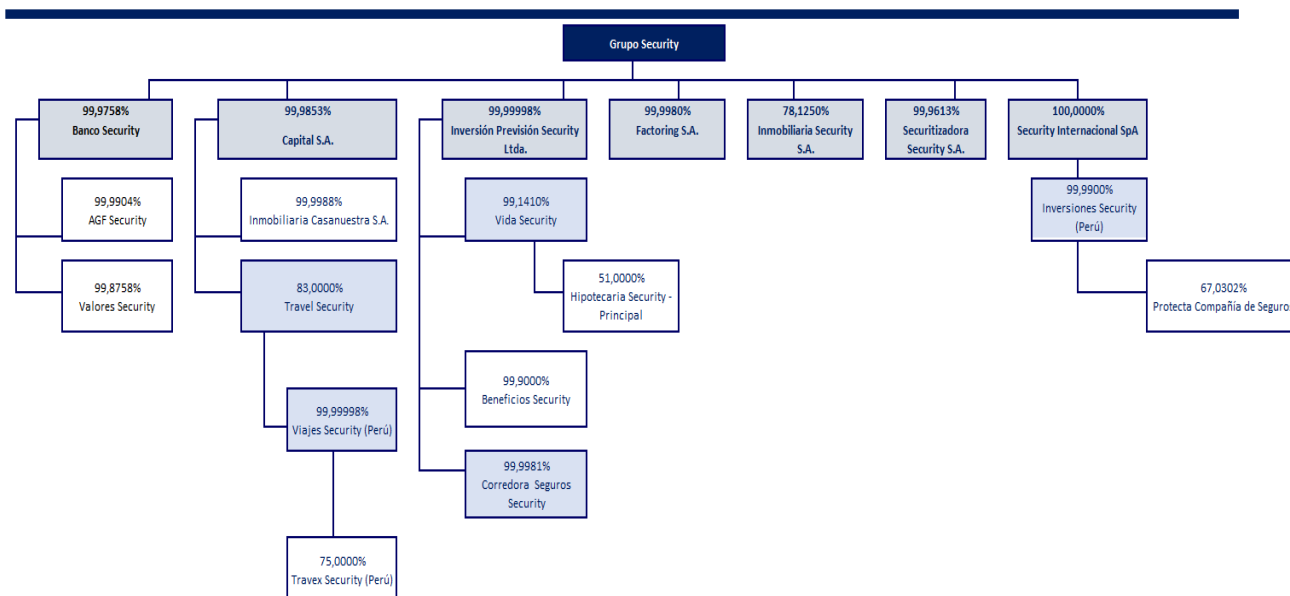
Accionistas	N° Acciones	% Participación
Banco Security	505.122	99,87583
Inversiones Seguros Security Limitada	628	0,12417
Total	505.750	100

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

Relación de propiedad al 30 de septiembre 2023



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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

Principales negocios o actividades que realiza por cuenta de terceros:

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

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

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

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

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

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

Principales negocios o actividades que realiza por cuenta de propia:

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

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

Nº de clientes operaciones por producto al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 30 de septiembre de 2023

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	6.437	19
Derivados	40	2
Pactos con Retrocompra	18	4
Renta Fija	-	3
Intermediación Renta Variable	3.083	24
Operaciones Simultáneas	-	-
Operaciones Venta Corta	-	-
Administración de cartera	292	-
Mercado Internacional	796	2
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	8.817	6

Al 31 de diciembre de 2022

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	7.932	20
Derivados	59	2
Pactos con Retrocompra	28	4
Renta Fija	84	3
Intermediación Renta Variable	3.944	23
Operaciones Simultáneas	17	-
Operaciones Venta Corta	-	-
Administración de cartera	288	-
Mercado Internacional	945	4
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	8.656	31

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de presentación

Los estados financieros de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante "IASB".

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de 03 meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

b) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022; los resultados integrales y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente.

c) Principio de empresa en marcha

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
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

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17. Esta norma no aplica a la sociedad, por lo cual no tendrá impacto en los estados financieros

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
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 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

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

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

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

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

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

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

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

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

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

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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:

	30-09-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidad de Fomento	36.197,53	35.110,98
Dólar Estadounidense	895,60	855,86
Euros de U. Europea	946,62	915,95

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

Para la preparación de los Estados Financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile de \$895,60 por US\$1 y 946,62 por 1 Euro al 30 de septiembre de 2023 y \$855,86 y \$915,95 al 31 de diciembre de 2022. 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

Clasificación de activos financieros

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

i) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

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

ii) Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio

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

iii) Activos financieros a costo amortizado

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

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

Desreconocimiento de activos financieros

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de

un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

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

para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

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

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

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

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

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

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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 vigentes 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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

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

l) Reconocimiento de ingresos

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 30 de septiembre de 2023, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

NOTA 4. CAMBIO CONTABLE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con los utilizados en la preparación de los estados financieros de la sociedad para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

a. Objetivo de la Administración de Riesgo

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

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

b. Estructura de la Administración de Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

c. Riesgo de Crédito

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

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

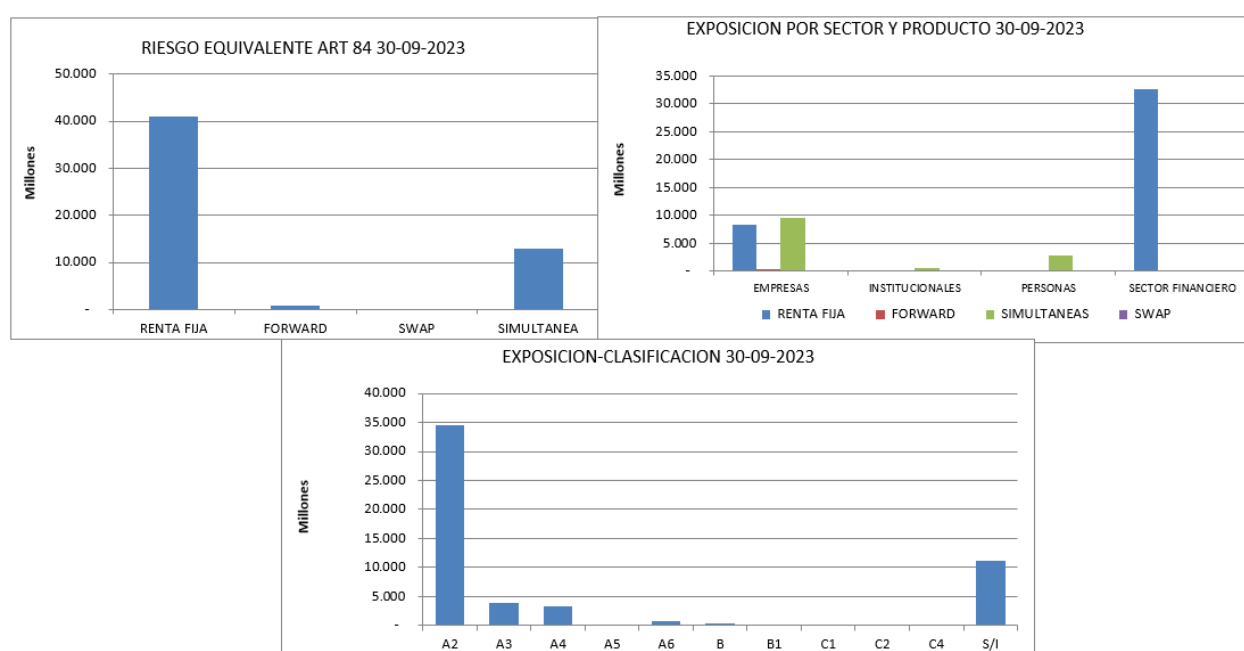
VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

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

A continuación, se muestra el riesgo de crédito bajo los estándares normativos bancarios al 30-09-2023, por tipo de instrumento y tipo de contraparte:



d. Riesgo Mercado

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

d.1 Objetivos de Riesgo Financiero

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

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

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

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

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

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

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

d.2 Estructura de Riesgo Financiero

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

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

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

d.3 Proceso de Riesgo Financiero

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

d.4 Factores de Riesgo

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

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

d.5 Metodología de Riesgo de Mercado

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

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

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

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

- Un período de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese período. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas en trading están compuestas por instrumentos de alta liquidez y en volúmenes acotados.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

- El comportamiento de los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros puede presentar distribuciones de probabilidades no normales.

