



Estados financieros consolidados intermedios  
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021, 30 de septiembre de 2020 y al 31 de  
diciembre de 2020

## **GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

**Santiago, Chile**

## INDICE

Estados de Situación Financieros Consolidados Intermedios .....	1
Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios .....	5
Estados de Flujos Efectivo Directo Consolidados Intermedios.....	6

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Nota 1- Información corporativa .....	7
Nota 2- Bases de preparación y presentación y Criterios Contables aplicados .....	12
Nota 3- Efectivo y equivalentes al efectivo .....	75
Nota 4- Impuestos a las ganancias .....	76
Nota 5- Inventarios corrientes.....	77
Nota 6- Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas Corrientes .....	79
Nota 7- Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	80
Nota 8- Propiedades, planta y equipo .....	83
Nota 9- Propiedades de inversión .....	86
Nota 10- Activos intangibles distintos de la Plusvalía .....	87
Nota 11- Plusvalía.....	87
Nota 12- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes .....	88
Nota 13- Otros activos financieros corrientes.....	91
Nota 14- Otros activos no financieros corrientes .....	91
Nota 15- Activos por impuestos corrientes .....	92
Nota 16- Otros activos no financieros no corrientes.....	92
Nota 17- Activos derecho de uso y pasivos arrendamientos corrientes y no corrientes.....	93
Nota 18- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	94
Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes.....	95
Nota 20- Otros pasivos no financieros corrientes.....	103
Nota 21- Pasivos por impuestos corrientes.....	104
Nota 22- Otras provisiones corrientes .....	104
Nota 23- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados .....	105
Nota 24- Otros pasivos financieros no corrientes.....	105
Nota 25- Cuentas por pagar no corrientes .....	108
Nota 26- Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes .....	108
Nota 27- Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes .....	109
Nota 28- Ingresos y gastos.....	109
Nota 29- Gastos de administración.....	113
Nota 30- Remuneraciones y gastos del personal .....	113
Nota 31- Instrumentos financieros.....	114

Nota 32- Moneda extranjera .....	117
Nota 33- Ganancia por acción .....	121
Nota 34- Segmento de negocios .....	121
Nota 35- Medioambiente .....	129
Nota 36- Políticas de administración del riesgo .....	129
Nota 37- Patrimonio .....	209
Nota 38- Contingencias y compromisos.....	212
Nota 39- Regla de protección a los tenedores de bonos: nivel de endeudamiento.....	213
Nota 40- Hechos relevantes .....	215
Nota 41- Hechos posteriores.....	225
Nota 42- Aprobación de los estados financieros consolidados intermedios.....	225

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

ACTIVOS	Notas	30 de Septiembre de	31 de Diciembre de
		2021	2020
		M\$	M\$
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	755.202.974	597.497.193
Otros activos financieros	13	4.315.743.616	3.878.086.786
Otros activos no financieros	14	11.474.055	13.344.325
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12	6.953.545.693	6.616.652.196
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	67.588.648	53.343.286
Inventarios	5	83.672.199	100.558.693
Activos por impuestos corrientes	15	33.253.022	41.281.447
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>12.220.480.207</b>	<b>11.300.763.926</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		11.450.633	2.874.447
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>12.231.930.840</b>	<b>11.303.638.373</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros	16	66.552.881	53.035.727
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	7	1.580.699	1.950.093
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	36.358.119	36.247.970
Plusvalía	11	119.066.570	119.066.570
Propiedades, planta y equipo	8	46.487.503	50.610.006
Propiedades de inversión	9	326.560.606	291.000.879
Activos por derecho de uso	17	8.581.720	9.073.519
Activos por impuestos diferidos	4	90.325.119	56.887.820
<b>Activos no corrientes totales</b>		<b>695.513.217</b>	<b>617.872.584</b>
<b>Total de activos</b>		<b>12.927.444.057</b>	<b>11.921.510.957</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

PATRIMONIO Y PASIVOS	Notas	30 de Septiembre de	31 de Diciembre de
		2021	2020
		M\$	M\$
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	19	7.773.163.609	7.087.156.906
Pasivos por arrendamientos	17	2.009.983	2.119.866
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	3.102.147.621	2.863.722.025
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26	2.987.122	4.812.959
Otras provisiones corrientes	22	43.646.010	35.830.745
Pasivos por impuestos corrientes	21	35.204.913	31.892.910
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	23	14.625.699	12.368.781
Otros pasivos no financieros	20	175.777.086	133.674.223
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		696.901	-
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>11.150.258.944</b>	<b>10.171.578.415</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	24	884.126.782	869.297.098
Pasivos por arrendamientos	17	8.848.400	7.354.575
Cuentas por pagar	25	12.185.270	10.733.280
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	27	3.626.832	-
Pasivos por impuestos diferidos	4	500.315	803.274
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>909.287.599</b>	<b>888.188.227</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>12.059.546.543</b>	<b>11.059.766.642</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	37	487.697.796	487.690.566
Ganancias acumuladas		441.974.942	399.604.981
Acciones propias en cartera		(731.313)	-
Otras reservas		(87.897.941)	(51.775.937)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>841.043.484</b>	<b>835.519.610</b>
Participaciones no controladoras		26.854.030	26.224.705
<b>Patrimonio total</b>		<b>867.897.514</b>	<b>861.744.315</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>12.927.444.057</b>	<b>11.921.510.957</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios  
por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020

	Notas	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	28	971.647.242	774.710.256	347.807.296	276.796.403
Costos de ventas	28	(692.824.549)	(506.407.291)	(248.134.761)	(165.754.874)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>278.822.693</b>	<b>268.302.965</b>	<b>99.672.535</b>	<b>111.041.529</b>
Otros ingresos	28	1.307.248	873.342	241.329	(135.641)
Gastos de administración	29	(169.964.598)	(189.218.407)	(54.779.103)	(61.506.914)
Otros gastos, por función	28	(5.619.203)	(8.994.316)	(1.739.111)	(1.733.005)
Otras ganancias (pérdidas)		1.191.913	1.171.412	554.032	134.862
<b>Ganancia de actividades operacionales</b>		<b>105.738.053</b>	<b>72.134.996</b>	<b>43.949.682</b>	<b>47.800.831</b>
Ingresos financieros		288.959	402.434	25.517	402.434
Costos financieros		(10.958.689)	(10.812.834)	(3.989.286)	(3.747.095)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	7	(292.625)	(73.913)	(124.197)	53.135
Diferencias de cambio		(3.193.464)	(2.041.106)	(4.252.621)	(4.623.509)
Resultado por unidades de reajuste		(16.521.817)	(5.106.131)	(6.721.060)	74.131
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>75.060.417</b>	<b>54.503.446</b>	<b>28.888.035</b>	<b>39.959.927</b>
Gastos por impuestos a las ganancias	4	(7.265.040)	(7.486.594)	(1.939.354)	(9.238.244)
<b>Ganancia procedente de operaciones continuadas</b>		<b>67.795.377</b>	<b>47.016.852</b>	<b>26.948.681</b>	<b>30.721.683</b>
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia</b>		<b>67.795.377</b>	<b>47.016.852</b>	<b>26.948.681</b>	<b>30.721.683</b>
<b>Ganancia atribuible a</b>					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		67.501.979	47.772.462	26.959.487	30.444.698
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		293.398	(755.610)	(10.806)	276.985
<b>Ganancia</b>		<b>67.795.377</b>	<b>47.016.852</b>	<b>26.948.681</b>	<b>30.721.683</b>
<b>Ganancias por acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>		\$	\$	\$	\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	33	16,7013	12,6492	10,6773	8,6024
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Ganancia por acción básica</b>		<b>16,7013</b>	<b>12,6492</b>	<b>10,6773</b>	<b>8,6024</b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios*

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios  
por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020

Estados de otros resultados integrales	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>67.795.377</b>	<b>47.016.852</b>	<b>26.948.681</b>	<b>30.721.683</b>
<b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>				
Reservas de las compañías de seguro	(8.804.578)	207.344	(2.485.511)	6.680.469
Reservas activos financieros disponibles para la venta y otros de Banco neto	(26.478.711)	(9.462.805)	(15.222.418)	(8.267.277)
Reservas por diferencias de cambio por conversión	(674.152)	(773.195)	374.759	(763.823)
<b>Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>	<b>(35.957.441)</b>	<b>(10.028.656)</b>	<b>(17.333.170)</b>	<b>(2.350.631)</b>
<b>Total resultados de ingresos y gastos integrales</b>	<b>31.837.936</b>	<b>36.988.196</b>	<b>9.615.511</b>	<b>28.371.052</b>
<b>Resultado integral atribuible a:</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	31.208.611	37.257.264	8.829.365	28.094.067
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	629.325	(269.068)	786.146	276.985
<b>Resultado integral</b>	<b>31.837.936</b>	<b>36.988.196</b>	<b>9.615.511</b>	<b>28.371.052</b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios*

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020

	Capital emitido M\$	Acciones propias		Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
		en cartera M\$	Otras reservas M\$			controladora M\$	controladoras M\$		
<b>Saldo inicial periodo actual 01/01/2021</b>	<b>487.690.566</b>	-	<b>(51.775.937)</b>	<b>419.148.899</b>	<b>(19.543.918)</b>	<b>835.519.610</b>	<b>26.224.705</b>	<b>861.744.315</b>	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	67.501.979	-	67.501.979	293.398	67.795.377	
Reservas Integrales provenientes de Filiales y Otros	-	-	(36.122.004)	(171.364)	-	(36.293.368)	335.927	(35.957.441)	
<b>Resultado integral</b>	-	-	<b>(36.122.004)</b>	<b>67.330.615</b>	-	<b>31.208.611</b>	<b>629.325</b>	<b>31.837.936</b>	
Reverso Provisión Dividendo Mínimo 2020	-	-	-	(19.543.918)	19.543.918	-	-	-	
Dividendo Definitivo Abril 2021	-	-	-	(4.710.060)	-	(4.710.060)	-	(4.710.060)	
Dividendos mínimo (30%)	-	-	-	-	(20.250.594)	(20.250.594)	-	(20.250.594)	
Aumento de Capital	7.230	-	-	-	-	7.230	-	7.230	
Acciones propias en cartera	-	(731.313)	-	-	-	(731.313)	-	(731.313)	
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>7.230</b>	<b>(731.313)</b>	-	<b>(24.253.978)</b>	<b>(706.676)</b>	<b>(25.684.737)</b>	-	<b>(25.684.737)</b>	
<b>Saldo final periodo actual 30/09/2021</b>	<b>487.697.796</b>	<b>(731.313)</b>	<b>(87.897.941)</b>	<b>462.225.536</b>	<b>(20.250.594)</b>	<b>841.043.484</b>	<b>26.854.030</b>	<b>867.897.514</b>	

	Capital emitido M\$	Acciones propias		Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
		en cartera M\$	Otras reservas M\$			controladora M\$	controladoras M\$		
<b>Saldo inicial periodo actual 01/01/2020</b>	<b>432.124.050</b>	-	<b>(40.943.154)</b>	<b>402.919.559</b>	<b>(24.346.743)</b>	<b>769.753.712</b>	<b>14.396.450</b>	<b>784.150.162</b>	
Incremento (disminución) por reclasificaciones al saldo inicial (*)	-	-	-	-	-	-	13.565.612	13.565.612	
<b>Saldo inicial reexpresado</b>	<b>432.124.050</b>	-	<b>(40.943.154)</b>	<b>402.919.559</b>	<b>(24.346.743)</b>	<b>769.753.712</b>	<b>27.962.062</b>	<b>797.715.774</b>	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	47.772.462	-	47.772.462	(755.610)	47.016.852	
Reservas Integrales provenientes de Filiales y Otros	-	-	(10.515.198)	-	-	(10.515.198)	486.542	(10.028.656)	
<b>Resultado integral</b>	-	-	<b>(10.515.198)</b>	<b>47.772.462</b>	-	<b>37.257.264</b>	<b>(269.068)</b>	<b>36.988.196</b>	
Variación Reservas Provenientes de Filiales	-	-	486.542	-	-	486.542	1.135.035	1.621.577	
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(14.331.739)	(14.331.739)	-	(14.331.739)	
Reverso Provisión Dividendo Mínimo 30% 2019	-	-	-	(24.346.743)	24.346.743	-	-	-	
Dividendo abril 2020	-	-	-	(11.345.257)	-	(11.345.257)	-	(11.345.257)	
Aumento de Capital	51.558.973	-	-	-	-	51.558.973	-	51.558.973	
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>51.558.973</b>	-	<b>486.542</b>	<b>(35.692.000)</b>	<b>10.015.004</b>	<b>26.368.519</b>	<b>1.135.035</b>	<b>27.503.554</b>	
<b>Saldo final periodo actual 30/09/2020</b>	<b>483.683.023</b>	-	<b>(50.971.810)</b>	<b>415.000.021</b>	<b>(14.331.739)</b>	<b>833.379.495</b>	<b>28.828.029</b>	<b>862.207.524</b>	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.434.150.585	5.414.106.544
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	18.619.205	14.571.041
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	10.922.001.630	12.289.020.789
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	323.726.187	181.191.958
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos	12.715.277	13.713.771
Otros desembolsos por actividades de operación	48.790.825.204	54.992.955.237
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.406.608.448)	(2.408.006.212)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(9.926.951.087)	(12.096.329.994)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(72.451.762)	(86.372.784)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(412.488.445)	(264.087.751)
Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender	(22.316.257)	(41.620.619)
Otros pagos por actividades de operación	(57.559.561.929)	(58.917.688.333)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>	<b>(898.339.840)</b>	<b>(908.546.353)</b>
Intereses pagados	(65.073.995)	(104.110.070)
Intereses recibidos	197.478.374	225.699.565
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(21.156.419)	(18.779.283)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.804.770)	(1.472.791)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(788.896.650)</b>	<b>(807.208.932)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	544.178	577.377
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.035.413)	(3.191.444)
Compras de activos intangibles	(4.645.426)	(4.143.111)
Dividendos recibidos	589	4.747
Otras entradas (salidas) de efectivo	(320.319)	(301.588)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(5.456.391)</b>	<b>(7.054.019)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	7.230	51.558.972
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	(626.087)	-
<b>Importes procedentes de préstamos</b>	<b>1.059.704.912</b>	<b>933.042.689</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	601.616.763	762.959.966
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	458.088.149	170.082.723
Reembolsos de préstamos	(136.222.135)	(349.739.292)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(616.748)	(729.770)
Dividendos pagados	(21.247.818)	(27.636.631)
Intereses pagados	(9.790.826)	(12.082.977)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>891.208.528</b>	<b>594.412.991</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>96.855.487</b>	<b>(219.849.960)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	60.850.294	13.119.782
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>157.705.781</b>	<b>(206.730.178)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	597.497.193	791.823.903
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>755.202.974</b>	<b>585.093.725</b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios*

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 1 - Información corporativa**

##### **a) Información de la Sociedad**

Grupo Security S.A. es una sociedad anónima constituida en Chile de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, siendo su objetivo social efectuar inversiones y asesorías de cualquier tipo en el país. Su domicilio social se encuentra en Avenida Apoquindo N°3150, piso 14, Las Condes, Santiago, Chile.

La naturaleza de Grupo Security S.A. y sus actividades principales se encuentran descritas en la letra b) de esta nota.

Los estados financieros consolidados intermedios de Grupo Security S.A. y filiales han sido confeccionados de acuerdo con las normas establecidas por la CMF, las cuales consideran la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los estados financieros de las filiales Seguros Vida Security Previsión S.A. (en adelante Vida Security) y filiales, que se han confeccionado de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la CMF para entidades aseguradoras, y los estados financieros de Banco Security y filiales que han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Bancos de la CMF. Por lo tanto, y de acuerdo con lo requerido en el Oficio Circular N° 506 de la CMF, se presentan en forma separada algunas políticas contables a los estados financieros del Banco Security, Vida Security y filiales para una mejor comprensión.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 1 - Información corporativa (continuación)

## a) Información de la Sociedad (continuación)

Grupo Security incluye las siguientes sociedades en la consolidación al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nombre Sociedad	Rut Sociedad	2021			2020		
		Participación directa	Participación indirecta	Total participación	Participación directa	Participación indirecta	Total participación
Factoring Security S.A.	96.655.860-1	99,99797%	0,00203%	100,00000%	99,99800%	0,00200%	100,00000%
Banco Security S.A.	97.053.000-2	99,97577%	-	99,97481%	99,97481%	-	99,97481%
Administradora General de Fondos Security S.A.	96.639.280-0	99,99043%	0,00957%	100,00000%	99,99042%	0,00958%	100,00000%
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	99,87583%	0,12417%	100,00000%	99,87580%	0,12420%	100,00000%
Inversiones Previsión Security Ltda.	78.769.870-0	99,99998%	0,00002%	100,00000%	99,99998%	0,00002%	100,00000%
Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	99,14103%	-	99,14100%	99,14100%	-	99,14100%
Hipotecaria Security Principal S.A.	96.538.310-7	51,00000%	-	51,00000%	51,00000%	-	51,00000%
Servicios y Beneficios Security Ltda.	77.431.040-1	99,90000%	0,10000%	100,00000%	99,90000%	0,10000%	100,00000%
Corredores de Seguros Security Ltda.	77.371.990-K	99,99810%	0,00190%	100,00000%	99,99800%	0,00200%	100,00000%
Capital S.A.	96.905.260-1	99,98530%	0,01470%	100,00000%	99,98530%	0,01470%	100,00000%
Mandatos Security Ltda.	77.512.350-8	99,77050%	0,22950%	100,00000%	99,77000%	0,23000%	100,00000%
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	76.181.170-3	0,00000%	0,00000%	100,00000%	99,77000%	0,23000%	100,00000%
Inmobiliaria Casanuestra S.A.	76.459.878-4	99,99875%	0,00125%	100,00000%	99,99867%	0,00133%	100,00000%
Travel Security S.A.	85.633.900-9	83,00000%	-	83,00000%	83,00000%	-	83,00000%
Viajes Security S.A.C.	20548601372	99,99998%	0,00002%	100,00000%	99,99998%	0,00002%	100,00000%
Travex S.A.	20505238703	74,99996%	-	75,00000%	75,00000%	-	75,00000%
Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	99,96130%	0,03870%	100,00000%	99,96000%	0,04000%	100,00000%
Security Internacional SPA	76.452.179-K	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%
Inversiones Security Perú S.A.C.	20600419430	99,99900%	-	99,99900%	99,99900%	-	99,99900%
Cía. de Seguros Protecta S.A.	20517207331	61,00000%	-	61,00000%	61,00000%	-	61,00000%
Inmobiliaria Security S.A.	96.786.270-3	99,99900%	0,00100%	100,00000%	99,99900%	0,00100%	100,00000%
Inmobiliaria SH Uno Ltda.	77.173.860-5	-	99,99000%	99,99000%	-	99,99000%	99,99000%
Inmobiliaria Security Siete Ltda.	78.972.520-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Nueve Ltda.	77.441.660-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Diez Ltda.	77.464.540-3	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Security Once Ltda.	77.611.170-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto Vitacura S.A.	76.505.706-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria El Taihuen S.A.	76.477.415-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A.	76.524.227-4	-	70,00000%	70,00000%	-	70,00000%	70,00000%
Inmobiliaria Security Doce S.A.	76.207.657-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria el Peumo S.A.	99.584.690-K	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
General Flores Fondo de Inversión Privado	76.036.147-K	-	66,45000%	66,45000%	-	66,45000%	66,45000%
Quirihue Fondo de Inversión Privado	76.036.113-5	-	60,00000%	60,00000%	-	60,00000%	60,00000%
Silvina Hurtado Fondo de Inversión Privado	76.036.115-1	-	66,92307%	66,92307%	-	66,92307%	66,92307%
Inmobiliaria Los Espinos S.A.	76.167.559-1	-	70,00000%	70,00000%	-	70,00000%	70,00000%
Inmobiliaria Ñuñoa IV SA	76.200.933-1	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Cordillera S.A.	76.229.736-1	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Alonso Sotomayor Fondo de Inversión Privado	76.036.118-6	-	88,44827%	88,44827%	-	88,44827%	88,44827%
Inmobiliaria Security Norte SA	76.249.637-2	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Vitacura IV Fondo De Inversión Privado	76.036.137-2	-	80,00000%	80,00000%	-	80,00000%	80,00000%
Inmobiliaria Security San Damián S.A.	76.307.757-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto San Rafael S.A.	76.307.766-7	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Alto Chamisero S.A.	76.360.997-9	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Inmobiliaria Ñuñoa V SPA	76.594.758-8	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%
Imm.Security Los Dominicos SPA	76.594.759-6	-	100,00000%	100,00000%	-	100,00000%	100,00000%

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 1 - Información corporativa (continuación)

## a) Información de la Sociedad (continuación)

## Principales accionistas de Grupo Security S.A.

Al 30 de Septiembre de 2021	RUT	Acciones	%	% Acumulado
CENTINELA SPA	76.447.620-4	384.000.000	9,50%	9,50%
SOCIEDAD DE AHORRO MATYCO LIMITADA	96.512.100-5	373.744.200	9,25%	18,75%
INVERSIONES HEMACO LTDA	96.647.170-0	344.857.609	8,53%	27,28%
ARCOINVEST CHILE SA	76.057.087-7	252.305.012	6,24%	33,52%
VALORES SECURITY S A C DE B	96.515.580-5	162.578.968	4,02%	37,54%
INVERSIONES LLASCAHUE LTDA	79.884.060-6	158.800.000	3,93%	41,47%
SOCIEDAD DE AHORRO ALISIOS DOS LTDA	76.093.398-8	152.920.716	3,78%	45,25%
SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA	76.093.394-5	152.879.473	3,78%	49,03%
SOCIEDAD DE AHORRO TENAYA DOS LTDA	76.093.362-7	152.879.472	3,78%	52,82%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	90.249.000-0	152.244.601	3,77%	56,58%
SOC COMERCIAL DE SERVICIOS E INV LTDA	79.553.600-0	138.000.000	3,41%	60,00%
INVERSIONES HIDROELECTRICAS DOS SPA	77.125.455-1	95.213.135	2,36%	62,35%
BCI C DE B S A	96.519.800-8	91.293.457	2,26%	64,61%
INVERSIONES HIDROELECTRICAS TRES SPA	77.125.462-4	87.269.785	2,16%	66,77%
INMOBILIARIA CAB LIMITADA	96.941.680-8	86.040.495	2,13%	68,90%
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	96.684.990-8	85.373.000	2,11%	71,01%
INVERSIONES LOS CACTUS LTDA	79.884.050-9	78.000.000	1,93%	72,94%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S A	96.571.220-8	71.652.465	1,77%	74,71%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	84.177.300-4	67.490.165	1,67%	76,38%
INVERSIONES LOS CHILCOS S A	79.884.030-4	59.692.885	1,48%	77,86%
KINTO INVERSIONES SPA	76.503.271-7	58.472.980	1,45%	79,30%
SMAC SPA	76.536.902-9	52.145.825	1,29%	80,59%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE STATE STREET	97.004.000-5	46.949.910	1,16%	81,75%
BANCHILE ADM GENERAL DE FONDOS S A	96.767.630-6	46.808.615	1,16%	82,91%
POLO SUR SOCIEDAD DE RENTAS LTDA	79.685.260-7	46.605.131	1,15%	84,07%
INVERSIONES HIDROELECTRICAS SPA	79.884.660-4	42.937.100	1,06%	85,13%
SAN LEON INVERSIONES Y SERVICIOS LTDA	78.538.290-0	38.367.280	0,95%	86,08%
RENTAS E INV SAN ANTONIO LTDA	79.944.140-3	38.206.459	0,95%	87,02%
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	76.100.825-0	37.325.896	0,92%	87,95%
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	80.537.000-9	37.267.064	0,92%	88,87%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	79.532.990-0	35.502.747	0,88%	89,75%
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	96.667.040-1	27.002.938	0,67%	90,41%
GOMEZ Y COBO LTDA	78.071.220-1	23.800.000	0,59%	91,00%
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSION	96.804.330-7	20.955.836	0,52%	91,52%

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 1 - Información corporativa (continuación)

##### b) Descripción de operaciones y actividades principales

La estructura de las operaciones y actividades principales de Grupo Security se resumen a continuación:

Financiamiento	Banco
	Banca Empresas
	Banca Personas
	Factoring
Inversiones	Administradora General de Fondos
	Administración de Activos
	Corredora de Bolsa
	Securitizadora
Seguros	Seguros de Vida
	Seguros Generales
	Corredora de Seguros
	Asistencia en Viajes
Negocio Internacional	Security Internacional
	Viajes
Otros servicios	Agencia de Viajes
	Inmobiliaria
Área apoyo corporativo	Servicios de apoyo a negocios y desarrollo tecnológico

**Financiamiento:** Grupo Security participa en el financiamiento de personas de altos ingresos, empresas medianas y grandes a través de Banco Security y Factoring Security, con una completa gama de productos para satisfacer necesidades financieras.

**Inversiones:** Grupo Security participa en el negocio de inversiones y administración de activos de terceros a través de la Administradora General de Fondos Security; de corretaje e intermediación de valores a través de Valores Security Corredores de Bolsa; administración de activos y patrimonios securitizados a través de Securitizadora Security.

**Seguros:** Grupo Security participa en la industria de seguros a través de Seguros Vida Security Previsión S.A. y de Corredora de Seguros Security. Asimismo, el Grupo tiene alianza con Europ Assistance Chile, la cual es la segunda compañía de asistencia en viajes, vehículos y hogar a nivel mundial.

**Negocio Internacional:** Grupo Security participa en negocios relacionados con seguros y viajes en Perú, a través de sus filiales Compañía de Seguros Protecta y Travex.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 1 - Información corporativa (continuación)

##### b) Descripción de operaciones y actividades principales (continuación)

Otros Servicios: Grupo Security agrupa en esta área de negocios de servicios, las empresas dedicadas al negocio inmobiliario, agencia de viajes y turismo, a través de sus filiales Inmobiliaria Security y Travel Security.

Área apoyo corporativo: Comprende las filiales Capital, Mandatos Security, Global Gestión y Grupo Security individual, compañías orientadas a dar apoyo complementario al conglomerado.

##### c) Empleados

Los siguientes cuadros muestran el número de empleados de Grupo Security S.A. al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020:

###### Al 30 de septiembre de 2021

Empresa	Ejecutivo	Profesional	Trabajador	Total general
Grupo Security S.A.	19	20	1	40
Banco Security y Filiales	58	789	346	1.193
Factoring Security S.A.	7	93	55	155
Inmobiliaria Security S.A.	2	26	4	32
Securitizadora Security S.A.	-	4	3	7
Capital S.A. y Filiales	17	467	109	593
Inversión Previsión Security y Filiales	28	318	520	866
Security Internacional y Filiales	9	26	259	294
<b>Total general</b>	<b>140</b>	<b>1.743</b>	<b>1.297</b>	<b>3.180</b>

###### Al 30 de septiembre de 2020

Empresa	Ejecutivo	Profesional	Trabajador	Total general
Grupo Security S.A.	14	24	1	39
Banco Security y Filiales	62	766	356	1.184
Factoring Security S.A.	8	89	56	153
Inmobiliaria Security S.A.	2	26	4	32
Securitizadora Security S.A.	1	6	4	11
Capital S.A. y Filiales	16	568	129	713
Inversión Previsión Security y Filiales	30	334	528	892
Security Internacional y Filiales	9	246	25	280
<b>Total general</b>	<b>142</b>	<b>2.059</b>	<b>1.103</b>	<b>3.304</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados**

##### **2.1 Período contable.**

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020.
- Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios, por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020.

##### **2.2 Base de preparación.**

a) Los Estados financieros consolidados de Grupo Security S.A. y filiales han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la CMF, las cuales consideran la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los estados financieros de las filiales Seguros Vida Security Previsión S.A. y Filiales (en adelante Vida Security), que se han confeccionado de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la CMF para entidades aseguradoras, y los estados financieros de Banco Security y Filiales que han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Bancos de la CMF en lo que corresponde al negocio bancario.

Específicamente, los Estados Financieros de Seguros Vida Security Previsión S.A. y filiales, han sido preparados de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la CMF, y en los casos que no existe norma específica de la CMF, se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En cuanto a los Estados financieros de Banco Security y filiales han sido preparados de acuerdo a las normas dispuestas por la CMF según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables e instrucciones específicas impartidas por dicho organismo, y en todo aquello no tratado en el compendio indicado, se aplicaron las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés). En el caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la CMF primarán estos últimos.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.2 Base de preparación (continuación)

Los estados financieros de Banco Security y Vida Security han sido incluidos en la consolidación y no han sido objeto de ajustes de conversión.

##### b) Nuevos pronunciamientos contables

Grupo Security S.A., ha aplicado por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2021 o fecha posterior.

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

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

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

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

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

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****b) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros consolidados intermedios.

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

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

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

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

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

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

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros consolidados intermedios.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### b) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### **Nuevos Pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) Contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2022.**

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

	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.

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.

Respecto de la filial, Seguros Vida Security Previsión S.A., se evaluó los impactos de esta norma, conforme a las instrucciones del OF.4577 de fecha 8 de febrero de 2019 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero. Estos efectos económicos, criterios utilizados en los modelos de valorización de pasivos, tasas de riesgos, tablas utilizadas fueron acompañados por un informe de la compañía mediante un hecho reservado que fue enviado el 31 de julio de 2019. La compañía se encuentra en estudio del proyecto normativo sobre la implementación del estándar contable NIIF 17 en el mercado de seguros chileno y la solicitud de un segundo informe de impactos por aplicación de la norma, conforme al OF. 2147 de fecha 12 de enero de 2021. La Comisión para el Mercado Financiero emitió Oficio Circular N° 1212 de fecha 13 de mayo de 2021 donde posterga para el 31 de agosto de 2021 la entrega del segundo ejercicio de impactos. De igual forma, el OFORD N° 52154 de fecha 13 de julio de 2021 posterga la aplicación de la norma NIIF 17 en el mercado chileno para el 01 de enero de 2024.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)****2.2 Base preparación (continuación)**

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
<b>IAS 16</b>	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
<b>IAS 37</b>	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
<b>IAS 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
<b>IAS 8</b>	Definición de estimados contables	1 de enero de 2023
<b>IAS 1</b>	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

**IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual**

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

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

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)****2.2 Base preparación (continuación)****IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto**

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

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

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

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

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

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)****2.2 Base preparación (continuación)****IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

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

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

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

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

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

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.2 Base preparación (continuación)**

##### **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 está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.2 Base preparación (continuación)**

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

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

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

##### **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.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.2 Base preparación (continuación)**

##### **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 (continuación)**

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

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

##### **Actualización de la versión año 2022 del Compendio de Normas Contables para Bancos**

A través de la Circular N° 2.249 con fecha 20 de abril del 2020, la CMF determinó extender en un año el plazo la primera aplicación de las nuevas disposiciones del CNCB hasta el 1 de enero del 2022 por motivos de la crisis sanitaria, producto de la pandemia de Covid-19.

La entidad está en proceso de evaluación del impacto de la aplicación de esta norma.

##### **2.3 Consolidación de estados financieros**

En la preparación de los Estados financieros consolidados, Grupo Security considera todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se consideran aquellas entidades donde la sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, no considerando los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. Cabe destacar que de acuerdo con la NIIF10, se entiende por control el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de la entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Los estados financieros de las entidades se consolidan línea a línea con los de Grupo Security S.A. Consecuentemente, todos los saldos y efectos de las transacciones significativas efectuadas entre las sociedades que se consolidan son eliminados en el proceso de consolidación.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio de las sociedades consolidadas se presentan en el rubro “participaciones no controladoras” del estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio neto; los resultados del ejercicio se presentan en el rubro “Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras” del estado de Resultados Integrales Consolidados y en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

En la consolidación con las filiales extranjeras, se aplica NIC 21 para convertir los estados financieros de las filiales de Perú.

Las sociedades incluidas en el proceso de consolidación al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

Nombre sociedad	RUT sociedad	Directo
Factoring Security S.A.	96.655.860-1	99,99797%
Banco Security S.A. y Filiales	97.053.000-2	99,97577%
Inmobiliaria Security S.A.	96.786.270-3	99,99900%
Inversión Previsión Security Limitada y Filiales	78.769.870-0	99,99998%
Capital S.A. y Filiales	96.905.260-1	99,98530%
Securitizadora Security S.A.	96.847.360-3	99,96130%
Security Internacional S.A. y Filiales	96.847.360-3	100,00000%

#### 2.4 Valoración a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el monto de un activo o pasivo al que fue medido inicialmente, más o menos los costos o ingresos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de resultado, calculado según el método de la tasa efectiva, de la diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso a su vencimiento.

En el caso de los activos financieros el costo amortizado incluye las correcciones a su valor por el deterioro experimentado.

#### 2.5 Valoración a Valor Razonable

La medición a valor razonable corresponde a la estimación del precio al que tendría lugar una transacción ordenada, para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado, en un fecha determinada y en condiciones de mercado.

#### Jerarquización de los Valores Razonables

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en nivel 1 que sean observables para el Activo y el Pasivo;
- Nivel 3: Variables que no estén basadas en mercados observables.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.5 Valoración a Valor Razonable (continuación)**

Cuando el mercado de un instrumento no representa un mercado activo, el Grupo determinará el valor razonable utilizando técnicas de aproximación a un precio justo como curvas de interés, a partir de transacciones de mercado u homologación con instrumentos de similares características.

##### **2.6 Valoración al costo de adquisición**

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción corregido por las pérdidas de deterioro que haya experimentado.

Los Estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Instrumentos de negociación medidos a su valor razonable, con efecto en resultado o patrimonio.
- Instrumentos de inversión mantenidos para la venta medidos a valor razonable, para la filial Banco.
- Los activos disponibles para la venta que son medidos a valor razonable menos sus costos de venta, cuando este es menor que su valor libro

##### **2.7 Plusvalía**

En Grupo Security, el Goodwill generado en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición, sobre la participación en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente, o bien, entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

En cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en el Goodwill algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.7 Plusvalía**

###### **2.7.1 Plusvalía – Filial Banco Security y Vida Security S.A.**

En Banco Security y Vida Security S.A., el Goodwill generado en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación del Banco, en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente, o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

El Goodwill generado es valorizado a su costo de adquisición y, en cada cierre contable, se procede a estimar si se ha producido algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3.

##### **2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía**

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

Los programas informáticos adquiridos por Grupo Security son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación. Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación. Los gastos posteriores en activos de programas sólo son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relacionan, todos los otros gastos son reconocidos en resultados a medida en que se incurren.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía**

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible. Un activo intangible con una vida útil indefinida es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo intangible para el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Naturaleza del activo intangible	Vida útil asignada	Descripción
Proyectos normales con costo inferior a UF 125	Hasta 36 meses	Corresponde al estándar definido para todos los proyectos informáticos
Proyectos estratégicos para el negocio	Hasta 72 meses	Corresponde a proyectos excepcionales cuyo plazo de amortización debe ser aprobado por el Comité
Otros proyectos	Mayor a 72 meses	Corresponden a proyectos que dada su envergadura deben ser aprobados por el Directorio del Grupo

**2.9 Propiedades, planta y equipo**

Propiedades, planta y equipo de Grupo Security se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo, menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro de valor. La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación de cada ejercicio se registra contra el resultado del ejercicio y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en resultados.

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo para el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Años de Vida útil
Edificios	60 a 80 años
Planta y equipo	3 a 5 años
Vehículos de motor	3 años
Otras propiedades, planta y equipo	2 a 5 años

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados y ajustados si corresponde, a cada cierre de los ejercicios financieros.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.9 Propiedades, planta y equipo (continuación)**

###### **2.9.1 Activo fijo – Filial Banco Security**

El activo fijo se presenta valorizado al costo y neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

En el caso de ciertos bienes raíces el Banco adoptó como costo el valor razonable, por primera aplicación, basado en tasaciones independientes.

##### **2.10 Contratos de leasing**

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro de “Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netos de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

##### **2.11 Bienes recibidos en pago**

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Activos No Corrientes, Clasificados como mantenidos para la venta", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos eventuales provisiones por deterioro.

###### **2.11.1 Bienes recibidos en pago – Filial Banco Security**

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros Activos", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión. En cumplimiento de lo dispuesto en el N° 5 del artículo 84 de la Ley General de Bancos, para hacer uso de un plazo adicional para vender los bienes recibidos o adjudicados en pago, los bancos deberán castigar los bienes que se encuentren en esa situación según lo indicado en el Capítulo 10-1 de la Recopilación Actualizada de Normas.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.11.2 Bienes recibidos en pago – Filial Factoring**

La Sociedad clasifica los bienes recibidos en pago, en el rubro Grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta, los cuales se registran al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

En mediciones posteriores, se podrían registrar pérdidas por deterioro y cuando ocurre lo contrario, solo se reconocen utilidades hasta el monto de las pérdidas por deterioro reconocidas anteriormente.

##### **2.12 Deterioro de activos financieros y no financieros**

A la fecha de cada cierre de los Estados financieros consolidados intermedios, Grupo Security revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objetivo de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera).

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

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

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta, el valor en libros del activo se incrementa a la estimación de su monto recuperable, registrando su valor como ingreso.

Respecto a los activos intangibles con una vida útil indefinida, son revisados anualmente para determinar si existen o no indicadores de deterioro.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. El reverso de una pérdida por deterioro sólo ocurre si esta puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después que este fue reconocido.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.12.1 Deterioro de activos no financieros**

La Sociedad evalúa regularmente si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Sociedad y sus filiales realizan una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independiente de los otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede de su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. En el caso que corresponda se registra en el rubro Otros ingresos y Otros gastos por función del estado consolidado de resultados. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo se incrementa hasta el menor entre la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros que se habría registrado si no se hubiera reconocido previamente la pérdida por deterioro.

##### **2.12.2 Deterioro de activos financieros y no financieros – Filial Inversiones Previsión Security (Matriz Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

El Área de Riesgos Financieros, en coordinación con la Gerencia de Inversiones, han definido una serie de indicadores claves que permiten detectar que el valor de un activo puede haber sufrido deterioro en algún grado. Riesgo Financiero monitorea constantemente estos indicadores de modo de levantar oportunamente una alerta que dé cuenta de una probable pérdida de valor de un activo. Cuando una alerta sea levantada se reúne la información adicional disponible que permita confirmar y explicar la pérdida de valor del activo.

Para efectos de calcular el deterioro de los Mutuos Hipotecarios Endosables, Vida Security ha decidido utilizar el modelo definido por la CMF en su Norma de Carácter General N° 311 del 28 de junio del 2011. De la misma forma, para Créditos a Pensionados, la Filial Vida Security ha decidido mantener el modelo estándar definido en la Norma de Carácter General N° 208 del 12 de octubre de 2007 y sus modificaciones.

##### **Primas**

El deterioro asociado a las primas de seguro, de acuerdo con lo establecido en la Circular N° 1.499 de la CMF, registrándose en resultados la provisión de pérdida calculada dependiendo si la prima está respaldada por documentos o no, si tiene especificación de pago y según la antigüedad de la deuda.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.12.2 Deterioro de activos financieros y no financieros – Filial Inversiones Previsión Security (Matriz Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

###### **Siniestros por cobrar a reaseguradores**

Considerando que la historia reciente de los reaseguradores activos que Vida Security mantiene actualmente, no ha mostrado atrasos relevantes atribuibles al incumplimiento de los contratos en lo que se refiere al pago, por parte de éstos, de los siniestros cedidos correspondientes a siniestros pagados, se ha decidido considerar un deterioro del activo por reaseguro siguiendo la regla establecida por la aplicación de la Norma de Carácter General N° 848 relativa a la provisión de los siniestros por cobrar a reaseguradores.

Lo anterior quiere decir que los activos por reaseguro serán deteriorados en la proporción de los siniestros provisionados respecto del total de siniestros por cobrar a reaseguradores y ello en lo que compete a los seguros reasegurados con el reasegurador para el cual se ha realizado la provisión.

Respecto del deterioro en la participación de reaseguros en reservas técnicas, a la fecha no existe evidencia objetiva de deterioro de alguna de las reaseguradoras con las que opera Vida Security y todas cumplen con las exigencias mínimas para ser elegidas según se especifica en la correspondiente Política de Reaseguro debidamente aprobada por el Directorio, tales como que deben tener clasificación de riesgo A o mayor y que no deben tener contingencias de pago con la Compañía. Por esa razón, la filial no mantiene actualmente una Provisión por Deterioro en participación de reaseguros en reservas técnicas.

###### **Préstamos**

El deterioro por Préstamos a Pensionados se calcula de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 208 de la CMF y sus modificaciones.