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

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

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

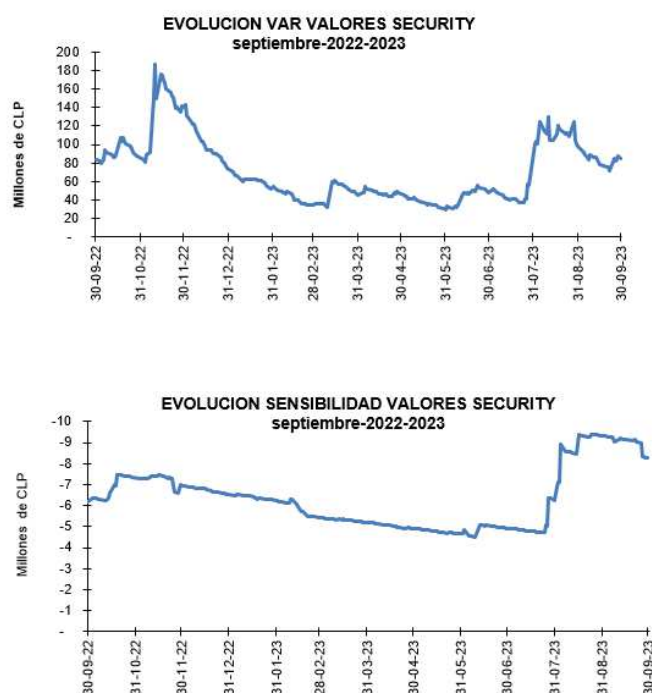
La siguiente tabla muestra un resumen de los riesgos de mercado:

VALORES					
30-09-2023			31-12-2022		
Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	76	-8	Renta Fija (tasa)	75	-7
Derivados (tasa)	0	0	Derivados (tasa)	0	0
FX (moneda)	13		FX (moneda)	3	
Acciones (precio)	0		Acciones (precio)	1	
Total Riesgo Trading			Total Riesgo Trading		
Book (RF + Acciones)			Book (RF + Acciones)		
	86	-8		74	-7

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde fines de septiembre del año 2022:

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022



e. Riesgo Liquidez

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

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

al 30 de septiembre 2023

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	26.414.908	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	30.998.902	
LIQUIDEZ GENERAL				
	:	ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS	109.346.360	=
		PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS	85.753.756	=
				1,28 veces
LIQUIDEZ POR INTERMED.				
	:	ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION	25.492.525	=
		ACREEDORES POR INTERMEDIACION	12.966.148	=
				1,97 veces
RAZON DE ENDEUDAMIENTO				
	:	PASIVOS EXIGIBLES	97.448.953	=
		PATRIMONIO LIQUIDO	30.998.902	=
				3,14 veces
RAZON DE COBERT.PATRIM.				
	:	MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL	9.102.637	=
		PATRIMONIO LIQUIDO	30.998.902	=
				29,36 %

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

al 31 de diciembre 2022

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 los descalses de flujo de caja a 30 y 90 bajo los mismos estándares del Banco Matriz. Los descalses son los siguientes al:

30 de septiembre 2023

MMCLP	1 s	1 a 2 s	2 a 3 s	3 a 4 s	1 a 2 m	2 a 3 m	3 a 6 m	6 a 12 m	1 a 2 a	2 a 6 a	6 a 9 a	> 9 a	Total
Total Flujo Ingresos	262.196	16.368	6.374	6.170	3.742	1.211	4.216	823	-	-	-	-	301.099
Total Flujos Egresos	256.415	1.549	320	1.225	1.888	921	1.511	818	-	-	-	-	264.647
Descalce Neto	5.781	14.818	6.054	4.945	1.855	290	2.705	5	-	-	-	-	36.452
Descalce Neto Acumulado	5.781	20.599	26.653	31.598	33.453	33.743	36.447	36.452	36.452	36.452	36.452	36.452	36.452
Límite				- 37.408		- 74.816							
Exceso (Holgura)				- 69.006		- 108.558							

31 de diciembre de 2022

MMCLP	1 s	1 a 2 s	2 a 3 s	3 a 4 s	1 a 2 m	2 a 3 m	3 a 6 m	6 a 12 m	1 a 2 a	2 a 6 a	6 a 9 a	> 9 a	Total
Total Flujo Ingresos	146.558	10.951	4.274	938	3.159	1.312	800	151	-	-	-	-	168.143
Total Flujos Egresos	127.841	752	523	304	2.815	860	320	153	-	-	-	-	133.568
Descalce Neto	18.717	10.199	3.751	634	344	452	480	-2	-	-	-	-	34.575
Descalce Neto Acumulado	18.716	28.915	32.667	33.301	33.646	34.097	34.577	34.575	34.575	34.575	34.575	34.575	34.575
Límite				-34.788		-69.575							
Exceso (Holgura)				-68.089		-103.672							

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

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

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la IFRS 7, de acuerdo al siguiente detalle:

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

NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en nota 3 h), es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2023	31-12-2022
Caja en pesos	150	150
Caja en moneda extranjera	710.589	729.847
Banco en pesos	702.997	1.978.263
Bancos en moneda extranjera	11.096.187	43.267.106
Otro (especificar)		
Total	12.509.923	45.975.366

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023

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	12.509.923	-	-	12.509.923
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	45.442.344	4.233.970	-	49.676.314
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	16.438.084	-	-	16.438.084
Instrumentos financieros derivados	783.879	-	-	783.879
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	7.871.538	7.871.538
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	13.027.839	13.027.839
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	6.689.947	6.689.947
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	5.007	5.007
Otras cuentas por cobrar	-	-	14.577.858	14.577.858
Impuestos por cobrar	-	-	466.329	466.329
Impuestos diferidos	-	-	4.179.659	4.179.659
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	597.005	597.005
Propiedades plantas y equipo	-	-	2.783.034	2.783.034
Otros Activos	-	-	414.213	414.213
Total	75.174.230	4.233.970	50.615.396	130.023.596

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	748.779	-	748.779
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	14.057.772	14.057.772
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	5.697.329	5.697.329
Acreeedores por intermediación	-	13.790.046	13.790.046
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	6.686.309	6.686.309
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	59.696	59.696
Otras cuentas por pagar	-	46.347.279	46.347.279
Provisiones	-	1.999.698	1.999.698
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	2.731.009	2.731.009
Total	748.779	91.369.138	92.117.917

Activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio (1)	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	45.975.366	-	-	45.975.366
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	29.612.601	3.842.515	-	33.455.116
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	18.767.340	-	-	18.767.340
Instrumentos financieros derivados	1.003.628	-	-	1.003.628
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	4.324.235	4.324.235
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	10.206.939	10.206.939
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	10.586	10.586
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	679	679
Otras cuentas por cobrar	-	-	9.309.520	9.309.520
Impuestos por cobrar	-	-	656.180	656.180
Impuestos diferidos	-	-	4.088.247	4.088.247
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	620.290	620.290
Propiedades plantas y equipo	-	-	733.819	733.819
Otros Activos	-	-	448.756	448.756
Total	95.358.935	3.842.515	30.402.218	129.603.668