##### **2.12.3 Deterioro de activos financieros y no financieros – Filial Banco Security**

Activos financieros: El Banco evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva que un activo financiero o grupo de ellos esté deteriorado. Un activo financiero está deteriorado y se producirá una pérdida si existe evidencia objetiva del deterioro. Los activos financieros llevados al costo amortizado evidencian deterioro cuando el monto entre el valor libro y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo, indican que los flujos son inferiores al valor libro. El deterioro de los activos financieros disponibles para la venta se determina en referencia a su valor razonable.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

#### 2.12.3 Deterioro de activos financieros y no financieros – Filial Banco Security (continuación)

Los activos financieros que sean individualmente significativos son evaluados de manera individual para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del activo. Los activos que no son significativos de forma individual y poseen similares características son evaluados de manera grupal. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. El reverso de una pérdida por deterioro sólo ocurre si esta puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después que este fue reconocido.

Ver los criterios de deterioros para los préstamos otorgados por la filial Banco Security en nota 2.20 “Provisiones – Filial Banco Security”.

Activos no financieros: Los valores libros de los activos no financieros del Banco son revisados en cada período de presentación de estados financieros intermedios para determinar si existen evidencias objetivas de deterioro. Si existen tales indicios se estima el monto a recuperar del activo. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo.

#### 2.13 Valorización de instrumentos financieros

Los activos financieros, se reconocen en los estados financieros consolidados intermedios cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición, para el caso de los instrumentos valorizados posteriormente a su costo amortizado.

Los activos financieros mantenidos por Grupo Security S.A. y filiales se clasifican, de acuerdo a NIIF 9, según el Modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Específicamente:

- **Instrumentos financieros a costo amortizado:** Corresponden a activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como características que poseen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente (“SPPI”) son posteriormente medidos a costo amortizado.

Préstamos y cuentas por cobrar: Corresponden a activos financieros destinados a proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

#### 2.13 Valorización de instrumentos financieros (continuación)

Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan a su costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende, el monto de un activo o pasivo al que fue medido inicialmente, más o menos los costos o ingresos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de resultado, calculado según el método de la tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- **Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:** Corresponden a activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y/o la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente (“SPPI”), son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.13 Valorización de instrumentos financieros (continuación)

- **Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** Todos los otros activos financieros (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio), son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Grupo Security S.A. evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

**Valor razonable:** Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que puede ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informada, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se paga por él en un mercado organizado, transparente y profundo. Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

##### 2.13.1 Valorización de instrumentos financieros – Filial Banco Security

Banco Security presenta sus inversiones en instrumentos financieros de acuerdo a NIC 39, según lo dispuesto en la normativa vigente de la CMF, de acuerdo a lo siguiente:

##### **Instrumentos para Negociación**

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. La utilidad o pérdida provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, como los intereses y reajustes devengados, se incluyen en el rubro de "Instrumentos financieros para negociación" de "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados del Banco.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.13.1 Valorización de instrumentos financieros – Filial Banco Security (continuación)**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías:

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Instrumentos disponibles para la venta.

La categoría de Inversiones mantenidas hasta al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo la línea de "Venta de instrumentos disponibles para la venta" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados de Banco Security.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Banco Security no mantiene en su cartera instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes", de los Estados Financieros Intermedios del Banco.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.13.2 Valorización de instrumentos financieros – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

El IASB ha establecido una fecha de aplicación obligatoria para la NIIF 9, sin embargo la Comisión para el Mercado Financiero en su N.C.G. N° 311 estableció su aplicación anticipada en forma obligatoria para las compañías de seguros de vida y generales, a contar del 1 de enero de 2012, e imparte instrucciones relativas a la valorización de las inversiones financieras que pueden efectuar las compañías de seguros y reaseguros. Conforme a esta misma Comisión, se instruyó el registro de los efectos en su aplicación en los estados financieros individuales cerrados al 30 de septiembre de 2018.

#### **2.14 Contrato de derivados financieros**

Producto del tipo de operaciones que realiza Grupo Security, está expuesta a riesgos financieros por las variaciones de los tipos de cambio y de tasas de interés. Para cubrir los mencionados riesgos de exposición cambiaria y de tasa de interés, Grupo Security utiliza contratos de derivados sobre tipos de cambio de moneda, fundamentalmente sobre dólar estadounidense y contratos sobre tasas de interés.

Estos contratos son clasificados como instrumentos financieros derivados de inversión; tales instrumentos son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y posteriormente son remedidos a valor razonable.

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.14 Contrato de derivados financieros (continuación)**

Si el Instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio.

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.14 Contrato de derivados financieros (continuación)**

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera de créditos, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, los resultados provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el estado de situación, en activo o pasivo según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Cuando se realiza una cobertura de flujo de efectivo es para cubrir la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular relacionado con activos o pasivos asociados a una transacción prevista altamente probable, el resultado de la porción efectiva de los cambios en el valor razonable respecto al riesgo cubierto se reconocerá en patrimonio, en cambio la parte no efectiva del instrumento se reconoce como resultado del período.

##### **2.14.1 Contrato de derivados financieros – Filial Banco Security**

Banco Security ha aplicado NIC 39, según lo dispuesto expresamente por la CMF en el Compendio de Normas Contables. Los contratos de derivados financieros de Banco Security, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociaciones se incluyen en la línea "Derivados de negociación" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados consolidado.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.14.1 Contrato de derivados financieros – Filial Banco Security (continuación)**

Si el Instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo. Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio.

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.14.1 Contrato de derivados financieros – Filial Banco Security (continuación)**

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, los resultados provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Contratos de Derivados Financieros", en activo o pasivo según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Cuando se realiza una cobertura de flujo de efectivo es para cubrir la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular relacionado con activos o pasivos asociados a una transacción prevista altamente probable, el resultado de la porción efectiva de los cambios en el valor razonable respecto al riesgo cubierto se reconocerá en patrimonio, en cambio la parte ineficaz del instrumento se reconoce como resultado del período.

##### **2.14.2 Contrato de derivados financieros – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

La Sociedad efectúa operaciones de forwards a objeto de cubrir las variaciones de tipo de cambio que puedan afectar negativamente sus activos en moneda extranjera (dólar), las que se encuentran a valor razonable al cierre de los estados financieros, de acuerdo a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 311 de CMF, registrando en resultados los cambios de valor que se produzcan en el ejercicio.

Todos los derivados que se llevan a valor razonable pueden cotizarse en el mercado, y el valor razonable se determina en base a fórmulas financieras estándares usando parámetros de mercado tales como tipos de cambio, volatilidades o tasas de descuento.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.14.2 Contrato de derivados financieros – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

La Filial Inversiones Previsión Security Ltda. mantiene contratos vigentes de swap y forwards de coberturas que se realizan conforme al Título 7° de la Circular N° 1.512, la Norma de Carácter General N° 200 y N° 311 de la Comisión para el Mercado Financiero, en cuyo caso se valorizan considerando la tasa de compra y las nuevas paridades cambiarias vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

**a) Activos financieros a valor razonable**

Todos los activos financieros mantenidos por la Sociedad distintos a los detallados en el punto b) siguiente se valorizan a Valor Razonable.

La Sociedad no presenta modelos propios de valorización para determinar el valor razonable de sus inversiones financieras y, por tanto, en conformidad con la Norma de Carácter General N° 311 de la CMF se sujeta a las siguientes normas de valorización a valor razonable:

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.14.3 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

**i) Acciones registradas con presencia ajustada:** las acciones registradas que tienen presencia ajustada anual superior al 25% o cuentan con un Market Maker, conforme a lo dispuesto en el Título II y III de la Norma de Carácter General N° 327, se valorizan de acuerdo al siguiente cálculo. Dentro de los últimos 180 días hábiles bursátiles anteriores al día a que se refiere el cálculo, se determinará el número de días en que las transacciones bursátiles totales diarias hayan alcanzado un monto mínimo por el equivalente en pesos a UF 1.000, conforme al valor que tenga dicha unidad en cada uno de esos días. Dicho número será dividido por 180, y el cociente así resultante se multiplicará por 100, quedando expresado en porcentaje.

**ii) Otras acciones:** las acciones sin presencia o sin cotización bursátil se valorizan a su valor libro al cierre de los estados financieros.

**iii) Cuotas de fondos de inversión:** las cuotas de fondos de inversión con presencia ajustada anual igual o superior al 20% se valorizan al valor promedio ponderado de las transacciones del último día de transacción bursátil, correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando aquellas en que se hubieren transado un monto igual o superior a UF 150. Las cuotas de fondos de inversión sin presencia o muy baja presencia, se valorizan según su valor cuota, el cual es informado mensualmente por el fondo como el patrimonio dividido por el número de cuotas, independientemente si este corresponde al valor libro o a un valor económico. Se asume que si el fondo reporta sus Estados Financieros Intermedios bajo normativa IFRS, entonces sus activos y pasivos estarán valorizados a valor razonable cuando corresponda y, por lo tanto, el valor cuota informado será una adecuada estimación del valor razonable de la cuota.

**iv) Cuotas de fondos mutuos:** las cuotas de fondos mutuos se valorizan al valor de rescate de la cuota, a la fecha de cierre de los estados financieros, imputándose a resultados la diferencia entre este valor y el valor de cierre de los estados financieros intermedios anteriores.

**v) Cuotas de fondos de inversión y de fondos mutuos constituidos fuera del país:** la inversión en estos fondos se valoriza al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

**vi) Derivados:** la Sociedad efectúa forwards durante el ejercicio, con el objetivo de cubrir las variaciones de tipo de cambio que puedan afectar negativamente sus activos en moneda extranjera (dólar), las que se encuentran a valor razonable al cierre de los estados financieros, de acuerdo con lo señalado en la Norma de Carácter General N° 311 de la CMF, llevándose a resultados los cambios de valor que se produzcan en el ejercicio.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.14.3 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

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

La política de la Sociedad es mantener suficiente cartera de instrumentos financieros e inmobiliarios de renta fija de largo plazo que respalden el total de la reserva de rentas vitalicias y procurando un calce de los flujos lo más ajustado posible en los plazos donde esto sea factible (tramos 1 a 7). De acuerdo a la N.C.G. N° 311, estas inversiones se registran a costo amortizado. Las reservas de rentas vitalicias corresponden a un 67% aproximadamente del total de pasivos de la Sociedad.

Para efectos de clasificar sus activos financieros a costo amortizado, la Filial verifica que los instrumentos tienen características de préstamo y confirma que el modelo de negocios prevé la recuperación de la cartera vía flujos contractuales, según lo siguiente:

**i) Instrumentos de Renta Fija:** se valorizan a su valor presente calculado según la misma tasa de descuento utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra (TIR). Dicha tasa resulta al igualar el costo de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros. La diferencia entre el valor par y el valor presente del instrumento se amortiza durante el período de vigencia del instrumento.

**ii) Préstamos:** corresponde a préstamos otorgados a personas naturales, considerando las normas establecidas en la Norma de Carácter General N° 208 y sus modificaciones de la CMF, registrándose al valor insoluto de la deuda más los intereses devengados y no pagados.

**iii) Notas Estructuradas de Renta Fija:** la Sociedad mantiene inversiones de renta fija en el extranjero (notas estructuradas), las que se valorizan según la misma tasa de descuento utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra.

###### **c) Operaciones de cobertura**

Las operaciones de cobertura consisten en la adquisición o venta de un activo financiero que se encuentre correlacionado con el instrumento sobre el que quiere establecerse la cobertura.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.14.3 Inversiones Financieras – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

La Sociedad mantiene como política general registrar los derivados como de inversión a valor razonable. Se exceptúan los Cross Currency Swaps que se llevan a costo amortizado, por cuanto cubren en forma perfecta los flujos futuros de instrumentos de renta fija de largo plazo que respaldan reservas de rentas vitalicias y que se llevan a costo amortizado, según lo definido en la Norma de Carácter General N° 200 y sus modificaciones de la CMF.

##### d) Inversiones de Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)

Las inversiones que respaldan reservas del valor del fondo de seguros CUI se clasifican como instrumentos a valor razonable, para aquellos fondos en que la rentabilidad del valor póliza esté asociada al desempeño de una determinada cartera de inversiones administrada por la Sociedad, o supeditada a un índice financiero sin garantía de rentabilidad mínima.

Aquellas inversiones de renta fija que respaldan reservas del valor del Fondo de seguros CUI, en que los fondos del valor póliza están garantizados por la Sociedad, se valorizan a costo amortizado debido a que las inversiones fueron adquiridas y se mantienen con el objetivo de que el devengo de sus flujos cubra la tasa garantizada para estos fondos.

Cumpliendo con las condiciones de NIIF para designar un activo a costo amortizado.

Los instrumentos de renta variable destinados a respaldar esta reserva corresponden a acciones, cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos.

Los instrumentos de renta fija a valor razonable se valorizan de acuerdo a lo siguiente:

- i) **Instrumentos de renta fija nacional:** se valorizan a su valor presente resultante de descontar los flujos futuros de los instrumentos, a la TIR de mercado del instrumento a esa fecha. Dicha tasa corresponde a la informada en el Vector de Precios entregada por Risk América Consultores, a través de la página [www.portal.aach.cl/Home.aspx](http://www.portal.aach.cl/Home.aspx), correspondiente al primer día hábil siguiente al cierre de los estados financieros. En caso de que un título no aparezca en el Vector de Precios, se utiliza la tasa implícita en la transacción bursátil del instrumento utilizada dentro de los seis meses anteriores a la fecha de cierre; o de no existir transacciones en ese plazo, se utiliza la TIRM (Tasa Interna de Retorno Media), real anual correspondiente al mes de cierre del estado financiero, informado por la Bolsa de Comercio de Santiago.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

- ii) **Instrumentos de renta fija extranjera:** se valorizan de acuerdo con la cotización del título observada en los mercados internacionales, el último día de transacción del instrumento, anterior al cierre de los estados financieros; o de no existir transacciones, se considera el valor presente del instrumento descontado a la TIR de otro instrumento de similares características, representativo de la tasa de mercado del instrumento mantenido por la Sociedad.

#### **2.15 Contratos de retrocompra y préstamos de valores – Filial Banco Security**

Banco Security efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte del rubro "Otros activos financieros corrientes y Otros pasivos financieros corrientes". Los contratos retrocompra y retroventa son valorizados a costo amortizado según la TIR de la operación.

#### **2.16 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo – Filial Banco Security**

Los depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden a captación de fondos de terceros y/o el mercado. Cualquiera sea su instrumentalización o plazo, se valorizan a su costo amortizado. Los otros instrumentos de deuda emitidos son valorizados a la fecha de colocación, costos de transacción, y posteriormente valorizados al costo amortizado bajo el método de tasa efectiva.

#### **2.17 Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros emitidos por Grupo Security S.A y sus filiales, se registran por el monto recibido, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- i) Pasivos financieros al vencimiento se valorizan de acuerdo con su costo amortizado, empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- ii) Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Grupo Security y filiales presenta en este rubro, Obligaciones por instrumentos financieros derivados, valorizados a su valor razonable.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.17 Pasivos financieros (continuación)**

Los préstamos que devengan intereses se registran por el monto recibido, neto de costos directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

##### **2.18 Bajas de activos y pasivos financieros**

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

Grupo Security elimina un pasivo financiero sólo cuando se ha extinguido la obligación del contrato respectivo, se ha pagado o cancelado.

##### **2.19 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando:

- i)** Grupo Security tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado,
- ii)** Es probable que se requiera una salida de recursos, incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- iii)** Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

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

Los estados financieros consolidados intermedios de Grupo Security recogen todas las provisiones significativas respecto de las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security**

Para Banco Security, las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones específicas de la CMF, las colocaciones efectivas se presentan netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentan en el pasivo. El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones. Dichos modelos y métodos están de acuerdo a las normas e instrucciones de la CMF.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no están cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Estas colocaciones se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales de la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado según el método de tasa efectiva.

##### **a) Cartera deteriorada**

Las colocaciones incorporan el concepto de créditos deteriorados que incluye a los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en las cuales se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo mencionado en el párrafo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados.

##### **b) Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual**

El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, asimismo requiere la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo.

Para efectos de constituir las provisiones, el Banco encasilla a sus deudores, sus colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, los cuales se definen a continuación:

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security (continuación)**

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
<b>Cartera normal</b>	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000
<b>Cartera subestándar</b>	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

Sin perjuicio de lo anterior, la Banco Security debe mantener un porcentaje de provisión mínima de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

Cartera en incumplimiento

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
<b>Cartera en incumplimiento</b>	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

**c) Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal**

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones de la cartera de consumo, se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan. La cartera comercial e hipotecaria constituyen provisiones con metodologías de pérdida incurrida, utilizando para ello las tablas de provisiones establecidas por la CMF.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.19.1 Provisiones – Filial Banco Security (continuación)****d) Provisiones adicionales sobre colocaciones**

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy CMF), Banco Security podrá constituir provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica de la filial y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que puedan afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos. El Banco mantiene provisiones adicionales al 30 de septiembre de 2021 por un monto de MM\$6.700.

**e) Castigo de colocaciones**

Las colocaciones son castigadas cuando los esfuerzos para su recuperación han sido agotados, en plazos no superiores a los requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que son los siguientes:

<b>Tipo de colocación</b>	<b>Plazo</b>
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para la vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

**Recuperación de colocaciones castigadas:** las recuperaciones de colocaciones que fueron previamente castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultados, como “Recuperación de créditos castigados”, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" en los estados financieros intermedios de Banco Security.

Criterio suspensión de Devengos:

Banco sigue el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en los siguientes casos:

<b>Créditos sujetos a suspensión:</b>	<b>Se suspende:</b>
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.20. Inventarios – Filial Inmobiliaria Security S.A.**

Los inventarios están registrados al menor valor resultante entre el costo y el valor neto realizable. Los costos, incluyendo una parte apropiada de costos fijos y variables, son asignados a los inventarios por el método más apropiado según sea el tipo de inventario, basado principalmente en la distribución por metro cuadrado construido y superficie de terreno según corresponda. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta para los inventarios menos todos aquellos costos estimados necesarios para realizar la venta. Los inventarios del Grupo Security provienen de la filial Inmobiliaria Security S.A. y corresponden principalmente a los siguientes ítems:

##### **a) Terrenos para la construcción**

Estos terrenos fueron adquiridos con la intención de ser utilizados bajo un plan de construcción. Para su valorización se utiliza el método del costo.

##### **b) Obras en ejecución**

Corresponde a los desembolsos efectuados en virtud del desarrollo de los proyectos inmobiliarios y su valorización se realiza al costo.

##### **c) Viviendas y departamentos en stock**

Corresponden a viviendas recepcionadas y disponibles para la venta, las cuales se valorizan al costo.

Inmobiliaria Security S.A. mide sus inventarios al menor valor entre el costo y el valor neto realizable y hace una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. A la fecha no se ha registrado provisión de obsolescencia de inventario. Los principales componentes del costo de una vivienda o departamento corresponden al terreno, contrato de construcción por sumas alzadas, honorarios de arquitectos y calculistas, permisos y derechos municipales, gastos de operación, costo de financiamiento y otros desembolsos relacionados directamente con la construcción, necesarios para su terminación.

##### **2.20.1 Contratos de Mutuos y Leasing – Filial Securitizadora Security S.A.**

Son contratos valorizados a costo amortizado, adquiridos con la finalidad de una emisión de bonos con formación de Patrimonio Separado.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.21 Reconocimiento de ingresos y gastos**

###### **a) Ingresos**

La NIIF 15 establece los principios que una entidad deberá aplicar para contabilizar los ingresos y flujos de fondos procedentes de los contratos para la venta de bienes o servicios a sus clientes.

Según esta norma, Grupo Security S.A. reconoce los ingresos procedentes de un contrato con sus clientes, cuando hayan satisfecho sus obligaciones de transferencia de bienes o realización de servicios, de acuerdo con lo contractualmente pactado, y se considera que un bien o servicio ha sido transferido cuando el cliente obtiene el control del mismo (ya sea a lo largo del tiempo o en un momento determinado).

Respecto al importe que se ha de reconocer, corresponde al precio de la contraprestación recibida.

###### **b) Gastos**

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce 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 efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce 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.

##### **2.21.1 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Banco Security**

En Banco Security, los ingresos y gastos por intereses y reajustes se presentan devengados hasta la fecha del cierre del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva, que constituye la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada de la operación.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.21.1 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Banco Security (continuación)

Sin embargo, en el caso de las colocaciones deterioradas, se suspende el devengo según lo definido por la CMF, en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables, según los siguientes criterios:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

##### Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que forman parte de la tasa efectiva en un activo o pasivo financiero se reconocen en resultados en el período de vida de las operaciones que las originaron. Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Aquellos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

##### 2.21.2 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Vida Security S.A.

##### Reconocimiento de ingreso por primas seguro

La Compañía reconoce un ingreso por prima al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura). Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido. Las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato, es decir, mediante el acto por el que la Compañía asegurada decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo a lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.21.2 Reconocimiento de ingresos y gastos – Filial Vida Security S.A.**

###### **Reaseguro cedido**

Corresponde a las primas cedidas al reasegurador por su participación en los riesgos de seguro. Se reconocen desde el momento de la cesión del riesgo al reasegurador. Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguros proporcionales y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

###### **Descuento de cesión**

Cuando la Compañía perciba una comisión por parte del reasegurador en una cesión de reaseguro (descuento por cesión), que se relaciona con la cobertura del reaseguro a ser otorgada por el mismo, se diferirá el reconocimiento en resultados de esta comisión, constituyendo un pasivo, por concepto de descuento de cesión no ganada.

##### **2.22 Compensación de saldos**

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

##### **2.23 Impuestos a la renta e impuestos diferidos**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el cargo por impuesto corriente a la fecha, se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.23 Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)**

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

##### **2.24 Utilidad por acción**

La utilidad básica por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número promedio de acciones de Grupo Security S.A. en cartera de las demás sociedades filiales.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

##### **2.25 Moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados intermedios de cada una de las entidades de Grupo Security se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, denominada moneda funcional.

La Administración de Grupo Security ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- a)** Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que Grupo Security presta.
- b)** Es la moneda que influye fundamentalmente en la estructura de costos necesarios para proporcionar los servicios que Grupo Security brinda a sus clientes.

Debido a lo anterior, se ha concluido que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Grupo Security.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.25 Moneda funcional (continuación)

Los estados financieros intermedios de sus filiales en Perú, tienen moneda en nuevos soles y se convierten bajo NIC 21 a pesos chilenos para conversión y presentación. Los efectos de conversión se registran en “Otros Resultados Integrales” en Patrimonio.

Los estados financieros intermedios de su filial Security Internacional Spa., tienen moneda en dólares y se convierten bajo NIC 21 a pesos chilenos para conversión y presentación. Los efectos de conversión se registran en “Otros Resultados Integrales” en Patrimonio.

Moneda	sept-21	sept-20	dic-20
Unidad de Fomento	30.088,37	28.707,85	29.070,33
Dólar	811,90	788,15	710,95
Euros	939,48	923,11	873,30
Nuevo Sol Peruano	196,33	219,06	196,36

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

La Administración de Grupo Security ha definido como moneda funcional el peso chileno.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros consolidados intermedios de Grupo Security, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros consolidados intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para Banco Security, las transacciones en moneda extranjera realizadas fueron convertidas a pesos a la tasa de cambio de la transacción. Las partidas monetarias en moneda extranjera se convirtieron utilizando el tipo de cambio de cierre de cada ejercicio, y las partidas no monetarias que se midan en costos históricos se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción.

El resultado de cambio neto que se muestra en el estado de resultado consolidado incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.27 Estado de flujo de efectivo**

Grupo Security elabora su Estado de flujos de efectivo consolidado intermedios por el método directo.

En su preparación, se utilizan las siguientes definiciones:

Flujo efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o equivalentes de efectivo originados por las operaciones normales de Grupo Security, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo y equivalente 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 equivalente de efectivo de Grupo Security.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y equivalente 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.

##### **2.28 Información a revelar sobre partes relacionadas**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes, son revelados en los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo a NIC 24 y normas emitidas por la CMF.

##### **2.29 Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación**

Las empresas asociadas son aquellas sobre las cuales Grupo Security tiene la capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no sea considerado control. Generalmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos a voto, y se valorizan por el método de la participación, reconociendo los resultados sobre base devengada. Los dividendos percibidos de las asociadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a Grupo Security S.A. en proporción a su participación, se registran en el rubro “Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación” del estado de resultados integral.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidado Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.30 Segmentos de negocios**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de Grupo Security, sobre los cuales la información de los estados financieros intermedios está disponible y son evaluados permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de recursos y evaluación del desempeño. Grupo Security opera en cinco segmentos de negocios: Financiamiento, Inversión, Seguros, Negocio Internacional y Otros Servicios.

Grupo Security entrega información financiera por segmentos, con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados financieros consolidados intermedios los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios de conformidad con lo establecido en la NIIF 8.

##### **2.31 Uso de estimaciones**

En la preparación de los Estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por las gerencias de las respectivas sociedades, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- a) La valorización de activos y plusvalía comprada para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- c) Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- d) Contingencias y compromisos.
- e) La hipótesis empleada para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- f) Estimación de utilidades tributables para evaluar la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- g) Determinación de vida útil de activos fijos e intangibles.
- h) Determinación de provisiones.
- i) Determinación de reservas técnicas.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

##### **2.31 Uso de estimaciones (continuación)**

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros consolidados intermedios futuros.

##### **2.32 Presentación de estados financieros consolidados intermedios**

###### **a) Estados de situación financiera consolidados intermedios**

Grupo Security ha optado por presentar sus estados de situación financiera consolidados intermedios bajo un formato de presentación en base a valor corriente clasificado.

###### **b) Estado integral de resultados consolidado intermedios**

Grupo Security ha optado por presentar sus estados de resultado consolidado intermedios por función.

##### **2.33 Inversión inmobiliaria**

Las inversiones inmobiliarias de Grupo Security incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento, o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las inversiones inmobiliarias se presentan en los estados financieros consolidados intermedios utilizando el modelo del costo o valor razonable. Según el modelo del costo, estas propiedades se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Según el modelo de valor razonable, a lo menos una vez al año son revaluadas para determinar su valor razonable. Los aumentos o disminuciones de valor al momento de la revaluación son registrados inmediatamente en resultados de cada ejercicio.

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada ejercicio se registra contra el resultado y será calculada en función de los años de vida útil estimada de las diferentes inversiones inmobiliarias.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)****2.33 Inversión inmobiliaria (continuación)**

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una inversión inmobiliaria se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro, y se reconoce en la cuenta de resultados. El valor justo de las propiedades de inversión debe ser revelado en notas a los Estados financieros consolidados intermedios.

**2.33.1 Inversión inmobiliaria – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad presenta los siguientes tipo de inversiones inmobiliarias:

**a) Propiedades de inversión**

Los bienes raíces y propiedades de inversión se registran al menor valor entre su costo original más las revalorizaciones legales, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio, y el valor de tasación de dichos bienes, según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto del 2011 de la CMF. Como costo se considera el valor de adquisición, más los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para su operación.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio. Cuando el valor de la tasación es menor al valor del costo corregido, se realiza un ajuste por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados.

**b) Contratos de leasing de bienes raíces**

Los contratos de leasing de bienes raíces se encuentran registrados en conformidad a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 316 de la CMF, al menor valor entre el valor residual del contrato, determinado conforme a las normas impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., el costo corregido monetariamente menos la depreciación acumulada y el valor de mercado, representado por las dos últimas tasaciones comerciales disponibles.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.33.1 Inversión inmobiliaria – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****c) Propiedades de uso propio**

Los bienes raíces y propiedades de inversión se registran al menor valor entre su costo original más las revalorizaciones legales, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio, y el valor de tasación de dichos bienes, según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto de 2011 de la CMF. Como costo, se considera el valor de adquisición, más los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para su operación.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio. Cuando el valor de la tasación es menor al valor del costo corregido, se realiza un ajuste por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados.

**d) Muebles y Equipos de Uso Propio**

Los muebles y equipos se registran a su costo original, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.34 Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes**

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

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

Las filiales Banco Security y Seguros Vida Security Previsión S.A., en su estado de situación financiera, presentan sus activos y pasivos clasificados de acuerdo a instrucciones impartidas por la CMF, las cuales no contemplan la clasificación entre activos y pasivos en corrientes y no corrientes. Dado lo anterior, y para los efectos de presentación de estos estados financieros consolidados intermedios, Grupo Security S.A. ha clasificado los activos y pasivos del negocio bancario y asegurador en corrientes.

##### **2.35 Acciones de propia emisión**

La totalidad de las acciones de Grupo Security S.A. que sean de propiedad de las filiales que consolidan se presentan disminuyendo el patrimonio neto.

##### **2.36 Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias**

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

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.37 Activos y pasivos contingentes**

Una activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos futuros inciertos y que no están bajo el control de Grupo Security.

Los activos contingentes no son objeto de reconocimiento en los Estados financieros consolidados intermedios. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo contingente, sea más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Los pasivos contingente son reconocidos en la medida que sea probable su realización y el monto puede ser determinado fiablemente.

Los activos y pasivos contingentes se revelan en nota a los Estados financieros consolidados intermedios, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

##### **2.38 Dividendos mínimos**

La política acordada por los accionistas es distribuir el 30% de la utilidad líquida en dinero efectivo que Grupo Security S.A. haya recibido de sus filiales directas en el ejercicio y dividir su pago en dos dividendos, uno provisorio y otro definitivo. Adicionalmente se ha facultado al Directorio para decidir la distribución de dividendos adicionales con cargo a utilidades retenidas, siempre y cuando las condiciones financieras de Grupo Security S.A., a juicio del Directorio, así lo permitan.

De acuerdo a lo anterior, se ha registrado una provisión para el pago de dividendo mínimo con cargo a patrimonio.

##### **2.39 Beneficios del personal**

###### **a) Vacaciones del personal**

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

###### **b) Beneficios a corto plazo**

Grupo Security 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.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **2.39 Beneficios del personal (continuación)**

###### **c) Indemnización por años de servicios**

Grupo Security 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 en que se incurre.

##### **2.40 Arrendamientos**

A contar del 01 de enero de 2019 Grupo Security ha adoptado el estándar NIIF 16 – Arrendamientos, por lo que se han reconocido los activos y pasivos según lo dispuesto en esta norma. Bajo esta normativa, el activo por “Derecho a uso” es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos amortización acumulada y ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El “Pasivo por arrendamiento” es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

##### **2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

Las reservas técnicas constituyen una medida monetaria de las obligaciones netas que tiene el asegurador con sus asegurados o sus beneficiarios. Su determinación o cálculo obedece a estimaciones actuariales de las obligaciones antes mencionadas, los que se realizan a partir del uso de tablas de mortalidad y morbilidad construidas en base a información estadística y, si los seguros son de largo plazo, constituidas en valor presente.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

En Chile, las fórmulas actuariales, las tablas de mortalidad y morbilidad, así como las tasas de descuento utilizadas en los cálculos de valor presente incluidos en las reservas de largo plazo, los determina la CMF y son de aplicación obligatoria. Las reservas calculadas de este modo constituyen las reservas mínimas. Sin embargo, la normativa Chilena establece que las reservas anteriores, cuando la experiencia hace evidente, a través de estudios o análisis que cada compañía debe realizar que son insuficientes, debe entonces incorporarse montos complementarios para eliminar la insuficiencia. Los análisis se llevan a cabo en los llamados Test de Suficiencia de Primas y Test de Adecuación de Pasivos establecidos por la CMF.

Tanto las reservas mínimas como aquellas determinadas por el Test de Suficiencia de Primas y el de Adecuación de Pasivos deben estar calculadas conforme a las bases actuariales generalmente aceptadas en la práctica internacional, ajustadas a la normativa chilena.

La Norma de Carácter General N° 318 emitida el 1 de septiembre de 2011 por la CMF, donde se “Imparten instrucciones sobre aplicación de normas IFRS en la constitución de reservas técnicas de los seguros de renta vitalicia y de invalidez y sobrevivencia, del D.L. N° 3.500 de 1980”.

La Norma de Carácter General N° 306 emitida el 4 de abril de 2011 por la CMF y modificada por la Norma de Carácter General N° 320 emitida el 1 de septiembre de 2011, donde se “Imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas en seguros distintos de los seguros previsionales del D.L. N° 3.500 de 1980”.

La NCG N° 243 emitida el 3 de febrero de 2009 por la CMF, donde se “imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas en el seguro de Invalidez y Sobrevivencia del D.L. N°3.500 de 1980”.

**a) Reserva de Riesgo en Curso**

Esta reserva está constituida para los seguros suscritos por un plazo inferior o igual a cuatro años, y corresponde a la prima neta no ganada, conforme a las instrucciones impartidas por la CMF en su Norma de Carácter General N° 306.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas de Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

Las pólizas y cláusulas adicionales de corto plazo de la Compañía son, en general, seguros de vigencia anual con cobertura y reconocimiento de la prima de carácter mensual. El período de gracia de las coberturas involucradas es de un (1) mes. De esta forma, la Reserva de Riesgo en Curso considerada por la Compañía es el equivalente a un (1) mes de prima sin descuentos por costos de adquisición.

Respecto de las pólizas y cláusulas adicionales de corto plazo con cobertura y reconocimiento de prima en plazos superiores a un mes, la Reserva de Riesgo en Curso se considera a partir de la prima reconocida no consumida, en base a numerales diarios, y sin reconocimiento de los costos de adquisición. Lo anterior, en conformidad a lo dispuesto en el punto 1.1 del título II de la Norma de Carácter General N° 306.

No existen seguros de largo plazo para los que se haya considerado el uso de Reserva de Riesgo en Curso.

**b) Reserva de rentas privadas**

Estas pólizas son tratadas, para todo efecto de sus reservas técnicas, como pólizas de renta vitalicia previsional.

**c) Reserva matemática**

La reserva matemática ha sido constituida de acuerdo con la modalidad de cálculo determinada por CMF establecida en la Circular N° 306 del 14 de abril de 2011, la cual corresponde al valor presente de los pagos futuros por siniestros que generan las pólizas, deducido el valor actual de las primas futuras en base a la tabla de mortalidad M-95 H y M-95 M y tasa de interés técnica de 3% anual.

Las pólizas de largo plazo de la Compañía corresponden a la cobertura principal de seguros individuales de tipo tradicional y a prima nivelada, así como seguros individuales y colectivos a prima única y que están, entonces, completamente pagados.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas de Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****d) Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia (SIS)**

Para los seguros de invalidez y supervivencia contratados con vigencia a partir del 1° de agosto de 1990 se ha aplicado para el cálculo de las reservas, la NCG N° 243 de la CMF.

Las reservas de siniestros del seguro de Invalidez y Supervivencia de AFP cuya vigencia se inicia a partir del 01 de julio 2010, se han constituido en conformidad a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 243 de febrero del 2009 y sus modificaciones, así como también lo establecido en la N.C.G. N° 318 del 01 de Septiembre del 2011 de la CMF.

**e) Reserva rentas vitalicias**

Esta reserva ha sido constituida de acuerdo a las modalidades de cálculo determinadas por la CMF y corresponden al valor actual de los futuros pagos a los asegurados o beneficiarios, calculados en base a las tablas de mortalidad y tasa de interés máxima que señala la NCG N° 422 y sus modificaciones. A partir de enero de 2001, la Compañía se ha acogido a la aplicación de la Circular N° 1.512 del año 2001 para los seguros normados por la Circular N° 528 de 1985. A partir de enero de 2012, la Compañía se ha acogido a la aplicación de la Norma de Carácter General N° 318 de la CMF.

Para las pólizas de rentas vitalicias con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011 se ha constituido reserva técnica financiera de acuerdo Circular N° 1.512 del 2 de enero del 2001, y a la NGC N° 318 del 01 de septiembre del 2011, de la CMF, sobre valorización de activos y pasivos la cual corresponde al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa ponderada que se determina en base a la tasa del 3% y la tasa interna de retorno implícita en las transacciones de los mercados formales de instrumentos estatales de largo plazo a la fecha de inicio de vigencia de las pólizas, ponderados por los índices de cobertura de pasivos al cierre de los Estados financieros consolidados intermedios.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

Para las pólizas de vigencia inicial desde el 01 de enero 2012, la tasa de descuento utilizada en el cálculo de valor presente es la menor entre la tasa interna de retorno (TM) implícita en las transacciones de los mercados formales de instrumentos estatales de largo plazo, a la fecha de inicio de vigencia de las pólizas, y la tasa de venta (TV), definidas en el Título III de la Circular 1512.

A contar desde marzo de 2015, la tasa de descuento utilizada en el cálculo de valor presente es la menor entre la tasa de venta (TV) definidas en el Título III de la Circular 1512 y la Tasa de Costo Equivalente (TC) calculada de acuerdo a lo dispuesto en la NCG 374 de enero de 2015, utilizando el Vector de Tasa de Descuento (VTD) que mensualmente da a conocer la CMF.

Mediante la Norma de Carácter General N°172, la CMF estableció las tablas de mortalidad RV-2004, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 fue regulada a través de la Norma de Carácter General N°178. Posteriormente, mediante la Norma de Carácter General N° 207 la CMF estableció las tablas de mortalidad MI-2006 y B-2006, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de febrero de 2008 fue regulada por la Circulares N° 1.857, 1.872 y 1.874. Para la aplicación de las tablas MI-2006 y B-2006, el Directorio de Seguros Vida Security Previsión S.A. ha optado por reconocer la mayor reserva financiera de las nuevas tablas en forma gradual.

La Norma de Carácter General N° 274 de la CMF, definió las tablas RV-2009 para causantes, cuya aplicación al cálculo de reservas fue establecida por la CMF en la Circular N° 1.986. Los efectos en reservas de esta última normativa fueron reconocidos íntegramente en los Estados financieros consolidados al 31 de Diciembre de 2011 y sus efectos mensuales se reconocerán en cada estimación de la reserva.

La Norma de Carácter General N° 398 de la CMF, de fecha 20 de noviembre de 2015, definió las tablas RV-2014, CB-2014, B-2014 y MI-2014, cuya aplicación al cálculo de reservas fue establecida por la CMF en la Circular N° 2197. Los efectos en reservas de esta última normativa serán reconocidos íntegramente en el plazo de 6 años, a contar desde el 31 de diciembre de 2016.

Para efectos de aplicación de la N.C.G. N° 448 y N° 449, ambas de fecha 14 de septiembre de 2020, la Compañía aplicó de forma voluntaria y anticipada las instrucciones señaladas en estas normas para el análisis de suficiencia de activos y para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas de seguros de rentas vitalicias que entran en vigencia a contar del 1 de septiembre de 2020.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

En cumplimiento de la Ley 21.330 que faculta a los pensionados y sus beneficiarios de pensiones de seguros de renta vitalicia previsionales a solicitar a la Compañía de Seguros, por una vez y de manera voluntaria, el adelanto en el pago de su renta vitalicia en un monto equivalente hasta el 10% de las reservas técnicas que aún mantengan vigentes en su contrato, Seguros Vida Security Previsión S.A. ha pagado un monto total de M\$ 31.660.208 por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2021.

Los montos pagados están compuestos por: causante M\$ 27.004.265 y beneficiario M\$ 4.655.943

Producto de lo anterior la Compañía ha presentado el efecto en reservas técnicas en la Nota “25.2.2. Reservas de Seguros Previsionales”, bajo el concepto “Otros”, de los Estados Financieros Individuales de la Filial Vida Security. Finalmente, en relación a la aplicación de tablas de mortalidad de la Nota “25.3.4. Aplicación de Tablas de Mortalidad de Rentas Vitalicias” y conforme a lo señalado por el OFC N° 1208, la Compañía presenta el reconocimiento de las tablas de mortalidad 2006 en función de una cuota fija, sin embargo, la reestimación se deberá recalcular el 30 de septiembre de 2022 conforme a lo señalado por la Circular 1857 punto 2.c), de los Estados Financieros Individuales de la Filial Vida Security.

##### f) Reserva de Siniestros

Esta reserva se ha constituido de acuerdo a las normas establecidas por la CMF y corresponde a los siniestros pendientes de liquidación y/o pago, los siniestros ocurridos y no reportados y los siniestros detectados y no reportados al cierre del ejercicio.