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	1.868.860	-	1.868.860
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	16.247.588	16.247.588
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.294.486	1.294.486
Acreedores por intermediación	-	14.965.611	14.965.611
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.068	1.068
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	730.724	730.724
Otras cuentas por pagar	-	57.013.817	57.013.817
Provisiones	-	1.042.613	1.042.613
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	571.289	571.289
Total	<u>1.868.860</u>	<u>91.867.196</u>	<u>93.736.056</u>

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados y con efecto en patrimonio, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3 d:

(a) Instrumentos de Renta Variable:

Instrumentos financieros a valor razonable (30-09-2023)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	4.900.170	-	-	-	-	4.900.170
Extranjeras	514	-	-	-	-	514
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	12.860.194	-	-	-	-	12.860.194
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	4.577.440	-	-	-	-	4.577.440
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	22.338.318	-	-	-	-	22.338.318

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2022)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	3.857.861	-	-	-	-	3.857.861
Extranjeras	427	-	-	-	-	427
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	352.256	-	-	-	-	352.256
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	4.602.353	-	-	-	-	4.602.353
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	8.812.897	-	-	-	-	8.812.897

(b) Instrumentos de Renta Variable por Emisor:

Instrumentos financieros a valor razonable (30-09-2023)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$			
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
ECOPEPETROL	514	-	-	-	514	1.000	
HF-A	0	-	-	-	0	1.281	
CAP	576	-	-	-	576	100	
BOLSA DE COMERCIO (1)	850.470	-	-	-	850.470	2.000.000	
SIMSA (1)	3.766.874	-	-	-	3.766.874	2.000.000	
ELECTRONICA (1)	282.250	-	-	-	282.250	300.000	
Total	4.900.684	-	-	-	4.900.684	4.302.381	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2022)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones				
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
ECOPETROL	427	-	-	-	-	427	1.000	
CRISTALES	15.346	-	-	-	-	15.346	4.828	
BOLSA DE COMERCIO (1)	3.561.600	-	-	-	-	3.561.600	2.000.000	
ELECTRONICA (1)	280.915	-	-	-	-	280.915	300.000	
Total	3.858.288	-	-	-	-	3.858.288	2.305.828	

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

(c) Instrumentos de Renta Fija:

Instrumentos financieros a valor razonable (30-09-2023)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	2.412.123	2.412.123	2.412.123
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	20.800.562	13.143.462	-	-	13.143.462	33.944.024
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	6.537.434	882.499	-	-	882.499	7.419.933
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	27.337.996	14.025.961	-	2.412.123	16.438.084	43.776.080

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2022)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	2.495.638	2.495.638	2.495.638
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	17.686.969	13.829.840	-	-	13.829.840	31.516.809
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	6.955.250	2.441.862	-	-	2.441.862	9.397.112
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	24.642.219	16.271.702	-	2.495.638	18.767.340	43.409.559

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA

Instrumentos financieros a costo amortizado (30-09-2023)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Instrumentos financieros a costo amortizado (31-12-2022)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el detalle es el siguiente:

Contrapartes (30-09-2023)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,94	13.043	1.647.743	1.660.786	1.590.901
Personas jurídicas	0,95	22.113	538.203	560.316	529.239
Intermediarios de valores	0,96	80.588	458.538	539.126	522.905
Inversionistas institucionales	0,90	-	5.111.310	5.111.310	5.117.309
Partes relacionadas	0,00	-	-	-	-
Total		<u>115.744</u>	<u>7.755.794</u>	<u>7.871.538</u>	<u>7.760.354</u>

Contrapartes (31-12-2022)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	1,12	117.799	1.868.149	1.985.948	1.986.784
Personas jurídicas	1,12	47.680	2.281.645	2.329.325	2.274.065
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	1,14	-	8.962	8.962	9.358
Total		<u>165.479</u>	<u>4.158.756</u>	<u>4.324.235</u>	<u>4.270.207</u>

b) Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el detalle es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2023	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo M\$
			Hasta 7 días	Más 7 días		
			M\$	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-	-
Total			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Contrapartes	31-12-2022	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo M\$
			Hasta 7 días M\$	Más 7 días M\$		
Personas naturales		-	-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-

c) Precio por cobrar por préstamos de acciones

Contrapartes (30-09-2023)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

Contrapartes (31-12-2022)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de los contratos derivados mantenidos por la Sociedad se detalla a continuación:

Tipo de contrato (30-09-2023)	Nº Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	112	27.138.000	24.304.793	27.138.000	24.304.793	180.947	568.145	-	171.193	545.729	-	749.092	716.921
Dólares de EE.UU. (entrega física)	5	439.337	421.869	1.639.337	1.574.157	-	17.385	-	3.323	13.390	-	17.385	16.714
Euros de U.Europea (entrega física)	10	385.000	364.449	385.000	364.449	1.105	16.298	-	800	14.345	-	17.402	15.144
Unidad de Fomento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	127	27.962.337	25.091.111	29.162.337	26.243.398	182.051	601.827	-	175.315	573.464	-	783.879	748.779

Tipo de contrato (31-12-2022)	Nº Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	92	20.691.000	17.708.599	20.691.000	17.708.599	252.889	733.359	-	258.495	716.300	-	986.248	974.795
Dólares de EE.UU. (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros de U.Europea (entrega física)	6	495.000	453.247	495.000	453.247	-	17.380	-	-	14.713	-	17.380	14.713
Unidad de Fomento	3	600.000	21.066.588	600.000	21.066.588	-	-	-	-	879.352	-	-	879.352
Total	101	21.786.000	39.228.434	21.786.000	39.228.434	252.889	750.739	-	258.495	1.610.365	-	1.003.628	1.868.860

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

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

Contrapartes (30-09-2023)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	71.248	1.923.015
Personas jurídicas	384.565	9.427.554
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	328.066	1.722.845
Bancos	-	-
Total	783.879	13.073.414

Contrapartes (31-12-2022)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	211.511	2.149.623
Personas jurídicas	353.469	9.138.003
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	438.648	1.456.445
Bancos	-	-
Total	1.003.628	12.744.071

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

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	30-09-2023			31-12-2022		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	7.982.446	(17)	7.982.429	6.145.407	(16.269)	6.129.138
Intermediación de operaciones a plazo	5.045.410	-	5.045.410	4.077.801	-	4.077.801
Total	13.027.856	(17)	13.027.839	10.223.208	(16.269)	10.206.939

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

a) Intermediación de operaciones a término al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Contrapartes (30-09-2023)	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	1.537.777	(17)	1.537.760	23.045	4.858	2.047	17	29.967
Personas jurídicas	2.410.078	-	2.410.078	10.103	5.169	0	0	15.272
Intermediarios de valores	3.758.436	-	3.758.436	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	254.642	-	254.642	-	-	0	-	-
Partes relacionadas	21.513	-	21.513	-	-	15	-	15
Total	7.982.446	(17)	7.982.429	33.148	10.027	2.062	17	45.254

Contrapartes (31-12-2022)	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	1.046.616	(16.269)	1.030.347	5.314	17.954	14.497	16.269	54.034
Personas jurídicas	2.846.708	-	2.846.708	192.501	65.412	13.335	0	271.248
Intermediarios de valores	2.059.328	-	2.059.328	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	192.755	-	192.755	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.145.407	(16.269)	6.129.138	197.815	83.366	27.832	16.269	325.282

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

b) Intermediación de operaciones a plazo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Contraparte (30-09-2023)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	150.310	313.263	299.378	367.392	-	1.130.343
Personas jurídicas	-	383.132	2.079.240	138.427	1.314.268	-	3.915.067
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	533.442	2.392.503	437.805	1.681.660	-	5.045.410