Respecto de todos los tipos de siniestros reportados: liquidados y no pagados; liquidados y controvertidos por el asegurado; y en proceso de liquidación, la reserva es determinada según lo siguiente:

- Cuando el beneficio corresponde al pago de un monto único y fijo, la reserva es el monto asegurado de la cobertura siniestrada.
- Cuando el beneficio determinado en la póliza estipule el pago del monto asegurado en forma de un número predefinido de cuotas o rentas, la reserva es el valor presente de las rentas o cuotas aún no pagadas considerando una tasa de descuento del 3% real anual.
- Cuando la cobertura sea de reembolso o que el monto del beneficio dependa de la ocurrencia de ciertas condiciones, como ocurre en la mayoría de los seguros o coberturas adicionales de salud, a una estimación del monto completo del beneficio que vaya a ser pagado.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

En todo lo anterior se incluye, cuando corresponda, los costos de liquidación de los correspondientes siniestros.

La Reserva de Siniestros Ocurridos y No Reportados es una estimación de los siniestros que ya han ocurrido y para los cuales la Compañía está obligada, por tratarse de beneficios cubiertos, pero que aún no han sido reportados a ésta. Su cálculo se realiza en base a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 306 de la CMF considerando el método estándar de aplicación general (método de Bornhuetter-Ferguson), establecido en el Anexo 2; y se determina en función de la experiencia histórica de la propia Compañía, agrupando información de siniestros en base a carteras o porciones de ellas de carácter homogéneo. Se excluyen del cálculo siniestros excepcionales en términos del desfase entre la fecha de pago y la fecha de denuncia de éste, pues son de baja frecuencia y no responden al comportamiento observado en la gran mayoría de los casos.

En lo anterior, se realizó un análisis separado para las siguientes agrupaciones de pólizas de la cartera de seguros de la Compañía: i) Seguros individuales, a excepción de los seguros del ramo 105 de rentas; ii) Seguros colectivos, a excepción de los seguros del ramo 209 de salud; iii) Seguros colectivos de salud (ramo 209). La agrupación anterior responde al hecho de que las pólizas incluidas en cada agrupación corresponden a riesgos y comportamientos esperados similares y homogéneos en cuanto a la reclamación de siniestros y materialmente distintos respecto de las otras agrupaciones. Además, se consideró la necesidad de contar con un volumen adecuado de siniestros que haga contar con resultados significativos de la metodología aplicada.

Tanto para los seguros individuales del punto i) como para los colectivos del punto ii) y iii) se consideró información de siniestros pagados y en proceso de liquidación de los últimos cinco (5) años de experiencia de la Compañía. Para el caso del TAP de OYNR.

Siniestros detectados y no reportados, a contar del 31 de diciembre de 2020 y según lo indicado en la NCG N° 413 que modifica la NCG N° 306 de la CMF, hemos establecido la constitución de reserva de siniestros en proceso de liquidación por todas aquellas pólizas en que la compañía haya tomado conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)

##### 2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)

La mencionada reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento. Esta reserva técnica se mantendrá hasta la denuncia formal del siniestro, con un plazo de prescripción de 4 años, que se inicia desde la fecha en que tomen conocimiento el(los) beneficiario(s). En caso que esto no pueda ser acreditado, el plazo de prescripción corresponderá a 10 años contados desde la fecha de ocurrencia del siniestro.

##### g) Reserva de insuficiencia de prima

En este rubro se debe informar el monto que corresponde constituir luego de aplicar el Test de Insuficiencia de Prima (TIP), de acuerdo a la normativa vigente.

##### Reserva de Insuficiencia de Primas en Seguros con Reserva de Riesgo en Curso y Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

Se trata de la reserva que permite reconocer el efecto de primas insuficientes para cubrir los siniestros y los gastos. Este tipo de reserva está asociada a los seguros con Reserva de riesgo en curso regulada por la N.C.G. N°306 de la CMF y al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS) del D.L. N°3.500 de 1980 regulada por la N.C.G. N° 243 de la CMF.

##### h) Reserva adicional por Test de Adecuación de Pasivos

Se debe considerar en este rubro el monto obtenido por la Compañía, por aplicación del Test de Adecuación de Pasivos (TAP). El objetivo aquí es el de evaluar la suficiencia de las reservas a partir de análisis o estudios que prueben que las reservas mínimas establecidas por la CMF resultan ser claramente insuficientes en el caso de la cartera en análisis.

El Test de Adecuación de Pasivos aplicado a los seguros, coberturas y riesgos de largo plazo y que incluye aquellos seguros previsionales de la NCG N° 318.

En lo que respecta a los seguros de corto plazo con reserva de riesgo en curso, se ha determinado que el Test de Insuficiencia de Prima (TIP) definido en el anexo 1 de la N.C.G N° 306 corresponde o reemplaza al Test de Adecuación de Pasivos. Esto en consideración a que los seguros de corto plazo de la Compañía, que tienen reserva de riesgo en curso, corresponden a pólizas o cláusulas adicionales de vigencia anual para los que el TSP considera adecuadamente todas las variables que permiten determinar la suficiencia de las reservas cuando éstas se calculan a partir de la prima.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

En efecto, los siniestros, los costos de adquisición, los gastos de explotación y el resultado de inversiones son todas las componentes que son consideradas en la tarificación de estos productos y recogen integralmente los ingresos, egresos y obligaciones que generan estos seguros.

**Ajustes a las normas chilenas de reservas de los estados financieros de Protecta, Filial en Perú de Seguros Vida Security Previsión.****Ajustes a las Reservas Técnicas:**

Las normas para la determinación de reservas definidas por el Estado de Perú están construidas, como en Chile, con el fin de verificar que las aseguradoras sean capaces de cumplir sus obligaciones con los asegurados. Estas reconocen, entonces, la realidad peruana en cuanto a productos, leyes y formas de comercialización, así como las realidades locales respecto de los supuestos de mortalidad y morbilidad. De este modo, las reservas técnicas no son ajustadas, en la medida que las diferencias presentadas con la metodología chilena no consideren criterios contables, sino que sólo supuestos.

**Ajustes por Test de Adecuación de Pasivos:**

Los criterios presentes en las leyes y normas de Perú relativos a la suficiencia de las reservas deben ser las que prevalecen para efectos de la consolidación de los estados financieros intermedios de la filial en cuestión. En efecto, las leyes y normas peruanas buscan, como en Chile, asegurar la suficiencia de las reservas de las compañías establecidas en Perú. Esto significa que las eventuales insuficiencias de reserva respecto de los pasivos se registran directamente en los estados financieros intermedios peruanos y no han sido un ajuste para la consolidación de la filial con Chile.

**i) Otras reservas técnicas**

En este rubro corresponde registrar la reserva por deudas con los asegurados y otras reservas que constituya la entidad aseguradora de acuerdo a la normativa vigente.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)****j) Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

En aquellos seguros incluidos en contratos de reaseguro, se considera una Participación del Reaseguro, como un activo que corresponde a la cesión de riesgos a los reaseguradores involucrados.

Excepción a lo anterior lo constituyen las reservas matemáticas de los seguros individuales a prima nivelada y los seguros individuales saldados y colectivos a prima única para los que no se considera activos por reaseguro, en la medida en que las coberturas correspondientes consideran cesiones de prima y riesgo de carácter mensual vencido y a prima de riesgo.

Las provisiones técnicas por las cesiones a reaseguradores se presentan en el activo del estado de situación financiera, y se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para determinar la reserva bruta total, pero en función de los capitales reasegurados.

La Filial Vida Security no percibe comisiones o descuentos de cesión no ganado por parte de los reaseguradores, por las cesiones de reaseguro realizadas.

**k) Reservas de seguros de vida con cuenta única de inversión**

La Compañía constituye reserva de valor del fondo, reserva por el costo de cobertura de riesgo y la reserva para descalce, según instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones de la CMF.

La reserva del valor del fondo, refleja la obligación de la compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. Corresponde al valor póliza o saldo de la cuenta de inversión asociada y está determinada de acuerdo a las condiciones establecidas en la póliza.

En lo que respecta al análisis relativo al cumplimiento de la condición de transferencia de riesgo asegurable significativo (RAS) entre el asegurado y el asegurador, los seguros con CUI de la Compañía verifican que el porcentaje mínimo indemnizatorio corresponde a un 10% del valor póliza.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)**

#### **2.41 Reservas técnicas - Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

##### **l) Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

Los seguros con CUI, en lo que corresponde al componente por riesgo de seguro, tienen coberturas y reconocimiento del costo de la cobertura de carácter mensual. Así, para todos los seguros con CUI y para todas las coberturas involucradas, la reserva de riesgo en curso corresponde a un (1) mes de prima sin reconocimiento de costos de adquisición.

Se constituye además una Reserva para Descalce, por el riesgo que la compañía asume derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipo de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan la reserva. La Reserva de Descalce se constituye atendiendo el perfil de riesgo y de rentabilidad de las inversiones que respaldan el valor presente correspondiente.

#### **2.42 Calce – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.)**

Para aquellas pólizas con vigencia anterior al 1 de enero de 2012, Vida Security analiza la situación de calce en el tiempo de los flujos de activos con los flujos de pasivos calculados según metodología descrita en Circular N° 1.512, lo que permite determinar la reserva técnica financiera, que en conjunto con la reserva técnica base dan origen a la reserva de descalce.

##### Metodología de reconocimiento gradual de la cartera unificada

La fusión de las compañías Cruz del Sur Vida y Vida Security originó, para las carteras de seguros anteriores al 1 de enero de 2011, la unificación de éstos respecto del calce entre activos y pasivos.

De esta forma, no fue posible mantener de forma independiente la parte de la cartera unificada que pertenecía a Cruz del Sur Vida con la metodología por ella adoptada de reconocimiento gradual, esto es la cuota fija y, por otro lado, la parte de la cartera unificada que pertenecía a Vida Security con la metodología de reconocimiento gradual hecha suya, es decir la cuota variable.

Así se hizo necesario la adopción de una de ambas metodologías para continuar con el reconocimiento gradual de la cartera unificada de la Compañía resultante de la fusión de ambas.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.42 Calce – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

Por otro lado, se hizo razonable establecer como restricción a priori que la adopción de un solo criterio de reconocimiento gradual para la cartera unificada se aplique considerando como punto de partida: la suma de lo que cada Compañía haya reconocido hasta ahora de forma independiente. De este modo, lo que restó por ser reconocido y la metodología adoptada debería dar cuenta de las diferencias o remanentes actuales por reconocer, así como del período de tiempo que resta para cubrir el plazo contemplado en la normativa.

Finalmente, es importante considerar que para ambas compañías, Cruz del Sur Vida y Vida Security, el reconocimiento de la aplicación de las tablas de mortalidad RV04 para causantes ya ha sido completado, por lo que no hay reconocimiento gradual a ser considerado en lo que respecta al efecto asociado a estas tablas.

La metodología adoptada a partir de la fusión de Cruz del Sur Vida y Vida Security se basa en el reconocimiento determinado a partir del uso de una cuota fija a acumular en el tiempo, según lo siguiente:

- i. Se determinó una nueva cuota fija correspondiente a la cartera de seguros actual de Vida Security y de Cruz del Sur Vida fusionadas y determinadas según las letras a) a la c) del párrafo tercero del número 2 de la Circular N° 1.857 de 2007 de la CMF, aplicadas con las siguientes consideraciones:
  - a) Se determinó al 31 de marzo de 2014 el flujo anual de reserva adicional proyectado por la aplicación de las tablas B06 y MI06, considerando el procedimiento de reconocimiento gradual que actualmente se realiza en esta cartera.
  - b) Se calculó el valor presente del flujo determinado en la letra a) precedente, utilizando para ello la tasa del costo equivalente promedio implícita en el cálculo de la reserva técnica base al 31 de marzo de 2014, del total de la cartera de pólizas de renta vitalicia de ambas compañías y afectadas por el reconocimiento gradual de tablas de mortalidad B06 y MI06.
  - c) Se calculó la cuota que descontada a la tasa referida en la letra b) anterior, para el período de ajuste gradual remanente, es decir, en lo que queda de tiempo para completar el reconocimiento gradual, iguala el valor presente establecido en la misma letra b) anterior. La cuota se recalculará como lo establece la norma, para los períodos remanentes al cierre de los estados financieros intermedios del 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2022.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.42 Calce – Filial Inversiones Previsión Security Ltda. (Matriz de Seguros Vida Security Previsión S.A.) (continuación)**

ii. La reserva técnica se determinará sumando a la reserva técnica determinada considerando las tablas B85 y MI85, el monto de la suma de lo reconocido al 31 de diciembre de 2014 por cada una de las compañías, además de la acumulación a partir de la adopción de esta metodología de la cuota fija definida.

iii. El cálculo del punto ii anterior se mantendrá durante todo el período remanente de ajuste. La última cuota se ajustará a la diferencia que a esa fecha exista entre la reserva que Vida Security mantenga y la que se calcule con la aplicación integral de las tablas B06 y MI06.

**2.43 Cambio Contable**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados intermedios.

**2.44 Reclasificaciones**

Para fines comparativos, al 30 de septiembre de 2021 se han efectuado ciertas reclasificaciones y correcciones en los saldos a esa fecha, las cuales corresponden principalmente a mejoras en la presentación de los mismos, no teniendo efectos en resultados.

Reclasificaciones Estados de Situación Financiera	Saldo reportado	Reclasificación	Saldo reclasificado
	al 31-12-2020	efectuada	al 31-12-2020
	M\$	M\$	M\$
<b>Reclasificaciones de Activos</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6.603.317.195	13.335.001	6.616.652.196
Otros activos no financieros corrientes	26.679.326	(13.335.001)	13.344.325
<b>Sub Total Reclasificaciones de Activos</b>	<b>6.629.996.521</b>	<b>-</b>	<b>6.629.996.521</b>
<b>Reclasificaciones de Pasivos</b>			
Pasivos por arrendamientos corrientes	708.866	1.411.000	2.119.866
Pasivos por arrendamientos no corrientes	8.765.575	(1.411.000)	7.354.575
<b>Sub Total Reclasificaciones de Pasivos</b>	<b>9.474.441</b>	<b>-</b>	<b>9.474.441</b>
<b>Reclasificación de Resultados</b>			
Gastos de administración	(188.943.310)	(275.097)	(189.218.407)
Otros gastos, por función	(9.269.413)	275.097	(8.994.316)
Otros Ingresos	932.046	(58.704)	873.342
Ingresos financieros	343.730	58.704	402.434
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	98.884	(98.884)	-
Ingresos de actividades ordinarias	774.611.372	98.884	774.710.256
Costos de Vida Security	186.159.281	73.872.850	260.032.131
Costos de ventas otras filiales	78.393.614	(73.872.850)	4.520.764
<b>Sub Total Reclasificaciones de Resultados</b>	<b>842.326.204</b>	<b>-</b>	<b>842.326.204</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados (continuación)****2.44 Reclasificaciones (continuación)**

A lo anterior, se han efectuado ciertas reclasificaciones y correcciones en los saldos al 30 de septiembre del 2020, correspondientes a efectos en el Flujo Efectivo, dentro del proceso de consolidación de la filial Banco Security S.A, según lo siguiente:

<b>Reclasificación Flujo Efectivo</b>	<b>Saldo reportado al 30-09-2020</b>	<b>Reclasificación efectuada</b>	<b>Saldo reclasificado al 30-09-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	292.756.369.115	(287.359.776.127)	5.396.592.988
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	38.431.790.462	(38.421.788.875)	10.001.587
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	155.737.195.599	(143.448.231.086)	12.288.964.513
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos	3.448.643	(2.162.320)	1.286.323
Otros desembolsos por actividades de operación	306.130.604	54.859.263.426	55.165.394.030
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(234.572.997.818)	232.164.991.606	(2.408.006.212)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(251.182.409.483)	239.086.079.489	(12.096.329.994)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(133.311.625)	46.938.841	(86.372.784)
Otros pagos por actividades de operación	(1.416.668.338)	(57.581.452.974)	(58.998.121.312)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(70.452.841)</b>	<b>(656.138.020)</b>	<b>(726.590.861)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Compras de activos intangibles	(4.233.090)	89.979	(4.143.111)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(336.699)	35.111	(301.588)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(4.569.789)</b>	<b>125.090</b>	<b>(4.444.699)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	61.262.442	733.274.563	794.537.005
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	133.239.081	5.266.603	138.505.684
Préstamos de entidades relacionadas	-	10.426.318	10.426.318
Reembolsos de préstamos	(263.935.543)	(86.033.070)	(349.968.613)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	(15.348.504)	(15.348.504)
Dividendos pagados	(27.635.630)	(1.001)	(27.636.631)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.798.383	(3.770.333)	28.050
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>(93.271.267)</b>	<b>643.814.576</b>	<b>550.543.309</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	921.428	12.198.354	13.119.782
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>(167.372.469)</b>	<b>-</b>	<b>(167.372.469)</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

a) La composición del rubro es la siguiente:

	Saldo 30.09.2021	Saldo 31.12.2020
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	638.896.614	490.199.616
Cuotas de fondos	122.690.335	97.140.368
Operaciones con liquidación en curso netas (*)	(6.383.975)	10.157.209
<b>Totales</b>	<b>755.202.974</b>	<b>597.497.193</b>

(\*) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile, en bancos del exterior o en bancos nacionales y normalmente dentro de 24 o 48 horas hábiles.

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

	Saldo 30.09.2021	Saldo 31.12.2020
	M\$	M\$
USD	421.201.397	257.428.637
Euro	17.363.869	10.164.053
Peso chileno	311.645.023	328.833.376
Otras	4.992.685	1.071.127
<b>Totales</b>	<b>755.202.974</b>	<b>597.497.193</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 4 - Impuestos a las ganancias

Los activos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias identificadas como aquellos importes que se estima Grupo Security y filiales pagarán o recuperarán por las diferencias entre el valor financiero de activos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que Grupo Security va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra los que se puedan hacer efectivas.

a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos con efectos en Resultados y Patrimonio son atribuibles a lo siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	1.264.579	498.198
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	841.765	984.279
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones	50.110.123	36.869.454
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a contratos de leasing	14.741.349	7.592.269
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales	6.146.188	5.247.691
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	7.479.975	3.402.608
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	<b>80.583.979</b>	<b>54.594.499</b>
<b>Pasivos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	582.433	58.144
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	4.483.055	3.945.359
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones	34.246	-
Pasivos por Impuestos Relativos a contratos de leasing	1.692.068	953.970
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	4.150.527	4.177.522
<b>Pasivos por Impuestos Diferidos</b>	<b>10.942.329</b>	<b>9.134.995</b>
<b>Activo por Impuestos diferidos con efecto en PATRIMONIO</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Goodwill tributario	13.384.447	13.832.731
Inversiones disponibles para la venta	2.973.974	(5.347.165)
Ajuste 1° adopción puntos TCM	1.174.081	1.174.081
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a aplicación IFRS 9	452.520	448.677
Cobertura contable, flujo de caja	2.039.178	822.064
Ajuste AVR bonos disponibles para la venta		
<b>Efecto en patrimonio (saldo deudor)</b>	<b>20.024.200</b>	<b>10.930.388</b>
<b>Pasivo por Impuestos diferidos con efecto en PATRIMONIO</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Mayor valor títulos de renta variable	75.113	305.346
<b>Efecto en patrimonio (saldo acreedor)</b>	<b>75.113</b>	<b>305.346</b>
<b>Activo Neto por Impuesto Diferido</b>	<b>89.824.804</b>	<b>56.084.546</b>
<b>Presentación en Estado de Situación</b>		
<b>Activos por Impuesto Diferido</b>	<b>90.325.119</b>	<b>56.887.820</b>
<b>Pasivos por Impuesto Diferido</b>	<b>500.315</b>	<b>803.274</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 4 - Impuestos a las ganancias (continuación)

## b) Gastos por impuestos a las ganancias

Gastos por Impuestos a las Ganancias	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Gastos por impuestos corrientes	(34.102.009)	(17.634.471)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	(115.391)	777.905
Reconocimiento Crédito por Absorción de Utilidades (PPUA)	-	7.184.540
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	2.770.214	(584.704)
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>(31.447.186)</b>	<b>(10.256.730)</b>
Ingreso (gasto) diferido por diferencias temporarias	24.182.146	2.770.136
<b>Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias</b>	<b>(7.265.040)</b>	<b>(7.486.594)</b>

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

	30.09.2021 %	30.09.2020 %
Resultado por impuestos utilizando la tasa corriente	27,00%	27,00%
Efecto por diferencias permanentes	(3,54%)	(13,53%)
Efecto por reconocimiento de impuestos diferidos de años anteriores	(32,22%)	(5,08%)
Otros ajustes al impuesto corriente	(0,93%)	5,35%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>(9,69%)</b>	<b>13,74%</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 5 - Inventarios corrientes

El detalle del rubro es el siguiente:

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
Terrenos	72.600.720	82.028.386
Casas	505.072	2.402.999
Departamentos	7.246.036	11.476.463
Bodegas	138.483	186.554
Estacionamientos	1.084.573	1.686.014
Leasing Habitacional	764.889	1.155.268
Mutuos Hipotecarios Endosables	1.332.426	1.623.009
<b>Totales</b>	<b>83.672.199</b>	<b>100.558.693</b>

	30.09.2021				
	M\$				
	Saldo inicial M\$	Compras M\$	Traspaso M\$	Ventas M\$	Saldo final M\$
Terrenos	82.028.386	7.692.225	(16.619.105)	(500.786)	72.600.720
Casas	2.402.999	-	-	(1.897.927)	505.072
Departamentos	11.476.463	460.047	15.727.918	(20.418.392)	7.246.036
Bodegas	186.554	1.466	110.670	(160.207)	138.483
Estacionamientos	1.686.014	23.079	780.817	(1.405.337)	1.084.573
Leasing Habitacional	1.155.268	-	-	(390.379)	764.889
Mutuos Hipotecarios Endosables	1.623.009	-	-	(290.583)	1.332.426
<b>Totales</b>	<b>100.558.693</b>	<b>8.176.817</b>	<b>300</b>	<b>(25.063.611)</b>	<b>83.672.199</b>

	31.12.2020				
	M\$				
	Saldo inicial M\$	Compras M\$	Traspaso M\$	Ventas M\$	Saldo final M\$
Terrenos	113.090.549	18.768.977	(45.729.060)	(4.102.080)	82.028.386
Casas	7.003.123	-	-	(4.600.124)	2.402.999
Departamentos	2.514.189	-	41.102.805	(32.140.531)	11.476.463
Bodegas	89.704	-	425.667	(328.817)	186.554
Estacionamientos	453.857	-	4.200.588	(2.968.431)	1.686.014
Leasing Habitacional	300.779	10.204.436	-	(9.349.947)	1.155.268
M.H. Endosables	557.048	7.616.942	-	(6.550.981)	1.623.009
<b>Totales</b>	<b>124.009.249</b>	<b>36.590.355</b>	<b>-</b>	<b>(60.040.911)</b>	<b>100.558.693</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 6 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas Corrientes

Las transacciones entre Grupo y sus filiales corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objetivo y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta Nota.

Los saldos de cuentas por cobrar entre sociedades relacionadas no consolidadas son los siguientes:

## Septiembre 2021

País	Naturaleza de la relación	Moneda	Descripción de la Transacción	Efectos en resultados Corrientes M\$ 30.09.2021	Montos con partes relacionadas
					Saldos por Cobrar Corrientes M\$
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Vivienda	6.713	126.390
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Comercial	1.405.260	42.040.141
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Consumo	5.367	117.218
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Leasing	760.640	11.764.036
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Vivienda	324.474	6.262.505
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Comercial	262.973	6.276.118
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Consumo	38.076	892.615
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Leasing	58.472	109.625
Chile	Apoyo al giro	CLP	Colocación Comercial	165	
<b>Total</b>				<b>2.862.140</b>	<b>67.588.648</b>

## Diciembre 2020

País	Naturaleza de la relación	Moneda	Descripción de la Transacción	Efectos en resultados Corrientes M\$ 30.09.2020	Montos con partes relacionadas
					Saldos por Cobrar Corrientes M\$
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Vivienda	24.640	765.134
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Comercial	1.513.764	27.623.780
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Consumo	9.223	128.379
Chile	Por Propiedad	CLP	Colocación Leasing	213.894	7.306.915
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Vivienda	206.915	7.718.585
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Comercial	271.504	8.412.334
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Consumo	58.450	1.209.939
Chile	Por Gestión	CLP	Colocación Leasing	9.224	178.153
Chile	Apoyo al giro	CLP	Colocación Comercial	173	67
<b>Total</b>				<b>2.307.789</b>	<b>53.343.286</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

El detalle de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

Detalle	Saldo	Saldo
	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas	1.580.699	1.950.093
<b>Totales</b>	<b>1.580.699</b>	<b>1.950.093</b>

## MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS PERIODO ACTUAL

RUT	Asociadas	País	Porcentaje de Participación	Saldo	Adiciones	Participación	Dividendos	Otro	Saldo
				31.12.2020	(Ventas)	en ganancia/perdidas	recibidos	Incremento/Decremento	30.09.2021
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.573.400-1	Europ Assistance Chile S.A.	Chile	49%	1.251.497	-	(48.510)	-	25.085	1.228.072
76.507.823-7	Inmobiliaria Parque el Rodeo SPA	Chile	50%	698.596	-	(244.115)	-	(101.854)	352.627
<b>Totales</b>				<b>1.950.093</b>	<b>-</b>	<b>(292.625)</b>	<b>-</b>	<b>(76.769)</b>	<b>1.580.699</b>

## MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS PERIODO ANTERIOR

RUT	Asociadas	País	Porcentaje de Participación	Saldo	Adiciones	Participación	Dividendos	Otro	Saldo
				31.12.2020	(Ventas)	en ganancia/perdidas	recibidos	Incremento/Decremento	31.12.2020
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.573.400-1	Europ Assistance Chile S.A.	Chile	49%	1.180.098	-	69.390	-	2.009	1.251.497
76.507.823-7	Inmobiliaria Parque el Rodeo SPA	Chile	50%	1.913.339	(1.286.813)	(196.438)	-	268.508	698.596
<b>Totales</b>				<b>3.093.437</b>	<b>(1.286.813)</b>	<b>(127.048)</b>	<b>-</b>	<b>270.517</b>	<b>1.950.093</b>

Información financiera resumida de las principales inversiones contabilizadas por el método de la participación:

**Europ Assistance Chile S.A.**

Giro de la empresa: Empresa de seguros de asistencia en viajes.

Porcentaje de propiedad: 49%

Número de acciones: 179

Fecha de compra de la inversión: 31-12-2013

Servicios: Es una empresa de servicio Directo para distintas empresas del mercado.

**Inmobiliaria Parque el Rodeo SPA**

Giro de la Empresa: La Sociedad tiene por objeto la compra, venta, arrendamiento o permuta de toda clase de bienes inmuebles, sean estos urbanos, agrícolas o industriales, habitacionales, comerciales o industriales.

Porcentaje de propiedad: 50,00%

Número de acciones: 220.248 (Acciones Suscritas y Pagadas)

Fecha de compra de la inversión: 21-12-2015

El controlador final de la sociedad es Inversiones North Bay SpA, el cual posee un 50,00% de participación sobre la Sociedad.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

## Europ Assistance Chile S.A.

## Estado de Situación Financiera Clasificado

Activos	30.09.2021	31.12.2020	Pasivos	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$		M\$	M\$
Activos Corrientes	4.437.172	5.302.339	Pasivos Corrientes	2.804.033	3.834.325
Activos No Corrientes	873.131	795.062	Pasivos No Corrientes		113.063
			Patrimonio	2.506.270	2.150.013
<b>Total Activos</b>	<b>5.310.303</b>	<b>6.097.401</b>	<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>5.310.303</b>	<b>6.097.401</b>

Estado de Resultados por Función	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) Bruta	6.546.286	6.085.183
Ganancia (pérdida) No Operacional	(6.607.669)	(5.672.272)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	<b>(61.383)</b>	<b>412.911</b>
Gastos por Impuestos a las Ganancias	(37.616)	(111.486)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>(98.999)</b>	<b>301.425</b>
Ganancia (pérdida) Atribuible a los propietarios	(50.489)	153.727
Ganancia (pérdida) Atribuible a no controladoras	(48.510)	147.698

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 7 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

## Inmobiliaria Parque el Rodeo SPA

## Estado de Situación Financiera Clasificado

Activos	30.09.2021	31.12.2020	Pasivos	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$		M\$	M\$
Activos Corrientes	7.242.599	7.527.826	Pasivos Corrientes	7.065.135	6.860.352
Activos No Corrientes	527.787	526.007	Pasivos No Corrientes		-
			Patrimonio	705.251	1.193.481
<b>Total Activos</b>	<b>7.770.386</b>	<b>8.053.833</b>	<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>7.770.386</b>	<b>8.053.833</b>

Estado de Resultados por Función	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) Bruta	-	-
Ganancia (pérdida) No Operacional	(488.230)	(466.864)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	<b>(488.230)</b>	<b>(466.864)</b>
Gastos por Impuestos a las Ganancias	-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>(488.230)</b>	<b>(466.864)</b>
Ganancia (pérdida) Atribuible a los propietarios	(244.115)	(233.432)
Ganancia (pérdida) Atribuible a no controladoras	(244.115)	(233.432)

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 8 - Propiedades, planta y equipo

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

Clases de propiedades, planta y equipo, valores netos	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>46.487.503</b>	<b>50.610.006</b>
Construcción en curso, neto	208.041	208.041
Terrenos, neto	6.561.824	6.396.777
Edificios, neto	24.703.416	27.610.481
Planta y equipo, neto	1.751.101	2.045.728
Equipamiento de tecnologías de la información, neto	1.374.053	1.477.597
Instalaciones fijas y accesorios, neto	2.707.293	3.071.534
Vehículos de motor, neto	83.722	114.640
Mejoras de Bienes Arrendados, neto	149.231	155.259
Otras propiedades, planta y equipo, neto	8.948.822	9.529.949
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, valores brutos</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
<b>Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>91.307.233</b>	<b>93.025.571</b>
Construcción en curso, bruto	208.041	208.041
Terrenos, bruto	6.561.824	6.396.777
Edificios, bruto	31.053.838	34.758.985
Planta y equipo, bruto	13.690.297	13.705.203
Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	5.089.122	5.013.049
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	6.373.809	6.523.069
Vehículos de motor, bruto	401.362	411.757
Mejoras de bienes arrendados, bruto	323.404	226.358
Otras propiedades, planta y equipo, bruto	27.605.536	25.782.332
<b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
<b>Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>44.819.730</b>	<b>42.415.565</b>
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	6.350.422	7.148.504
Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	11.939.196	11.659.475
Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipos computacionales	3.715.069	3.535.452
Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones	3.666.516	3.451.535
Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	317.640	297.117
Mejoras de bienes arrendados, neto	174.173	71.099
Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	18.656.714	16.252.383

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 8 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

## b) Detalle de movimientos al 30 de septiembre de 2021

Período Actual	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipo	Equipamiento computacional	Instalaciones	Vehículos de Motor	Mejora bienes arrendados	Otras Propiedades	Total
<b>Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial</b>	<b>208.041</b>	<b>6.396.777</b>	<b>27.610.481</b>	<b>2.045.728</b>	<b>1.477.597</b>	<b>3.071.534</b>	<b>114.640</b>	<b>155.259</b>	<b>9.529.949</b>	<b>50.610.006</b>
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	-	-	3.196	417.306	436.717	14.449	-	30.327	512.367	<b>1.414.362</b>
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	-	-	(577.798)	(651.274)	(422.038)	(346.663)	(32.856)	(36.355)	(847.330)	<b>(2.914.314)</b>
Otro Incremento (Decremento)	-	165.047	(2.332.463)	(60.659)	(118.223)	(32.027)	1.938	-	(246.164)	<b>(2.622.551)</b>
<b>Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total</b>	<b>-</b>	<b>165.047</b>	<b>(2.907.065)</b>	<b>(294.627)</b>	<b>(103.544)</b>	<b>(364.241)</b>	<b>(30.918)</b>	<b>(6.028)</b>	<b>(581.127)</b>	<b>(4.122.503)</b>
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>208.041</b>	<b>6.561.824</b>	<b>24.703.416</b>	<b>1.751.101</b>	<b>1.374.053</b>	<b>2.707.293</b>	<b>83.722</b>	<b>149.231</b>	<b>8.948.822</b>	<b>46.487.503</b>

No existen bienes del activo inmovilizado que estén afectos como garantía al cumplimiento de obligaciones, ni tampoco hay compromisos de adquisición de bienes de inmovilizado material.

Además, no existen bienes de inmovilizado material que se encuentren temporalmente fuera de servicio; bienes que estando totalmente amortizados, se encuentren todavía en uso; ni bienes retirados de su uso activo y no clasificados como mantenidos para la venta.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 8 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

## b) Detalle de movimientos al 31 de diciembre de 2020

Período Anterior	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipo	Equipamiento computacional	Instalaciones	Vehículos de Motor	Mejora bienes arrendados	Otras Propiedades	Total
<b>Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial</b>	<b>169.889</b>	<b>6.531.468</b>	<b>28.458.437</b>	<b>1.782.238</b>	<b>1.422.092</b>	<b>3.685.793</b>	<b>173.898</b>	<b>194.694</b>	<b>10.873.233</b>	<b>53.291.742</b>
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	43.470	-	51.821	1.027.358	442.781	782.285	-	-	819.974	<b>3.167.689</b>
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	-	-	(743.362)	(730.573)	(378.210)	(743.470)	(77.505)	(39.435)	(1.549.689)	<b>(4.262.244)</b>
Otro Incremento (Decremento)	(5.318)	(134.691)	(156.415)	(33.295)	(9.066)	(653.074)	18.247	-	(613.569)	<b>(1.587.181)</b>
<b>Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total</b>	<b>38.152</b>	<b>(134.691)</b>	<b>(847.956)</b>	<b>263.490</b>	<b>55.505</b>	<b>(614.259)</b>	<b>(59.258)</b>	<b>(39.435)</b>	<b>(1.343.284)</b>	<b>(2.681.736)</b>
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>208.041</b>	<b>6.396.777</b>	<b>27.610.481</b>	<b>2.045.728</b>	<b>1.477.597</b>	<b>3.071.534</b>	<b>114.640</b>	<b>155.259</b>	<b>9.529.949</b>	<b>50.610.006</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 9 - Propiedades de inversión

Son propiedades (terrenos o edificios) que se tienen para obtener arriendos, plusvalía, o ambas, en lugar de uso en la producción, o bienes para fines administrativos, o para su venta en el curso ordinario de sus operaciones.

	<b>Saldo 30.09.2021 M\$</b>	<b>Saldo 31.12.2020 M\$</b>
Terrenos	79.533.367	68.605.380
Edificios	247.027.239	222.395.499
<b>Totales</b>	<b>326.560.606</b>	<b>291.000.879</b>

## Movimiento propiedades de inversión periodo actual

	<b>Saldo inicial</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Revalorización</b>	<b>Saldo final</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	68.605.380	8.307.674	(30.089)	-	2.650.402	79.533.367
Edificios	222.395.499	14.198.111	(711.137)	(1.923.905)	13.068.671	247.027.239
<b>Totales</b>	<b>291.000.879</b>	<b>22.505.785</b>	<b>(741.226)</b>	<b>(1.923.905)</b>	<b>15.719.073</b>	<b>326.560.606</b>

## Movimiento propiedades de inversión periodo anterior

	<b>Saldo inicial</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Revalorización</b>	<b>Saldo final</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	61.016.922	6.448.592	(313.673)	-	1.453.539	68.605.380
Edificios	192.530.796	36.042.428	(589.493)	(2.016.416)	(3.571.816)	222.395.499
<b>Totales</b>	<b>253.547.718</b>	<b>42.491.020</b>	<b>(903.166)</b>	<b>(2.016.416)</b>	<b>(2.118.277)</b>	<b>291.000.879</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 10 - Activos intangibles distintos de la Plusvalía

El detalle de los intangibles es el siguiente:

30.09.2021						
M\$						
	Saldo Inicial	Adquisiciones	Bajas	Reclasificaciones	Amortización/Deterioro activo	Valor neto
Programas informáticos	30.522.666	3.534.471	-	-	(4.550.339)	29.506.798
Proyectos en desarrollo	2.259.593	369.160	-	-	(1)	2.628.752
Licencias computacionales	639.274	909.061	-	-	(614.730)	933.605
Otros	2.826.437	1.021.387	-	-	(558.860)	3.288.964
<b>Totales</b>	<b>36.247.970</b>	<b>5.834.079</b>	-	-	<b>(5.723.930)</b>	<b>36.358.119</b>

31.12.2020						
M\$						
	Saldo Inicial	Adquisiciones	Bajas	Reclasificaciones	Amortización/Deterioro activo	Valor neto
Programas informáticos	32.509.802	2.832.161	-	(3.573)	(4.815.724)	30.522.666
Proyectos en desarrollo	1.339.275	920.318	-	-	-	2.259.593
Licencias computacionales	1.066.397	245.391	-	-	(672.514)	639.274
Otros	2.980.681	512.037	(2.359)	-	(663.922)	2.826.437
<b>Totales</b>	<b>37.896.155</b>	<b>4.509.907</b>	<b>(2.359)</b>	<b>(3.573)</b>	<b>(6.152.160)</b>	<b>36.247.970</b>

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

## Nota 11 - Plusvalía

- a) La composición del presente rubro es la siguiente:

	30.09.2021				31.12.2020					
	M\$				M\$					
	Saldo inicial, neto	Adquisiciones por participación	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final, neto	Saldo inicial, neto	Adquisiciones por participación	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final, neto
Menor valor Inv. Interrentas	20.834.249	-	-	-	20.834.249	20.834.249	-	-	-	20.834.249
Menor valor Inv. Bco. Dresdner	2.224.741	-	-	-	2.224.741	2.224.741	-	-	-	2.224.741
Menor valor Inv. Copper	13.112.972	-	-	-	13.112.972	13.112.972	-	-	-	13.112.972
Menor valor Inversion Travel	2.470.896	-	-	-	2.470.896	2.470.896	-	-	-	2.470.896
Menor Valor Travex S.A.	1.181.440	-	-	-	1.181.440	1.181.440	-	-	-	1.181.440
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	-	8.677.240	8.677.240	-	-	-	8.677.240
Menor Valor Penta AGF	531.769	-	-	-	531.769	531.769	-	-	-	531.769
Menor Valor Penta C.B.	3.830.101	-	-	-	3.830.101	3.830.101	-	-	-	3.830.101
Menor Valor Vida Cruz del sur	65.475.856	-	-	-	65.475.856	65.475.856	-	-	-	65.475.856
Menor Valor Capital CDS	727.306	-	-	-	727.306	727.306	-	-	-	727.306
<b>Totales</b>	<b>119.066.570</b>	-	-	-	<b>119.066.570</b>	<b>119.066.570</b>	-	-	-	<b>119.066.570</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes**

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de las provisiones) de Grupo Security y filiales al 30 de septiembre de 2021 ascendió a M\$ 6.953.545.693 (M\$6.616.652.196 al 31 de diciembre de 2020).

Grupo Security tiene una política de provisión de incobrables, la que se determina a partir de un esquema de clasificación de cartera de riesgo, la que utiliza componentes relacionados al comportamiento de los clientes y sus deudores, permitiendo asociar dicha provisión a la realidad de la industria. Para la filial Banco Security las provisiones se han determinado de acuerdo a lo establecido por la CMF.