Contraparte (31-12-2022)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	138.335	338.029	146.012	277.493	-	899.869
Personas jurídicas	-	747.396	716.602	1.277.332	436.602	-	3.177.932
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	885.731	1.054.631	1.423.344	714.095	-	4.077.801

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

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

al 30 de septiembre 2023, y 31 de diciembre 2022

	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	(16.269)	(1.188)
Incremento del ejercicio		
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	16.252	- 15.081
Total	<u>(17)</u>	<u>(16.269)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, los siguientes son los saldos por cobrar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes (30-09-2023)	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	6.689.947	-	6.689.947	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.689.947	-	6.689.947	-	-	-	-	-

Contrapartes (31-12-2022)	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	10.586	-	10.586	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.586	-	10.586	-	-	-	-	-

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente:

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 no constituyó provisión por impuesto renta por tener pérdida tributaria.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el detalle de impuesto corriente es el siguiente:

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Primera categoria	-	-
Provisión Impuesto articulo 21	(17.344)	(27.492)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Créditos por gastos de capacitación y donaciones	1.620	13.989
Impuesto al Valor Agregado (neto)	(7.375)	193.711
Impto. por recuperar año tributario 2019	444.015	444.015
Impto. por recuperar año tributario 2021	0	13.959
Impto. por recuperar año tributario 2022	0	73.687
Impto. por recuperar año tributario 2023	78.363	0
Otros	(32.950)	(55.689)
Total impuesto por cobrar (por pagar)	466.329	656.180

b) Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante el 2023 y 2022, Valores Security S.A., Corredores de Bolsa registró en sus Estados Financieros los impuestos diferidos de acuerdo con la NIC 12.

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

Activos por Impuestos Diferidos	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos por imptos. diferidos relativos a prov. vacaciones	64.124	61.704
Activos por imptos. diferidos relativos a provisiones valorización cartera	100.013	59.626
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	(78.268)	64.902
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	6.081.710	5.170.292
Total	6.167.578	5.356.525
Pasivos por Impuestos Diferidos	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pasivos por Imptos. Diferidos Relativos a Prov. Valorización cartera	-	0
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	(1.663.407)	(1.224.217)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros (Patrimonio)	(324.512)	(44.060)
Total	(1.987.919)	(1.268.278)
Neto	4.179.659	4.088.247

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Composición del impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 en el estado de resultados:

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gasto por Impuesto Corriente		
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	-	10.498
Otro Gasto por Impuesto Corriente (impuesto artículo 21°)	17.344	27.492
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	<u>17.344</u>	<u>37.991</u>
Gasto Diferido (Ingreso) por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias	(371.864)	(1.316.030)
Otro Gasto (Ingreso) por Impuesto Diferido	-	-
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	<u>(371.864)</u>	<u>(1.316.030)</u>
Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias	<u>(354.520)</u>	<u>(1.278.040)</u>

d) Conciliación tasa de impuesto

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Utilidad antes de impuesto	906.920	2.224.725
Impuesto calculado al	27,0%	27,0%
Provisión impuesto a la renta	244.868	600.676
Diferencia de tasa	-	-
Provisión impuesto artículo 21°	17.344	27.492
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	0	10.498
Reconocimiento de imppto.diferido de años anteriores	-	-
Diferencias permanentes	<u>(616.732)</u>	<u>(1.916.706)</u>
Ingreso por impuesto a la renta	<u>(354.520)</u>	<u>(1.278.040)</u>
Tasa Impositiva Efectiva	<u>-39,09%</u>	<u>-57,45%</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad presenta las siguientes transacciones y saldos con partes relacionadas:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
30-09-2023		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	121	870.836.015	415.504	-	- a)
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa		-	-	-	-
Cuentas corrientes	6	4.090.234	-	4.090.234	- g)
Sobregiro contable	1	(5.627.137)	-	-	5.627.137 h)
Compra venta Moneda extranjera	1067	253.695.181	-	26	36.284 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	130	120.801.199	3.211	-	6.523 d)
Instrumentos financieros Derivados	367	130.642.621	(370.653)	324.122	457.602 c)
Swap		-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	3262	7.532.792	11.834	-	11.515 b) / d)
Agente colocador	1	3.303.177	(3.303.177)	-	- b)
Asesorías en colocación de bonos		-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	596	298.246	(298.246)	-	-
Comisión agente referidor		-	-	-	-
Servicios contables-auditoria- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	130	1.086.065	(1.086.065)	-	59.696 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	549	308.785	(308.785)	431	-
Servicios de administración		-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad-bienestar	8	11.465	11.465	-	- b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera	9	4.353	3.216	-	1.300
Arriendo	-	-	34.280	1.824	-
Intermediación operaciones Renta fija	13	574.915	3.961	-	- b) / d)
Remuneraciones		-	-	2.753	-
Total al 30-09-2023	6.260	1.387.557.911	(4.883.455)	4.419.390	6.200.057

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
31-12-2022		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	126	999.716.822	459.299	-	9.075.806 a)
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa		-	-	-	-
Cuentas corrientes	6	10.258.445	-	10.258.445	- g)
Sobregiro contable	-	(1.294.485.140)	-	-	1.294.485 h)
Compra venta Moneda extranjera	1661	645.441.179	1	-	163.363 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	142	256.655.905	6.185	-	6.523 d)
Instrumentos financieros Derivados	478	409.898.409	(138.242)	438.648	1.477.105 c)
Swap		-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	357	13.669.961	21.892	261	11.313 b) / d)
Agente colocador	-	3.582.715	(3.582.715)	-	564.716 b)
Asesorías en colocación de bonos		-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	877	353.528	(353.528)	-	-
Comisión agente referidor		-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	242	2.397.987	(2.360.744)	-	102.073 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	452	416.647	(411.630)	418	- b)
Servicios de administración		-	-	-	-
Gastos de viaje	11	19.793	(19.543)	-	- b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera		-	-	-	d)
Arriendo	-	-	11.967	-	-
Intermediación operaciones Renta fija	23	520.262	4.404	-	333 b) / d)
Remuneraciones	-	-	-	-	64.037
Total al 31-12-2022	4.375	1.048.446.513	(6.362.654)	10.697.772	12.759.754