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
<b>Filial Bancaria</b>		
Adeudado por bancos	2.192.982	725.129
Colocaciones comerciales	4.747.176.524	4.493.368.609
Contratos de leasing	379.002.998	360.044.813
Colocaciones para vivienda	778.154.707	702.455.069
Colocaciones de consumo	394.010.972	431.638.925
Deudores por intermediación	19.006.196	21.951.046
Otras cuentas por cobrar clientes	1.460.833	2.226.645
<b>Filial Seguros</b>		
Préstamos a pensionados	9.621.804	11.694.961
Leasing por cobrar	93.953.671	92.983.783
Deudores por cobrar	120.389.202	110.146.476
<b>Matriz y Otras Filiales</b>		
Facturas por cobrar	7.790.220	4.359.213
Docum. y cuentas por cobrar	13.892.585	35.423.491
Leasing por cobrar	6.123.600	2.372.391
Otros Deudores y Colocaciones Factoring	380.769.399	347.261.645
<b>Totales</b>	<b><u>6.953.545.693</u></b>	<b><u>6.616.652.196</u></b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes (continuación)

	30.09.2021			31.12.2020		
	Activos antes de provisiones Bruto	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones Bruto	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Deudores comerciales corrientes</b>	<b>7.105.761.644</b>	<b>157.192.966</b>	<b>6.948.568.678</b>	<b>6.745.811.714</b>	<b>131.889.337</b>	<b>6.613.922.377</b>
Deudores por operaciones de crédito corrientes	6.179.126.627	149.233.616	6.029.893.011	5.750.205.341	122.742.738	5.627.462.603
Deudores por operaciones de factoring corrientes	265.994.591	354.946	265.639.645	353.301.383	6.039.738	347.261.645
Contratos de leasing (neto) corrientes	479.878.319	798.049	479.080.270	455.576.507	175.520	455.400.987
Deudores varios corrientes	180.762.107	6.806.355	173.955.752	186.728.483	2.931.341	183.797.142
<b>Otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>6.373.707</b>	<b>1.396.692</b>	<b>4.977.015</b>	<b>2.729.819</b>	<b>-</b>	<b>2.729.819</b>
Otras cuentas por cobrar corrientes	6.373.707	1.396.692	4.977.015	2.729.819	-	2.729.819
<b>Deudores com. y otras ctas. por cobrar</b>	<b>7.112.135.351</b>	<b>158.589.658</b>	<b>6.953.545.693</b>	<b>6.748.541.533</b>	<b>131.889.337</b>	<b>6.616.652.196</b>

	30.09.2021				
	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada	Total cartera bruta
		M\$		M\$	M\$
Al día	274.332	6.885.518.671	1.770	61.540.928	6.947.059.599
entre 1 y 30 días	4.986	106.656.797	399	874.208	107.531.005
entre 31 y 60 días	1.559	11.117.380	214	469.969	11.587.349
entre 61 y 90 días	866	5.104.998	143	840.799	5.945.797
entre 91 y 120 días	733	6.163.012	121	1.339.799	7.502.811
entre 121 y 150 días	371	9.233.940	32	2.076.916	11.310.856
entre 151 y 180 días	318	13.839.471	37	1.115.529	14.955.000
entre 181 y 210 días	97	4.188.640	16	312.943	4.501.583
entre 211 y 250 días	28	217.397	5	65.513	282.910
más de 250 días	108	1.459.441	-	-	1.459.441
<b>Total cartera</b>	<b>283.398</b>	<b>7.043.498.747</b>	<b>2.737</b>	<b>68.636.604</b>	<b>7.112.135.351</b>

	31.12.2020				
	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada	Total cartera bruta
		M\$		M\$	M\$
	278.502	6.532.414.243	2.160	48.169.765	6.580.584.008
	4.323	86.520.709	387	311.219	86.831.928
	1.469	11.556.219	205	376.074	11.932.293
	889	4.715.518	127	755.822	5.471.340
	957	25.634.812	102	1.308.942	27.003.754
	555	12.643.469	59	3.965.650	16.609.119
	376	11.018.328	53	806.911	11.825.239
	85	6.308.851	15	172.583	6.481.434
	30	146.113	17	1.183.465	1.329.578
	39	472.840	-	-	472.840
	<b>287.225</b>	<b>6.691.431.102</b>	<b>3.125</b>	<b>57.110.431</b>	<b>6.748.541.533</b>

## MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	131.889.337	110.453.596
Provisiones Constituidas	148.245.635	183.500.068
Provisiones Liberadas	(86.166.232)	(110.208.444)
Recuperos	(1.474.563)	(152.379)
Castigos	(33.904.519)	(51.703.504)
<b>Saldo Final</b>	<b>158.589.658</b>	<b>131.889.337</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 12 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes (continuación)

Año 2021				Año 2020			
Deudores por Operaciones de Factoring	Totales			Deudores por Operaciones de Factoring	Totales		
	Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	345.425.382	6.039.738	339.385.644	Saldo Inicial	389.363.990	7.859.036	381.504.954
Transferencias	-	329.346	(329.346)	Transferencias	-	-	-
Compras	1.146.669.663	1.380.516	1.145.289.147	Compras	1.293.139.411	17.797	1.293.121.614
Cancelaciones	(1.227.289.991)	(7.395.543)	(1.219.894.448)	Cancelaciones	(1.338.143.794)	(1.911.230)	(1.336.232.564)
Diferencias de cambio y otros movimientos	1.189.537	889	1.188.648	Diferencias de cambio y otros movimientos	1.065.775	74.135	991.640
<b>Totales</b>	<b>265.994.591</b>	<b>354.946</b>	<b>265.639.645</b>	<b>Totales</b>	<b>345.425.382</b>	<b>6.039.738</b>	<b>339.385.644</b>
Deudores por Operaciones de Crédito	Totales			Deudores por Operaciones de Crédito	Totales		
	Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	5.778.546.861	122.742.738	5.655.804.123	Saldo Inicial	5.611.895.133	101.341.300	5.510.553.833
Transferencias	-	194.503	(194.503)	Transferencias	262.165	47.138	215.027
Compras	457.663.776	26.531.283	431.132.493	Compras	273.092.953	6.492.800	266.600.153
Cancelaciones	(60.489.140)	(261.955)	(60.227.185)	Cancelaciones	(111.838.163)	14.611.879	(126.450.042)
Diferencias de cambio y otros movimientos	3.405.130	27.047	3.378.083	Diferencias de cambio y otros movimientos	5.134.773	249.621	4.885.152
<b>Totales</b>	<b>6.179.126.627</b>	<b>149.233.616</b>	<b>6.029.893.011</b>	<b>Totales</b>	<b>5.778.546.861</b>	<b>122.742.738</b>	<b>5.655.804.123</b>
Contratos de Leasing	Totales			Contratos de Leasing	Totales		
	Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	427.989.736	175.520	427.814.216	Saldo Inicial	438.098.950	148.222	437.950.728
Transferencias	(4.999.237)	-	(4.999.237)	Transferencias	-	-	-
Compras	66.540.873	(153.649)	66.694.522	Compras	(1.628)	(206.213)	204.585
Cancelaciones	(9.995.566)	614.756	(10.610.322)	Cancelaciones	(10.343.613)	(3.534)	(10.340.079)
Diferencias de cambio y otros movimientos	342.513	161.422	181.091	Diferencias de cambio y otros movimientos	236.027	237.045	(1.018)
<b>Totales</b>	<b>479.878.319</b>	<b>798.049</b>	<b>479.080.270</b>	<b>Totales</b>	<b>427.989.736</b>	<b>175.520</b>	<b>427.814.216</b>
Deudores Varios	Totales			Deudores Varios	Totales		
	Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo Bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	196.579.554	2.931.341	193.648.213	Saldo Inicial	208.655.870	1.105.038	207.550.832
Transferencias	(2.910.789)	-	(2.910.789)	Transferencias	-	-	-
Compras	22.202.144	(9.289.670)	31.491.814	Compras	15.028.110	(2.916.290)	17.944.400
Cancelaciones	(26.078.474)	15.598.978	(41.677.452)	Cancelaciones	(23.340.676)	6.104.472	(29.445.148)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(2.656.621)	(1.037.602)	(1.619.019)	Diferencias de cambio y otros movimientos	(3.763.750)	(1.361.879)	(2.401.871)
<b>Totales</b>	<b>187.135.814</b>	<b>8.203.047</b>	<b>178.932.767</b>	<b>Totales</b>	<b>196.579.554</b>	<b>2.931.341</b>	<b>193.648.213</b>
<b>Total Carteras</b>	<b>7.112.135.351</b>	<b>158.589.658</b>	<b>6.953.545.693</b>	<b>Total Carteras</b>	<b>6.748.541.533</b>	<b>131.889.337</b>	<b>6.616.652.196</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 13 - Otros activos financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Saldo 30.09.2021					Saldo 31.12.2020						
	DÓLAR	EURO	UF	PESOS	NUEVO SOL Y OTRAS	TOTAL	DÓLAR	EURO	UF	PESOS	NUEVO SOL Y OTRAS	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Otros activos financieros Filial Bancaria</b>												
Inversiones disponibles para la venta	128.832.731	-	160.698.367	902.376.403	-	1.191.907.501	149.608.247	-	156.874.208	625.834.967	-	932.317.422
Instrumentos para negociación	-	-	-	87.055.520	-	87.055.520	-	-	-	110.671.980	-	110.671.980
Contratos de derivados financieros	-	-	-	233.824.091	26.144	233.850.235	-	-	-	243.395.691	26.144	243.421.835
Activos para leasing	-	-	-	7.063.708	-	7.063.708	-	-	-	11.877.794	-	11.877.794
<b>Inversiones para reservas técnicas Filial Seguros</b>												
Cuotas de Fondos	287.860.416	42.795.261	25.323.467	332.837.402	-	688.816.546	221.484.719	28.337.500	22.055.927	326.826.821	-	598.704.967
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	12.802.685	-	-	-
Acciones	243.569	-	-	-	2.185.760	2.429.329	-	-	-	142.967	-	-
Bonos	191.573.210	-	1.266.881.147	19.512.339	288.184.099	1.766.150.795	174.722.593	-	1.211.222.720	40.098.317	225.896.574	1.651.940.204
Letras Hipotecarias	-	-	25.255.055	-	-	25.255.055	-	-	26.946.388	-	-	26.946.388
Mutuo Hipotecario	-	-	254.092.722	-	-	254.092.722	-	-	233.295.504	-	1.739.964	235.035.468
Garantías otorgadas a terceros	-	-	45.133	-	-	45.133	-	-	43.604	-	-	43.604
Pre Coza y Otros del Banco Central	-	-	35.703.967	584.212	-	36.288.179	-	-	42.575.106	1.049.620	649.616	44.274.342
Otro instrumento de inversión	18.464.640	-	-	-	431.029	18.895.669	7.066.996	-	-	3.265.633	-	287.588.858
<b>Otros activos financieros Matriz y Otras Filiales</b>												
Bonos	-	-	3.891.881	-	-	3.891.881	-	-	4.188.980	1.343	-	4.190.323
Acciones	-	-	-	1.343	-	1.343	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>626.974.566</b>	<b>42.795.261</b>	<b>1.771.891.739</b>	<b>1.583.255.018</b>	<b>290.827.032</b>	<b>4.315.743.616</b>	<b>552.882.555</b>	<b>28.337.500</b>	<b>1.710.005.122</b>	<b>1.363.165.133</b>	<b>223.696.476</b>	<b>3.878.086.786</b>

## Nota 14 - Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Saldo 30.09.2021	Saldo 31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Otros activos no financieros Filial Bancaria</b>		
Gastos anticipados	3.829.621	5.636.478
<b>Otros activos no financieros Filial Seguros</b>		
Anticipo a proveedores	698.976	2.062.683
Garantías	-	2.676
Deudores varios	616.585	316.963
<b>Otros activos no financieros matriz y otras filiales</b>		
Deudores varios	1.770.937	3.391.885
Anticipo a proveedores	3.683.342	941.744
Gastos anticipados	715.377	826.029
Garantías	50.746	45.788
Cuentas del personal y préstamos	108.355	120.079
<b>Totales</b>	<b>11.474.055</b>	<b>13.344.325</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 15 - Activos por impuestos corrientes**

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Crédito Sence	188.692	334.591
Pagos Provisionales Mensuales	16.735.080	27.728.752
Iva Crédito Fiscal	6.513.364	7.532.544
Otros Impuestos por Recuperar	9.815.886	5.685.560
<b>Totales</b>	<b><u>33.253.022</u></b>	<b><u>41.281.447</u></b>

**Nota 16 - Otros activos no financieros no corrientes**

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Garantías	3.565.641	650.717
Garantías Bilaterales, Margen comder y otros	53.612.333	45.298.469
Acciones y derechos	2.095.046	2.095.046
Otros activos	7.279.861	4.991.495
<b>Total Otros Activos No Financieros No Corrientes</b>	<b><u>66.552.881</u></b>	<b><u>53.035.727</u></b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 17 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes**

El detalle de Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>ACTIVOS DERECHO DE USO</b>		
Derecho de Uso	12.901.754	12.350.689
Amortización Derecho de Uso	(4.320.034)	(3.277.170)
Total Activos por Derecho de Uso	<u>8.581.720</u>	<u>9.073.519</u>
	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones por arrendamientos	2.432.754	2.535.511
Intereses por arrendamientos	(422.771)	(415.645)
Total Pasivos por Arrendamientos Corrientes	<u>2.009.983</u>	<u>2.119.866</u>
	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
hasta 90 días	553.088	581.132
más de 90 días hasta 1 año	1.456.895	1.538.734
Total Pasivos por Arrendamientos Corrientes	<u>2.009.983</u>	<u>2.119.866</u>
	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS NO CORRIENTES</b>		
Obligaciones por arrendamientos	9.579.196	7.899.975
Intereses Diferidos por arrendamientos	(730.796)	(545.400)
Total Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	<u>8.848.400</u>	<u>7.354.575</u>
	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
más de 1 año hasta 3 años	7.356.302	5.985.106
más de 3 años hasta 5 años	406.436	122.093
más de 5 años	1.085.662	1.247.376
Total Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	<u>8.848.400</u>	<u>7.354.575</u>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 18- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

**CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Proveedores	14.389.839	10.194.015
Honorarios por pagar	342.300	319.414
Cuentas por pagar a clientes	49.596.418	34.308.331
Otras Obligaciones por Pagar	10.484.654	6.104.352
Contratos Leasing por pagar	6.380.243	4.496.082
Acreedores Varios	22.408.405	23.414.810
Cheques Caducos	85.758	114.560
Mutuos Hipotecarios	54.927	68.394
<b>Filial Seguros</b>		
Primas cedidas	29.044.158	32.944.011
Mutuos Hipotecarios	57.600.712	43.206.888
Reservas Técnicas	2.878.938.577	2.680.180.540
Siniestros por pagar	31.553.673	24.664.476
Proveedores	237.027	323.037
Otras obligaciones por pagar	1.030.929	3.383.115
<b>Totales</b>	<b>3.102.147.621</b>	<b>2.863.722.025</b>
	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
<b>Cuentas comerciales al día según plazo</b>		
Hasta 30 días	19.754.844	13.422.031
Entre 31 y 60 días	13.155.893	24.381.140
Entre 61 y 90 días	186.752.307	141.633.950
Entre 91 y 120 días	623.025	269.493
Entre 121 y 365 días	2.881.030.852	2.680.180.540
Más de 365 días	830.700	3.834.871
<b>Total</b>	<b>3.102.147.621</b>	<b>2.863.722.025</b>

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes**

El 20 de noviembre de 2009, la CMF certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 620 la emisión de bonos serie F desmaterializado por un monto de UF 1.250.000, el cual devenga una tasa del 4,5% anual.

El 27 de agosto de 2013, la CMF certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 763 la emisión de bonos serie K desmaterializado por un monto de UF 3.000.000, el cual devenga una tasa del 4,2% anual.

El 4 de diciembre de 2014, la CMF certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 795 la emisión de bonos serie L3 desmaterializado por un monto de UF 3.000.000, el cual devenga una tasa del 3,8% anual.

El 27 de diciembre de 2016, la CMF certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 842 la emisión de bonos serie M desmaterializado por un monto de UF 1.189.000, el cual devenga una tasa del 4,2% anual.

El 6 de enero de 2017, se materializó el canje voluntario a los tenedores de Bonos Serie F por los nuevos Bonos Serie M, en condiciones idénticas para todos los tenedores en virtud de lo dispuesto en el artículo 130 de la Ley N°18.045 de mercado de valores, de acuerdo a los términos y con sujeción a las condiciones que se indicaron en el Aviso de Canje publicado. Este canje se materializó por un 95% de la emisión original equivalente a un monto nominal de UF1.189.000.

El 16 de febrero de 2018, la CMF certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 885 la emisión de bonos serie N1 y N2 desmaterializado por un monto de UF 1.500.000, respectivamente, los cuales devengan una tasa del 2,85% y 2,7% anual respectivamente.

El 25 de agosto de 2020, la CMF certificó que Grupo Security S.A. inscribió en el Registro de Valores con el número 1036 la emisión de bonos serie S desmaterializado por un monto de UF 1.000.000. Este devenga una tasa del 2,00% anual.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Filial Bancaria</b>		
Obligaciones bancarias	1.299.864.434	970.098.032
Cuentas corrientes	1.104.078.645	960.676.297
Vale Vista	82.911.491	42.888.786
Cuentas de depósito a la vista	37.884.542	24.589.767
Boletas de garantía pagaderas a la vista	11.384.874	11.961.385
Retornos de exportaciones por liquidar	108.792	87.479
Ordenes de pago pendientes	3.149.017	16.054.645
Bonos corrientes	2.758.770.575	2.571.801.091
Obligaciones por derivados	247.187.609	220.105.597
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	17.044.214	9.763.574
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.715.143.882	1.890.733.586
Letras de crédito	1.775.370	10.985.815
Obligaciones con el sector público	18.813.013	14.185.729
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	8.735.138	4.329.246
Ajustes de valoración por macrocoberturas	13.470.338	-
<b>Filial Seguros</b>		
Obligaciones bancarias	99.175.017	57.688.464
<b>Matriz y Otras Filiales</b>		
Obligaciones bancarias	315.503.128	277.279.521
Obligaciones por derivados	24.954.328	162.355
Otras obligaciones	8.230.995	1.937.215
Bonos corrientes	4.978.207	1.828.322
<b>Total Otros Pasivos Financieros Corrientes</b>	<b>7.773.163.609</b>	<b>7.087.156.906</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**  
**Detalle de las obligaciones bancarias al 30 de septiembre de 2021**

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	Valor contable vencimiento		
											0-90 días	91 días -1 año	Total
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,16%	0,16%	43.094.588	-	43.094.588
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	Mensual	0,18%	0,18%	35.904.047	-	35.904.047
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Crédito E Inversiones	Chile	Pesos	Mensual	0,17%	0,17%	5.509.329	-	5.509.329
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,23%	0,23%	37.912.944	-	37.912.944
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	Mensual	0,19%	0,19%	36.147.447	-	36.147.447
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau-Corpanca	Chile	Pesos	Mensual	0,18%	0,18%	20.267.130	-	20.267.130
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	Mensual	0,23%	0,23%	40.054.332	-	40.054.332
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau-Corpanca	Chile	Dólar	Mensual	1,10%	1,10%	5.789.440	-	5.789.440
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Crédito E Inversiones	Chile	Pesos	Mensual	1,65%	1,65%	15.957.884	-	15.957.884
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Mensual	1,00%	1,00%	2.653.650	-	2.653.650
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,55%	0,55%	1.831.380	-	1.831.380
Obligaciones Bancarias	76.459.878-4	Inmobiliaria Casanuestra S.A.	Chile	76.459.878-4	Banco Consorcio	Chile	UF	Anual	3,77%	3,77%	-	3.030.102	3.030.102
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	-	1.652.680	1.652.680
Obligaciones Bancarias	20.548.601.372	Viajes Security S.A.	Peru	201000478	Banco De Crédito Del Peru	Perú	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	-	969.137	969.137
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Crédito E Inversiones	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	140.839	-	140.839
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Cuotas	2,00%	2,00%	4.776.601	-	4.776.601
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Cuotas	5,10%	5,10%	1.578.297	-	1.578.297
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Cuotas	2,36%	2,36%	2.434.885	-	2.434.885
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.043.140	Banco Scotiabank	Perú	Dólares	Cuotas	2,40%	2,40%	2.434.885	-	2.434.885
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.043.140	Banco Scotiabank	Perú	Dólares	Cuotas	2,50%	2,50%	1.217.442	-	1.217.442
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Banco GNB Perú	Perú	Dólares	Cuotas	2,45%	2,45%	1.980.381	-	1.980.381
Obligaciones bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Banco Continental	Perú	Dólares	Cuotas	5,65%	5,65%	232.455	-	232.455
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	Al vencimiento	3,50%	3,50%	942.087	710.738	1.652.825
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,00%	2,00%	976.464	714.222	1.690.686
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Crédito E Inversiones	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,90%	1,90%	645.597	-	645.597
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,20%	2,20%	1.067.989	-	1.067.989
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,20%	2,20%	-	1.361.868	1.361.868
Obligaciones Bancarias	76.249.637-1	Inmobiliaria Security Norte S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco De Crédito E Inversiones	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,50%	1,50%	-	4.793.873	4.793.873
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security Diez Ltda	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,20%	2,20%	4.051.528	-	4.051.528
Obligaciones Bancarias	76.360.997-8	Inmobiliaria Alto Chamisero	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,56%	2,56%	3.215.573	-	3.215.573
Obligaciones Bancarias	76.594.759-6	Inmobiliaria Security Los Dominicos	Chile	97.004.000-5	Banco De Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	3,12%	3,12%	6.941.241	2.938.410	9.879.651
Obligaciones Bancarias	76.477.415-9	Inmobiliaria El Taihuen S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,90%	1,90%	4.629.226	3.816.747	8.445.973
Obligaciones Bancarias	96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Estados Unidos	E-9	Banco Interamericano Del Desarrollo	USA	Dólar	Trimestral	0,38%	0,38%	-	27.773.521	27.773.521
Obligaciones Bancarias	96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco Btg Pactual	Chile	UF	Anual	2,72%	2,72%	9.115	-	9.115
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	1,10%	1,10%	10.032.506	-	10.032.506
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	1,10%	1,10%	10.032.506	-	10.032.506
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos	Mensual	2,45%	2,45%	30.191.100	-	30.191.100
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	Mensual	2,43%	2,43%	14.087.318	-	14.087.318
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97080000-K	Banco BCI	Chile	Pesos	Mensual	1,10%	1,10%	20.176.641	-	20.176.641
<b>Sub Total</b>											<b>366.916.847</b>	<b>47.761.298</b>	<b>414.678.145</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**  
**Detalle de las obligaciones bancarias al 30 de septiembre de 2021**

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	Valor contable vencimiento		
											0-90 días	91 días -1 año	Total
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	47.281.516-K Standard Chartered Bank	Belgica	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	29.560	-	29.560	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	44.411.034-4 Hongkong And Shanghai Banking Corp Limi	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	55.087	-	55.087	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	40.659.516-7 Bank Of China	Canada	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	283.351	-	283.351	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	45.891.582-3 Wells Fargo Bank N A Ny	China	Dólar	Semestral	0,59%	0,59%	8.113.873	-	8.113.873	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	11.200.000	11.200.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	China	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	27.800.000	27.800.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	48.061.239-5 Unicredit Banca Spa Cred Itl	Hong Kong	Euros	Trimestral	0,00%	0,00%	99.718	-	99.718	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.326.037-1 Citibank	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	88.774	-	88.774	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.171.016-7 China Citic Bank	China	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	1.430	-	1.430	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	44.399.416-0 Hsbc Bank China Company Limited	China	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	68.649	-	68.649	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	40.659.516-7 Bank Of China	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	674.508	-	674.508	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	49.003.437-6 Axis Bank Limited	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	41.494	-	41.494	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	40.785.513-K Bank Of Montreal	Estados Unidos	Dólar	Semestral	0,43%	0,43%	9.738.736	-	9.738.736	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	47.396.082-2 Sumitomo Mitsui Banking Corporation	China	Dólar	Semestral	0,54%	0,54%	8.113.558	-	8.113.558	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.004.000-5 Banco De Chile	Chile	Euros	Semestral	0,00%	0,00%	1.625.259	-	1.625.259	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	44.531.516-4 Ind And Commercial Bank Of China	Panamá	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	84.931	-	84.931	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	47.281.516-K Standard Chartered Bank	Estados Unidos	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	29.905	-	29.905	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	44.531.516-4 Ind And Commercial Bank Of China	Hong Kong	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	31.358	-	31.358	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	47.281.516-K Standard Chartered Bank	India	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	95.870	-	95.870	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	China	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	666.300.000	666.300.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	47.281.516-K Standard Chartered Bank	Corea Del Sur	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	38.052	-	38.052	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	India	Euros	Semestral	0,00%	0,00%	1.000.000	-	1.000.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.171.016-7 China Citic Bank	China	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	30.839	-	30.839	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.171.016-7 China Citic Bank	Chile	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	32.709	-	32.709	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	47.396.082-2 Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Chile	Dólar	Anual	0,74%	0,74%	24.425.607	-	24.425.607	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	214.000.000	214.000.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	Corea Del Sur	Euros	Semestral	0,00%	0,00%	600.000	-	600.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	40.785.513-K Bank Of Montreal	Hong Kong	Dólar	Semestral	0,51%	0,51%	24.343.956	-	24.343.956	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	44.411.034-4 Hongkong And Shanghai Banking Corp Limi	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	204.162	-	204.162	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	48.089.680-3 Cathay United Bank	Belgica	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	94.006	-	94.006	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.252.720-0 Commerzbank Ag	China	Euros	Trimestral	0,00%	0,00%	18.655	-	18.655	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.474.180-1 Citibank N A	Chile	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	26.158	-	26.158	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.326.037-1 Citibank	India	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	114.185	-	114.185	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	Estados Unidos	Euros	Semestral	0,00%	0,00%	91.037.902	-	91.037.902	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	49.003.437-6 Axis Bank Limited	Italia	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	78.129	-	78.129	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	41.188.582-5 Citibank Estados Unidos	China	Dólar	Semestral	0,44%	0,44%	12.159.719	-	12.159.719	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-4	Banco Security	Chile	44.411.034-4 Hongkong And Shanghai Banking Corp Limi	Estados Unidos	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	189.791	-	189.791	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-5	Banco Security	Chile	45.483.870-1 Citibank N A	India	Dólar	Semestral	0,00%	0,00%	118.333	-	118.333	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-6	Banco Security	Chile	48.089.680-3 Cathay United Bank	China	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	122.729	-	122.729	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-7	Banco Security	Chile	47.281.516-K Standard Chartered Bank	Corea Del Sur	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	78.100	-	78.100	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-8	Banco Security	Chile	97.029.000-1 Banco Central De Chile	China	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	188.300.000	188.300.000	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-9	Banco Security	Chile	40.785.513-K Bank Of Montreal	China	Dólar	Semestral	0,42%	0,42%	8.116.001	-	8.116.001	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-10	Banco Security	Chile	44.879.106-1 Kbc Bank Nv	Panamá	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	104.018	-	104.018	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-11	Banco Security	Chile	41.326.037-1 Citibank	Hong Kong	Dólar	Mensual	0,00%	0,00%	101.540	-	101.540	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-11	Banco Security	Chile	44.411.034-4 Hongkong And Shanghai Banking Corp Limi	Alemania	Dólar	Trimestral	0,00%	0,00%	53.782	-	53.782	
<b>Total</b>										<b>559.181.281</b>	<b>1.155.361.298</b>	<b>1.714.542.579</b>	

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**  
**Detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2020**

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	Valor contable vencimiento		
											0-90 días	91 días -1 año	Total
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,11%	0,11%	35.726.266	-	35.726.266
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco estado	Chile	Pesos	Mensual	0,13%	0,13%	35.175.554	-	35.175.554
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97006000-6	Banco de credito e inversiones	Chile	Pesos	Mensual	0,12%	0,12%	881.152	-	881.152
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97018000-1	Banco scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,10%	0,10%	37.126.104	-	37.126.104
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97036000-K	Banco santander	Chile	Pesos	Mensual	0,13%	0,13%	35.032.173	-	35.032.173
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97023000-9	Banco itau-corporbanca	Chile	Pesos	Mensual	0,12%	0,12%	22.251.719	-	22.251.719
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97080000-K	Banco bice	Chile	Pesos	Mensual	1,65%	1,65%	27.928.360	-	27.928.360
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97023000-9	Banco itau-corporbanca	Chile	Pesos	Mensual	0,12%	0,12%	6.549.094	-	6.549.094
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco estado	Chile	Dólar	Mensual	0,12%	0,12%	2.348.846	-	2.348.846
Obligaciones Bancarias	96.655.860-1	Factoring Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de chile	Chile	Dólar	Mensual	1,28%	1,28%	4.843.685	-	4.843.685
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco CorpBanca	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	200	-	200
Obligaciones bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	16.771	-	16.771
Obligaciones bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	1.119.162	-	1.119.162
Obligaciones bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	57.510	-	57.510
Obligaciones Bancarias	20548601372	Viajes Security S.A.	Peru	20.100.047.218	Banco de Crédito del Peru	Peru	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	-	713.646	713.646
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Soles	Mensual	3,20%	3,20%	3.534.480	-	3.534.480
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.043.140	Banco Scotiabank	Perú	Dólares	Mensual	1,40%	1,40%	3.555.098	-	3.555.098
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Mensual	5,10%	5,10%	5.273.660	-	5.273.660
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Mensual	1,90%	1,90%	1.777.451	-	1.777.451
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Banco GNB Perú	Perú	Dólares	Mensual	2,30%	2,30%	1.972.829	-	1.972.829
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Interbank	Perú	Dólares	Mensual	2,01%	2,01%	1.272.806	-	1.272.806
Obligaciones bancarias	20517207331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.513.074.370	Banco Continental	Perú	Dólares	Mensual	5,65%	5,65%	283.740	-	283.740
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	Al vencimiento	3,38%	3,38%	702.255	918.045	1.620.300
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,99%	1,99%	482.695	2.133.222	2.615.917
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,70%	1,70%	-	943.426	943.426
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco consorcio	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,37%	3,36%	1.069.284	-	1.069.284
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security S.A.	Chile	97080000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	Al vencimiento	3,36%	3,36%	1.384.774	-	1.384.774
Obligaciones Bancarias	76.249.637-1	Inmobiliaria Security Norte S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,80%	1,80%	949.442	3.701.835	4.651.277
Obligaciones Bancarias	96.786.270-3	Inmobiliaria Security Diez Ltda	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,69%	1,69%	4.483.026	-	4.483.026
Obligaciones Bancarias	76.360.997-8	Inmobiliaria Alto Chamisero	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,92%	1,92%	-	3.659.362	3.659.362
Obligaciones Bancarias	76.594.759-6	Inmobiliaria Security Los Dominicos	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,29%	2,29%	2.239.040	9.671.496	11.910.536
Obligaciones Bancarias	76.594.758-8	Inmobiliaria Nuñoa V Sp.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	Al vencimiento	2,28%	2,28%	1.196.472	-	1.196.472
Obligaciones Bancarias	76.477.415-9	Inmobiliaria El Taihuen S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco consorcio	Chile	Pesos	Al vencimiento	1,67%	1,67%	630.056	15.643.251	16.273.307
Obligaciones Bancarias	96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Estados Unidos	E-9	Banco Interamericano de Desarrollo	USA	Dólar	Trimestral	0,38%	0,38%	8.331	-	8.331
Obligaciones Bancarias	96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual	Chile	UF	Anual	1,55%	1,55%	17.401.814	-	17.401.814
Obligaciones Bancarias	78.769.870-0	Inversiones Seguros Security	Chile	97.004.000-5	Banco BCI	Chile	Pesos	Al vencimiento	7,01%	7,01%	160.243	-	160.243
Obligaciones Bancarias	78.769.870-0	Inversiones Seguros Security	Chile	97.006.000-6	Banco de Chile	Chile	Pesos	Al vencimiento	7,19%	7,19%	131.208	-	131.208
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	3,37%	3,37%	4.600	10.000.000	10.004.600
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	3,58%	3,58%	4.600	10.000.000	10.004.600
Obligaciones Bancarias	99.301.000-6	Seguros de Vida Security	Chile	97080000-K	Banco BCI	Chile	Pesos	Mensual	3,31%	3,31%	9.200	20.000.000	20.009.200
<b>Sub Total</b>											<b>257.583.700</b>	<b>77.384.283</b>	<b>334.967.983</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**  
**Detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2020**

Descripción Deuda	RUT Entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	Valor contable vencimiento		
											0-90 días	91 días -1 año	Total
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472815168-K Standard chartered bank	China	Dólares	Mensual	0,00%	0,00%	47.813	-	47.813	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97029000-1 Banco central de chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	91.039.166	91.039.166	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	445315168-4 Ind and commercial bank of china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	2.305	-	2.305	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	411885828-5 Citibank estados unidos	Estados Unidos	Dólares	Anual	1,19%	1,19%	14.233.432	-	14.233.432	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97029000-1 Banco central de chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	27.800.386	27.800.386	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	473960828-2 Sumitomo mitsui banking corporation	Estados Unidos	Dólares	Semestral	0,65%	0,65%	7.123.471	-	7.123.471	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97029000-1 Banco central de chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	600.008	600.008	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	407855136-K Bank of montreal	Canada	Dólares	Semestral	0,69%	0,69%	21.374.757	-	21.374.757	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	445315168-4 Ind and commercial bank of china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	29.246	-	29.246	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	411885828-5 Citibank estados unidos	Estados Unidos	Dólares	Anual	2,08%	2,08%	10.680.855	-	10.680.855	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	445315168-4 Ind and commercial bank of china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	67.188	-	67.188	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472815168-K Standard chartered bank	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	23.639	-	23.639	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	406595168-7 Bank of china	China	Dólares	Mensual	0,00%	0,00%	45.508	-	45.508	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	33.584	-	33.584	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	63.461	-	63.461	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	450917168-3 Bank of ningbo china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	32.591	-	32.591	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472815168-K Agricultrual bank of china the	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	25.225	-	25.225	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	412527204-0 Dommerzbank ag	Alemania	Euros	Trimestral	0,00%	0,00%	31.237	-	31.237	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	413740440-6 Kookinin bank corea	Cores del Sur	Dólares	Mensual	0,00%	0,00%	47.911	-	47.911	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	445315168-4 Ind and commercial bank of china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	66.128	-	66.128	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	29.219	-	29.219	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	20.881	-	20.881	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	3.566.764	-	3.566.764	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	473960828-2 Sumitomo mitsui banking corporation	Estados Unidos	Dólares	Semestral	0,70%	0,70%	21.398.850	-	21.398.850	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	473960828-2 Sumitomo mitsui banking corporation	Estados Unidos	Dólares	Semestral	0,65%	0,65%	14.247.874	-	14.247.874	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	450917168-3 Bank of ningbo china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	37.970	-	37.970	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	84.502	-	84.502	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	407615396-0 Banca nazionale del lavoro spa	Italia	Euros	Trimestral	0,00%	0,00%	19.596	-	19.596	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	459752340-3 The bank of new york mellon	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	63.212	-	63.212	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	473960828-2 Sumitomo mitsui banking corporation	Estados Unidos	Dólares	Semestral	0,71%	0,71%	7.133.213	-	7.133.213	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	412335204-7 Commerzbank ag	Alemania	Euros	Trimestral	0,00%	0,00%	11.438	-	11.438	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	16.780	-	16.780	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	97029000-1 Banco central de chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	89.201.239	89.201.239	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	472928340-7 Standard chartered bank hong kong limi	Hong Kong	Dólares	Mensual	0,00%	0,00%	10.522	-	10.522	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	412527204-0 Dommerzbank ag	Alemania	Euros	Trimestral	0,00%	0,00%	11.163	-	11.163	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-3	Banco Security	Chile	412393168-3 China merchants bank	China	Dólares	Mensual	0,00%	0,00%	5.847	-	5.847	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-4	Banco Security	Chile	452827340-3 Intesa sanpaolo spa hong kong	Hong Kong	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	74.989	-	74.989	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-5	Banco Security	Chile	446410828-4 The bank of new york mellon	Estados Unidos	Dólares	Anual	0,84%	0,84%	9.964.824	-	9.964.824	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-5	Banco Security	Chile	458915828-3 Wells fargo bank n a ny	Estados Unidos	Dólares	Semestral	0,76%	0,76%	21.357.531	-	21.357.531	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-7	Banco Security	Chile	97029000-1 Banco central de chile	Chile	Euros	Anual	0,00%	0,00%	-	629.408.744	629.408.744	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-8	Banco Security	Chile	445315168-4 Ind and commercial bank of china	China	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	42.055	-	42.055	
Obligaciones Bancarias	97.053.005-9	Banco Security	Chile	48086828-7 Us bank	Estados Unidos	Dólares	Trimestral	0,00%	0,00%	22.910	-	22.910	
<b>Total</b>											<b>389.632.191</b>	<b>915.433.826</b>	<b>1.305.066.017</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**  
**Detalle de bonos al 30 de septiembre de 2021**

Serie	Moneda índice de reajuste	Monto nominal colocado	Periodicidad		Colocación Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País donde está establecida la empresa emisora	Garantizado Sí/No	Valor contable			
			Fecha venc.	Pago de intereses							Pago de amortizaciones	Vencimiento	0-90 días	91 días -1 año
BSECU-K	UF	3.000.000	15-09-2032	Semestral	Semestral	Chile	4,20%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	898.689	898.689
BSECU-F	UF	1.250.000	30-06-2038	Semestral	Semestral	Chile	4,50%	4,50%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	117.037	117.037
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-2035	Semestral	Semestral	Chile	3,40%	3,40%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	1.141.267	1.141.267
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-2041	Semestral	Semestral	Chile	4,20%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	682.602	682.602
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-2042	Semestral	Semestral	Chile	2,85%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	390.853	390.853
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-2040	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	150.508	150.508
BFSEC-A	UF	1.500.000	15-10-2022	Semestral	Semestral	Chile	2,40%	2,41%	Factoring Security S.A.	Chile	No	489.367	-	489.367
BFSEC-H	pesos	1.500.000	15-04-2024	Semestral	Semestral	Chile	3,95%	4,40%	Factoring Security S.A.	Chile	No	799.166	-	799.166
B6	UF	3.000.000	01-10-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,00%	2,00%	Banco Security	Chile	No	152.604.887	-	152.604.887
B7	UF	3.000.000	01-10-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,00%	2,00%	Banco Security	Chile	No	123.539.644	-	123.539.644
B8	UF	5.000.000	01-02-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,80%	1,80%	Banco Security	Chile	No	154.072.157	-	154.072.157
B9	UF	5.000.000	01-10-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,85%	3,85%	Banco Security	Chile	No	-	151.501.540	151.501.540
C1	UF	5.000.000	01-03-2026	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	-	76.096.036	76.096.036
D1	UF	5.000.000	01-02-2029	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,20%	2,20%	Banco Security	Chile	No	-	161.016.538	161.016.538
D2	UF	5.000.000	01-09-2027	Semestral	Al vencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security	Chile	No	-	103.624.934	103.624.934
D3	UF	5.000.000	01-09-2029	Semestral	Al vencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security	Chile	No	-	147.242.393	147.242.393
D4	UF	5.000.000	01-07-2030	Semestral	Semestral	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security	Chile	No	-	50.232.034	50.232.034
H1	UF	3.000.000	01-12-2029	Semestral	Semestral	Chile	4,42%	4,42%	Banco Security	Chile	No	13.514.330	28.114.569	41.628.899
K2	UF	4.000.000	01-11-2021	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,74%	3,74%	Banco Security	Chile	No	122.069.020	-	122.069.020
K3	UF	4.000.000	01-11-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,53%	3,53%	Banco Security	Chile	No	121.961.099	-	121.961.099
K4	UF	5.000.000	01-10-2023	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,60%	3,60%	Banco Security	Chile	No	153.634.802	-	153.634.802
K5	UF	5.000.000	01-06-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	151.024.840	-	151.024.840
K6	UF	5.000.000	01-03-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	150.056.962	150.056.962
K7	UF	5.000.000	01-09-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	152.810.962	152.810.962
K8	UF	5.000.000	01-10-2026	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,80%	2,80%	Banco Security	Chile	No	-	155.313.957	155.313.957
K9	UF	5.000.000	01-07-2028	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	155.767.798	155.767.798
Q1	UF	3.000.000	01-08-2033	Semestral	Semestral	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security	Chile	No	-	102.803.072	102.803.072
Z2	UF	7.200.000	01-02-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	5,30%	5,30%	Banco Security	Chile	No	75.848.578	-	75.848.578
Z3	pesos	75.000.000.000	01-06-2023	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	76.879.098	-	76.879.098
Z4	pesos	75.000.000.000	01-04-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	80.083.744	-	80.083.744
Z5	pesos	75.000.000.000	01-06-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,50%	3,50%	Banco Security	Chile	No	-	78.159.999	78.159.999
Z7	pesos	75.000.000.000	01-04-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	-	20.797.582	20.797.582
Serie A	UF	1.000.000	31-08-2038	Semestral	A partir del décimo año	Chile	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	83.582	-	83.582
Serie D	UF	1.200.000	20-12-2040	Semestral	A partir del décimo año	Chile	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	225.136	-	225.136
<b>Total</b>												<b>1.226.829.450</b>	<b>1.536.919.332</b>	<b>2.763.748.782</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 19- Otros pasivos financieros corrientes (continuación)**  
**Detalle de bonos al 31 de diciembre de 2020**