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto 30-09-2023	Relación	Rut	Cantida	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	Relacionada	96.604.380-6	-	-	-	-
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	118	870.804.080	415.438	-
Cuentas corrientes				6	4.090.234	-	4.090.234
Sobregiro contable				1	-5.627.137	-	-
Compras con retroventa					-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1014	253.404.184	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				130	120.801.199	3.211	-
Instrumentos financieros Derivados FW				367	130.642.621	-370.653	324.122
Instrumentos financieros Derivados SWAP					-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				3022	6.363.481	6.363	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios				596	298.246	-298.246	-
Asesorías en colocación de bonos					-	-	-
Agente Colocador				1	3.303.177	-3.303.177	-
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0		-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				25	612.268	3.658	-
Compra venta instrumentos de renta fija					-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos-				3	7.878	-7.878	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	Relacionada	96.905.260-1		-	-	-
Compra venta Moneda extranjera					-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos, asesorías.				127	1.078.187	-1.078.187	-
Remuneraciones					-	-	2.753
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada	99.301.000-6		-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra					-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija					-	3.227	-
Intermediación operaciones Renta variable					-	-	-
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y				549	308.785	-308.785	431
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra arriendo	Securizadora Security S.A.	Relacionada	96.847.360-3		-	-	-
Compra venta Moneda extranjera					-	1.824	-
Compra venta instrumentos de renta fija					-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable					-	-	-
Arriendo					-	-	-
Servicios de administración					-	16.228	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto 30-09-2023	Relación	Rut	Cantida	Resultado		Activo	Pasivo
				M\$	M\$		
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	85.633.900-9		-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad-bienestar			8	11.465	11.465	-	-
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	7.932.769-7	2	3.988	-	15	-
Intermediación operaciones Renta variable			16	64.375	225	-	-
Intermediación operaciones Renta fija			5	378.836	378	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	13.190.931-4	7	8.203	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			3	17.277	60	-	1
Simultáneas				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	10.534.456-2	4	34.160	-	11	9.936
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Máximo Hitoshi Kamada	21.259.467-9	1	15.888	-	-	2.217
Intermediación operaciones Renta variable			42	82.056	246	-	8.976
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Agrícola Casas de Bucalemu Ltda	76.013.929-7		-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	BCR Tecnología e Innovación	76.102.607-0	5	9.243	28	-	1.211
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	9.337.173-9	5	24.944	-	-	6.409
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	25
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Europ Assistance S.A.	99.573.400-1	1	41.100	-	-	6
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sucesion Sergio Ahumada Vargas	6.922.035-5	47	23.448	82	-	-
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	76.039.806-3	34	91.671	275	-	541
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija			3	87.203	138	-	-
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Maritano	12.063.716-9	45	173.876	609	-	-
Simultáneas				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			11	118.683	-	-	-
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Paula Tisne Maritano	11.472.067-4	1	318	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Luis Felipe Tisne Maritano	14.122.331-3	1	3.978	14	-	74
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	10.631.995-2	17	90.300	271	-	644
Compra venta Moneda extranjera			8	16.539	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija			5	108.876	218	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			3	31.935	66	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto		Relación	Rut	Cantida	M\$	Resultado	Activo	Pasivo
30-09-2023						M\$	M\$	M\$
Compra venta Moneda extranjera	Matias Lesser	Propiedad	17.084.607-9	1	8.025	-	-	-
					-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Rodolfo Vaccarezza	Laboral	4.678.683-1	7	11.260	-	-	627
					-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	María Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	3	7.452	-	-	4.888
Intermediación operaciones Renta variable					-	-	-	-
					-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	Laboral	23.644.577-1	5	819	3	-	43
Compra venta Moneda extranjera				2	437	-	-	-
					-	-	-	-
Administración cuenta mandante	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada	76.459.878-4	9	4.353	3.216	-	1.300
Compra venta instrumentos de renta fija					-	-	-	-
Arriendo					-	16.228	-	-
					-	-	-	-
Total al 30-09-2023				6260	1.387.557.912	-4.883.456	4.419.389	6.200.056

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto 31-12-2022	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	96.604.380-6	8	6.724	5.650	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-
Reembolso gastos de viaje- publicidad				-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	97.053.000-2	111	999.003.787	458.813	9.075.074
Cuentas corrientes			6	10.258.445	10.258.445	- g)
Sobregiro contable				-1.294.485.140	-	1.294.485 h)
Compras con retroventa				-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			1578	643.724.719	-	11.684 d)
Compra venta instrumentos de renta fija			141	255.335.151	6.185	6.523 d)
Instrumentos financieros Derivados FW			478	409.898.409	-138.242	438.648 1.477.105 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios			877	353.528	-353.528	- b)
Asesorías en colocación de bonos				-	-	-
Agente Colocador			-	3.582.715	-3.582.715	564.716 b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	96.639.280-0		-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			29	980.099	7.578	261 - b)
Compra venta instrumentos de renta fija			1	1.320.754	-	-
Agente Colocador				-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija	Adm.de Servicios y Beneficios Security Ltda.	77.431.040-1		-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			3	5.874.310	4.734	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Asesorías Security S.A.	96.803.620-3		-	-	732
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	96.905.260-1		-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-
Servicios contables-auditoria- proyectos tecnológicos- estudios económicos.			242	2.397.987	-2.360.744	102.073 b)
Remuneraciones				-	-	64.037
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6		-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija			12	3.497	3.985	333 b), d)
Intermediación operaciones Renta variable			3	5.874.310	1.321	- b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y			452	416.647	-411.630	418

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto 31-12-2022	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija			-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-
Arriendo			-	11.967	-	-
Servicios de administración			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	85.633.900-9	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad-bienestar		11	19.793	-19.543	-	-
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	7.932.769-7	2	26.672	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			21	129.378	315	121 d)
Intermediación operaciones Renta fija			2	232.060	116	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			7	550.066	267	-
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Salinas pinto	8.864.773-4	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	187
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Enrique Menchaca Olivares	6.944.388-5	1	2.178	-	1
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	13.190.931-4	4	40.984	-	766 d)
Intermediación operaciones Renta variable			3	2.720	10	-
Simultáneas			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	10.534.456-2	6	49.380	-	45 d)
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Maria Francisca Silva Andrade	13.688.316-k	12	67.242	-	55.283 d)
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	79 d)
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Roberto Francesco Tresoldi Manriquez	13.254.002-0	2	1.265	-	-
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Rodolfo Vaccarezza	4.678.683-1	2	6.577	-	2.281
			-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Jose Ureta Guzman	21.256.175-4	1	149	1	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-
			-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Míchela Vaccarezza	15.368.833-8	1	821	4	-
Compra venta Moneda extranjera			2	195	-	-
			-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Concepto		Rut	Cantidad	MS	Resultado	Activo	Pasivo
31-12-2022				MS	MS	MS	MS
Intermediación operaciones Renta variable	Carmen Luisa Guzman	9.437.173-2	1	1.240	6	-	25 d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Máximo Hitoshi Kamada	21.259.467-9	4	26.647	-	-	36.691 d)
Intermediación operaciones Renta variable			35	20.690	62	-	- d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Agricola Casas de Bucalemu Ltda	76.013.929-7		-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	BCR Tecnologia e Innovación	76.102.607-0	2	15.446	46	-	1.200 d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	9.337.173-9	20	530.434	-	-	56.587 d)
Intermediación operaciones Renta variable			170	273.620	957	-	624 d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Vicente Baraona Arteaga	19.077.862-2		-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Catalina Edwards Delpino	14.546.545-1	3	156.255	78	-	-
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Europ Assistance S.A.	99.573.400-1	14	938.482	-	-	6
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Constanza Alejandra Ahumada Rojas	16.611.426-8	1	3.225	-	-	19
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	23.644.577-1	3	1.049	4	-	73 d)
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Rosa Vargas Godoy	3.595.059-1	4	7.813	27	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	76.039.806-3		-	-	-	34 d)
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija			3	81.069	67	-	- d)
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	12.063.716-9	59	248.723	871	-	-
Compra venta Moneda extranjera			4	14.446	-	-	- d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Paula Tisne Maritano	11.472.067-4	2	4.776	-	-	- d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Luis Felipe Tisne Maritano	14.122.331-3		-	-	-	74
Compra venta Moneda extranjera			2	83	-	-	- d)
				-	-	-	-
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	10.631.995-2	10	74.673	224	-	8.779 d)
Compra venta Moneda extranjera			4	3.725	-	-	- d)
Intermediación operaciones Renta fija			6	203.636	236	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			8	162.969	219	-	- a)
				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sofia Ureta Guzmán	19.322.403-2	2	2.090	5	-	117 d)
				-	-	-	-
Total al 31-12-2022			4375	1.048.446.514	-6.362.655	10.697.772	12.759.754

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

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

Resumen	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	537.675	628.672
Compensaciones	18.274	22.462
Otros	-	-
Total	<u>555.948</u>	<u>651.134</u>

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	30-09-2023	31-12-2022
	N°	%	M\$	M\$
CCLV Contraparte Central S.A. (b)	1	0,0757	2.967	2.967
Total	1		2.967	2.967

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

CCLV Contraparte Central S.A.	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.967	2.967
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	<u>2.967</u>	<u>2.967</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES (continuación)

c) Detalle de dividendos percibidos

Nombre de la entidad	DIVIDENDOS	
	30-09-2023	31-12-2022
CCLV Contraparte Central S.A.	4.658	785
Total	4.658	785

NOTA 19. INTANGIBLES

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles.