Serie	Moneda índice de reajuste	Monto nominal colocado	Fecha venc.	Pago de intereses		Colocación Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País donde está establecida la empresa emisora	Garantizado Si/No	Valor contable		
				Pago de amortizaciones	Pago de vencimiento							0-90 días	91 días -1 año	Total
BSECU-K	UF	3.000.000	30-06-2038	Semestral	Semestral	Chile	4,00%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	9.490	9.490
BSECU-F	UF	1.250.000	15-09-2032	Semestral	Semestral	Chile	4,50%	4,50%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	128.326	128.326
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-2035	Semestral	Semestral	Chile	3,40%	3,40%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	373.643	373.643
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-2041	Semestral	Semestral	Chile	4,20%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	303.935	303.935
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-2042	Semestral	Semestral	Chile	2,85%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	71.194	71.194
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-2040	Semestral	Semestral	Chile	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	1.588	1.588
BFSEC-E	UF	1.500.000	15-04-2021	Semestral	Semestral	Chile	2,40%	2,40%	Factoring Security S.A.	Chile	No	588.158	-	588.158
B5	UF	5.000.000	01-08-2021	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,40%	2,40%	Banco Security	Chile	No	147.066.658	-	147.066.658
B6	UF	3.000.000	01-10-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,00%	2,00%	Banco Security	Chile	No	147.137.981	-	147.137.981
B7	UF	3.000.000	01-10-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,00%	2,00%	Banco Security	Chile	No	121.355.586	-	121.355.586
B8	UF	5.000.000	01-02-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,80%	1,80%	Banco Security	Chile	No	-	150.751.280	150.751.280
B9	UF	1.000.000	01-10-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	1,80%	1,80%	Banco Security	Chile	No	-	146.385.685	146.385.685
D1	UF	5.000.000	01-02-2029	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,20%	2,20%	Banco Security	Chile	No	-	157.812.893	157.812.893
D2	UF	600.000	30-09-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security	Chile	No	-	47.189.332	47.189.332
D3	UF	600.000	01-09-2029	Semestral	Al vencimiento	Chile	6,00%	6,00%	Banco Security	Chile	No	-	73.889.026	73.889.026
H1	UF	3.000.000	01-12-2029	Semestral	Semestral	Chile	4,42%	4,42%	Banco Security	Chile	No	12.666.214	28.964.898	41.631.112
K2	UF	4.000.000	01-11-2021	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,74%	3,74%	Banco Security	Chile	No	116.629.295	-	116.629.295
K3	UF	4.000.000	01-11-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,53%	3,53%	Banco Security	Chile	No	116.679.436	-	116.679.436
K4	UF	5.000.000	01-10-2023	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,60%	3,60%	Banco Security	Chile	No	147.411.425	-	147.411.425
K5	UF	5.000.000	01-06-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	144.613.038	144.613.038
K6	UF	5.000.000	01-03-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	145.776.337	145.776.337
K7	UF	5.000.000	01-09-2025	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	149.194.269	149.194.269
K8	UF	5.000.000	01-10-2026	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,80%	2,80%	Banco Security	Chile	No	-	149.624.514	149.624.514
K9	UF	5.000.000	01-07-2028	Semestral	Al vencimiento	Chile	2,75%	2,75%	Banco Security	Chile	No	-	152.134.942	152.134.942
Q1	UF	3.000.000	01-08-2033	Semestral	Semestral	Chile	2,50%	2,50%	Banco Security	Chile	No	-	101.106.889	101.106.889
R1	UF	3.000.000	01-06-2021	Semestral	Al vencimiento	Chile	3,00%	3,00%	Banco Security	Chile	No	3.677.324	-	3.677.324
Z2	UF	7.200.000	01-02-2022	Semestral	Al vencimiento	Chile	5,30%	5,30%	Banco Security	Chile	No	77.288.558	-	77.288.558
Z3	pesos	75.000.000.000	01-06-2023	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	76.294.401	-	76.294.401
Z4	pesos	75.000.000.000	01-04-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	-	80.175.222	80.175.222
Z5	pesos	75.000.000.000	01-04-2024	Semestral	Al vencimiento	Chile	4,80%	4,80%	Banco Security	Chile	No	-	77.975.888	77.975.888
Serie A	UF	1.000.000	31-08-2038	Semestral	A partir del décimo años	Chile	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	328.402	-	328.402
Serie D	UF	1.200.000	20-12-2040	Semestral	A partir del décimo años	Chile	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	23.586	-	23.586
<b>Total</b>												<b>967.147.024</b>	<b>1.606.482.389</b>	<b>2.573.629.413</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 20- Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>Filial Bancaria</b>		
Cartas de créditos enteradas en efectivo	361.042	36.422
Fondos disponibles mutuos hipotecarios	40.433.076	32.926.847
Operaciones corrientes pendientes de pago	71.480.037	43.765.755
Recaudación órdenes de pago clientes	16.058.924	7.986.754
Saldos por aplicar tarjetas de crédito	1.790.388	1.092.806
<b>Matriz y Otras filiales</b>		
Dividendos por pagar (*)	20.293.646	16.570.834
Imposiciones por pagar	2.433.362	2.970.857
Obligaciones con terceros	1.755.243	6.233.218
Deudas con el fisco	9.424	1.201
Impuesto de segunda categoría	35.472	136.252
Impuesto único a los trabajadores	384.201	289.737
Remuneraciones por pagar	172.284	521.400
Otros acreedores	3.252.549	3.212.165
Ingresos diferidos	17.317.438	17.929.975
<b>Totales</b>	<b>175.777.086</b>	<b>133.674.223</b>

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>(*) Dividendos por pagar</b>		
Resultado ejercicio	67.501.979	65.146.394
Provisión dividendo mínimo 30% año actual	20.250.594	19.543.918
Dividendos pagados del período	-	(2.981.118)
Dividendos pendientes DCV	43.052	8.034
<b>Total</b>	<b>20.293.646</b>	<b>16.570.834</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 21- Pasivos por impuestos corrientes**

La composición del presente rubro es la siguiente:

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
Impuesto Adicional	223.399	114.732
Provisión Impuesto Renta	34.102.009	30.800.470
IVA Débito Fiscal	640.337	724.044
Otros pasivos por impuestos	239.168	253.664
<b>Totales</b>	<b><u>35.204.913</u></b>	<b><u>31.892.910</u></b>

**Nota 22- Otras provisiones corrientes**

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

	<b>Saldo</b> <b>30.09.2021</b> <b>M\$</b>	<b>Saldo</b> <b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
<b>Filial Bancaria</b>		
Riesgo de créditos contingentes	7.157.354	6.707.508
Dividendos mínimos	4.927	4.622
Riesgo país	640.512	463.287
Otras provisiones	6.950.042	8.391.116
<b>Matriz y Otras Filiales</b>		
Fluctuación de cartera	666.607	800.497
Provisiones de otros gastos	28.226.568	19.463.715
<b>Totales</b>	<b><u>43.646.010</u></b>	<b><u>35.830.745</u></b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 23- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

El detalle y movimiento de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados se presentan en el siguiente cuadro:

**Movimiento Año 2021**

Item	Saldo Inicial	Provisiones Constituidas	Provisiones Utilizadas	Saldo Final
Provisión vacaciones	9.050.650	15.770.695	(14.497.435)	<b>10.323.910</b>
Provisión por otro beneficio	3.013.611	1.363.861	(181.209)	<b>4.196.263</b>
Provisiones bonos gestión	304.520	-	(198.994)	<b>105.526</b>
<b>Totales</b>	<b>12.368.781</b>	<b>17.134.556</b>	<b>(14.877.638)</b>	<b>14.625.699</b>

**Movimiento Año 2020**

Item	Saldo Inicial	Provisiones Constituidas	Provisiones Utilizadas	Saldo Final
Provisión vacaciones	8.190.284	3.074.685	(2.214.319)	<b>9.050.650</b>
Provisión por otro beneficio	1.663.521	4.791.927	(3.441.837)	<b>3.013.611</b>
Provisiones bonos gestión	219.166	85.354	-	<b>304.520</b>
<b>Totales</b>	<b>10.072.971</b>	<b>7.951.966</b>	<b>(5.656.156)</b>	<b>12.368.781</b>

**Nota 24- Otros pasivos financieros no corrientes**

El detalle de los otros pasivos financieros no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación:

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
Obligaciones bancarias	15.818.625	17.288.676
<b>Subtotal obligaciones Bancarias</b>	<b>15.818.625</b>	<b>17.288.676</b>
Obligaciones por bonos en circulación Largo Plazo	440.917.532	427.238.691
Bonos subordinados	260.320.701	263.521.303
Reajustes por pagar bonos subordinados	63.707.084	54.867.792
Intereses por pagar bonos subordinados	3.861.026	2.852.443
Diferencia de precio diferida subordinados	26.032.131	26.582.264
Gastos por bonos subordinados	(18.831)	(21.522)
<b>Subtotal obligaciones por Bonos</b>	<b>794.819.643</b>	<b>775.040.971</b>
Descuento Colocación de Bonos	(4.225.567)	(4.330.564)
Prestamos a más de un año (Banco) y Otras Obligaciones	77.714.081	81.298.015
<b>Total Otros Pasivos Financieros No Corrientes</b>	<b>884.126.782</b>	<b>869.297.098</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 24- Otros pasivos financieros no corrientes (continuación)

## Detalle de las obligaciones al 30 de septiembre de 2021

Descripción	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva %	Tasa Nominal %	Valor Contable			
											Vencimiento			
											1-3 Años	3-5 Años	Mas 5 Años	Total
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Semestral	7,01%	7,01%	3.835.313	2.556.875	1.278.438	7.670.626
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	99.500.410-0	Banco de Chile	Chile	Pesos	Semestral	7,19%	7,19%	5.357.044	-	-	5.357.044
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	1.538.034	-	-	1.538.034
Obligaciones Bancarias	20.548.601.372	Viajes Security S.A.	Peru	20100047218	Banco de Crédito del Peru	Peru	Soles	Mensual	0,25%	0,25%	1.149.456	-	-	1.149.456
Obligaciones Bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20.100.047.218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Mensual	2,00%	2,00%	103.465	-	-	103.465
<b>Total</b>											<b>11.983.312</b>	<b>2.556.875</b>	<b>1.278.438</b>	<b>15.818.625</b>

## Detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2020

Descripción	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva %	Tasa Nominal %	Valor Contable			
											Vencimiento			
											1-3 Años	3-5 Años	Mas 5 Años	Total
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	Semestral	7,01%	7,01%	3.835.313	2.556.875	2.556.875	8.949.063
Obligaciones bancarias	78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	99.500.410-0	Banco de Chile	Chile	Pesos	Semestral	7,19%	7,19%	5.357.045	1.785.682	-	7.142.727
Obligaciones Bancarias	85.633.900-9	Travel Security S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Mensual	0,25%	0,25%	1.021.537	-	-	1.021.537
Obligaciones Bancarias	20.517.207.331	Protecta S.A. Compañía de Seguros	Perú	20100047218	Banco de Crédito	Perú	Dólares	Mensual	4,94%	4,94%	175.349	-	-	175.349
<b>Total</b>											<b>10.389.244</b>	<b>4.342.557</b>	<b>2.556.875</b>	<b>17.288.676</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 24- Otros pasivos financieros no corrientes (continuación)

## Detalle de bonos al 30 de septiembre de 2021

M\$

Serie	Moneda índice de reajuste	Monto nominal colocado	Fecha vencim.	Pago de intereses	Pago de amortiz.	Colocac. Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País emp. emisora	Garantiz. Sí/No	Valor Contable			
												Vencimiento			
												1-3 años	3-5 años	Más de 5 años	Total
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-35	Semestral	Semestral	CHILE	3,40%	3,40%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	90.265.110	90.265.110
BSECU-F	UF	1.250.000	15-09-32	Semestral	Semestral	CHILE	4,50%	4,50%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	1.147.119	1.147.119
BSECU-K	UF	3.000.000	30-06-38	Semestral	Semestral	CHILE	4,00%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	90.265.110	90.265.110
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-41	Semestral	Semestral	CHILE	4,20%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	35.775.072	35.775.072
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-42	Semestral	Semestral	CHILE	2,85%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	45.132.555	45.132.555
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-40	Semestral	Semestral	CHILE	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	30.088.370	30.088.370
BFSEC-A	UF	1.500.000	15-10-22	Semestral	Semestral	CHILE	2,41%	2,41%	Factoring Security S.A.	Chile	No	44.743.979	-	-	44.743.979
BFSEC-H	pesos	40.000.000	15-04-24	Semestral	Semestral	CHILE	4,40%	4,40%	Factoring Security S.A.	Chile	No	40.388.576	-	-	40.388.576
Serie A	UF	1.000.000	31-08-38	Semestral	A partir del décimo años	CHILE	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	29.720.094	-	-	29.720.094
Serie D	UF	1.200.000	20-12-40	Semestral	A partir del décimo años	CHILE	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	No	33.391.547	-	-	33.391.547
USECD2	UF	607.349	01-09-22	Semestral	Semestral	CHILE	7,16%	6,50%	Banco Security	Chile	No	-	2.396.318	-	2.396.318
USECE1	UF	1.200.000	01-05-28	Semestral	Semestral	CHILE	7,38%	6,00%	Banco Security	Chile	No	1.298.010	6.490.052	10.384.170	18.172.232
USECJ1	UF	2.000.000	01-12-31	Semestral	Semestral	CHILE	3,00%	3,00%	Banco Security	Chile	No	1.797.454	9.396.806	32.740.015	43.934.275
USECJ2	UF	3.000.000	01-03-37	Semestral	Semestral	CHILE	4,05%	4,00%	Banco Security	Chile	No	-	-	90.236.311	90.236.311
USECJ3	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	CHILE	4,00%	4,00%	Banco Security	Chile	No	-	-	79.851.209	79.851.209
USECJ4	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	CHILE	4,00%	4,00%	Banco Security	Chile	No	-	-	119.311.766	119.311.766
<b>Totales</b>												<b>151.339.660</b>	<b>18.283.176</b>	<b>625.196.807</b>	<b>794.819.643</b>

## Detalle de bonos al 31 de diciembre de 2020

M\$

Serie	Moneda índice de reajuste	Monto nominal colocado	Fecha vencim.	Pago de intereses	Pago de amortiz.	Colocac. Chile o extranjero	Tasa efectiva	Tasa nominal	Nombre empresa emisora	País emp. emisora	Garantiz. Sí/No	Valor Contable			
												Vencimiento			
												1-3 años	3-5 años	Más de 5 años	Total
BSECU-L3	UF	3.000.000	15-11-35	Semestral	Semestral	CHILE	3,40%	3,40%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	87.210.990	87.210.990
BSECU-F	UF	1.250.000	15-09-32	Semestral	Semestral	CHILE	4,50%	4,50%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	1.219.137	1.219.137
BSECU-K	UF	3.000.000	30-06-38	Semestral	Semestral	CHILE	4,00%	4,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	87.210.990	87.210.990
BSECU-M	UF	1.189.000	15-10-41	Semestral	Semestral	CHILE	4,20%	4,20%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	34.564.622	34.564.622
BSECU-N1	UF	1.500.000	10-12-42	Semestral	Semestral	CHILE	2,85%	2,85%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	43.605.495	43.605.495
BSECU-S	UF	1.000.000	30-06-40	Semestral	Semestral	CHILE	2,00%	2,00%	Grupo Security S.A.	Chile	No	-	-	29.070.330	29.070.330
BFSEC-E	UF	1.500.000	15-10-22	Semestral	Semestral	CHILE	2,41%	2,41%	Factoring Security S.A.	Chile	No	42.994.613	-	-	42.994.613
BFSEC-H	pesos	40.000.000	15-04-24	Semestral	Semestral	CHILE	4,40%	4,40%	Factoring Security S.A.	Chile	No	-	40.610.882	-	40.610.882
Serie A	UF	1.000.000	31-08-38	Semestral	A partir del décimo años	CHILE	3,60%	3,38%	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	No	-	-	28.686.018	28.686.018
Serie D	UF	1.200.000	20-12-40	Semestral	A partir del décimo años	CHILE	2,65%	2,25%	Inversiones Previsión Security Ltda	Chile	No	-	-	32.065.614	32.065.614
USECD2	UF	607.349	01-09-22	Semestral	Semestral	CHILE	7,16%	6,50%	Banco Security	Chile	No	1.165.609	3.533.421	-	4.699.030
USECE1	UF	1.200.000	01-05-28	Semestral	Semestral	CHILE	7,38%	6,00%	Banco Security	Chile	No	-	7.433.008	11.149.595	18.582.603
USECJ1	UF	2.000.000	01-12-31	Semestral	Semestral	CHILE	3,00%	3,00%	Banco Security	Chile	No	-	10.522.946	33.081.168	43.604.114
USECJ2	UF	3.000.000	01-03-37	Semestral	Semestral	CHILE	4,05%	4,00%	Banco Security	Chile	No	-	-	88.025.541	88.025.541
USECJ3	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	CHILE	4,00%	4,00%	Banco Security	Chile	No	-	-	76.705.014	76.705.014
USECJ4	UF	2.500.000	01-10-38	Semestral	Semestral	CHILE	4,00%	4,00%	Banco Security	Chile	No	-	-	116.185.978	116.185.978
<b>Totales</b>												<b>44.160.222</b>	<b>62.100.257</b>	<b>668.780.492</b>	<b>775.040.971</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 25- Cuentas por pagar no corrientes**

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>Filial Bancaria</b>		
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	277.515	185.992
Operac. no corrientes pendientes de pago	-	-
Otros pasivos no corrientes	9.864.680	8.541.776
<b>Matriz y Otras Filiales</b>		
Documentos por pagar no corrientes	<u>2.043.075</u>	<u>2.005.512</u>
<b>Totales</b>	<u><b>12.185.270</b></u>	<u><b>10.733.280</b></u>

**Nota 26- Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes**

La composición del presente rubro es la siguiente:

RUT	Sociedad	País	Naturaleza de la relación	Moneda	Porcentaje de Participación	Saldo 30.09.2021	Saldo 31.12.2020
						M\$	M\$
96.588.080-1	Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	Chile	Por Propiedad	CLP	49%	2.987.122	1.308.842
76.437.805-9	Inmobiliaria Unica SpA	Chile	Por Propiedad	UF	30%	-	3.504.117
					<b>Total</b>	<u>2.987.122</u>	<u>4.812.959</u>

Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. forma parte de Principal Servicios de Administración S.A., la cual participa en un 48,997% de la filial Hipotecaria Security Principal S.A. con 349.956 acciones. Estas acciones fueron adquiridas durante julio del año 2012.

El saldo corresponde a operaciones relacionadas a los dividendos percibidos y que son pagados al mes siguiente de la recepción.

Inversiones Única SPA. es una entidad que no pertenece a Grupo Security, pero participa en un 30% de la propiedad de Sociedad Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A., la cual es filial de Inmobiliaria Security S.A.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 27- Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes

La composición del presente rubro es la siguiente:

RUT	Sociedad	País	Naturaleza de la relación	Moneda	Porcentaje de Participación	Saldo	Saldo
						30.09.2021	31.12.2020
						M\$	M\$
76.437.805-9	Inmobiliaria Unica SpA	Chile	Por Propiedad	CLP	30%	3.626.832	-
<b>Total</b>						<b>3.626.832</b>	<b>-</b>

Inversiones Única SPA. es una entidad que no pertenece a Grupo Security, pero participa en un 30% de la propiedad de Sociedad Inmobiliaria Vista La Dehesa S.A., la cual es filial de Inmobiliaria Security S.A.

El saldo corresponde a operaciones relacionadas a financiamiento de proyectos mediante pagarés a plazo endosables con las siguientes características:

FECHA	UF	Valor UF	CAPITAL \$	TASA	PERIODO	INTERES \$	TOTAL \$	VCTO.
22/12/15	35.160	29.709,83	1.044.597.623	5,75%	1.045	174.353.499	1.218.951.122	31/12/2026
12/12/16	12.000	29.709,83	356.517.960	5,38%	689	36.709.664	393.227.624	31/12/2026
26/04/17	4.830	29.709,83	143.498.479	5,32%	554	11.748.061	155.246.540	31/12/2026
04/07/17	12.000	29.709,83	356.517.960	5,24%	485	25.168.187	381.686.147	31/12/2026
20/12/17	3.360	29.709,83	99.814.125	5,17%	316	4.529.676	104.343.801	31/12/2026
12/01/18	28.060	29.709,83	833.657.830	5,17%	293	35.078.700	868.736.530	31/12/2026
28/02/18	14.900	29.709,83	442.676.467	5,40%	246	16.334.762	459.011.229	31/12/2026
	<b>110.310</b>		<b>3.277.280.444</b>		<b>3.628</b>	<b>303.922.549</b>	<b>3.581.202.993</b>	

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 28- Ingresos y gastos

## a) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de este presente rubro es la siguiente:

	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Ingresos Factoring	26.022.682	25.877.865	9.796.553	6.916.982
Ingreso prima directa	331.848.177	233.741.313	120.364.340	74.624.673
Otros ingresos por intereses	64.724.240	60.533.873	33.959.627	15.400.669
Comisiones por intermediación de seguros	4.589.368	3.710.708	1.633.876	991.415
Asesorías y servicios inmobiliarios	1.239.602	997.451	216.019	997.451
Ingresos por asesorías y servicios	15.402.038	21.200.390	1.733.919	16.389.378
Ingresos por ventas	35.010.508	23.080.236	6.682.159	14.065.658
Ingresos por inversiones	42.065.488	11.554.881	8.156.581	27.153.614
Ingresos por arriendos	23.380.432	21.388.791	8.771.223	5.957.226
Ingresos por comisiones e intereses	6.966.877	4.614.976	2.465.097	491.238
<b>Intereses</b>				
Contratos de retrocompra	1.751	10.925	(6.896)	1.213
Créditos otorgados a bancos	138.819	233.986	90.041	5.597
Colocaciones comerciales	139.960.602	154.680.386	47.405.444	49.986.114
Colocaciones para vivienda	14.937.572	14.592.006	5.130.486	4.791.291
Colocaciones de consumo	30.450.571	39.356.734	9.743.958	12.075.330
Instrumentos de inversión	11.941.503	15.938.609	4.885.066	5.184.549
Instrumentos financieros para negociación	1.568.977	973.791	595.235	105.409
Otros ingresos por intereses	3.076.769	4.050.536	1.121.215	923.491
<b>Reajustes</b>				
Colocaciones comerciales	89.592.076	35.312.889	34.126.457	766.172
Colocaciones para vivienda	24.794.018	10.160.493	9.215.384	269.395
Colocaciones de consumo	412.809	1.990	145.950	5.200
Instrumentos de inversión	5.334.630	2.076.748	2.212.870	44.897
Otros reajustes ganados	143.913	64.092	109.836	30.142
<b>Comisiones</b>				
Préstamos con letras de crédito	10.026	12.233	3.361	3.814
Líneas de crédito y sobregiros	450.752	481.804	158.635	164.391
Avales y cartas de crédito	3.540.237	3.774.695	1.316.990	1.084.603
Servicios de tarjetas	5.618.048	5.356.202	2.111.994	1.621.904
Administración de cuentas	3.206.935	3.381.619	1.067.256	1.045.555
Cobranzas, recaudaciones y pagos	5.799.133	8.622.364	2.179.863	2.549.972
Intermediación y manejo de valores	7.804.329	8.997.182	2.136.021	2.756.447
Inversiones en fondos mutuos u otros	16.951.092	16.628.260	6.927.347	4.938.455
Otras comisiones ganadas	13.253.049	10.426.111	3.473.193	3.745.357
<b>Operaciones Financieras</b>				
Resultado neto instrumentos financieros para negociación	(4.994.105)	2.364.838	(4.086.562)	1.985.183
Derivados de negociación	14.526.266	10.972.474	9.034.938	8.992.436
Resultado neto instrumentos disponibles para la venta	6.684.358	5.605.411	760.234	5.147.478
Venta de cartera de créditos	833.521	1.677.978	528.549	(34.337)
Otros ingresos	325.791	158.989	107.245	22.351
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>				
Ingresos por bienes recibidos en pago	157.869	231.514	13.655	40.762
Liberación de provisiones por contingencias	116.488	156.777	86.896	49.302
Utilidad por venta de activo fijo	2.038.528	545.968	48.946	408.494
Arriendos recibidos	63.977	117.995	22.090	39.463
Recuperación de gastos	1.204.117	1.191.819	426.548	306.667
Intereses penales	19.729	21.923	6.928	5.748
Otros ingresos operacionales leasing	19.734.661	8.566.341	14.408.290	3.693.183
Otros ingresos	699.019	1.264.090	(1.479.561)	1.052.071
<b>Totales</b>	<b>971.647.242</b>	<b>774.710.256</b>	<b>347.807.296</b>	<b>276.796.403</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 28- Ingresos y gastos (continuación)

## b) Costos de ventas

El rubro de costos de ventas se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

COSTOS DE VENTAS	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Costos de ventas Factoring	7.342.153	5.902.758	3.529.371	1.113.978
Costos de venta Inmobiliaria	25.020.746	24.946.540	3.489.631	20.655.082
Costos de Vida Security	390.440.956	260.032.131	144.951.385	84.866.190
Costos de ventas otras filiales	4.934.781	4.520.764	619.605	500.000
Otras comisiones	4.418.970	3.447.216	1.622.564	862.667
Otros costos	54.244	4.753.862	54.244	4.728.922
<b>Intereses</b>				
Depósitos a la vista	16.972	11.703	5.987	4.738
Contratos de retrocompra	43.427	324.548	11.487	24.007
Depósitos y captaciones a plazo	7.858.033	40.582.611	2.983.714	8.132.326
Obligaciones con bancos	5.752.009	5.968.970	2.301.447	1.916.077
Instrumentos de deuda emitidos	54.756.285	54.371.694	18.532.166	17.383.683
Otras obligaciones financieras	198.761	64.443	76.025	18.194
Obligaciones por contratos de arrendamiento	112.613	133.866	40.490	39.747
Otros gastos por intereses o reajustes	8.222	20.521	5.606	939
<b>Reajustes</b>				
Depósitos a la vista	166.321	130.796	37.835	30.677
Depósitos y captaciones a plazo	152.223	910.554	52.345	(742)
Instrumentos de deuda emitidos	90.384.343	34.541.885	33.452.750	999.863
Otras obligaciones financieras	59.477	43.619	19.925	513
Otros gastos por intereses o reajustes	17.428	26	4.152	4
<b>Comisiones</b>				
Comisiones por operación con valores	5.042.112	98.715	4.989.074	28.768
Otras comisiones	3.369.420	9.732.737	(2.622.596)	2.931.781
<b>Provisiones</b>				
Colocaciones comerciales	53.503.691	29.321.396	16.005.748	16.614.445
Colocaciones para vivienda	1.228.560	572.863	607.919	35.377
Colocaciones de consumo	7.820.962	21.332.510	3.196.713	6.273.048
Créditos otorgados a bancos	11.495	(1.679)	(5.263)	198
Créditos contingentes	449.856	951.184	(25.382)	341.292
Recuperación de créditos castigados	(4.459.057)	(2.974.247)	(1.785.899)	(1.184.155)
<b>Otros costos de venta</b>				
Otros costos de venta	34.119.546	6.665.305	15.983.718	(562.745)
<b>Totales</b>	<b>692.824.549</b>	<b>506.407.291</b>	<b>248.134.761</b>	<b>165.754.874</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 28- Ingresos y gastos (continuación)

## c) Otros ingresos

El rubro de otros ingresos por función se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

OTROS INGRESOS	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Intereses ganados	236.165	16.735	28.583	(227.276)
Otros ingresos operaciones financieras	103.265	215.911	15.122	6.535
Percibido por acciones y derechos en otras sociedades	470.867	2.766	-	-
Otros ingresos	496.951	637.930	197.624	85.100
<b>Totales</b>	<b>1.307.248</b>	<b>873.342</b>	<b>241.329</b>	<b>(135.641)</b>

## d) Otros gastos por función

El rubro de otros gastos por función se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

OTROS GASTOS POR FUNCIÓN	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Gastos administración línea seguros	194.964	181.023	67.381	62.253
Prov. sobre bienes recibidos en pago	1.141.809	2.138.204	480.351	(357.302)
Provisión riesgo país	293.713	307.897	34.824	8.618
Gastos varios	3.153.725	5.452.022	672.991	1.758.466
Otros gastos	834.992	915.170	483.564	260.970
<b>Totales</b>	<b>5.619.203</b>	<b>8.994.316</b>	<b>1.739.111</b>	<b>1.733.005</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 29 - Gastos de administración

El rubro de gastos de administración se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	83.285.302	100.624.789	22.061.295	33.428.877
Asesorías	20.085.326	15.284.042	6.441.852	3.778.568
Gastos de mantención	4.435.702	4.150.998	1.344.949	1.903.889
Útiles de oficinas	390.840	353.497	138.763	94.737
Depreciación y amortización	9.822.520	9.859.206	3.157.351	3.398.766
Seguros	1.176.776	699.914	314.452	235.695
Gastos de informática y comunicaciones	11.197.552	8.685.029	3.406.465	1.037.056
Servicios subcontratados	9.605.109	10.499.755	3.411.701	4.877.345
Gastos del directorio	1.426.800	1.341.024	397.961	354.179
Publicidad y propaganda	4.352.129	3.800.924	1.705.335	878.405
Impuestos, contribuciones y aportes a la SBIF	3.781.502	3.884.827	1.336.953	1.583.928
Provisión de colocación	1.929.887	2.002.096	615.264	748.244
Provisiones varias	3.430.157	4.007.033	1.310.534	1.363.982
Comisiones	1.922.585	1.594.811	719.224	(571.887)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	3.719.474	3.959.079	1.174.152	1.405.063
Gastos generales	9.402.937	18.471.383	7.242.852	6.990.067
<b>Totales</b>	<b>169.964.598</b>	<b>189.218.407</b>	<b>54.779.103</b>	<b>61.506.914</b>

## Nota 30 - Remuneraciones y gastos del personal

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

El gasto al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	74.974.916	90.613.798	22.247.496	32.771.869
Beneficios a los empleados	8.310.386	10.010.991	(186.201)	657.008
<b>Totales</b>	<b>83.285.302</b>	<b>100.624.789</b>	<b>22.061.295</b>	<b>33.428.877</b>

	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	Saldo 30.09.2021	Saldo 30.09.2020	Saldo 30.09.2021	Saldo 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones al personal	14.715.491	19.777.186	4.213.164	6.375.703
Clave de la gerencia				

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 31 - Instrumentos financieros

De acuerdo a lo mencionado en la definición de Medición al Valor Razonable y de Valorización de Instrumentos Financieros, contenidos en la Nota 2 de Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados, los activos financieros se reconocen en los Estados financieros consolidados intermedios cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo los costos asociados a dicha compra, para aquellos instrumentos valorizados a su costo amortizado.

De acuerdo a las categorías de instrumentos financieros podemos encontrar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. A continuación se presentan los valores libro versus sus valores de mercado:

	30.09.2021		31.12.2020	
	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable	M\$ Valor libro	M\$ Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Disponible	755.202.974	755.202.974	597.497.193	597.497.193
<b>Totales</b>	<b>755.202.974</b>	<b>755.202.974</b>	<b>597.497.193</b>	<b>597.497.193</b>
<b>Otros activos financieros corriente</b>				
Inversiones disponibles para la venta	1.191.907.501	1.191.907.501	932.317.422	932.317.422
Instrumentos para negociación	87.055.520	87.055.520	110.671.980	110.671.980
Activos de cobertura	233.850.235	233.850.235	243.421.835	243.421.835
Otros activos financieros	2.802.930.360	2.802.930.360	2.591.675.549	2.591.675.549
<b>Totales</b>	<b>4.315.743.616</b>	<b>4.315.743.616</b>	<b>3.878.086.786</b>	<b>3.878.086.786</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Deudores com. y otras por cobrar corrientes	6.953.545.693	6.953.545.693	6.616.652.196	7.053.561.439
Ctas. por cobrar a ent. relac. Corrientes	67.588.648	67.588.648	53.343.286	53.343.286
<b>Totales</b>	<b>7.021.134.341</b>	<b>7.021.134.341</b>	<b>6.669.995.482</b>	<b>7.106.904.725</b>
<b>Propiedad de inversión</b>				
Propiedad de inversión (*)	326.560.606	374.521.656	291.000.879	334.171.266
<b>Totales</b>	<b>326.560.606</b>	<b>374.521.656</b>	<b>291.000.879</b>	<b>334.171.266</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros corrientes	7.773.163.609	7.773.163.609	7.087.156.906	7.087.156.906
Otros pasivos financieros no corrientes	884.126.782	884.126.782	869.297.098	869.297.098
<b>Totales</b>	<b>8.657.290.391</b>	<b>8.657.290.391</b>	<b>7.956.454.004</b>	<b>7.956.454.004</b>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Ctas. por pagar com. y otras por pagar corrientes	3.102.147.621	3.102.147.621	2.863.722.025	2.863.722.025
Ctas. por pagar a ent. relac. Corrientes	2.987.122	2.987.122	4.812.959	4.812.959
Ctas. por pagar no corrientes	12.185.270	12.185.270	10.733.280	10.733.280
Ctas. por pagar a ent. relac. No Corrientes	3.626.832	3.626.832	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.120.946.845</b>	<b>3.120.946.845</b>	<b>2.879.268.264</b>	<b>2.879.268.264</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 31 - Instrumentos Financieros (continuación)

(\*) Las propiedades de inversión deberán valorizarse al menor valor entre el costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. y el valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones. En caso que el valor de la tasación comercial, sea mayor que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose en Revelaciones ese mayor valor producto de la tasación. En caso de ser menor el valor de tasación que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, la compañía deberá realizar un ajuste por la diferencia mediante una provisión con cargo a resultados que se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, fecha en que se tendrá que reversar y constituir una nueva, si corresponde.

De acuerdo a dicho modelo, estas propiedades se registran al costo corregido menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión, menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores (Nivel 2).

Las jerarquizaciones del valor razonable se encuentran en el punto 2.5 de la Nota 2 de Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados intermedios y Criterios Contables aplicados y a nivel de activos y pasivos financieros son los siguientes:

	30.09.2021			
	M\$ Nivel 1	M\$ Nivel 2	M\$ Nivel 3	M\$ Total
<b>Activos financieros</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Disponibles	755.202.974	-	-	755.202.974
<b>Totales</b>	<b>755.202.974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>755.202.974</b>
<b>Otros activos financieros corriente</b>				
Inversiones disponibles para la venta	-	1.191.907.501	-	1.191.907.501
Instrumentos para negociación	-	87.055.520	-	87.055.520
Activos de cobertura	-	233.850.235	-	233.850.235
Otros activos financieros	-	2.802.930.360	-	2.802.930.360
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>4.315.743.616</b>	<b>-</b>	<b>4.315.743.616</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros corrientes	-	7.773.163.609	-	7.773.163.609
Otros pasivos financieros no corrientes	-	884.126.782	-	884.126.782
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>8.657.290.391</b>	<b>-</b>	<b>8.657.290.391</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 31 - Instrumentos financieros (continuación)

	31.12.2020			M\$ Total
	M\$ Nivel 1	M\$ Nivel 2	M\$ Nivel 3	
<b>Activos financieros</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Disponible	597.497.193	-	-	597.497.193
<b>Totales</b>	<b>597.497.193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>597.497.193</b>
<b>Otros activos financieros corriente</b>				
Inversiones disponibles para la venta	-	932.317.422	-	932.317.422
Instrumentos para negociación	-	110.671.980	-	110.671.980
Activos de cobertura	-	243.421.835	-	243.421.835
Otros activos financieros	-	2.591.675.549	-	2.591.675.549
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>3.878.086.786</b>	<b>-</b>	<b>3.878.086.786</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros corrientes	-	7.087.156.906	-	7.087.156.906
Otros pasivos financieros no corrientes	-	869.297.098	-	869.297.098
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>7.956.454.004</b>	<b>-</b>	<b>7.956.454.004</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 32 - Moneda extranjera

	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>Activos corrientes</b>		
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>755.202.974</b>	<b>597.497.193</b>
USD	421.201.397	257.428.637
Euro	17.363.869	10.164.053
Peso chileno	311.645.023	328.833.376
Otras	4.992.685	1.071.127
<b>Otros activos financieros corrientes</b>	<b>4.315.743.616</b>	<b>3.878.086.786</b>
USD	901.575.959	766.877.737
Euro	42.795.261	28.337.500
UF	1.771.891.739	1.710.005.122
Peso chileno	1.585.613.483	1.362.907.582
Otras	13.867.174	9.958.845
<b>Otros activos no financieros, corriente</b>	<b>11.474.055</b>	<b>13.344.325</b>
UF	3.081.704	1.775.287
Peso chileno	7.632.514	11.187.189
Otras	759.837	381.849
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>6.953.545.693</b>	<b>6.616.652.196</b>
USD	716.736.061	630.465.488
Euro	9.661.517	4.396.307
UF	3.903.996.041	3.568.379.373
Peso chileno	2.309.805.240	2.411.320.948
Otras	13.346.834	2.090.080
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes</b>	<b>67.588.648</b>	<b>53.343.286</b>
UF	5.318.888	4.876.132
Peso chileno	62.269.760	48.467.154
<b>Inventarios Corrientes</b>	<b>83.672.199</b>	<b>100.558.693</b>
UF	2.097.315	2.778.277
Peso chileno	81.574.884	97.780.416
<b>Activos por impuesto corrientes</b>	<b>33.253.022</b>	<b>41.281.447</b>
Peso chileno	33.182.658	41.195.609
Otras	70.364	85.838
<b>Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>11.450.633</b>	<b>2.874.447</b>
Peso chileno	11.450.633	2.874.447
<b>Totales Activos Corrientes</b>	<b>12.231.930.840</b>	<b>11.303.638.373</b>
USD	2.039.513.417	1.654.771.862
Euro	69.820.647	42.897.860
UF	5.686.385.687	5.287.814.191
Peso chileno	4.403.174.195	4.304.566.721
Otras	33.036.894	13.587.739

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 32 - Moneda extranjera (continuación)

	Saldo 30.09.2021	Saldo 31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Otros activos no financieros no corrientes</b>	<b>66.552.881</b>	<b>53.035.727</b>
Peso chileno	62.987.240	52.925.525
Otras	3.565.641	110.202
<b>Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación</b>	<b>1.580.699</b>	<b>1.950.093</b>
Peso chileno	1.580.699	1.950.093
<b>Activos intangibles distintos de la plusvalía</b>	<b>36.358.119</b>	<b>36.247.970</b>
Peso chileno	34.111.440	34.600.399
Otras	2.246.679	1.647.571
<b>Plusvalía</b>	<b>119.066.570</b>	<b>119.066.570</b>
Peso chileno	117.885.130	117.885.131
Otras	1.181.440	1.181.439
<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>46.487.503</b>	<b>50.610.006</b>
Peso chileno	34.504.304	35.854.455
Otras	11.983.199	14.755.551
<b>Propiedad de inversión</b>	<b>326.560.606</b>	<b>291.000.879</b>
USD	142.215.871	124.655.449
Peso chileno	184.344.735	166.345.430
<b>Activos por derecho de uso</b>	<b>8.581.720</b>	<b>9.073.519</b>
UF	8.581.720	9.073.519
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>90.325.119</b>	<b>56.887.820</b>
Peso chileno	90.115.544	56.757.865
Otras	209.575	129.955
<b>Totales de Activos no corrientes</b>	<b>695.513.217</b>	<b>617.872.584</b>
USD	142.215.871	124.655.449
Euro	-	-
UF	8.581.720	9.073.519
Peso chileno	525.529.092	466.318.898
Otras	19.186.534	17.824.718

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 32 - Moneda extranjera (continuación)

	Hasta 90 días		91 días a 1 año		Total	
	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$	Saldo 30.09.2021 M\$	Saldo 31.12.2020 M\$
<b>Pasivos Corrientes</b>						
<b>Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>3.256.895.947</b>	<b>2.831.381.508</b>	<b>4.516.267.662</b>	<b>4.255.775.398</b>	<b>7.773.163.609</b>	<b>7.087.156.906</b>
USD	956.666.723	866.224.732	244.309.554	175.817.528	1.200.976.277	1.042.042.260
Euro	21.621.038	39.315.974	1.717.548	85.049	23.338.586	39.401.023
UF	221.749.996	81.173.040	2.336.648.956	2.273.598.134	2.558.398.952	2.354.771.174
Peso chileno	2.055.702.951	1.843.378.068	1.915.343.090	1.794.207.463	3.971.046.041	3.637.585.531
Otras	1.155.239	1.289.694	18.248.514	12.067.224	19.403.753	13.356.918
<b>Pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>1.716.379</b>	<b>736.828</b>	<b>293.604</b>	<b>261.565</b>	<b>2.009.983</b>	<b>2.119.866</b>
UF	1.716.379	1.858.301	293.604	261.565	2.009.983	2.119.866
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>154.373.294</b>	<b>70.232.099</b>	<b>2.947.774.327</b>	<b>2.793.489.926</b>	<b>3.102.147.621</b>	<b>2.863.722.025</b>
USD	484.009	-	460.773.877	356.843.047	461.257.886	356.843.047
Euro	156.870	-	1.116.251	1.076.877	1.273.121	1.076.877
UF	368	-	2.136.582.384	2.061.217.703	2.136.582.752	2.061.217.703
Peso chileno	152.665.863	69.109.784	215.374.694	245.149.252	368.040.557	314.259.036
Otras	1.066.184	1.122.315	133.927.121	129.203.047	134.993.305	130.325.362
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes</b>	<b>2.987.122</b>	<b>1.778.992</b>	<b>-</b>	<b>3.033.967</b>	<b>2.987.122</b>	<b>4.812.959</b>
UF	3.940.504	1.308.842	-	3.033.967	3.940.504	4.342.809
Peso chileno	(953.382)	470.150	-	-	(953.382)	470.150
<b>Otras provisiones a corto plazo</b>	<b>37.352.166</b>	<b>30.589.442</b>	<b>6.293.844</b>	<b>5.241.303</b>	<b>43.646.010</b>	<b>35.830.745</b>
USD	2.030.833	3.834.226	-	-	2.030.833	3.834.226
UF	-	1.178.055	306.320	2.501.035	306.320	3.679.090
Peso chileno	35.226.063	25.513.083	5.320.917	1.939.771	40.546.980	27.452.854
Otras	95.270	64.078	666.607	800.497	761.877	864.575
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>33.677.951</b>	<b>29.047.762</b>	<b>1.526.962</b>	<b>2.845.148</b>	<b>35.204.913</b>	<b>31.892.910</b>
Peso chileno	33.677.951	29.047.762	1.526.962	2.845.148	35.204.913	31.892.910
<b>Provisiones corrientes por beneficio a los empleados</b>	<b>11.811.726</b>	<b>10.096.697</b>	<b>2.813.973</b>	<b>2.272.084</b>	<b>14.625.699</b>	<b>12.368.781</b>
Peso chileno	11.721.142	10.045.915	2.200.374	2.136.288	13.921.516	12.182.203
Otras	90.584	50.782	613.599	135.796	704.183	186.578
<b>Otros pasivos no financieros corrientes</b>	<b>168.677.677</b>	<b>129.184.559</b>	<b>7.099.409</b>	<b>4.489.664</b>	<b>175.777.086</b>	<b>133.674.223</b>
USD	1.747.812	15.114.802	-	759.937	1.747.812	15.874.739
Euro	123.907	3.848.075	-	-	123.907	3.848.075
UF	45.987.647	22.040.433	4.176.882	1.424.612	50.164.529	23.465.045
Peso chileno	120.768.947	88.135.647	2.922.527	2.305.115	123.691.474	90.440.762
Otras	49.364	45.602	-	-	49.364	45.602
<b>Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>696.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>696.901</b>	<b>-</b>
USD	696.901	-	-	-	696.901	-
<b>Totales Pasivos Corrientes</b>	<b>3.668.189.163</b>	<b>3.104.169.360</b>	<b>7.482.069.781</b>	<b>7.067.409.055</b>	<b>11.150.258.944</b>	<b>10.171.578.415</b>
USD	961.626.278	885.173.760	705.083.431	533.420.512	1.666.709.709	1.418.594.272
Euro	21.901.815	43.164.049	2.833.799	1.161.926	24.735.614	44.325.975
UF	273.394.894	107.558.671	4.478.008.146	4.342.037.016	4.751.403.040	4.449.595.687
Peso chileno	2.408.809.535	2.065.700.409	2.142.688.564	2.048.583.037	4.551.498.099	4.114.283.446
Otras	2.456.641	2.572.471	153.455.841	142.206.564	155.912.482	144.779.035

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 32 - Moneda extranjera (continuación)

	Más de 1 a 3 años		Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años		Total	
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivos no corrientes</b>								
<b>Otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>390.847.578</b>	<b>330.898.330</b>	<b>14.276.793</b>	<b>75.011.189</b>	<b>479.002.411</b>	<b>463.387.579</b>	<b>884.126.782</b>	<b>869.297.098</b>
USD	6.280.812	175.349	1.087.613	18.369.020	70.602.680	63.081.501	77.971.105	81.625.870
UF	48.051.451	43.452.089	5.518.555	7.082.224	408.399.731	400.306.078	461.969.737	450.840.391
Peso chileno	336.515.315	287.270.892	7.670.625	49.559.945	-	-	344.185.940	336.830.837
<b>Pasivos por arrendamientos no corrientes</b>	<b>1.469.560</b>	<b>1.848.071</b>	<b>4.678.912</b>	<b>2.448.518</b>	<b>2.699.928</b>	<b>3.057.986</b>	<b>8.848.400</b>	<b>7.354.575</b>
UF	1.469.560	1.848.071	4.678.912	2.448.518	2.699.928	3.057.986	8.848.400	7.354.575
<b>Cuentas por pagar no corrientes</b>	<b>12.185.270</b>	<b>10.733.280</b>	-	-	-	-	<b>12.185.270</b>	<b>10.733.280</b>
USD	2.646.544	3.416.628	-	-	-	-	2.646.544	3.416.628
Euro	285.407	271.914	-	-	-	-	285.407	271.914
Peso chileno	9.253.319	7.044.738	-	-	-	-	9.253.319	7.044.738
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No corrientes</b>	<b>3.626.832</b>	-	-	-	-	-	<b>3.626.832</b>	-
Peso chileno	3.626.832	-	-	-	-	-	3.626.832	-
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>500.315</b>	<b>803.274</b>	-	-	-	-	<b>500.315</b>	<b>803.274</b>
Peso chileno	500.315	803.274	-	-	-	-	500.315	803.274
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>408.629.555</b>	<b>344.282.955</b>	<b>18.955.705</b>	<b>77.459.707</b>	<b>481.702.339</b>	<b>466.445.565</b>	<b>909.287.599</b>	<b>888.188.227</b>
USD	8.927.356	3.591.977	1.087.613	18.369.020	70.602.680	63.081.501	80.617.649	85.042.498
Euro	285.407	271.914	-	-	-	-	285.407	271.914
UF	49.521.011	45.300.160	10.197.467	9.530.742	411.099.659	403.364.064	470.818.137	458.194.966
Peso chileno	349.895.781	295.118.904	7.670.625	49.559.945	-	-	357.566.406	344.678.849
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 33 - Ganancia por acción**

En el siguiente cuadro se detalla la ganancia o pérdida por acción generada en los períodos informados:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
<b>Ganancias por acción</b>		
<b>Ganancia por acción básica</b>		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	16,7013	12,6492
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	0,0000	0,00000
<b>Ganancia por acción básica</b>	<b>16,7013</b>	<b>12,6492</b>
<b>Resultado Atribuible a Controlador</b>	67.501.979	47.772.462
<b>Número de Acciones Promedio Anual</b>	4.041.720	3.776.731

**Nota 34 - Segmento de negocios**

Grupo Security S.A. es la sociedad matriz de un conglomerado de empresas diversificado, presente en los principales sectores de la industria financiera nacional.

El conglomerado se encuentra estructurado en cuatro áreas de negocio principales, agrupando en cada una de ellas de manera integrada las filiales y divisiones que comparten objetivos de negocios comunes. Estas áreas son financiamiento, seguros, inversiones y administración de activos y servicios complementarios.

En el área de negocio de financiamiento se encuentra Banco Security y Factoring Security, los cuales prestan servicios de financiamiento a empresas y personas.

En el área de negocios de seguros la filial Vida Security que opera en la industria de seguros de vida, así como Corredora de Seguros Security opera en la industria de corredores de seguros, en tanto Europ Assistance opera en el rubro de Asistencia.

En el área de negocios de inversiones Valores Security Corredores de Bolsa, Administradora General de Fondos Security y Securitizadora Security, complementan la oferta de servicios financieros del Grupo Security, desarrollando y distribuyendo productos financieros especializados y entregando servicios personalizados en materia de inversiones y administración de activos.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)**

El área de negocios de Otros Servicios comprende las actividades dedicadas al negocio inmobiliario con la filial Inmobiliaria Security y la agencia de viajes y turismo Travel Security.

El área de apoyo corporativo comprende las filiales, Mandatos Security, Global Gestión y Servicios Security, las cuales están dedicadas a ser la fuerza de ventas de nuestra área de financiamiento, a su vez, Capital S.A. provee una serie de servicios, tales como Contabilidad, Riesgos de Negocios y Contraloría, Cultura Corporativa, Estudios y Servicios Corporativos en Tecnología que provee el desarrollo y apoyo tecnológico requerido por todas las empresas del Grupo Security. Además, se incluye en esta área de apoyo a la matriz Grupo Security.

Grupo Security revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, “Segmento de Operaciones”, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para servicios financieros y otros.

La Administración de Grupo Security utiliza con regularidad los modelos de Estado de Situación Financiera Clasificado y Estado de Resultados por Función para analizar y tomar decisiones de operación, por lo tanto, al segmentar sus unidades de negocio sólo prepara dichos modelos, los cuales se detallan a continuación:

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)

## a) Estado de Situación Financiera Clasificado por Segmentos al 30 de septiembre de 2021

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de situación financiera								
Activos								
Total de activos corrientes	8.786.290.735	251.241.201	2.734.077.708	111.232.576	355.980.046	129.941.170	(136.832.596)	12.231.930.840
Total de activos no corrientes	275.495.852	19.210.831	236.656.723	8.593.996	145.008.600	1.442.555.178	(1.432.007.963)	695.513.217
Total de activos	9.061.786.587	270.452.032	2.970.734.431	119.826.572	500.988.646	1.572.496.348	(1.568.840.559)	12.927.444.057
Estado de situación financiera								
Pasivos								
Total de pasivos corrientes	7.795.645.671	145.623.427	2.747.724.482	77.027.970	461.955.695	63.295.654	(141.013.955)	11.150.258.944
Total de pasivos no corrientes	528.923.183	4.035.804	3.311.592	7.058.297	1.871.580	364.707.709	(620.566)	909.287.599
Total de pasivos	8.324.568.854	149.659.231	2.751.036.074	84.086.267	463.827.275	428.003.363	(141.634.521)	12.059.546.543

Nota: la información presentada en el estado de situación financiera por segmentos difiere de los estados financieros intermedios propios de cada filial, debido a que estos incluyen ajustes de consolidación y ajustes para la presentación de los estados situación por segmentos.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)

## b) Estado de resultados por función segmentado al 30 de septiembre de 2021

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de resultados</b>								
<b>Ganancia (pérdida)</b>								
Ingresos de actividades ordinarias	400.005.366	46.740.988	363.723.048	36.733.769	124.181.214	15.454.123	(15.191.266)	971.647.242
Costo de ventas	(243.238.376)	(24.833.173)	(287.410.313)	(25.407.816)	(111.303.926)	(226.467)	(404.478)	(692.824.549)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>156.766.990</b>	<b>21.907.815</b>	<b>76.312.735</b>	<b>11.325.953</b>	<b>12.877.288</b>	<b>15.227.656</b>	<b>(15.595.744)</b>	<b>278.822.693</b>
Otros ingresos	16.280	455.198	88.853	623.382	(16.753)	190.987	(50.699)	1.307.248
Gastos de administración	(87.679.904)	(19.936.772)	(31.580.122)	(8.290.239)	(9.366.837)	(27.939.711)	14.828.987	(169.964.598)
Otros gastos por función	(4.014.745)	(1.114.065)	(224.594)	(42.061)	(242.208)	(355)	18.825	(5.619.203)
Otras ganancias (pérdidas)	(1.866)	21.756	89.989	161.199	458.902	290.799	171.134	1.191.913
<b>Ganancia (pérdida) de actividades operacionales</b>	<b>65.086.755</b>	<b>1.333.932</b>	<b>44.686.861</b>	<b>3.778.234</b>	<b>3.710.392</b>	<b>(12.230.624)</b>	<b>(627.497)</b>	<b>105.738.053</b>
Ingresos financieros	-	264.123	2.525	1.701	-	30.610	(10.000)	288.959
Costos financieros	-	(25.782)	(71.510)	(779.676)	(56.884)	(10.024.837)	-	(10.958.689)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados utilizando el método de la participación	3	167.134	(272.258)	(1.600)	-	(1.156.024)	970.120	(292.625)
Diferencia de cambio	(2.358.753)	3.149.760	149.250	(75.061)	(3.684.272)	(374.862)	474	(3.193.464)
Resultado por unidades de reajuste	38.059	425.526	(5.422.664)	431.043	-	(11.993.781)	-	(16.521.817)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>62.766.064</b>	<b>5.314.693</b>	<b>39.072.204</b>	<b>3.354.641</b>	<b>(30.764)</b>	<b>(35.749.518)</b>	<b>333.097</b>	<b>75.060.417</b>
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(9.927.707)	1.250.284	(20.819)	(756.825)	78.163	2.111.864	-	(7.265.040)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>52.838.357</b>	<b>6.564.977</b>	<b>39.051.385</b>	<b>2.597.816</b>	<b>47.399</b>	<b>(33.637.654)</b>	<b>333.097</b>	<b>67.795.377</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas								-
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>52.838.357</b>	<b>6.564.977</b>	<b>39.051.385</b>	<b>2.597.816</b>	<b>47.399</b>	<b>(33.637.654)</b>	<b>333.097</b>	<b>67.795.377</b>
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a</b>								
Ganancia (pérdida) atribuibles a los propietarios de la controladora	52.826.859	6.564.977	38.487.602	2.473.358	25.620	(33.637.655)	761.218	67.501.979
Ganancia (pérdida) atribuibles a participaciones no controladoras	11.500	-	563.783	124.459	21.779	-	(428.123)	293.398
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>52.838.359</b>	<b>6.564.977</b>	<b>39.051.385</b>	<b>2.597.817</b>	<b>47.399</b>	<b>(33.637.655)</b>	<b>333.095</b>	<b>67.795.377</b>

Nota: la información presentada en el estado consolidado de resultados por segmentos difiere de la presentada en los estados financieros propios de cada filial, debido a que éstas incluyen ajustes de consolidación y ajustes para la presentación de los estados consolidados de resultados por segmentos. Los resultados de Banco Security, incluido en el Área de Financiamiento, no consideran las utilidades devengadas por sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos Security, las cuales son reflejadas integralmente en el Área de Inversiones.

La columna "APOYO CORPORATIVO" no corresponde a un segmento de negocios, sino a los gastos de apoyo y/o gastos de la matriz Grupo.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)

## c) Estado de Flujos de Efectivo Directo por segmentos al 30 de septiembre de 2021

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>								
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(825.047.850)	4.162.377	(29.333.892)	29.139.021	(266.718)	(1.011.894)	33.462.306	(788.896.650)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	1.679.945	20.950.961	7.557.400	(318.727)	-	38.817.891	(74.143.861)	(5.456.391)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	894.768.434	5.039.745	27.387.367	(23.454.730)	278.701	(42.053.696)	29.242.707	891.208.528
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo,</b>	<b>71.400.529</b>	<b>30.153.083</b>	<b>5.610.875</b>	<b>5.365.564</b>	<b>11.983</b>	<b>(4.247.699)</b>	<b>(11.438.848)</b>	<b>96.855.487</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	57.816.822	7.739	3.011.077	-	8.205	6.451	-	60.850.294
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>129.217.351</b>	<b>30.160.822</b>	<b>8.621.952</b>	<b>5.365.564</b>	<b>20.188</b>	<b>(4.241.248)</b>	<b>(11.438.848)</b>	<b>157.705.781</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	450.594.880	39.185.675	47.095.621	5.681.170	61.047	88.094.180	(33.215.380)	597.497.193
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>579.812.231</b>	<b>69.346.497</b>	<b>55.717.573</b>	<b>11.046.734</b>	<b>81.235</b>	<b>83.852.932</b>	<b>(44.654.228)</b>	<b>755.202.974</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)

## d) Estado de situación financiera clasificado por segmentos al 31 de diciembre de 2020

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de situación financiera								
Activos								
Total de activos corrientes	8.109.800.733	233.514.164	2.579.736.428	137.511.958	274.147.799	125.477.872	(156.550.581)	11.303.638.373
Total de activos no corrientes	250.941.324	21.152.216	207.702.646	9.110.928	129.213.336	1.396.221.991	(1.396.469.857)	617.872.584
Total de activos	8.360.742.057	254.666.380	2.787.439.074	146.622.886	403.361.135	1.521.699.863	(1.553.020.438)	11.921.510.957
Estado de situación financiera								
Pasivos								
Total de pasivos corrientes	7.115.554.944	132.904.153	2.577.592.674	107.339.584	363.679.624	43.246.829	(168.739.393)	10.171.578.415
Total de pasivos no corrientes	526.825.721	5.032.945	3.620.818	3.634.994	2.177.188	355.565.116	(8.668.555)	888.188.227
Total de pasivos	7.642.380.665	137.937.098	2.581.213.492	110.974.578	365.856.812	398.811.945	(177.407.948)	11.059.766.642

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)

## e) Estado de resultados por función segmentado al 30 de septiembre de 2020

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de Resultados</b>								
<b>Ganancia (pérdida)</b>								
Ingresos de actividades ordinarias	356.675.404	34.795.321	242.978.784	39.009.947	91.441.096	16.217.691	(6.407.987)	774.710.256
Costo de ventas	(191.769.656)	(10.470.303)	(192.102.706)	(26.568.544)	(77.454.394)	(369.403)	(7.672.285)	(506.407.291)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>164.905.748</b>	<b>24.325.018</b>	<b>50.876.078</b>	<b>12.441.403</b>	<b>13.986.702</b>	<b>15.848.288</b>	<b>(14.080.272)</b>	<b>268.302.965</b>
Otros ingresos	11.073	9.388.450	218.285	490.911	12.843	263.782	(9.512.002)	873.342
Gastos de administración	(93.017.643)	(24.562.417)	(32.703.885)	(12.239.048)	(12.991.547)	(27.996.593)	14.292.726	(189.218.407)
Otros gastos, por función	(7.337.722)	(1.212.950)	(407.844)	(36.509)	(320.685)	(172.245)	493.639	(8.994.316)
Otras ganancias (pérdidas)	-	321.534	116.367	(63.295)	559.044	237.762	-	1.171.412
<b>Ganancia (pérdida) de actividades operacionales</b>	<b>64.561.456</b>	<b>(385.811)</b>	<b>18.099.001</b>	<b>593.462</b>	<b>1.246.357</b>	<b>(11.819.006)</b>	<b>(160.463)</b>	<b>72.134.996</b>
Ingresos financieros	-	204.209	16.704	14.502	-	6.558	160.461	402.434
Costos financieros	-	(5.087)	(17.057)	(710.705)	(95.576)	(9.984.409)	-	(10.812.834)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(237)	-	(85.682)	(1.910)	-	(98.389)	112.305	(73.913)
Diferencia de cambio	(2.867.191)	3.525.516	51.293	22.960	(2.443.318)	(330.366)	-	(2.041.106)
Resultado por unidades de reajuste	(25.409)	(173.645)	(1.619.191)	308.979	-	(3.596.865)	-	(5.106.131)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>61.668.619</b>	<b>3.165.182</b>	<b>16.445.068</b>	<b>227.288</b>	<b>(1.292.537)</b>	<b>(25.822.477)</b>	<b>112.303</b>	<b>54.503.446</b>
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(13.741.756)	(208.832)	703.816	(142.595)	1.002	5.901.771	-	(7.486.594)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>47.926.863</b>	<b>2.956.350</b>	<b>17.148.884</b>	<b>84.693</b>	<b>(1.291.535)</b>	<b>(19.920.706)</b>	<b>112.303</b>	<b>47.016.852</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas								
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>47.926.863</b>	<b>2.956.350</b>	<b>17.148.884</b>	<b>84.693</b>	<b>(1.291.535)</b>	<b>(19.920.706)</b>	<b>112.303</b>	<b>47.016.852</b>
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a</b>								
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	47.916.505	2.956.521	16.864.927	659.563	(807.311)	(19.920.706)	102.963	47.772.462
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	10.358	(172)	283.958	(574.870)	(484.224)	-	9.340	(755.610)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>47.926.863</b>	<b>2.956.349</b>	<b>17.148.885</b>	<b>84.693</b>	<b>(1.291.535)</b>	<b>(19.920.706)</b>	<b>112.303</b>	<b>47.016.852</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 34 - Segmento de negocios (continuación)

## f) Estado de Flujos de Efectivo Directo por segmentos al 30 de septiembre de 2020

	FINANCIAMIENTO	INVERSIONES	SEGUROS	SERVICIOS	NEGOCIO INTERNACIONAL	APOYO CORPORATIVO	AJUSTES	TOTALES
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Flujos de Efectivo								
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(845.484.296)	14.695.128	1.948.266	16.200.483	(49.961)	5.481.448	-	(807.208.932)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(5.031.973)	(19.432.774)	(692.609)	(1.398.034)	-	34.358.998	(14.857.627)	(7.054.019)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	600.737.708	(27.252.470)	2.924.066	(14.812.936)	-	32.816.623	-	594.412.991
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo,</b>	<b>(249.778.561)</b>	<b>(31.990.116)</b>	<b>4.179.723</b>	<b>(10.487)</b>	<b>(49.961)</b>	<b>72.657.069</b>	<b>(14.857.627)</b>	<b>(219.849.960)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	12.198.354	56.185	903.236	-	-	(37.993)	-	13.119.782
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(237.580.207)</b>	<b>(31.933.931)</b>	<b>5.082.959</b>	<b>(10.487)</b>	<b>(49.961)</b>	<b>72.619.076</b>	<b>(14.857.627)</b>	<b>(206.730.178)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	650.153.761	64.958.452	43.360.834	6.960.027	117.273	26.323.679	(50.123)	791.823.903
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>412.573.554</b>	<b>33.024.521</b>	<b>48.443.793</b>	<b>6.949.540</b>	<b>67.312</b>	<b>98.942.755</b>	<b>(14.907.750)</b>	<b>585.093.725</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

#### Nota 35 - Medioambiente

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados intermedios, Grupo Security S.A. y filiales, por su naturaleza, no han realizado desembolsos relacionados al medio ambiente.

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo

##### a) GRUPO SECURITY

Grupo Security considera la gestión y control del riesgo de vital importancia para alcanzar las metas de rentabilidad definidas por sus accionistas, como también para garantizar la continuidad de los negocios. La implementación de esta gestión y control de riesgo en las empresas Security es supervisado de forma centralizada por la Gerencia de Riesgos de Negocio y Contraloría, la que consolida e informa de forma periódica al Directorio de Grupo Security.

Al ser Grupo Security S.A. la sociedad matriz de un conglomerado de empresas diversificadas en distintos sectores de la industria financiera nacional, sus filiales enfrentan una serie de factores de riesgos únicos al sector en que participan, los cuales son controlados por unidades especializadas al interior de cada una de las empresas.

Grupo Security ha supervisado en cada una de sus empresas relacionadas el desarrollo de las estructuras y procesos necesarios, de manera de responder a una correcta identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgos, como también al seguimiento de éstas según las políticas definidas en los directorios de cada Compañía y en cumplimiento de las normativas definidas por las autoridades.

#### Factores de riesgo

##### 1) Riesgo operacional

Grupo Security, en el continuo perfeccionamiento de su gobierno corporativo y en especial sus controles internos, ha desarrollado mediante, un enfoque de auditoría, herramientas de control sobre los procesos más importantes en cada una de sus empresas con la generación de mapas de procesos, flujogramas y mapas de riesgo individual y consolidado, documentando toda la información recopilada, la cual se utiliza como base de operación. Esto ha permitido identificar los riesgos y generar los planes de acción mitigantes. El proceso de seguimiento de los planes de acción y determinación del riesgo, con su respectiva matriz de riesgo, es posible a partir del seguimiento mensual, ayudado por una herramienta tecnológica para tal efecto, obteniendo directamente de los responsables de los procesos el estado de avance de los mismos. En esta actividad están involucradas todas las empresas de Grupo Security.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Factores de riesgo (continuación)**

**2) Alta competencia en todos los negocios en que participa**

Las industrias donde participa Grupo Security se caracterizan por ser altamente competitivas (industria bancaria e industria aseguradora, principalmente). Prueba de ello son las fusiones que se han producido entre compañías y las continuas alianzas que se generan entre competidores. Si bien esto representa potenciales dificultades a las compañías en la generación de resultados, se estima que en el caso de Grupo Security los potenciales efectos negativos son contrarrestados por la fuerte imagen de marca que posee en su mercado objetivo, los altos niveles de lealtad que tiene entre sus clientes, la estrategia de nicho que orienta el desarrollo de Grupo Security y su excelente calidad de servicio.

Esto hace posible entregar productos y servicios personalizados y especializados a sus clientes, tarea difícil de lograr en compañías de mayor tamaño y que apuntan a segmentos más masivos de la población. Ello le permite a Grupo Security generar una favorable posición en el mercado para enfrentar a la competencia futura.

**3) Cambios regulatorios en las industrias donde participa Grupo Security**

Las industrias donde participa Grupo Security están reguladas por entidades estatales (específicamente, la industria bancaria y la industria aseguradora) y, por ende, sujetas a eventuales cambios regulatorios en el tiempo. Sin embargo, dado el nivel de transparencia, el avanzado nivel de desarrollo y la excelente reputación de estas industrias a nivel mundial, se estima que este riesgo debiera ser bajo.

**4) Riesgo financiero**

Para Grupo Security la gestión y control de los riesgos financieros es vital para garantizar la liquidez y solvencia en cada una de sus filiales que permita el desempeño y crecimiento de los negocios en un horizonte de largo plazo.

El control y gestión del riesgo financiero en las empresas Security se basan en la implementación de políticas, procedimientos, metodologías y límites definidos por sus respectivos directorios, con el objetivo de fortalecer la posición financiera de su empresa, así como de mejorar y asegurar la rentabilidad de largo plazo y reducir los costos de financiamiento y liquidez.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Factores de riesgo (continuación)**

**4.1) Riesgos asociados a la volatilidad en los mercados internacionales.**

La economía chilena y sus mercados, en general, se encuentran insertos en los mercados internacionales y pueden ser afectados por shocks externos. La volatilidad de los mercados financieros mundiales y los cambios en las condiciones económicas globales pueden afectar negativamente el desempeño de los activos locales y el premio por riesgo exigido por los inversionistas.

**4.2) Riesgo de crédito**

Las compañías del área de negocio de financiamiento compuesta por Banco Security S.A. y Factoring Security S.A. cuentan al interior de sus empresas con personal capacitado y una estructura adecuada para el análisis y medición del riesgo de crédito de manera de participar en la totalidad de los procesos relacionadas al crédito, apoyando a las áreas comerciales como contraparte independiente en la decisión de crédito.

Las Políticas de Administración de Riesgo para nuestras filiales Banco Security y Vida Security son publicadas en los estados financieros anuales según Compendio de Normas de la Ex - Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actualmente CMF) y Normas de la CMF respectivamente, por lo que en los estados financieros consolidados informaremos la última revelación anual publicada.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**b) RIESGOS ASOCIADOS AL NEGOCIO BANCARIO**

**ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

- I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- III. RIESGO DE CREDITO
- IV. RIESGO FINANCIERO
- V. RIESGO OPERACIONAL
- VI. COMITES DE RIESGO
- VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

**I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO**

Banco 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. El objetivo es la minimización de las pérdidas por riesgo y buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad y crecimiento (apetito de riesgo) definida por la alta administración.

Para lograr lo anterior, el Banco ha puesto importantes esfuerzos en generar una óptima gestión del riesgo. Por ello, la gestión del riesgo se separa en tres gerencias específicas, acorde a los tres tipos de riesgo: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional.

Con ello, se obtiene una correcta y oportuna identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgo en que puede incurrir Banco Security, como al seguimiento de estos.

**II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO**

La Gestión de los Riesgos se realiza a través de 3 divisiones, dependiente de la Gerencia General: Gerencia División Riesgo (Riesgo de Crédito); Gerencia de Planificación y Gestión (Riesgo Financiero) y Gerencia de Riesgo Operacional todas las cuales operan independiente de las áreas de negocio y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La estructura de la División de Riesgo, abocada a la Gestión de Riesgo Crédito, se divide en 3 áreas: Riesgo Empresas, Riesgo Personas, y Control de Gestión y Proyectos.

Por su parte la Gerencia de Riesgo Financiero depende de la Gerencia de Planificación y Gestión. Esta Gerencia también tiene a cargo la función de control financiero y Gestión de Capital.

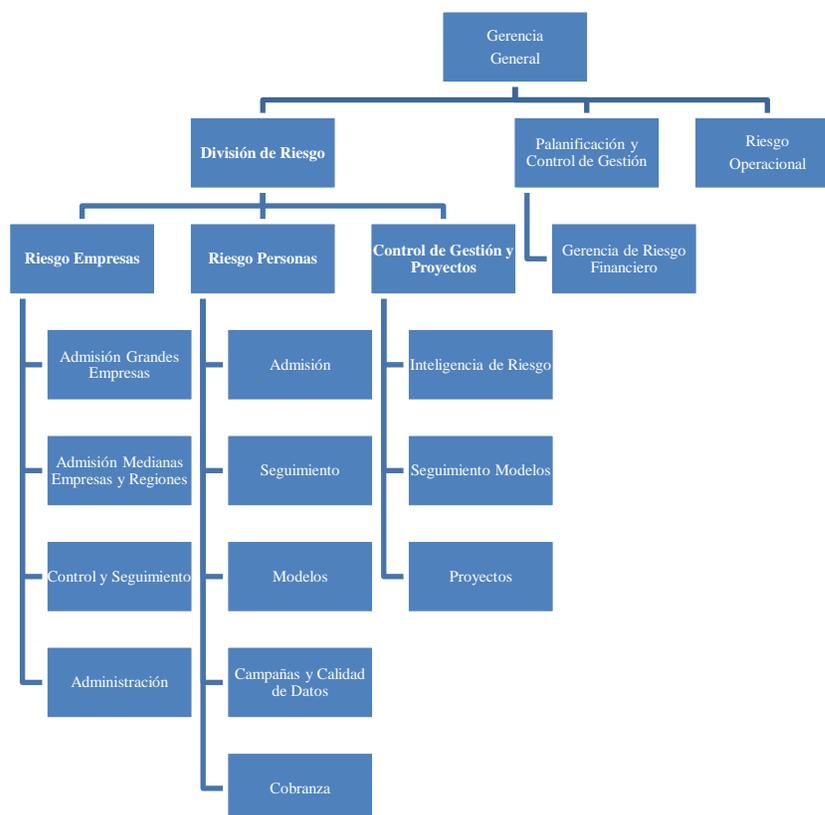
**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Finalmente, el año 2018 se crea la Gerencia División de Riesgo Operacional. Con ello se logra una independencia total de todos los posibles generadores de riesgos operacionales.

A continuación se presenta el organigrama de la división de riesgo del Banco.



Junto con lo anterior, existe un área de Normalización para empresas individuales, la cual es parte de la Gerencia de Negocios estructurados, dependiente de Gerencia General.

Asimismo, Banco Security cuenta con un área de Contraloría, cuya labor es evaluar periódicamente y de manera independiente, si las políticas de Riesgo definidas permiten una adecuada gestión y cubren los requerimientos normativos, así como verificar, mediante pruebas de auditoría, el grado de cumplimiento que se les da. Las conclusiones del trabajo de auditoría se incluyen en la agenda del Comité de Auditoría y además se emite un informe escrito, dirigido al Gerente General del Banco y a los Gerentes de las áreas involucradas en la revisión, con las conclusiones de la evaluación y con plan de trabajo para solucionar los temas observados.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

**Descripción por Área:**

**1) Riesgo Crédito:**

**Riesgo Empresas:**

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes de Banca de Empresas y Finanzas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recuperos. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

*a. Subgerencia de Admisión y Decisión Grandes Empresas*

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de los clientes Grandes Empresas, del segmento finanzas. Junto con ello, está a cargo de la evaluación y control de las exposiciones en el exterior que posee Banco Security.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas de su segmento, con atribuciones en Comité Circulación de Carpetas y Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio.

Dentro de estas Funciones se encuentra el Área de Análisis Inmobiliario, quien debe velar por el análisis de esta cartera y generar informes de alertas a utilizarse por el área de seguimiento para el control de estos clientes.

Junto con lo anterior, esta área es la contraparte y controla el proceso de crédito en las filiales de Banco Security.

*b. Subgerencia de Admisión y Decisión Medianas Empresas y Regiones*

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de los clientes Medianos y Regiones. Además se encarga del vaciado de los estados financieros de toda la cartera.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas, con atribuciones en Comité Circulación de Carpetas y Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio. Junto con ello está encargado de las actas y gestión de la etapa de decisión, de la Banca Empresas.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

*c. Jefatura de Administración de Créditos*

La función de Administración de Crédito es realizada por la Jefatura de Administración, la cual se encarga de los cambios de Clasificación de Cartera y del proceso de Provisiones

(Cierre del Mes). Además, vela por lo relativo a tareas de administración de crédito, como es el control de tasadores.

*d. Subgerencia de Seguimiento Riesgo de Crédito*

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:

Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que la clasificación de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

Es la encargada de controlar el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito. Junto con ello, tiene a cargo el proceso de cobro pre-judicial de la Banca de Empresas.

Además debe realizar el control y seguimiento del avance de los proyectos inmobiliario, sobre la base de informes preparados por el área de Análisis Inmobiliario.

**Riesgo Personas:**

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes de Banca Personas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recuperos a través del área de cobranza. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

*a. Gerencia de Admisión y Decisión Personas:*

Gerencia encargada del proceso de admisión (iniciación, evaluación y decisión) de las operaciones de clientes de Banca de Personas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de estas, todo en el marco del apetito de riesgo definido.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

*b. Sub-Gerencia de Campañas y Validación:*

Área encargada de la generación de campañas y seguimiento del comportamiento de estas.

Además, es la encargada del proceso de validación y mantención de los datos de toda la gerencia de riesgo.

Junto con ello, es el encargado de la validación de informes normativos que sean responsabilidad de la gerencia de riesgo.

*c. Subgerencia de Modelos:*

Área encargada de la generación de modelo, y la mantención de estos, de acuerdo a los requerimientos del banco y a los lineamientos emanados de la Subgerencia de Seguimiento de Modelos.

*d. Jefatura de Seguimiento Riesgo de Crédito*

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:  
Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que la clasificación de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

*e. Gerencia de Cobranza*

Gerencia encargada del proceso de cobranza y recuperación eficiente de los clientes con problemas para cancelar sus operaciones. Administra la cobranza: pre-judicial, judicial, y post-judicial (entendiendo por ella la venta de cartera castigada, una vez agotadas todas las instancias del cobro).

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

**Control de Gestión y Proyectos:**

Área encargada de tres temas: Inteligencia de Riesgo, Seguimiento de Modelos, Suficiencia de Provisiones, Información de Capital y de los procesos globales de la gestión de riesgo de crédito:

Respecto a los procesos centrales, se encarga de:

- La interpretación y puesta en marcha de las modificaciones normativa,
- Encargado de Actualización, Coordinación y Comunicación de las políticas de riesgo de crédito y sus procedimientos asociados,
- Administración del Comité de riesgos.

Además presta tareas de apoyo interno de la gestión, como son:

- Gestión de Proyectos de la gerencia y asociados a la gestión del riesgo de crédito.
- Capacitación.
- Control de Metas Internas.
- Gestión de Presupuesto y Plan Director Gerencia.

*a. Subgerencia de Inteligencia de Riesgos:*

Encargada de realizar un monitoreo permanente a los indicadores de riesgos, generando informes de gestión de riesgos y análisis, seguimiento de límites y concentración, en pos de realizar una más eficiente gestión de los riesgos, acorde al apetito de riesgo definido.

Además, es la encargada de estar monitoreando las nuevas tendencias del mercado en lo relativo a la gestión de riesgo crédito, buscando nuevas herramientas y procesos en pos del objetivo.

*b. Subgerencia de Seguimiento de Modelos y Suficiencia de Provisiones:*

Encargada de realizar el seguimiento continuo de todos los modelos del banco, indicando y haciendo recomendaciones por los desvíos que se detecten.

Junto con ello, debe realizar el seguimiento sobre la suficiencia de provisiones de las carteras.

Además, es la encargada de realizar los análisis de Stress utilizados para la gestión de capital.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

**2) Riesgo Financiero:**

**Gerencia de Riesgo Financiero**

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del riesgo financiero. Está compuesta por 9 personas. Un detalle acabado de sus funciones se expone en el punto IV.

**3) Riesgo Operacional:**

**Sub Gerencia de Riesgo Operacional**

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio y la seguridad de información. Está compuesta por 9 personas. Un detalle se expone en el punto V.

**III. RIESGO DE CREDITO**

**A. Objetivo de la Gestión Riesgo de Crédito:**

La gestión del riesgo de crédito corresponde a la División de Riesgo a través de su área de Riesgo de Crédito, cuyo objetivo es cumplir con el proceso de crédito definido en 6 etapas: Iniciación; Análisis y Evaluación; Decisión; Administración; Seguimiento y Control; y Cobranza.

Todo lo anterior bajo un marco de tolerancia al riesgo (apetito) definido por la alta administración.

**B. Estructura de Riesgo de Crédito:**

El área de Riesgo de Crédito a través de sus distintas gerencias participa en la totalidad del proceso de crédito, apoyando en todo momento al área comercial del Banco y actuando como contrapeso independiente en la decisión de crédito.

Componen esta área:

- Riesgo Empresas.
- Riesgo Personas.
- Control de Gestión y Proyectos.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

**C. Proceso de Riesgo de Crédito:**

El proceso de crédito consta de 6 etapas como se aprecia en la siguiente gráfica y se detalla en ella la participación de riesgo de crédito.

PROCESO DE CRÉDITO	EMPRESAS	PERSONAS
Iniciación	Gerencia Riesgo Empresas	Gerencia Riesgo Personas
Análisis y Evaluación de Crédito		
Decisión del Crédito		
Administración del Crédito		
Seguimiento y Control de Crédito		
Cobranza de la Operación		

**C.1 Etapas de Riesgo de Crédito:**

**1° Iniciación:**

Si bien la definición del mercado objetivo del Banco corresponde a la alta administración de Banco Security, ésta se fundamenta en la propuesta que nace en conjunto de las áreas comerciales y de riesgo, las que después de haber analizado las oportunidades que entrega el mercado y los riesgos asociados a los distintos segmentos plasman estos en el Manual de Políticas de Riesgo de Crédito del Banco.

**2° Análisis y Evaluación de Crédito:**

Dependiendo del mercado al que pertenezca el cliente en estudio dependerán las herramientas de análisis y evaluación que se utilicen, así por ejemplo en el caso de la banca retail (personas y sociedades) se opera con un sistema de scoring, mientras que en el caso de la banca de empresas se utiliza el análisis caso a caso realizado por un analista experto en riesgo de crédito.

**3° Decisión del Crédito:**

El área de riesgo de crédito actúa como contrapeso en la decisión de crédito en todos los comités en que participa, así como en la definición de las atribuciones de monto que tienen las áreas comerciales, pudiendo actuar sobre estas últimas si los estándares de riesgo se ven sobrepasados por alguna instancia.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Existen principalmente dos tipos de comités y se separan en su forma de operar, pudiendo ser estos de circulación de carpeta o de reunión. En el primer caso y que opera para montos menores, la carpeta circula por los distintos niveles de atribuciones pasando de uno a otro hasta llegar al nivel requerido; en el segundo caso, para montos mayores, se realiza una reunión en la cual el ejecutivo comercial presenta a los miembros del comité las operaciones de crédito para su aprobación. Así mismo los comités de crédito de reunión se dividen dependiendo del monto.

Dentro de estos comités de crédito, el más importante es el comité de crédito del directorio donde participan cuatro Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas, y en el cual se analizan los créditos más importantes, evaluándose cerca del 70% de las operaciones en monto y el 5% en número de clientes.

**4° Administración del Crédito:**

El área vela por el correcto proceso de clasificación de los clientes; el cual comienza con la clasificación realizada por los ejecutivos, las reclasificaciones realizadas por el área de Seguimiento y Control, Comités y Normalización principalmente, las cuales concluyen, en el Comité de Reclasificación, con esta información ejecuta y desarrolla el proceso de clasificación y provisiones, de modo que opere correctamente y refleje la realidad de la cartera del Banco.

Además, se trabaja con las áreas comerciales para mantener el número de líneas vencidas y/o excedidas, dentro de los parámetros esperados. Por otra parte, también mantiene un estricto control de las tasaciones de los bienes entregados en garantía al Banco.