Intangibles (30-09-2023)	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo al 31-12-2022	108.252	3.565.966	3.674.218
Adiciones del ejercicio	-	279.528	279.528
Bajas o retiros del ejercicio	(85.227)	(2.216.685)	(2.301.912)
Valor bruto al	23.025	1.628.809	1.651.834
Amortización del ejercicio	-	(302.813)	(302.813)
Bajas de amortizaciones	85.227	2.216.685	2.301.912
Amortización acumulada	(108.252)	(2.945.676)	(3.053.928)
Valor neto al 30-09-2023	-	597.005	597.005

Intangibles (31-12-2022)	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo al 31-12-2021	108.252	3.549.429	3.657.681
Adiciones del ejercicio	-	16.537	16.537
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al	108.252	3.565.966	3.674.218
Amortización del ejercicio	-	(465.481)	(465.481)
Amortización acumulada	(108.252)	(2.480.195)	(2.588.447)
Valor neto al 31-12-2022	-	620.290	620.290

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 19. INTANGIBLES (continuación)

Adiciones	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Desarrollo software	279.528	16.537
Licencias software	-	-
Total	<u>279.528</u>	<u>16.537</u>

NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Propiedad, planta y equipos (30-09-2023)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Activos por derechos de uso (2) M\$	Otros (1) M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2023	-	-	368.983	285.500	1.670.124	686.264	3.010.871
Adiciones del ejercicio	-	-	8.018	-	2.827.640	-	2.835.658
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	84.124	-	84.124
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(50.128)	(55.825)	(525.308)	(103.847)	(735.108)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	326.873	229.675	4.056.581	582.417	5.195.546
Depreciación del ejercicio	-	-	(25.742)	(6.080)	(255.386)	(39.805)	(327.013)
Bajas de depreciaciones	-	-	50.270	55.825	-	85.458	191.553
Depreciación acumulada	-	-	(329.901)	(271.228)	(1.144.816)	(531.107)	(2.277.052)
Valor neto al 30-09-2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21.500</u>	<u>8.192</u>	<u>2.656.379</u>	<u>96.963</u>	<u>2.783.034</u>

Propiedad, planta y equipos (31-12-2022)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Activos por derechos de uso (2) M\$	Otros (1) M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2022	-	-	355.231	285.500	1.698.823	686.264	3.025.818
Adiciones del ejercicio	-	-	13.752	-	-	-	13.752
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	86.521	-	86.521
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	(115.220)	0	(115.220)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	368.983	285.500	1.670.124	686.264	3.010.871
Depreciación del ejercicio	-	-	(42.432)	(13.423)	(309.753)	(66.052)	(431.660)
Depreciación acumulada	-	-	(287.469)	(257.805)	(835.063)	(465.055)	(1.845.392)
Valor neto al 31-12-2022	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39.082</u>	<u>14.272</u>	<u>525.308</u>	<u>155.157</u>	<u>733.819</u>

(1) Corresponde a Obras de Arte y Remodelación.

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

Adiciones	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Computadores	8.018	13.752
Muebles	-	-
Remodelación oficina	-	-
Total	<u>8.018</u>	<u>13.752</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de los pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Resumen	30-09-2023	31-12-2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en préstamos y vta.corta	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

El detalle de las obligaciones por contrapartes es el siguiente:

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
30-09-2023			
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
31-12-2022			
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (continuación)

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

Contrapartes 30-09-2023	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

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

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

Emisores al 30-09-2023	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Emisores al 31-12-2022	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

El resumen de las obligaciones por financiamiento, al cierre del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Resumen	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14.057.772	16.247.588
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	<u><u>14.057.772</u></u>	<u><u>16.247.588</u></u>

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

Contrapartes (30-09-2023)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-
Total		<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Contrapartes (31-12-2022)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-
Total		<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

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

Contrapartes (30-09-2023)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,79	59.013	58.657	117.670	118.498
Personas jurídicas	0,81	12.938.769	1.001.333	13.940.102	13.907.463
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,00	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,00	-	-	-	-
Total		<u>12.997.782</u>	<u>1.059.990</u>	<u>14.057.772</u>	<u>14.025.961</u>

Contrapartes (31-12-2022)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,89	30.614	-	30.614	30.908
Personas jurídicas	0,30	7.141.036	-	7.141.036	7.118.807
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,00	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,96	9.075.938	-	9.075.938	9.121.988
Total		<u>16.247.588</u>	<u>-</u>	<u>16.247.588</u>	<u>16.271.703</u>

c) Prima por Pagar por préstamos de acciones.

Contraparte 30-09-2023	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		%	MS	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

Contraparte 31-12-2022	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta saldos en obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

Resumen	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	5.697.329	1.294.486
Total	<u>5.697.329</u>	<u>1.294.486</u>

a) El detalle de las líneas de crédito autorizadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son las siguientes:

Contrapartes	30-09-2023			31-12-2022		
	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	-	-	-	0	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

c) Préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Prestamos Bancarios 30-09-2023	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total				-	-	-	-	-

Prestamos Bancarios 31-12-2022	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total				-	-	-	-	-

c) Otras Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 la Sociedad presenta los siguientes sobregiros contables:

Al 30 de septiembre de 2023

Contrapartes	Monto en S-US\$	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco Santander	\$	803	-	-	-	803
Banco Chile	\$	69.389	-	-	-	69.389
Banco Security	\$	5.627.137	-	-	-	5.627.137
Total		5.697.329	-	-	-	5.697.329

Al 31 de diciembre de 2022

Contrapartes	Monto en S-US\$	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco Security	\$	1.294.485	-	-	-	1.294.485
Banco Chile	\$	1	-	-	-	1
Total		1.294.486	-	-	-	1.294.486

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de los acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	8.744.636	10.887.810
Intermediación de operaciones a plazo	5.045.410	4.077.801
Total	<u>13.790.046</u>	<u>14.965.611</u>

a) Intermediación de operaciones a término al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Contrapartes	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Personas naturales	1.215.931	2.680.458
Personas jurídicas	1.807.587	4.355.276
Intermediarios de valores	4.169.891	3.756.600
Inversionistas Institucionales	1.517.133	84.640
Partes relacionadas	34.095	10.836
Total	<u>8.744.636</u>	<u>10.887.810</u>

c) Intermediación de operaciones a plazo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Contrapartes (30-09-2023)	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	533.442	1.794.834	1.035.474	1.681.660	5.045.410
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>533.442</u>	<u>1.794.834</u>	<u>1.035.474</u>	<u>1.681.660</u>	<u>5.045.410</u>

Contrapartes (31-12-2022)	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	885.731	1.054.631	1.423.344	714.095	4.077.801
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>885.731</u>	<u>1.054.631</u>	<u>1.423.344</u>	<u>714.095</u>	<u>4.077.801</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	6.686.309	1.068
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	6.686.309	1.068

NOTA 26. PROVISIONES

A continuación, se revela en detalle las provisiones de acuerdo con lo establecido por la NIC 37, al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022:

Movimiento de las provisiones (30-09-2023)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$			M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	217.743	228.535	13.813	582.523	1.042.613
Provisiones constituidas	108.533	37.903	14.885	4.957.329	5.118.649
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(217.743)	(28.943)	(27.111)	(3.887.766)	(4.161.564)
Total	108.533	237.494	1.586	1.652.084	1.999.698

Movimiento de las provisiones (31-12-2022)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$			M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	307.564	215.923	5.987	778.406	1.307.880
Provisiones constituidas	217.743	51.636	44.788	5.026.964	5.341.131
Reverso de provisiones	-	-	-	0	0
Provisiones utilizadas en el año	(307.564)	(39.024)	(36.962)	(5.222.848)	(5.606.398)
Total	217.743	228.535	13.813	582.523	1.042.613

NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de las otras cuentas por cobrar y pagar es el siguiente:

Otras cuentas por cobrar	30-09-2023				31-12-2022			
	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Cobrar	Provisión	Total	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Cobrar	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	434.561	-	(19.997)	414.565	514.625	-	(21.390)	493.235
Personas jurídicas	13.885.027	157.693	(7.103)	14.035.617	8.251.515	457.366	(13.486)	8.695.395
Intermediarios de valores	113.573	-	0	113.573	117.760	982	(4.187)	114.555
Inversionistas institucionales	3.820	-	0	3.820	34.569	-	(28.920)	5.649
Partes relacionadas	10.284	-	0	10.284	703	-	(17)	686
Total	14.447.265	157.693	(27.100)	14.577.858	8.919.173	458.348	(68.000)	9.309.520

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Otras cuentas por pagar	30-09-2023			31-12-2022		
	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas.por Pagar	Total	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	13.000.074	44.894	13.044.968	26.141.436	155.834	26.297.270
Personas jurídicas	32.657.643	433.014	33.090.657	29.765.945	500.923	30.266.868
Intermediarios de valores	128.510	-	128.510	125.363	-	125.363
Inversionistas institucionales	16.813	-	16.813	122.380	-	122.380
Partes relacionadas	66.331	-	66.331	201.936	-	201.936
Total	<u>45.869.371</u>	<u>477.907</u>	<u>46.347.279</u>	<u>56.357.061</u>	<u>656.757</u>	<u>57.013.817</u>

NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Otros Activos	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gastos anticipados	63.420	165.088
Seguros anticipados	8.124	66.101
Garantía de terceros en efectivo	115.000	-
Gtia.dolares operación Pershing	227.669	217.567
Total	<u>414.213</u>	<u>448.756</u>

Otros Pasivos	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 01 de enero de 2023 y 2022	571.289	918.225
Adiciones	2.827.641	-
Bajas o retiros del Ejercicio	(571.289)	(123.530)
Amortización	(181.486)	(317.508)
Reajuste	84.855	94.102
	<u>2.731.009</u>	<u>571.289</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio 01 de Enero al 30 de septiembre 2023	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Reajustes		Otros		Total M\$
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación renta variable	975.774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	975.774
Intermediación renta fija	89.668	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.668
Intermediación Instrumentos Extranjeros	3.661.250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.661.250
Cartera propia renta variable	-	-	319.315	-	758.863	-	-	-	-	-	-	-	1.078.178
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	2.611.967	-	-	-	-	-	-	-	2.611.967
Cartera propia renta fija	-	-	-	(138.120)	821.195	-	-	-	-	-	-	-	683.075
Intereses cartera renta fija	-	-	1.511.299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.511.299
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	-	1.010.245	-	-	(1.340.535)	-	-	-	-	(330.290)
Futuros moneda extranjera	-	-	12.227	-	33.447	-	-	-	-	-	-	-	45.674
Futuros UF	-	-	-	-	41.340	-	-	-	-	-	-	-	41.340
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	305.495	-	-	-	-	-	305.495
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	532.659	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	532.659
Comisiones Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Otros	271.711	-	-	-	103.441	-	-	-	-	-	-	-	375.152
Total	5.531.062	-	1.842.841	(138.120)	5.380.497	-	305.495	(1.340.535)	-	-	-	(28)	11.581.212

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Resultado por línea de negocio 01 de julio al 30 de septiembre 2023	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Reajustes		Otros		Total M\$
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación renta variable	345.229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	345.229
Intermediación renta fija	33.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.786
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.327.894	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.327.894
Cartera propia renta variable	-	-	36.679	-	331.072	-	-	-	-	-	-	-	367.751
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	865.379	-	-	-	-	-	-	-	865.379
Cartera propia renta fija	-	-	-	28.815	404.351	-	-	-	-	-	-	-	433.166
Intereses cartera renta fija	-	-	424.785	-	-	-	-	-	-	-	-	-	424.785
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	223.939	-	-	-	-	(503.281)	-	-	-	-	(279.342)
Futuros moneda extranjera	-	-	2.111	-	-	51.628	-	-	-	-	-	-	53.739
Futuros UF	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-	-	-	-	(61)
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	79.942	-	-	-	-	-	79.942
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	190.886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190.886
Comisiones Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	-	(28)
Otros	101.645	-	-	-	72.877	-	-	-	-	-	-	-	174.522
Total	1.999.440	-	687.514	28.754	1.673.679	51.628	79.942	(503.281)	-	-	(28)	-	4.017.649

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

01/01/22 al 30/09/2022

Resultado por línea de negocio 01 de Enero al 30 de Septiembre 2022	Comisiones		A valor razonable				Intereses		A Costo amortizado				Total M\$
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Utilidad M\$	Pérdida M\$	Reajustes		Otros		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación renta variable	1.752.887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.752.887
Intermediación renta fija	56.294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.294
Intermediación Instrumentos Extranjeros	4.029.121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.029.121
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	681.011	-	-	-	-	-	-	-	681.011
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	3.576.987	-	-	-	-	-	-	-	3.576.987
Cartera propia renta fija	-	-	-	-	-	497.753	-	-	-	-	-	-	497.753
Intereses cartera renta fija	-	-	3.078.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.078.796
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	-	352.025	-	-	(690.581)	-	-	-	-	(338.557)
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(316.462)	-	-	-	-	-	-	-	-	(316.462)
Futuros UF	-	-	-	-	(805.836)	-	-	-	-	-	-	-	(805.836)
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	442.420	-	-	-	-	-	442.420
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	472.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	472.400
Comisiones Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	61.745	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.745
Asesoría Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	265.101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265.101
Total	6.637.548	-	3.078.796	(316.462)	3.804.187	497.753	442.420	(690.581)	-	-	-	-	13.453.661

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Resultado por línea de negocio 01 de Julio al 30 de Septiembre 2022	A valor razonable						A Costo amortizado						Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación renta variable	654.814	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	654.814
Intermediación renta fija	18.051	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.051
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.311.438	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.311.438
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	155.352	-	-	-	-	-	-	-	155.352
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	1.270.400	-	-	-	-	-	-	-	1.270.400
Cartera propia renta fija	-	-	(84.931)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84.931)
Intereses cartera renta fija	-	-	1.062.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.062.042
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	(83.910)	-	-	-	-	(409.763)	-	-	-	-	(493.674)
Futuros moneda extranjera	-	-	-	-	-	(216.689)	-	-	-	-	-	-	(216.689)
Futuros UF	-	-	-	(229.529)	-	-	-	-	-	-	-	-	(229.529)
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	169.486	-	-	-	-	-	169.486
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	157.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	157.936
Comisiones Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	16.665	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.665
Asesoría Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	85.704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.704
Total	2.244.608	-	893.201	(229.529)	1.425.752	(216.689)	169.486	(409.763)	-	-	-	-	3.877.065

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos:

Garantías por la línea de sobregiro: al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene aprobadas líneas de sobregiro, de acuerdo con el siguiente detalle:

Contrapartes	30-09-2023			31-12-2022		
	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	-	-	-	0	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

c) Legales:

Como resultado del giro normal del negocio, la Sociedad al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 tiene el siguiente juicio pendiente:

Juzgado : 5° Juzgado Civil de Santiago
Rol : C-9597-2021
Materia : Indemnización de perjuicios por responsabilidad contractual.
Procedimiento: Ordinario Mayor Cuantía
Demandante : Astra Importadora y Exportadora Limitada
Demandado : Valores Security S.A Corredores de Bolsa
Estado : Se contestó demanda por parte de Valores, donde se opusieron excepciones dilatorias, las que fueron rechazadas.
Valores Security contesta demanda, siendo proveída contestación dando traslado para replicar al demandante.
Valores presentó réplica, el tribunal citó a audiencia de conciliación, la que no se efectuó en fecha establecida por el tribunal, pendiente fijación de nueva fecha de audiencia de conciliación