**5° Cobranza del Crédito:**

Corresponde a la etapa en la cual las áreas especializadas de Cobranza (Riesgo Personas) y Normalización (Riesgo Empresas) realiza las distintas labores de cobranza de los créditos con problemas, actuando tanto en la cobranza prejudicial como en la cobranza judicial.

**6° Seguimiento y Control:**

En esta etapa del proceso, se busca mantener una visión global de cómo están funcionando las etapas de proceso de crédito mencionadas anteriormente. Su participación abarca desde la revisión y auditoría de las políticas de crédito vigentes, el desempeño de las áreas de análisis y comités, así como la correcta administración del crédito.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Para realizar esta labor, se apoyan en distintas fuentes de información, dentro de la cual están los informes entregados por el área de Inteligencia de Riesgo de Crédito y la información comportamental de la cartera entre otras, de modo de realizar un estricto seguimiento y control a la cartera del Banco, siendo el área que genera la gran mayoría de las potenciales reclasificación de clientes.

La función se separa en dos áreas que atienden a la División Empresas y Personas.

**D. Clasificación de Riesgo y Provisiones:**

La clasificación y evaluación de riesgo para efecto de las provisiones dependerá del tipo de cliente y del tipo de producto, aplicándose dependiendo del caso clasificación individual o bien clasificación grupal, de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Clasificación Individual</b>		<b>Clasificación Grupal</b>	
<b>Tipo de cliente</b>	<b>Metodología</b>	<b>Tipo de cliente</b>	<b>Metodología</b>
Empresas (incluye personas con giro)	Reglas de Negocio	Créditos Comerciales	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias	Reglas de Negocio		
Otros -Bancos -Normalización personas y empresas -Sin fines de lucro -Grupo especial leasing	Reglas de Negocio		
		Crédito de Consumo	Modelo Interno

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

**D.1 Clasificación de Clientes Individuales:**

Dentro de este grupo se encuentran todos los clientes (naturales o jurídicos) que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad se requiere conocer y analizar en detalle.

Bajo lo anterior, Banco Security define que toda entidad con deudas comerciales por sobre los MM\$200, además de proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

**D.2 Clasificación de Créditos Grupales:**

Las evaluaciones grupales están relacionadas a clientes que por sus características tienden a comportarse de manera homogénea. Bajo este contexto, la evaluación se realiza mediante metodologías y modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto.

- Producto Comercial.
- Producto Consumo.
- Producto Hipotecario Vivienda

**D.3 Distribución de cartera de colocaciones:**

La cartera de Banco Security de acuerdo al tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:

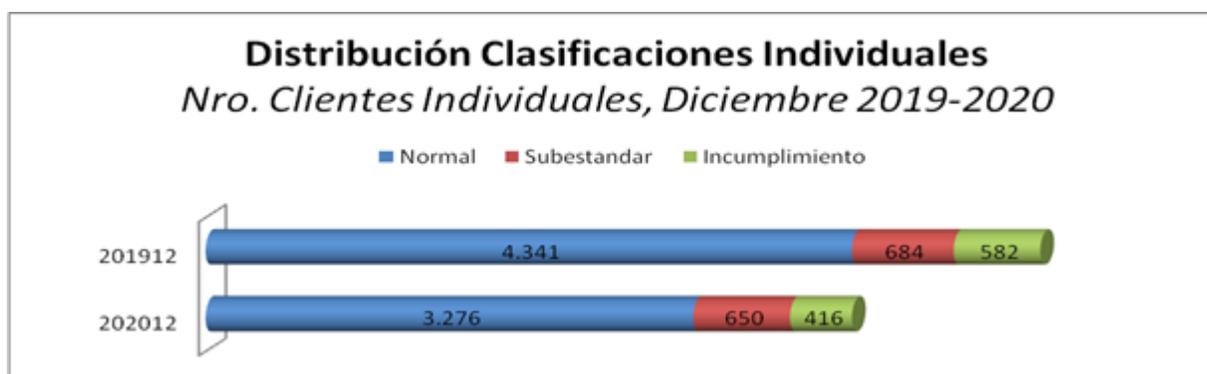
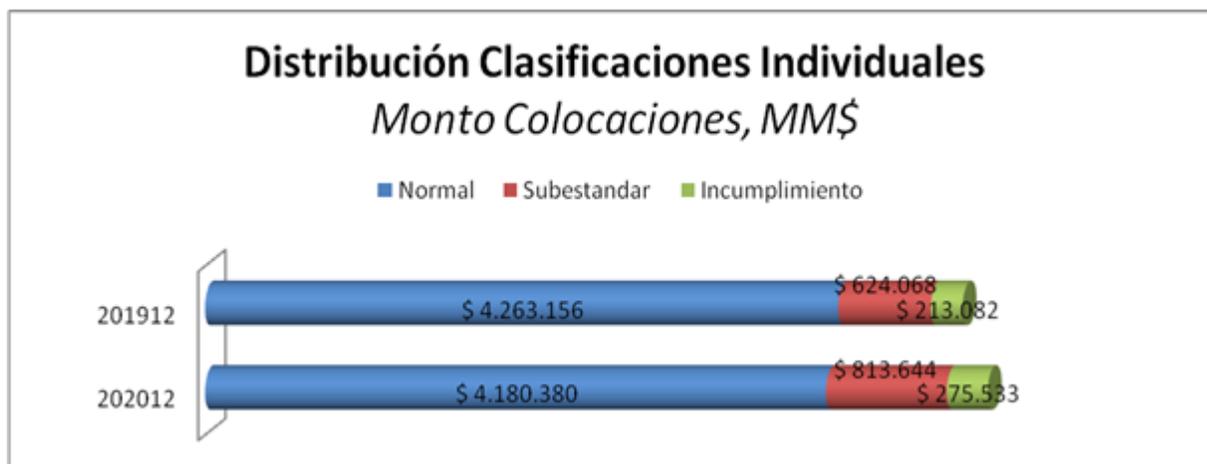


A su vez las colocaciones que son clasificadas de manera individual se distribuyen de la siguiente forma por categoría normal, subestandar e incumplimiento:

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**



**D.4 Distribución de cartera por Morosidad:**

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Diciembre 2019 MM\$

Cartera	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Coloc	% Mora > 90 / Coloc
COMERCIAL	5.062.503	5.164	29.508	0,10%	0,58%
CONSUMO	793.350	1.888	3.123	0,24%	0,39%
HIPOTECARIO VIVIENDA	744.256	213	766	0,03%	0,10%
<b>Total</b>	<b>6.600.109</b>	<b>7.265</b>	<b>33.397</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,51%</b>

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Diciembre 2020 MM\$					
Cartera	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Coloc	% Mora > 90 / Coloc
COMERCIAL	5.291.965	7.970	36.134	0,15%	0,68%
CONSUMO	711.609	1.459	1.730	0,21%	0,24%
HIPOTECARIO VIVIENDA	710.791	140	819	0,02%	0,12%
<b>Total</b>	<b>6.714.365</b>	<b>9.569</b>	<b>38.683</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,58%</b>

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

Diciembre 2019 MM\$			
Evaluación	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Coloc
Grupal	1.820.635	53.204	2,92%
Individual	4.779.474	221.589	4,64%
<b>Total</b>	<b>6.600.109</b>	<b>274.793</b>	<b>4,16%</b>

Diciembre 2020 MM\$			
Evaluación	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Coloc
Grupal	1.733.025	63.367	3,66%
Individual	4.981.339	391.395	7,86%
<b>Total</b>	<b>6.714.364</b>	<b>454.762</b>	<b>6,77%</b>

#### IV. RIESGO FINANCIERO

##### A. Objetivos de Riesgo Financiero

Para la organización, las actividades financieras se definen como todas las transacciones que se cierran a nombre propio del Banco y sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos, para su propia cuenta o para la cuenta de terceros.

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

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

- Fortalecer y expandir la posición del banco, consolidando y desarrollando relaciones de largo plazo con sus clientes y con los distintos actores del mercado, proporcionando un rango completo de productos bancarios de inversión.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

- Mejorar y asegurar la estabilidad en la rentabilidad de largo plazo, administrando adecuadamente los distintos riesgos potenciales.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de productos estratégicos aprobados previamente y sólo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por los Directorios de la organización.

En el manejo de la cartera de inversiones financiera, la organización será un administrador activo de las posiciones, producto del constante análisis económico – financiero del entorno. Por lo tanto, las posiciones en instrumentos financieros estarán de acuerdo con el análisis consensuado de una visión macroeconómica, sin perjuicio de que se puedan tomar posiciones de corto plazo (*trading*) con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

Para lograr los objetivos establecidos en las estrategias de inversión, se pueden 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, financiamiento interbancario, compra y venta con pactos, compra y venta spot de divisas extranjeras, instrumentos derivados de divisas y de tasa de interés (*forward* y *swaps*), acciones y simultáneas.

Los productos de tesorería pueden estar orientados a distintos objetivos, tales como obtener utilidades por variaciones en los factores de mercado en el corto como en el mediano plazo, obtener rentabilidades a través de la generación de *spreads* con respecto a la tasa de financiamiento de las posiciones, aprovechando el descalce de plazos y las pendientes de las estructuras de tasas o del diferencial de tasas en distintas monedas, efectuar operaciones de cobertura económica y/o contable y la distribución de productos de Tesorería a la red comercial.

En particular las operaciones con derivados se utilizan, con el objetivo de *hedge* o calce de riesgos, para arbitrar algún mercado o para la toma de posiciones propias direccionales. La gestión de *hedge* a través de derivados, se puede establecer mediante una cobertura económica o una cobertura contable, dependiendo de la estrategia definida.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Las estrategias con derivados a través de coberturas contables, se pueden utilizar para cubrir flujos de caja o valor razonable de alguna partida del balance o transacción esperada que genere riesgo o volatilidad en los resultados de la entidad, dando cumplimiento a la normativa internacional de contabilidad. Estas estrategias deberán cumplir con todos los requisitos señalados por la normativa vigente, y su efectividad para cada una de las coberturas es revisada al menos mensualmente.

La gestión y control de los riesgos se articula, a través de políticas, procedimientos, metodologías y límites, lo cual 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, configurándose el apetito por riesgo de la institución.

Además, las políticas del Banco establecen bajo ciertas condiciones, la solicitud de garantías principalmente para operaciones de derivados, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito.

**B. Estructura de Riesgo Financiero**

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos del Banco y Filiales. Para ello se han creado diversos comités donde se monitorea el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Estos comités están integrados por Directores y ejecutivos y se informa regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo, estrategias y resultados de gestión analizadas en dichos comités.

Los Comités que actualmente están relacionados con el riesgo financiero son:

- Comité de Finanzas: controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a dichas carteras.
- Comité de Activos y Pasivos: controla y gestiona el riesgo de descalce de las masas de activos y pasivos, con el objeto de estabilizar y mantener el margen financiero y el valor económico del banco en niveles acotados y controlados. También controla los descalces de liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y límites de capital ajustados por riesgo (solvencia).

Las políticas de administración de riesgo financiero tienen el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites a las concentraciones y establecer los controles permanentes para el cumplimiento de los mismos.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Estas políticas son revisadas regularmente por los 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 Gerencia de Riesgo Financiero que depende de la Gerencia de División Planificación y Gestión, es quién hace el seguimiento y control de los riesgos, siendo una gerencia independiente de las áreas de negocios que toman y administran los riesgos.

El ámbito de acción y responsabilidad de esta Gerencia está definido como:

- Controlar y medir los diferentes riesgos que afectan al Banco y sus Filiales en forma centralizada aplicando políticas y controles homogéneos.
- Asegurar que temas claves relacionados con el riesgo de mercado y liquidez sean puestos en atención de los Administradores de Riesgos, de la Alta Administración y de los Directorios.
- Asegurar que las recomendaciones de las autoridades y de los auditores internos, sean seguidas e implementadas apropiadamente.
- Reportar y monitorear diariamente el riesgo de mercado y liquidez del Banco y sus Filiales, así como el cumplimiento de cada uno de los límites.
- Desarrollar y revisar la bondad de los métodos y procedimientos de medición de riesgo.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisión por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de Valor en Riesgo y sensibilidad de tasas tanto de la cartera de inversiones como del libro Banca en su conjunto, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos, concentraciones y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

**C. 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 el banco y filiales, permitiendo la oportuna toma de decisiones.

El área de Tesorería toma posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración. Es el área a cargo de administrar los riesgos financieros que se producen por la toma de posiciones propias en los libros de inversiones, por el descalce estructural del balance, por la administración de los calces de liquidez y el adecuado financiamiento de las operaciones activas.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

La evaluación periódica de los procesos de riesgos es efectuada por el departamento de Auditoría Interna. Así mismo, la estructura general de riesgos es permanentemente objeto de evaluación por parte de la CMF, Auditores Externos y otras personas independientes a la Administración.

**D. Definición de Riesgos Financieros**

**a) Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado representa la pérdida potencial que se puede dar como resultado de cambios en los precios de mercado en un cierto período de tiempo, producto de movimientos en las tasas de interés, en el valor de las monedas extranjeras, índices de reajustabilidad y precio de las acciones. Estas pérdidas afectan el valor de los instrumentos financieros mantenidos en cartera de Negociación y Disponible para la Venta, tanto del Banco como de sus filiales.

Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se realiza aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos y 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 de 1 día, una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten dar una mayor 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.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

- 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.
- Los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros pueden 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 a factores de riesgos específicos.

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 y las hipótesis utilizadas en el modelo.

El control del riesgo financiero se complementa con ejercicios de simulación específicos y con situaciones extremas de mercado (*stress testing*), en los que se analizan diferentes crisis financieras que han ocurrido en el pasado y el efecto que podrían tener en las carteras de inversiones actuales.

El seguimiento de estos riesgos se realiza diariamente, reportando a los administradores de riesgo y la Alta Administración, los niveles de riesgos incurridos y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad.

Banco Security y sus filiales miden y limitan el Valor en Riesgo de su cartera de inversiones (negociación y disponible para la venta) por factores de riesgos, tasas de interés, monedas, tipos de instrumentos y tipos de carteras.

La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos:

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

	VaR por tipo de Riesgo	
	31 de diciembre de 2020 MM\$	31 de diciembre de 2019 MM\$
<b>Negociación:</b>		
Renta Fija (tasa)	122	125
Derivados (tasa)	22	83
Opciones Implícitas (precio)	3	1
FX (moneda)	49	134
Acciones (precio)	1	3
Efecto Diversificación	(1)	(108)
<b>Total cartera</b>	<b>196</b>	<b>239</b>
<b>Disponible para la venta:</b>		
Tasa	459	702
<b>Total cartera</b>	<b>459</b>	<b>702</b>
Diversificación total	(99)	(279)
<b>VaR total</b>	<b>556</b>	<b>770</b>

**b) Riesgo Estructural de tipo de interés**

Este riesgo deriva principalmente de la actividad comercial (colocaciones comerciales v/s captaciones), causado por los efectos de las variaciones de las tasas de interés y/o los niveles de la pendiente de las curvas tipo a los que están referenciados los activos y pasivos, los que al presentar desfases temporales de reprecación o vencimiento, pueden impactar la estabilidad de los resultados (margen financiero) y los niveles de solvencia (valor económico patrimonial).

Para ello, el Banco establece límites internos mediante la utilización de técnicas de sensibilización de las estructuras de tasas de interés. Además, se analizan escenarios de estrés donde se sensibilizan las tasas de interés, las reprecaciones de monedas, cambios en precios de acciones, cambios en los activos subyacentes de las opciones y cambios en las comisiones que puedan ser sensibles a las tasas de interés. Estas pruebas de estrés permiten medir y controlar el impacto de movimientos bruscos de los distintos factores de riesgos en el índice de solvencia del Banco, el margen ordinario y el valor económico patrimonial.

Por otra parte, se monitorea diariamente el cumplimiento de los límites establecidos por Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.21 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, el Banco informa semanalmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el cumplimiento de sus límites. También informa mensualmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales para el libro de negociación e individualmente para el libro de banca, el que incluye la sensibilización de riesgo de mercado de la cartera disponible para la venta y el libro comercial.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

El Riesgo de mercado de acuerdo a la metodología definida en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile es el siguiente:

	Riesgo de Mercado Libro Negociación	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS
<b>Riesgo de Mercado</b>		
Riesgo de Tasa	6.846	9.307
Riesgo de Moneda	2.714	1.162
Riesgo Opciones	6	1
<b>Total Riesgo</b>	<b>9.566</b>	<b>10.470</b>
<b>Activo Ponderado Riesgo Consolidado</b>	6.596.514	5.862.013
<b>Patrimonio Efectivo (PE)</b>	926.896	774.770
<b>Límite Basilea</b>	<b>8,00%</b>	<b>8,00%</b>
<b>Basilea con Riesgo de Mercado</b>	<b>13,80%</b>	<b>12,93%</b>
<b>Basilea I</b>	<b>14,05%</b>	<b>13,22%</b>

	Riesgo de Mercado Libro Banca	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS
<b>Corto Plazo</b>		
Riesgo Tasa CP	26.515	9.610
Descalce UF	168	813
Comisiones sensibles	220	175
<b>Total Riesgo</b>	<b>29.903</b>	<b>10.598</b>
<b>Limite 35% Margen (Directorio)</b>	<b>71.880</b>	<b>59.325</b>
<b>Holgura/(exceso) (Directorio)</b>	<b>44.977</b>	<b>48.727</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Riesgo Tasa	41.755	19.984
<b>Limite 25% PE (Directorio)</b>	<b>231.724</b>	<b>193.693</b>
<b>Holgura/(exceso) (Directorio)</b>	<b>189.969</b>	<b>173.709</b>

La metodología normativa está orientada a medir y controlar la exposición a las pérdidas en que se pueda incurrir como resultado de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras y de las unidades o índices de reajustabilidad en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones, que se registren en el activo o en el pasivo.

Dicha metodología implica asignar los flujos correspondientes a las posiciones registradas en el activo y en el pasivo en catorce bandas temporales, montos que son sensibilizados en valor presente mediante movimientos en las curvas de tasas de interés (siendo este el mayor factor de riesgo que enfrentan las posiciones del Banco y filiales), asignando ajustes verticales y horizontales que intentan simular efectos de correlaciones entre plazos y monedas.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

Para el libro de Negociación se establecen los siguientes shocks en puntos base (pb) sobre las curvas de tasas de interés:

- En CLP y MX 125 bp en los tramos hasta 1 año, 100 pb entre 1 año y 4 años y 75 pb sobre los 4 años.
- En CLF parten en 350 pb hasta 1 mes, disminuyendo casi proporcionalmente en cada uno de los tramos hasta llegar a 75 pb sobre 4 años.

Para el libro de Banca, los impactos de en las curvas de tasas son los siguientes:

- En CLP y MX 200 bp paralelo en todos los tramos de control.
- En CLF son 400 pb en los plazos hasta 1 año, 300 pb entre 1 y 2 años y 200 pb en los tramos sobre 2 años.

Los detalle de otros de otros tipos de riesgos de menor impacto (reajustabilidad, opciones, monedas), se encuentran detalladas en el Anexo 1 del Capítulo III.B.2.2

**c) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- Riesgo de Plazos: riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos de caja.
- Riesgo de Incobrabilidad: riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro.
- Riesgo de Financiamiento: riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero.
- Riesgo de Concentración: riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

**Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

- Riesgo de Liquidez de Mercado: este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a éste) debido a su baja liquidez.

Metodología de Riesgo de Liquidez

Las metodologías utilizadas para el control de la liquidez son el gap de liquidez, considerando escenarios probables de comportamiento de las masas de activos y pasivos, escenarios de estrés, límites de concentración de pasivos e indicadores de alerta temprana.

El gap de liquidez entrega información referida a las entradas y salidas de caja contractual, es decir, aquellas que de acuerdo a los contratos de activos y pasivos se producirán en un tiempo determinado futuro. Para aquellas partidas sin vencimiento contractual se establecen simulaciones a partir de estudios estadísticos que permiten inferir su comportamiento de vencimiento.

A partir de estos escenarios se establecen supuestos en condiciones normales de operación, omitiendo dentro de la gestión diaria, partidas principalmente de activos que hacen un

conjunto de condiciones conservadoras en la administración de la liquidez, los cuales son limitados a través de márgenes mínimos de descalces por tramos de control, definidos en forma semanal y mensual hasta un horizonte de un año.

Esto se complementa con procedimientos especiales para hacer frente a alguna crisis de liquidez e indicadores de alerta tempranos que permiten identificar algún riesgo potencial.

Así mismo, se controlan una serie de ratios y límites de concentración de financiamiento por acreedor y por plazo, lo que permite mantener fuentes de financiamiento ordenadas y diversificadas.

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y filiales es enviado cada tres días a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

El siguiente cuadro muestra los descaldes normativos de Liquidez al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, en todas las monedas, presentado en MM\$.

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Fondos disponibles	491.213	786.851	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	491.213	786.851
Inversiones financieras	943.557	784.292	1.681	72.460	9.921	18.456	24.782	72	35.012	66	31.393	88	1.046.346	875.434
Préstamos a otros bancos del país	52	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52	286
Créditos comerciales y consumo	500.920	434.424	503.257	599.114	1.322.935	1.431.149	987.212	1.029.294	1.394.733	939.852	1.250.582	1.263.539	5.959.639	5.697.372
Líneas de Crédito y sobregiros	312.003	537.436	627.275	1.062.884	643.708	283.362	-	-	-	-	-	-	1.582.986	1.883.682
Créditos Hipotecarios vivienda	4.846	5.259	9.728	9.937	43.977	45.387	226.036	283.216	319.343	258.606	286.338	347.670	890.268	950.075
Otros activos	96.490	298.393	513	238	74	2	-	-	-	-	-	-	97.077	298.633
Contratos de derivados	218.434	145.795	163.990	72.587	134.314	216.926	92.032	136.834	130.022	124.944	116.584	167.975	855.376	865.061
	<b>2.567.515</b>	<b>2.992.736</b>	<b>1.306.444</b>	<b>1.817.220</b>	<b>2.154.929</b>	<b>1.995.282</b>	<b>1.330.062</b>	<b>1.449.416</b>	<b>1.879.110</b>	<b>1.323.468</b>	<b>1.684.897</b>	<b>1.779.272</b>	<b>10.922.957</b>	<b>11.357.394</b>
Obligaciones Vista	1.128.570	895.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.128.570	895.434
Financiamiento otros bancos del país	4.762	58.138	-	-	-	-	262.464	-	262.806	-	325.658	-	855.690	58.138
Depósitos y captaciones a plazo	600.990	723.080	726.053	914.451	546.052	1.255.396	7.096	53.925	7.106	53.995	8.805	66.909	1.896.102	3.067.756
Financiamiento externo	-	23.572	-	27.804	-	173.543	-	17.322	-	17.345	-	21.493	-	281.079
Letras de Crédito	303	346	418	118	1.215	1.294	3.459	4.098	3.464	4.104	4.292	5.085	13.151	15.045
Bonos	1.999	3.915	16.602	15.816	337.539	296.066	893.776	860.374	894.939	861.494	1.108.972	1.067.528	3.253.827	3.105.193
Líneas de Crédito y sobregiros	314.111	541.614	636.225	1.066.231	655.195	307.214	-	-	-	-	-	-	1.605.531	1.915.059
Otras Obligaciones	202.809	443.379	55.807	73.889	100.113	10.608	24.273	666	24.304	667	30.117	826	437.423	530.035
Contratos de Derivados	239.529	183.704	168.609	77.090	122.231	192.035	92.822	123.169	92.943	123.329	115.171	152.824	831.305	852.151
	<b>2.493.073</b>	<b>2.873.182</b>	<b>1.603.714</b>	<b>2.175.399</b>	<b>1.762.345</b>	<b>2.236.156</b>	<b>1.283.890</b>	<b>1.059.554</b>	<b>1.285.562</b>	<b>1.060.934</b>	<b>1.593.015</b>	<b>1.314.665</b>	<b>10.021.599</b>	<b>10.719.890</b>
Flujo neto	74.442	119.554	(297.270)	(358.179)	392.584	(240.874)	46.172	389.862	593.548	262.534	91.882	464.607	901.358	637.504
Flujo neto acumulado	74.442	119.554	(222.828)	(238.625)	169.756	(479.499)	215.928	(89.637)	809.476	172.897	901.358	637.504	1.802.716	1.275.008
Límite Normativo	(659.308)	(617.274)	(1.318.616)	(1.234.548)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Holgura / (exceso)	(733.750)	(736.828)	(1.095.788)	(995.923)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

Descalce Normativo de Liquidez al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de moneda extranjera presentado en MM\$

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Fondos disponibles	287.902	431.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	287.902	431.953
Inversiones Financieras	148.765	173.262	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148.765	173.262
Préstamos a otros bancos del país	52	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52	286
Créditos comerciales y consumo	67.034	103.209	42.144	73.018	144.081	149.198	123.753	113.359	174.838	103.508	156.768	139.157	708.618	681.449
Líneas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	14.622	57.923	513	234	74	-	-	-	-	-	-	-	15.209	58.157
Contratos de derivados	179.773	63.539	125.863	32.186	79.169	91.545	39.432	71.110	55.710	64.931	49.952	87.294	529.899	410.605
	<b>698.148</b>	<b>830.172</b>	<b>168.520</b>	<b>105.438</b>	<b>223.324</b>	<b>240.743</b>	<b>163.185</b>	<b>184.469</b>	<b>230.548</b>	<b>168.439</b>	<b>206.720</b>	<b>226.451</b>	<b>1.690.445</b>	<b>1.755.712</b>
Obligaciones Vista	293.422	153.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293.422	153.985
Financiamiento otros bancos del país	1.079	16.811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.079	16.811
Depósitos y captaciones a plazo	223.650	166.966	246.576	190.329	97.619	102.889	-	-	-	-	-	-	567.845	460.184
Financiamiento externo	-	23.572	-	27.804	-	173.543	-	17.322	-	17.345	-	21.493	-	281.079
Otras Obligaciones	76.917	201.562	53.525	-	97.871	-	19.857	-	19.883	-	-	-	268.053	201.562
Contratos de Derivados	138.480	82.677	147.197	30.172	66.307	81.746	46.456	63.077	46.517	63.159	57.642	-	502.599	320.831
	<b>733.548</b>	<b>645.574</b>	<b>447.298</b>	<b>248.305</b>	<b>261.797</b>	<b>358.178</b>	<b>66.313</b>	<b>80.399</b>	<b>66.400</b>	<b>80.504</b>	<b>57.642</b>	<b>21.493</b>	<b>1.632.998</b>	<b>1.434.452</b>
Flujo neto	(35.400)	184.597	(278.778)	(142.867)	(38.473)	(117.435)	96.872	104.070	164.148	87.935	149.078	204.958	57.447	321.260
Flujo neto acumulado	(35.400)	184.597	(314.178)	41.731	(352.651)	(75.704)	(255.779)	28.366	(91.631)	116.301	57.447	321.259	114.894	642.519
Límite Normativo	(659.308)	(617.274)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Holgura / (exceso)	623.908	801.871	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Esta metodología normativa se basa en medir y controlar a través de la diferencia entre los flujos de efectivo de egresos y de ingresos, dentro y fuera del balance, para un determinado plazo o banda temporal, denominando esta diferencia como descalce de plazos.

El cálculo de los descalces de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y para moneda extranjera. En todo caso, los flujos de efectivo asociados a partidas reajustables o expresadas en monedas extranjeras pero pagaderas en moneda nacional, se registran siempre en los descalces de plazos en moneda nacional.

En el Capítulo III.B.2.1 V.1 N°8 letra b, se establecen los criterios para la asignación de los flujos a las bandas temporales. En este sentido tratándose de partidas del activo y sus correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. Por su parte, las partidas del pasivo, los correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

Así mismo para efectos de la determinación de los descalces, se clasifica a deudores, depositantes y acreedores como “mayoristas”, es decir, se considera el efecto en la liquidez de cada operación registrada en sus libros, de manera contractual, sin hacer ajustes basados en hipótesis de renovación (posición más conservadora en la administración de liquidez).

Por otro lado, como medida complementaria al análisis de descalce de plazos, se controlan la cantidad de activos líquidos que soportan salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés (Ratio de Cobertura de Liquidez o RCL).

RCL = Activos Líquidos de Alta Calidad / Egresos netos estresados hasta 30 días

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

La metodología de cálculo, los supuestos y criterios considerados se encuentran detallados en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

El RCL, tiene un límite normativo de un 70% (año 2020) y que se va incrementando un 10% todos los años hasta llegar al 100% a partir del año 2023.

Banco Security, ha establecido dentro de sus políticas de control de riesgos, límites internos más conservadores que la normativa actual, mantenido permanentemente durante el año 2019 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 31/12/2020 de 323,53%.

**Contabilidad de Coberturas**

El Banco cubre contablemente partidas de activos o pasivos del balance a través de derivados, con el objetivo de minimizar los efectos en resultados de posibles movimientos en su valorización o en los flujos de caja estimados.

En el momento inicial de la cobertura se documenta formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, describiendo los objetivos y estrategias de dichas coberturas y definiendo las metodologías relacionadas con las pruebas de efectividad.

La efectividad de la relación de cobertura es realizada mediante una evaluación prospectiva y retrospectiva, considerando que es altamente efectiva la cobertura contable si los resultados de las pruebas se encuentran entre un 80% a 125%.

Al 31 de diciembre del 2020, el banco mantiene 5 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

- 1) Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
- 2) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.
- 3) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de colocaciones en USD.
- 4) Estrategia de Cobertura de Valor razonable, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés base en UF, de colocaciones de créditos comerciales en UF.
- 5) Estrategia de Coberturas a Valor razonable, usando Macro coberturas, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés en UF, de las colocaciones hipotecarias en UF.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**Derivados Implícitos

Estos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (o contrato principal), por lo cual estos derivados son contabilizados a precio de mercado y separadamente del contrato principal, cuando este último no es llevado a valor razonable, dado que las características y riesgo económico del derivado implícito no están relacionados con las características y riesgo económico del contrato principal.

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generará efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del período (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MM\$	MM\$
Saldo MUF cartera hipotecaria	36	44
Tasa techo (promedio)	7,2%	7,2%
Valor Opción MM\$	16	21

**V. RIESGO OPERACIONAL****A. Definición**

El Banco y filiales Security entiende como riesgo operacional, aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Se incluye el riesgo legal y reputacional en la presente definición, y excluye al riesgo estratégico.

Adicionalmente, para complementar el párrafo anterior, se define como Pérdida (castigo) a los efectos financieros negativos sobre activos físicos, financieros o intangibles del Banco o sus filiales, causados por la materialización de un riesgo operacional. En el caso que este evento no genere efectos financieros negativos, será considerado como un “incidente”.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

###### B. Objetivos

Se establece como objetivo de la administración de este riesgo el definir un marco para la administración en Banco Security y filiales, entendiéndose por ello el establecimiento de principios para su identificación, evaluación, control y mitigación, que permitan una disminución de las pérdidas por riesgo operacional, cumpliendo así con los objetivos corporativos, las definiciones de apetito y exposición al riesgo operacional, donde el marco de acción está definido en las Políticas aprobadas por el Directorio.

###### C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

Banco Security y filiales, a través de la División de Riesgo Operacional Ciberseguridad, cuenta con una estrategia para la administración de riesgo operacional y de ciberseguridad, que asegura que sea consistente con el volumen y complejidad de las actividades del Banco y sus filiales. Para ello, se definen líneas de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo a Productos y/o Procesos, Prevención de Fraudes, Proveedores, Continuidad del Negocio, y Seguridad de la Información y Ciberseguridad, considerando una implementación transversal en el Banco y filiales.

La estrategia debe considerar una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por el Banco y sus filiales, que permita administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia establecida. Además, la estrategia deberá incluir en su implementación transversal, tanto en el Banco y las filiales, lo que implica que todos el personal comprendan y ejecuten su rol en la administración de este riesgo.

Los ámbitos mínimos que debe considerar la estrategia son los siguientes: planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional, y herramientas para gestionar la totalidad de riesgos operacionales del Banco y filiales.

###### D. Estructura de Riesgo Operacional

La División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad se encuentra bajo dependencia de la Gerencia General.

Importante mencionar que de acuerdo a la política de riesgo operacional aprobada por el Directorio, la gestión de riesgo se encuentra sustentada en: los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo (Primera línea de defensa); la gerencia de riesgo operacional y ciberseguridad, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo operacional (Segunda línea de defensa); el Directorio y Comité de Riesgo Operacional quienes tienen la responsabilidad de asegurar que el Banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, y que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco. Modelo de tres líneas de defensa.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

#### Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

##### E. Gestión de Riesgo Operacional No Auditado

Para una adecuada gestión de riesgo y en base al cumplimiento de los objetivos definidos por el Banco enmarcados en la Política de Riesgo Operacional y las demás políticas asociadas a la materia, se han desarrollado una serie de actividades que se describen a continuación y que son los pilares básicos para implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional:

- **Cultura:** Concientizar la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe cruzar la totalidad de la entidad e incorporar a todos los niveles de la organización.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales como potenciales, de manera tal de gestionarlos adecuadamente. Lo anterior significa: evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos. La gestión cualitativa se sustenta en:
  - Gestionar un registro de incidentes
  - Ejecutar un proceso de Identificación y evaluación de Riesgos Operacionales sobre los procesos y proyectos que lleve a cabo la organización.
  - Disponer de Indicadores claves de riesgo (KRI) asociados a los principales riesgos de la organización.
  - Monitoreo permanente de proveedores críticos
  - Entre otras actividades.
- **Gestión Cuantitativa:** Gestión a través de la cual se crea conciencia en la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales. Lo anterior permitirá presupuestar los efectos para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas. La gestión cuantitativa se sustenta en:
  - Gestión activa de la Base de pérdidas operacionales, que contenga la totalidad de los eventos que las han generado, y con el detalle suficiente para atacar las causas raíces de los eventos.

##### F. Marco de Administración de Riesgo Operacional

El Marco de Administración de Riesgo Operacional toma como base la aplicación de las siguientes etapas:

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

- **Establecer el Contexto:** Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis.
- **Identificación de Riesgos:** Asociar los riesgos a los distintos procesos y/o procedimientos ejecutados en las distintas actividades desarrolladas por el Banco y sus filiales.
- **Analizar Riesgos:** Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados con base en el contexto establecido. Se determinaría si dicho riesgo tiene control asociado o bien necesita de un plan de acción o mitigación. Situación que será establecida de acuerdo a las prioridades del Banco y filiales.
- **Evaluar Riesgos:** Evaluación de cada uno de los riesgos en base a una probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto.
- **Mitigación de riesgos:** Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos. Para lo cual se asignará un plan de acción, responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución.
- **Monitorear y revisar:** Monitorear, revisar y mantener actualizado el levantamiento de riesgos y los compromisos de solución de parte de los responsables; Riesgo vivo.
- **Comunicar y consultar:** Comunicar y consultar con las partes involucradas, tanto internas como externas según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos, considerando al proceso como un todo.
- **Cultura:** Desarrollar distintas iniciativas que lleven a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos, a fin de hacer sustentable el modelo y la gestión del Riesgo Operacional y la Ciberseguridad.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

### VI. COMITÉS DE RIESGO

Con el objetivo de contar con una estructura de gobierno robusta, y que permita administrar correctamente los riesgos, Banco Security posee distintos Comités de Riesgo, los que se detallan brevemente a continuación:

#### A. Comités de Riesgo de Crédito:

Existen 3 comités de riesgo de crédito, siendo estos el Comité de Crédito del Directorio, el Comité de Crédito de Gerentes y el Comité de Crédito de Circulación de Carpeta. Las condiciones que debe cumplir cada operación para determinar en qué comité debe ser presentada están claramente especificadas en las políticas de riesgo de crédito banca personas y banca empresa del Banco. Es necesario comentar en este punto, que el área comercial por cuenta propia casi no posee atribuciones, debiendo casi siempre contar con la aprobación de las áreas de riesgo de crédito o los comités correspondientes para poder aprobar las correspondientes operaciones.

#### Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por 4 Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas.

Junto con lo anterior se encuentra el comité de crédito de gerentes.

#### Temas a cubrir:

Estos Comités están a cargo de aprobar o rechazar las operaciones de crédito presentadas, dependiendo del monto y condiciones del crédito en el comité que le corresponda.

#### Periodicidad:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles.

#### Interacción con el Directorio:

Dado que el principal Comité de Riesgo de Crédito, que es donde se ven las operaciones más importantes, es el Comité de Riesgo de Crédito del Directorio, la interacción con el Directorio es total, ya que como se mencionó en este comité participan dos Directores incluyendo el Presidente del Directorio del Banco.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

#### Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

##### B. Comité de Reclasificación de Riesgo Crédito

El objetivo es revisar clasificaciones de riesgo de los clientes por temas recientes que puedan implicar una caída o mejora de la clasificación de riesgo entregada por el sistema de clasificación.

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente División Personas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente de Riesgo Empresas
- Gerente de Riesgo Personas
- Agentes de Modulo Comercial (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Subgerente de Control y Seguimiento Empresas
- Jefe de Control y Seguimiento de Riesgo Crédito Personas

##### C. Comité de Watch.

Corresponde a las instancias de seguimiento y control de las operaciones y clientes, donde se revisa información de potenciales problemas futuros (asintomáticos), variables no evidentes, y variables evidentes. Además se hace seguimiento de acciones solicitadas anteriormente.

Los comités son de 2 tipos:

- i. Comité de WATCH de DIRECTORIO,
- ii. Comité de WATCH de SEGUIMIENTO o GERENTES,

##### D. Comité de Modelos.

Instancia gerencial, donde se realiza una revisión y seguimiento de todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes, y la presentación para la aprobación de los nuevos modelos y sus estados de avance. Además se revisan las diferentes metodologías que se estén utilizando o que se quieran utilizar, asociado al riesgo de crédito.

##### D. Comité de Riesgos:

El objetivo es la revisión integral y transversal de los riesgos que está enfrentando el Banco, y aquellos que puedan verse afectado en un futuro, generando lineamientos y aprobando planes de acción, con el fin de cumplir con los objetivos definidos en presupuesto, y acorde al apetito de riesgo definido.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

##### **Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

En este comité se presentan las políticas y procesos de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a estas.

También se ven los temas y resoluciones de los restantes comités asociado al riesgo de crédito.

Es el comité a cargo de presentar los tópicos, resoluciones de comités, y políticas al directorio para su aprobación.

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

- Un director.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Subgerente de Control de Gestión de Riesgo y Proyectos.

##### **F. Comités de Finanzas**

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en inversiones financieras y riesgos tomados por el Banco Security y sus filiales, definiendo la estrategia a adoptar y validando el grado de cumplimiento de la misma.

Dentro de sus principales funciones se encuentran el informar el estado de situación de cada unidad en relación a utilidades y márgenes frente a Presupuesto, el alineamiento de estrategias y el escalamiento en decisiones de inversión-desinversión.

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de riesgo de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado fijados.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

###### Este Comité lo integran:

- 2 Directores de Banco Security.
- Gerente General de Banco Security
- Gerente de División Finanzas de Banco Security
- Gerente de División Planificación y Control de Gestión de Banco Security
- Gerente Finanzas Valores Security

##### **G. Comités de Riesgo Operacional**

El objetivo de este Comité es definir los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo Operacional, y dar continuidad al modelo, políticas y estrategia de administración del Riesgo Operacional, aprobando los planes de acción y los indicadores de control conducentes a su mitigación, además de tomar conocimiento de los riesgos operacionales y de cómo estos son gestionados por el Banco y sus filiales, entre otras actividades.

###### Periodicidad

El Comité de Riesgo Operacional se reúne periódicamente, idealmente en forma mensual, o según la necesidad que se requiera.

###### Integrantes del Comité de Riesgo Operacional

- Director (Presidente del Comité)
- Gerente General (Vicepresidente)
- Gerente de División Riesgo Operacional y Ciberseguridad (Secretario)
- Gerente de División Operaciones y T.I. (Remplazo del Vice-Presidente)
- Gerente de División Banca Empresas
- Gerente de División Banca Personas
- Gerente de División Finanzas y Corporativa
- Gerente de División Planificación y Gestión
- Gerente de División Riesgo de Crédito
- Fiscal
- Oficial de Seguridad de la Información y BCP
- Gerente de División Inversiones
- Gerente de Cumplimiento
- Gerente Contralor

El Gerente Contralor del Grupo Security debe asistir a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos efectuada por la primera y segunda línea de defensa. Su rol es de asegurar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas por su unidad a las áreas auditadas.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

##### **Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

###### Interacción con el Directorio

El Directorio está informado respecto de la implementación de la Política de Riesgo Operacional y otras políticas asociadas a la materia, así como de la detección de incidentes, riesgos potenciales y mediciones asociados a riesgos operacionales y de ciberseguridad en cuanto a su ocurrencia, severidad, aprobación de nuevos productos y servicios, entre otras materias.