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

d) Custodia de valores:

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

Custodia de terceros no relacionados 30-09-2023	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	671.216.238	146.930.544	-	25.242.692	3.712.642	-	847.102.116
Administración de cartera	83.934.866	280.847.217	-	20.609.618	982.746	-	386.374.447
Administración de ahorro previsional voluntario	36.629.314	1.204.494	-	827.705	-	-	38.661.513
Total	791.780.418	428.982.255	-	46.680.015	4.695.388	-	1.272.138.076
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,73	96,88	-	41,54	0,00	-	97,30

Custodia de terceros relacionados 30-09-2023	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.804.752	5.062.039	-	12.530	-	-	6.879.321
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	351.432	0	-	-	-	-	351.432
Total	2.156.184	5.062.039	-	12.530	-	-	7.230.753
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00	100,00	-	14,10	0,00	-	98,52

Custodia de terceros no relacionados 31-12-2022	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	585.263.942	132.800.920	-	19.601.735	6.284.701	-	743.951.298
Administración de cartera	72.226.563	288.348.087	-	19.333.080	710.515	-	380.618.245
Administración de ahorro previsional voluntario	20.968.298	463.122	-	849.722	-	-	22.281.142
Total	678.458.803	421.612.129	-	39.784.537	6.995.216	-	1.146.850.685
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,74	99,99	-	43,42	0,00	-	97,27

Custodia de terceros relacionados 31-12-2022	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.015.377	5.344.194	-	5.439	-	-	7.365.010
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	810.712	63.028	-	-	-	-	873.740
Total	2.826.089	5.407.222	-	5.439	-	-	8.238.750
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00	100,00	-	27,03	0,00	-	99,95

e) Garantías personales:

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

f) Garantías por operaciones:

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de mercado de valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2024, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

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 600.000, con vencimiento el 30 de septiembre de 2023, 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 UF230.810 con vencimiento al 31.03.2024.

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

Instrumento	Nominales	Vencimiento	30-09-2023	31-12-2022
			M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago				
PDBC 060123	2.500.000.000.000	06-01-2023		2.495.638
PDBC 28-02-2024	2.500.000.000.000	28-02-2024	2.412.123	
Total Bolsa de Comercio de Santiago			<u>2.412.123</u>	<u>2.495.638</u>
			<u>30-09-2023</u>	
			M\$	
GARANTIA EN DINERO	100.000			
GARANTIA EN DINERO	15.000			

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de M\$ 7.760.354 y M\$ 4.270.207, respectivamente.

g) Compromiso contingente

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la sociedad mantiene un remanente de compromiso con estos fondos que podría generar un llamado a participar directamente del fondo por un monto de:

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

30-09-2023

Nombre Fondo	Serie	Moneda	Saldo Promesa USD	Saldo Promesa UF
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	215.760,21	
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	295.223,46	
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	353.008,94	
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	365.070,69	
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	215.851,39	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	3.113.774,25	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	1.149.109,57	
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	A	UF		6.015,24
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		4.666,72
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	A	UF		165.417,65
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	FO	UF		53.741,83
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	GP	UF		93.876,81
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			5.707.798,51	654.385,79

31-12-2022

Nombre Fondo	Serie	Moneda	Saldo Promesa USD	Saldo Promesa UF
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	188.392,30	-
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	312.326,35	-
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	414.628,49	-
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	564.541,02	-
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	306.891,37	-
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	3.885.174,14	-
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	1.433.743,28	-
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF	-	0,72
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			7.105.696,95	990.371,55

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 31. PATRIMONIO

El capital autorizado de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$36.393.567, y está distribuido entre dos socios: Banco Security e Inversiones Previsión Security Ltda., ver nota 1.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Patrimonio es el siguiente:

a) Capital

Capital	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al	36.393.567	36.393.567
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	<u>36.393.567</u>	<u>36.393.567</u>

b) Capital Suscrito y pagado

30-09-2023

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

31-12-2022

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

31. PATRIMONIO (continuación)

c) Reservas

30-09-2023	Activos financieros a valor razonable M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al	628.932	-	(4.657.653)	(4.028.721)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción Bolsa Comercio, SIMSA y Bolsa Electrónica (fusión) (1)	1.057.079	-	-	1.057.079
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio, SIMSA y Bolsa Electrónica (fusión)	(280.452)	-	-	(280.452)
Total	<u>1.405.559</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(3.252.094)</u>
31-12-2022	Activos financieros a valor razonable M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total 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)	47.319	-	-	47.319
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	7.299	-	-	7.299
Total	<u>628.932</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(4.028.721)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 31. PATRIMONIO (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de mayores valores obtenido producto de valorizaciones a valor razonable con efecto en patrimonio es el siguiente:

Ajuste a patrimonio por valorización mercado	30-09-2023		31-12-2022	
	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$
Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10):				
Bolsa de Comercio de Santiago	850.470	151.750	3.561.600	40.600
Sociedad de infraestructura de Mercado S.A	3.766.874	903.994		
Bolsa Electrónica de Chile	282.250	1.335	280.915	6.719
Suma Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10)	<u>4.899.594</u>	<u>1.057.079</u>	<u>3.842.515</u>	<u>47.319</u>

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

d) Resultados acumulados

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicial al	1	5.383.198
Resultado del ejercicio	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-7.726.020
Ajuste por impto.diferido acción Bolsa Comercio	-	-
Traspaso resultado ejercicio anterior	3.502.765	2.342.823
Otros	-	-
Total	<u>3.502.766</u>	<u>1</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 32. SANCIONES

Para el ejercicio al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 la Sociedad, ha sido sancionada de acuerdo con el siguiente detalle:

Reguladores	Concepto	30-09-2023 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de operaciones	8
CCLV Contraparte Central	anulacion de ordenes aceptadas	355
SII	Rectificatoria declaraciones juradas	2.700
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de operaciones	9
TOTAL		3.072

Reguladores	Concepto	31-12-2022 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de Operaciones	39
Bolsa Electrónica de Chile	Eliminación/modificación simultáneas	8
Bolsa Electrónica de Chile	Eliminación/modificación simultáneas	8
Bolsa Electrónica de Chile	Eliminación/modificación simultáneas	26
CCLV Contraparte Central	Anulacion orden aceptada	157
CCLV Contraparte Central	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de verificación.	1.745
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral 2) de la Circular N°1.518 de la Bolsa de Comercio y la Circular N°1.930 de la Comisión para el Mercado Financiero.	
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral IV) de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero.	
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa de 75 UF por infracción no fraudulenta a lo establecido en la Sección B, punto 2,5 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores, en virtud de los usos no autorizados de custodia.	2.379
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	6
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa anulación de operaciones	13
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa modificación asignación de Rut	162
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa anulación de operaciones	13
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa anulación de operaciones	13
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa anulación de operaciones	22
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa modificación asignación de Rut	171
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa anulación de operaciones	7
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa anulación de operaciones	14
SII	Rectificatoria declaraciones juradas	802
SII	MSR - Actualización de Información	18
TOTAL		5.603

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES

30 de septiembre 2023

Con fecha 24 de marzo 2023, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 10 de abril de 2023

Al 31 de diciembre 2022

En Trigésima Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de abril del año 2022, se acordó por unanimidad el pago de un dividendo definitivo mínimo obligatorio de M\$15,27.- por acción, equivalente a un monto total de M\$7.726.020.-

NOTA 34. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 01 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de estos.