###### **H. Comité Activos y Pasivos**

Este comité es responsable de la administración y control de (1) los calces estructurales en plazos y monedas del balance, (2) la liquidez y (3) el margen financiero del Banco, velando por la estabilización de este último, así como de (4) la definición y control de las políticas de gestión de capital.

Los integrantes permanentes de este comité son:

- Dos Directores
- Gerente General
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgos Financieros
- Gerente Planificación y Gestión
- Gerente Mesa Trading e Inversiones
- Gerente Mesa Distribución
- Gerente Mesa Balance
- Gerente División Banca Empresas
- Gerente División Banca Personas
- Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)****VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al 30 de septiembre de 2021 y 2019 son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	447.692	693.082	-	-
Operaciones con liquidación en curso	39.433	150.526	28.037	108.387
Instrumentos para negociación	110.673	123.763	57.745	81.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	146.623	209.656	115.207	150.955
Adeudado por bancos	724	568	683	339
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.104.615	5.950.720	5.671.380	5.653.087
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	932.317	756.594	332.493	266.693
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.095	2.095	2.095	2.095
Intangibles	41.645	44.943	28.606	31.904
Activo fijo	20.980	22.168	20.978	22.166
	7.297	8.206	7.297	8.207
Impuestos corrientes	1.992	2.085	199	209
Impuestos diferidos	28.899	24.434	2.890	2.443
Otros activos	113.046	210.611	68.174	172.655
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	434.551	462.407	260.730	277.445
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>8.432.582</b>	<b>8.661.858</b>	<b>6.596.514</b>	<b>6.777.845</b>
	<b>Monto</b>	<b>Monto</b>	<b>Razón</b>	<b>Razón</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Capital Básico</b>	661.885	617.274	7,85%	7,13%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	926.896	834.064	14,05%	12,31%

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos asociados al negocio bancario (continuación)**

La determinación del patrimonio efectivo es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2020 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>
<b>Capital Básico</b>	661.885	617.274
Bonos subordinados	273.997	229.778
Provision adicional	4.000	-
Garantias fiscales	-	-
Patrimonio atribuible a interes minoritario	53	51
Goodwill Filiales	(13.039)	(13.039)
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>926.896</b>	<b>834.064</b>

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****C) RIESGOS ASOCIADOS AL NEGOCIO DE SEGUROS, VIDA SECURITY**

Inversiones Previsión Security como filial directa de Grupo Security, se alinea a las definiciones y políticas de administración de riesgo que define su matriz. Grupo Security considera la gestión y control del riesgo de vital importancia para alcanzar las metas de rentabilidad definidas por sus accionistas, como también para garantizar la continuidad de los negocios. La implementación de esta gestión y control de riesgo en las empresas Security es supervisado de forma centralizada por la Gerencia de Riesgos de Negocio y Contraloría, la que consolida e informa de forma periódica al Directorio de Grupo Security.

**IFactores de Riesgo****Riesgo Operacional**

Grupo Security, en el continuo perfeccionamiento de su gobierno corporativo y en especial sus controles internos, ha desarrollado mediante un enfoque de auditoría, herramientas de control sobre los procesos más importantes en cada una de sus empresas con la generación de mapas de procesos, flujogramas y mapas de riesgo individual y consolidado, documentando toda la información recopilada, la cual se utiliza como base de operación. Esto ha permitido identificar los riesgos y generar los planes de acción mitigantes.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

El Gobierno Corporativo de Seguros Vida Security Previsión S.A. ha estimado necesario revelar al mercado los aspectos más relevantes respecto de la administración de los riesgos técnicos, financieros y operacionales, relacionadas con la pandemia declarada en el país producto del COVID-19, por lo que adiciona a la revelación de los estados financieros a diciembre de 2019, complemento realizado en los estados financieros del 30 de septiembre de 2021.

Se deja constancia que esta nota de revelación es obligatoria para los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de cada año, conforma a la Circular N° 2022 del 17 de mayo de 2011 y que conforme a lo señalado en el párrafo precedente, la Administración estima necesario revelar el complemento de esta nota en los estados financieros reportados al 30 de septiembre de 2021.

**Gestión de riesgos producto de la pandemia**

Producto de la grave crisis sanitaria, Vida Security tuvo que redoblar sus esfuerzos para gestionar de manera adecuada los riesgos ante la declaración de Pandemia por COVID-19. Ante esto, las medidas adoptadas por la Compañía durante el ejercicio 2020 fueron:

**Riesgo Financiero**

En línea con sus objetivos, la Compañía realizó distintas actividades con el fin de cuantificar los potenciales impactos que podría tener la contingencia sanitaria y económica sobre su cartera de inversiones. Complementando lo anterior, se realizaron análisis y eventuales planes de acción, con el objeto de enfrentar de mejor manera los distintos escenarios de riesgo.

Por el lado del riesgo de liquidez se aumentó la periodicidad en el seguimiento de los factores que afectan el flujo de caja de la Compañía, para poder incorporar rápidamente los cambios que enfrentan los activos y el mercado de Rentas Vitalicias. A esto se suma el monitoreo periódico del cumplimiento de la política de liquidez que se ha dado la Compañía.

En relación al riesgo de crédito se realizó una revisión constante de toda la cartera, poniendo énfasis en aquellas industrias más expuestas a la contingencia. Luego, en cada una de ellas, se profundizó en los emisores a los cuales la cartera está expuesta, a través de la revisión de sus estados financieros y clasificaciones de riesgo, reuniones con las empresas involucradas, análisis de potenciales convenios y/o ayuda por parte de distintas entidades. Por el lado inmobiliario, a lo anterior se sumaron programas de reprogramación.

Finalmente, por el lado del riesgo de mercado, se realizaron ejercicios de Value At Risk, a través del cual se busca estimar la máxima pérdida probable que podrían sufrir las inversiones en el plazo de un mes, con un nivel de confianza al 95%.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)****Riesgo Técnico**

La Compañía estableció procesos específicos de monitoreo relacionados con la ocurrencia de siniestros asociados al COVID-19.

Para ello se estimó el impacto específico que la pandemia podía ocasionar en las distintas carteras de seguros y en los riesgos que se verían afectados, como son el fallecimiento, tanto de asegurados como de rentistas, así como las coberturas de salud que la Compañía mantiene en vigor.

A partir de lo anterior, se mantuvo un control regular y frecuente respecto de la ocurrencia y monto de los efectos en siniestros que la pandemia tendría en nuestros asegurados, comparando la evolución de éstos con las estimaciones realizadas inicialmente.

Se identificaron, entonces, cada uno de los siniestros notificados a la Compañía o conocidos por ésta, para determinar si fueron o no originados directa o indirectamente por el COVID-19 y se mantiene un registro de éstos para la confección de las estadísticas y de los controles mencionados.

**Riesgo Operacional**

Desde el inicio de la pandemia, la Compañía activó sus planes de continuidad de negocio para los procesos más críticos, como el pago de pensiones de Rentas Vitalicias y el de siniestros del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, entre otros. Con el transcurrir del tiempo, y ante el aumento de las restricciones impuestas por las medidas sanitarias establecidas por la autoridad, la Compañía procedió con el cierre de sus oficinas y sucursales, con el objetivo de proteger la salud de sus clientes y colaboradores, logrando mantener una operación en teletrabajo de casi el 100% de sus integrantes. Así mismo, la Compañía reforzó y adecuó sus procesos para la atención exclusivamente remota de sus clientes, incluyendo los procesos de venta. También, se aceleró la adopción de herramientas de trabajo colaborativo y acceso remoto a la red interna de la Compañía a través de VPN. Del mismo modo, se ha proporcionado apoyo permanente a los colaboradores y sus familias, para que el trabajo remoto se desarrolle en forma adecuada.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

Por otro lado, se identificaron los riesgos operacionales más relevantes asociados al trabajo remoto, entre ellos: el riesgo de que nuestros pensionados no puedan acceder al pago presencial de sus pensiones, donde la Compañía dispuso de todos sus canales remotos para facilitar el pago a través de transferencia electrónica; el riesgo de suplantación de clientes por cualquier interacción que éste tenga con la Compañía, donde se incrementaron los controles necesarios para validar la identidad de los clientes; el riesgo de caducidad de las pólizas con pago presencial de primas, ante lo cual la Compañía mejoró las vías de pago en su página web; o los riesgos asociados al cibercrimen, como el phishing, para los que se reforzaron las instancias de monitoreo diario, se mejoraron los controles de ciberseguridad y se aumentó la capacitación a los colaboradores. Adicionalmente, la evolución o desarrollo de los cambios realizados en los procesos y controles son monitoreados permanentemente por la alta administración de la Compañía y reportados a los respectivos Comités con Directores.

Finalmente, la Compañía declara que ninguno de los múltiples análisis o proyecciones realizadas a la fecha alertan amenazas significativas a su patrimonio o solvencia. Por el contrario, se han revelado oportunidades de mejoras y confirmado los beneficios de la transformación digital y el trabajo remoto, aspectos que serán profundizados e incorporados de manera definitiva a los procesos operacionales y comerciales de la Compañía para su operación futura.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

Respecto de las revelaciones efectuadas al 30 de septiembre de 2021, la Compañía informó lo siguiente:

##### **Gobierno Corporativo**

El Gobierno Corporativo es el conjunto de prácticas y políticas establecidas por el Directorio de Grupo Security. Los principios de Gobierno Corporativo se orientan a fortalecer el cumplimiento de los objetivos y los valores de Grupo Security, acrecentando el valor de la Compañía, mediante una autorregulación y cumplimiento de la normativa vigente, estableciendo directrices comunes para las empresas Security. De esta forma, se facilita la toma de decisiones en las empresas, en un marco de transparencia y responsabilidad, involucrando a todos los participantes del funcionamiento de la organización, sean estos accionistas, empleados u otros grupos de interés. Al mismo tiempo, el Gobierno Corporativo asegura que las actividades de las empresas del Grupo sean coherentes con la estrategia de negocios, los valores institucionales, la tolerancia y apetito por riesgo. El Directorio de Grupo Security se encarga de que las políticas definidas a nivel corporativo se cumplan en todas las compañías y se verifica su cumplimiento a través de la Gerencia General Corporativa y el Comité de Directores. Así también en diferentes Comités a nivel Corporativo e individualmente en cada una de las empresas.

Vida Security (en adelante la Compañía) cuenta con una Política de Buen Gobierno Corporativo aprobada por el Directorio que cubre las siguientes materias:

- Describe la estructura de Gobierno Corporativo en Vida Security y las prácticas de Buen Gobierno Corporativo adoptadas por la Compañía.
- Describe la composición y funcionamiento del Directorio y de los Comités con Directores, incluyendo el tratamiento de los informes que se presentan; de las Actas; de la Ficha de Constitución de cada Comité y el procedimiento para mantener actualizada la Xtranet Directores, donde se mantiene la historia de las Actas y presentaciones al Directorio y a los Comités con Directores.

La estructura de Gobierno Corporativo de la compañía está compuesta por las siguientes instancias:

- La Junta Ordinaria de Accionistas y el Directorio. El rol de este último es velar por el control y seguimiento estratégico de la Compañía tanto en el corto como en el largo plazo. Sus siete integrantes cuentan con una amplia experiencia profesional e idoneidad moral para desempeñarse en el cargo de Director.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

- **Comités con Directores:** El Directorio delega en esta instancia las facultades y responsabilidades para la implementación, control y seguimiento de los lineamientos estratégicos entregados por el Directorio, así como el cumplimiento de las Políticas. Sesionan regularmente los siguientes Comités, en los cuales participan al menos 3 Directores: Negocios, Riesgo Financiero, Cumplimiento y Riesgo Operacional, Técnico Actuarial, Auditoría, Operaciones y TI.
- **Alta Administración:** La Compañía dispone de una estructura organizacional que permite asignar y controlar el cumplimiento de los objetivos estratégicos, esto mediante la definición de funciones o áreas de negocio y apoyo, las cuales cuentan con objetivos claramente definidos, con recursos adecuados para la consecución de sus metas, considerando una apropiada segregación de funciones y un adecuado ambiente de control interno. Es importante destacar que existen áreas de apoyo corporativas que prestan servicios a todas las empresas del Grupo, entre las cuales se pueden mencionar a Cultura, Marketing, Unidad de Servicios Tecnológicos, Contabilidad, Contraloría y Riesgo de Negocios.
- **Gerencia de Riesgos,** la cual está alineada con el Modelo de Gestión Integral de Riesgos del Grupo, y es la encargada de la mantención de los mapas de procesos y matrices de riesgos de la Compañía. La gestión de los riesgos operacionales y de cumplimiento radican en la Gerencia de Riesgos. A su vez, la Gestión de los Riesgos Técnicos del Seguro, residen en la Gerencia de División Técnica y la Gestión de los Riesgos Financieros en la Subgerencia de Riesgo Financiero.
- **Contraloría Corporativa del Grupo Security,** audita a Vida Security con un equipo de dedicación exclusiva a la Compañía y en base a una planificación aprobada por el Comité de Auditoría y el Directorio, bajo un enfoque de riesgo, el cual es consistente y está alineado con el Modelo de Gestión Integral de Riesgos de Grupo Security.
- **En relación a la atención de manera oportuna a las inquietudes que manifiesten los accionistas e inversionistas,** la Compañía se apoya en las instancias que dispone al respecto el Grupo Security, quien realiza presentaciones a los analistas e inversionistas en forma trimestral, o cuando se requiere, contando en ellas con la participación del Gerente General de Vida Security. Se cuenta además con un Área Corporativa de Investor Relations, responsable de la relación con los inversionistas y de la preparación periódica de información para el mercado, las que están disponibles en el sitio web de Grupo Security. Finalmente, es importante destacar que dada la composición accionaria de la Compañía cualquier inquietud de un accionista es atendida directamente por el Gerente General o quien él destine para este efecto.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

- La Compañía adhiere a los principios de Conducta de Mercado del sector asegurador de la NCG 420, a través de distintas políticas y procedimientos internos, como la política de calidad y la de transparencia, que buscan entregar a sus clientes un trato justo y transparente, de acuerdo a los valores y principios que Vida Security promueve. La Compañía, en el proceso de autoevaluación al grado de cumplimiento que establece esta norma, resulta que cumple ampliamente con estos principios.
- Adicionalmente, por ser Vida Security una Sociedad Anónima abierta, debe responder el cuestionario “Adopción de Prácticas de Gobierno Corporativo” de la NCG N° 385 de la CMF, donde la Compañía declara si adopta o no una serie de prácticas.
- La Compañía dispone de políticas y manuales corporativos a los que adhiere, y políticas propias adecuadas a su realidad. En lo primero destacan la Política de Administración Integral de Riesgos; de Seguridad de la Información; de Prevención del Delito; el Código de Ética y Manual de Conducta y el Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado, entre otros. Entre las Políticas propias están las Políticas para la Gestión de las Inversiones y los Riesgos Financieros (Crédito, Mercado y Liquidez); para la Gestión de los Riesgos Técnicos (Reaseguro, Tarificación y Suscripción, Gestión de las Reservas y de los Siniestros); la de Buen Gobierno Corporativo; de Riesgo Legal y Regulatorio; de Calidad y de Transparencia; de Habitualidad para Transacciones con Partes Relacionadas; de Gobierno Corporativo TI, de Administración de Proveedores y el Manual de Prevención de Delitos, entre otras. Todas estas políticas entregan los lineamientos generales y específicos relacionados con las operaciones diarias de la Compañía, constituyendo estas el pilar fundamental para contar con un adecuado ambiente de control interno.
- La Política de Buen Gobierno Corporativo más todo el contenido de la Carpeta de Buen Gobierno Corporativo constituyen la principal herramienta de inducción de nuevos Directores, Gerentes y Ejecutivos Principales. Adicionalmente los Directores pueden concertar reuniones con otros Directores, el Gerente General o Gerentes para informarse respecto de la sociedad, sus negocios, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y del marco jurídico vigente más relevante y aplicable a la sociedad y al Directorio. Por otra parte, el Directorio tiene acceso vía web a la Xtranet Directores donde están disponibles las Actas y las presentaciones al Directorio y a los Comités con Directores.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

- El Directorio cuenta con un presupuesto anual de UF 10.000 aprobado por la Junta de Accionistas, para la contratación de asesores especialistas en materias contables, financieras, legales u otras, a ser utilizado cada vez que el Directorio lo estime conveniente.
- El Directorio se reúne regularmente con la empresa de auditoría externa a cargo de la auditoría de los estados financieros individuales, para revisar y comentar el Informe a la Administración, los Estados Financieros Individuales auditados, el Plan Anual de Auditoría, el Informe de la revisión limitada de los Estados Financieros Individuales a junio y otras materias de interés. Cuando corresponde, la asistencia es sin la presencia de los ejecutivos principales.
- Los servicios externos de Auditoría y de Clasificación de Riesgo son prestados por empresas de prestigio internacional registradas en la CMF.
- La Compañía cuenta con un Código de Ética y Manual de Conducta elaborado por Grupo Security para todas sus empresas, adecuado a cada una de ellas y aprobado por cada Directorio, los que también son aplicables a los Directores.
- La Compañía cuenta con una Política de Selección de la Alta Gerencia y una Política de Compensaciones de la Alta Gerencia aprobadas por el Directorio. Adicionalmente existe una Política de Incentivos en funcionamiento y un Comité de Compensaciones de Grupo Security y filiales, que regularmente revisa y aplica el Programa de Incentivos.
- La Compañía dispone de un proceso de Evaluación de Desempeño para la Alta Gerencia, el cual busca corroborar el cometido en el cumplimiento de los objetivos planteados por el Directorio.
- La Compañía cuenta con un Comité Interno de Riesgo Legal y Cumplimiento donde se tratan los temas relacionados con el cumplimiento legal y normativo; del Código de Ética y Manual de Conducta; fraudes; denuncias de irregularidades o ilícitos, etc. Por otra parte, se encuentra implementado un Canal de Denuncia corporativo, vía web, que garantiza la confidencialidad de las denuncias.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### **Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

#### **Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

- La Compañía cuenta con una Política de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas, en la que se determinan y autorizan las operaciones ordinarias que se efectuarán con partes relacionadas, en consideración al giro social de la Compañía (Art. N° 147 de la Ley 18.046). Esta Política se revisa una vez al año y trimestralmente se presenta al Directorio la Revelación 49 de los EEFF donde se informan todas las operaciones realizadas con partes relacionadas en el año a la fecha.

#### **Estrategia de Gestión de Riesgos**

Para dar cumplimiento a lo establecido en la NCG N° 325 de la CMF, la Compañía ha formalizado una Estrategia de Gestión de Riesgos (en adelante EGR) que tiene por objetivo adoptar las mejores prácticas en Gestión de Riesgos, lo que le permite una adecuada identificación, análisis, evaluación, tratamiento y monitoreo de los riesgos, de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Grupo para estas materias; a lo establecido en la normativa de la industria, y en función de las necesidades individuales del negocio.

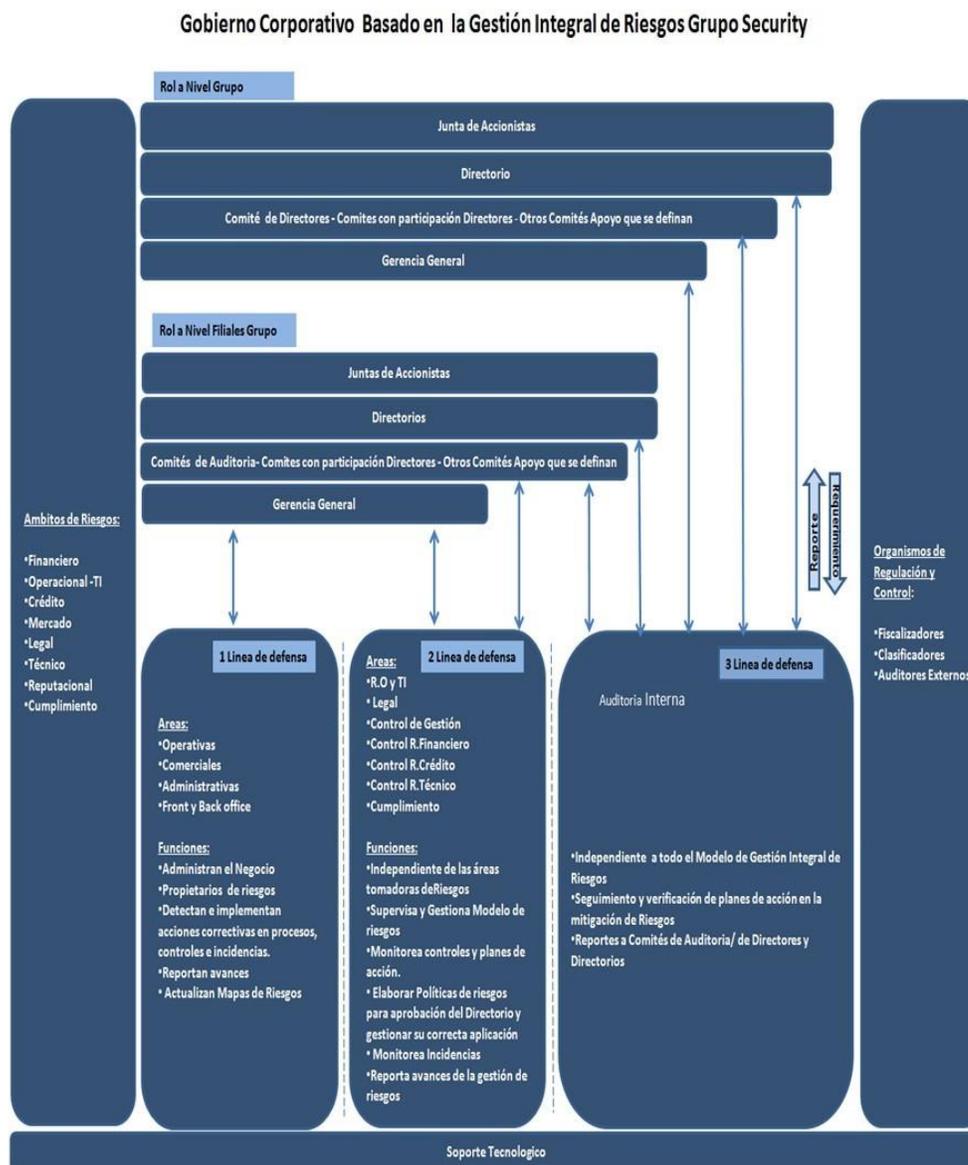
## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

La Compañía adopta, además, las Políticas de Administración Integral de Riesgos y Seguridad de la Información de Grupo Security, y asigna roles y responsabilidades de acuerdo a la estructura organizacional considerando a la vez las 3 líneas de defensa, correspondientes a las Áreas que operan el negocio, las Áreas de Apoyo y Auditoría Interna. En este contexto, la siguiente gráfica muestra el sistema de gobierno establecido para una adecuada Gestión de Riesgos del Grupo Security y con la adhesión de la Compañía:



## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

La Compañía a través de la EGR establece como objetivo gestionar de manera integrada los principales riesgos a los cuales se encuentra expuesta la Organización: Riesgos Financieros, Riesgos Técnicos del Seguro, y Riesgo Operacional y de Cumplimiento, los cuales se definen a continuación:

##### Riesgos Financieros

- **Crédito:** Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de una contraparte, de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio.
- **Mercado:** Potencial pérdida causada por cambios en los precios de mercado, sean estos de origen accionario, inflacionario, de tasas de interés o cambiario. También considera el riesgo por descalce y de reinversión.
- **Liquidez:** Incapacidad de la aseguradora para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en significativas pérdidas.

##### Riesgos Técnicos

- **Tarificación:** Desviaciones significativas, respecto de las estimaciones, en el valor de las variables utilizadas para la determinación de las tarifas de los productos. Se incluyen aquí los riesgos de longevidad en rentas vitalicias y el riesgo de caducidad de póliza.
- **Suscripción:** Pérdidas potenciales asociadas a debilidades relevantes en los procesos de suscripción de riesgos o a la incorrecta apreciación respecto a las primas que deben cobrarse por aceptarlo..
- **Diseño de Productos:** Relacionado con la incursión de la Compañía en nuevas líneas de negocios desconocidas para la organización, de introducir nuevos productos o de realizar cambios relevantes a los existentes.
- **Gestión de Siniestros:** Incremento significativo de las pérdidas asociadas a siniestros por debilidades en los controles de procesos relacionados con la evaluación y gestión de estos.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

- Insuficiencia de las Reservas Técnicas: Potenciales pérdidas y debilitamiento de la posición de solvencia debido a una insuficiente determinación monetaria de las obligaciones futuras que la Compañía ha asumido con sus asegurados y de los costos que la administración debe incurrir para cumplirlos.
- Reaseguro: Relacionado con la transferencia de los riesgos de seguro aceptados por la Compañía y cedidos a un reasegurador. Este riesgo incluye el riesgo de crédito asociado a los reaseguradores, así como la correcta determinación de las coberturas de reaseguro, administración de los contratos y la aplicación de las directivas de suscripción de riesgos y siniestros acordadas con ellos.

**Riesgos Operacionales y Cumplimiento**

- Operacional: Riesgo de pérdidas producto de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Considera el Riesgo Tecnológico.
- Regulatorio / Legal: El riesgo de sufrir sanciones legales o normativas, pérdidas financieras materiales, o pérdida de reputación que puede afectar a la Compañía como resultado de incumplir leyes, regulaciones, normas estándares de auto-regulación de la organización, y códigos de conducta aplicables a sus actividades.
- Reputacional: Es la posibilidad de pérdida en la que incurre una entidad por desprestigio, problemas de imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto de la institución y sus prácticas de negocio, que cause pérdidas a sus clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales.
- Grupo: El riesgo de Grupo deriva de la pertenencia de la aseguradora a un grupo económico o financiero, local o internacional, y está asociado a las pérdidas a que se expone la Compañía por inversiones, transacciones u operaciones con empresas relacionadas, y por el riesgo de contagio reputacional ante problemas del grupo controlador de la Compañía, entre otros aspectos.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

La EGR manifiesta que el proceso de monitoreo de los riesgos está de acuerdo a la definición de roles y responsabilidades de los distintos estamentos definidos en ésta, que es inherente a la Compañía, y se establecen una serie de mecanismos que permiten realizar un monitoreo eficaz de todos los tipos de riesgos. Estos son:

- Responsabilidades de monitoreo asignadas a nivel ejecutivo (1ra y 2da líneas de defensa), de Comités con Directores, Directorio y de otros roles en la estructura, para asegurar un seguimiento constante y efectivo de los riesgos y su exposición, de acuerdo a las definiciones de Gobierno Corporativo.
- Establecimiento de un rol en la Compañía (Función de Riesgos) encargado de asegurar que los mecanismos de monitoreo sean llevados a cabo.
- Consideración de actividades de monitoreo en las Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos de la Compañía y el Grupo.
- Definición de límites y niveles de tolerancia para detectar preventivamente la materialización de potenciales riesgos del negocio.
- Herramientas de apoyo para la generación de reportes de riesgos, seguimientos de planes de acción, indicadores y límites.

El Gerente General reporta al Directorio, instancia que valida las estrategias y entrega las directrices sobre la materia. Asimismo, existe la Gerencia de Riesgos Corporativa de apoyo y de consolidación, que monitorea de manera agregada el riesgo de cada una de las compañías, reportando al Directorio de Grupo Security. Auditoría Interna es parte de esta Gerencia Corporativa y constituye la 3ra línea de defensa.

La EGR también señala que la Gestión de Riesgos de la Compañía se realiza a través de la operación e interacción de los Comités con participación de Directores antes comentados y las distintas funciones involucradas en la gestión y control de los riesgos.

De acuerdo con la NCG N° 408, que complementa a la NCG N° 309, referida a Principios de Gobierno Corporativo y Sistemas de Gestión de Riesgo y Control Interno, correspondió realizar el ejercicio de Autoevaluación de Riesgos y Solvencia (ORSA):

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

##### Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

En diciembre de 2020, la Compañía envió a la CMF el cuarto informe con los resultados de la aplicación de la metodología ORSA (Own Risk Solvency Assesment) referida a junio del año 2020, basada en el modelo de solvencia europeo del mismo nombre y que la CMF introdujo en la industria de seguros chilena a través de la NCG mencionada. El modelo de Vida Security considera los siguientes aspectos: i) la determinación del apetito y tolerancia al riesgo de los factores de riesgo más estratégicos de la Compañía; ii) la proyección de los estados financieros individuales a 3 años, tomando como base el ejercicio V de la metodología de Capital basado en Riesgos (CBR); iii) la definición y aplicación de escenarios de stress al modelo para los factores de riesgo más estratégicos; iv) un modelo para la Medición cualitativa del Grado de Madurez en la Gestión de los Riesgos y v) la elaboración del Informe ORSA enviado a la CMF. El ejercicio cumplió con el objetivo de evaluar los requerimientos de solvencia en el horizonte indicado, considerando el apetito de riesgo y el plan estratégico de negocios de la Compañía y trabajará para ir introduciendo mejoras en cada ejercicio, de modo que se constituya en un instrumento válido para la toma de decisiones por la Alta dirección y el Directorio, tal como ya lo es el CBR después de los primeros ejercicios.

A continuación, se abordan los distintos tipos de riesgos a los que la Compañía está expuesta:

#### I. RIESGOS FINANCIEROS

##### Información Cualitativa

Vida Security cuenta con un área especializada e independiente que controla los riesgos financieros de las inversiones que mantiene la Compañía. Sus principales objetivos consisten en identificar dichos riesgos en los ámbitos de crédito, liquidez y mercado; cuantificar su impacto, en término de las pérdidas potenciales que podrían generar; y recomendar acciones a seguir que permitan enfrentar de mejor manera los distintos escenarios de riesgos.

Para cumplir con estas tareas, nuestras Políticas son revisadas periódicamente con el objeto de incorporar los cambios observados en los mercados financieros y en la cartera consolidada de Vida Security.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)**

##### **Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

Así, nuestra política se transforma en una herramienta clave en el control de riesgos, ya que en ella se encuentran los indicadores a monitorear -cualitativos y cuantitativos-, los límites permitidos, y los informes a efectuar. En este contexto, se realizan reportes a la Gerencia General y a los Directores, los que son presentados periódicamente en el Comité de Directores de Riesgos Financieros.

Finalmente, uno de los principales desafíos para los próximos años consiste en seguir perfeccionando los modelos de gestión de riesgo e ir incorporando a ellos las nuevas exigencias normativas.

#### **RIESGO DE CREDITO**

##### **Información Cualitativa**

El riesgo de crédito consiste en la exposición a potenciales pérdidas generadas por el incumplimiento de una contraparte de las condiciones estipuladas en un contrato o convenio. Dado que un porcentaje significativo de nuestras inversiones está para cumplir obligaciones de mediano y largo plazo, resulta crucial gestionar de manera eficiente este riesgo, con el objeto de minimizar las potenciales pérdidas asociadas a él.

Es por esto que nuestra política contiene los principios, el mapa de riesgos, los indicadores a monitorear y los límites a los cuales estarán sujetas las inversiones considerando una estructura diversificada por instrumento y emisor, así como también los principales roles y responsabilidades de los agentes involucrados.

Cabe destacar que una de las herramientas que utilizamos con este fin es nuestro modelo de Scoring, el cual junto a un análisis cualitativo, cuantitativo y a un seguimiento periódico nos permite fijar líneas de inversión por emisor, con el objeto de tener una adecuada diversificación y, de esa forma, atenuar el riesgo de crédito.

Lo anterior, se complementa con límites en base al rating de los instrumentos de renta fija, donde al menos un 70% deberán poseer una clasificación igual o superior a A- y a lo más un 5% una igual o inferior a B-.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

#### Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

Adicionalmente, el cálculo de deterioro se realiza en base a los lineamientos establecidos en la NIIF9. En particular, dividimos las inversiones sujetas a este análisis en tres buckets: Bucket 1 (activos sin deterioro significativo en su calidad crediticia), Bucket 2 (activos con un desmejoramiento significativo, pero sin evidencia objetiva de deterioro) y Bucket 3 (activos con evidencia objetiva de deterioro). Teniendo en cuenta lo anterior, se utiliza una probabilidad de default, la cual para el Bucket 1 será a 12 meses, mientras que para los Buckets 2 y 3 será para la vida del crédito. Además se considera una probabilidad de recupero. Cabe destacar que quedarán fuera de este análisis todos aquellos activos que ya estén bajo alguna otra regulación local.

#### Información Cuantitativa

Al cierre de 2020 nuestra Política de Deterioro (correspondiente a la Cartera Propia y CUI Garantizada) nos ha llevado a mantener un saldo de \$ 17.001 millones, los cuales se descomponen de la siguiente forma:

MM\$	Deterioro (\$ MM)
Renta Fija Local Estatal	-
Renta Fija Local Corporativa	7.101
Renta Fija Extranjera Estatal	-
Renta Fija Extranjera Corporativa	613
Créditos Sindicados	9.277
AFR	10
<b>Total</b>	<b>17.001</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

La antigüedad por tramos de los activos financieros en mora, es la siguiente:

Morosidad por Tramo	Mutuos	Créditos	Créditos a	Créditos	Leasing No	Arriendos
	Hipotecario	Complementarios	Pensionados	Sindicados	Habitacional	
1 a 3 meses	64	-	-	109	107	49
4 a 6 meses	6	-	-	92	40	42
7 a 9 meses	4	-	-	-	59	7
10 a 12 meses	79	-	2	-	-	-
13 a 24 meses	139	-	1	-	-	-
Más de 24 meses	323	-	-	-	-	-
<b>Total (\$ MM)</b>	<b>615</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>201</b>	<b>206</b>	<b>98</b>
<b>Total (% del Patrimonio Neto)</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Provisión (\$ MM)</b>	<b>1.234</b>	<b>3</b>	<b>62</b>	<b>9.277</b>	<b>175</b>	<b>64</b>

\* La morosidad se calculó multiplicando el valor de la cuota por el número de períodos impagos.

En tanto, a diciembre de 2020, para los montos anteriores se disponía de las siguientes garantías:

Instrumento	Garantía (\$ MM)	Tipo de Garantía
Mutuos Hipotecario	19.936	Propiedad
Créditos Complementarios	165	Propiedad
Créditos a Pensionados	-	Sin Garantía
Créditos Sindicados	-	Sin Garantía
Leasing No Habitacional	16.813	Propiedad
Arriendos	-	Sin Garantía
<b>Total</b>	<b>9.854</b>	

Por su parte, de los instrumentos de renta fija local que tienen rating, más de un 80% posee una clasificación igual o superior a A-, y menos del 1% una igual o inferior a B-. En el siguiente cuadro se expone el detalle de las inversiones por clasificación de riesgo y tipo de instrumento (cartera renta fija, incluye CUI).

Tipo de instrumento	Clasificación de riesgo									Total
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	D	S/C	
Renta Fija Local Corporativa	123.271	640.820	360.603	109.549	10.050	15	3.813	8.936	55.490	1.312.547
Bonos de Reconocimiento	4.384	-	-	-	-	-	-	-	-	4.384
Tesorería y Banco Central	45.689	-	-	-	-	-	-	-	-	45.689
Renta Fija Extranjera	-	3.187	-	16.595	85.569	18.470	-	-	-	123.821
Inmobiliario Renta Fija	20.688	4.720	1.539	-	-	-	-	-	327.808	354.755
<b>Total (\$ MM)</b>	<b>194.032</b>	<b>648.727</b>	<b>362.142</b>	<b>126.144</b>	<b>95.619</b>	<b>18.485</b>	<b>3.813</b>	<b>8.936</b>	<b>383.298</b>	<b>1.841.196</b>

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

\* Nota: Inmobiliario Renta Fija sin clasificación corresponde a mutuos hipotecarios y leasing, los cuales no tienen una clasificación de riesgo específica, en el caso de Renta Fija Local Corporativa corresponde esencialmente a créditos sindicados y AFRs.

Por su parte, al 30 de septiembre de 2021 la compañía se había adjudicado y mantenía los siguientes bienes raíces

Dirección	Montos en \$ MM		Estado
	Valor Neto	Tasación	
Puerto Domingo 1172	25	31	En Venta
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>31</b>	

**RIESGO DE LIQUIDEZ****Información Cualitativa**

El riesgo de liquidez corresponde a la potencial incapacidad de la aseguradora de obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

En este contexto, nuestra Política busca asegurar que en todo momento se cuente con los recursos líquidos necesarios para afrontar los compromisos asumidos. Para esto, se identifican las principales fuentes de riesgo (tanto internas como externas) que enfrenta la Compañía, y en base a ello se construyen y determinan límites para cada indicador a monitorear.

En particular, se deben mantener inversiones de alta liquidez iguales o mayores al 20% de los pasivos del tramo 1 normativo, disponer de instrumentos de fácil liquidación por un monto igual o mayor a la deuda financiera, contar con líneas de crédito que nos permitan cubrir el pago de, al menos, un mes de pensiones, disponer de activos en el tramo 1 y de fácil liquidación que sumados sean iguales o mayores a los pasivos del tramo 1, entre otros.

Adicionalmente, se busca analizar potenciales deterioros reputacionales, crisis sistémicas del sistema financiero y cambios en la normativa.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

## Información Cuantitativa

En general, todas las inversiones de la Compañía cuentan con alta liquidez, a excepción de las siguientes inversiones mantenidas al cierre de 2020:

Tipo de Instrumento	Monto (MM\$)
Acciones	3.518
Activos Alternativos	155.225
Fondos de Deuda	34.000
Fondos Inmobiliarios	69.175
Fondos de Infraestructura	59.717
<b>Total</b>	<b>321.635</b>

El siguiente cuadro expone el detalle de los vencimientos de las inversiones de Renta Fija (incluye CUI):

Tipo de instrumento	Duration (años)						Total
	1	2	3	4	5	6 y más	
Renta Fija Local Corporativa	11.053	39.997	48.899	160.683	122.326	929.589	1.312.547
Bonos de Reconocimiento	2.292	893	452	305	133	309	4.384
Tesorería y Banco Central	1.099	26	55	149	85	44.276	45.690
Renta Fija Extranjera	7.667	23.359	8.725	18.385	18.847	46.838	123.821
Inmobiliario Renta Fija	2.052	6.457	6.049	22.649	14.334	303.214	354.755
<b>Total (\$ MM)</b>	<b>24.163</b>	<b>70.732</b>	<b>64.180</b>	<b>202.171</b>	<b>155.725</b>	<b>1.324.226</b>	<b>1.841.197</b>

En cuanto a los pasivos financieros, la compañía mantiene deudas de corto plazo por \$ 40.347 millones, y no posee este tipo de compromisos a largo plazo. A continuación se presenta un cuadro con mayores detalles al cierre de 2020:

Banco o Institución Financiera	Fecha de Otorgamiento	Saldo Insoluto		Tasa de Interés	Corto Plazo Último Vencimiento	Monto (\$ MM)	Tasa de Interés	Largo Plazo Último Vencimiento	Monto (\$ MM)
		Monto (\$ MM)	Moneda						
Banco de Chile (Sobregiro)	31-12-2020	272	\$	0,0%	01-01-2021	272			
Banco Estado (Sobregiro)	31-12-2020	17	\$	0,0%	01-01-2021	17			
Banco BCI (Línea de Crédito)	31-12-2020	40	\$	0,0%	01-01-2021	40			
Banco Santander (Línea de Crédito)	31-12-2020	-	\$	0,0%	01-01-2021	0			
Banco de Chile (Línea de Crédito)	31-12-2020	-	\$	0,0%	01-01-2021	0			
Banco Scotiabank (Préstamo)	16-12-2020	10.005	\$	1,1%	16-12-2021	10.005			
Banco Scotiabank (Préstamo)	16-12-2020	10.005	\$	1,1%	16-12-2021	10.005			
Banco BCI (Préstamo)	16-12-2020	20.009	\$	1,1%	44546	20.009			
<b>Total</b>		<b>40.348</b>				<b>40.348</b>			<b>0</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

## RIESGO DE MERCADO

## Información Cualitativa

El riesgo de mercado consiste en la pérdida potencial causada por cambios en los precios de mercado, sean estos de origen accionario, inflacionario, de tasas de interés o cambiario, la cual tiene un impacto en resultados y/o patrimonio. La Política establece los principales tipos de riesgo, sus fuentes y el mapa de indicadores requerido para monitoreo y control de límites, e incluye bajo esta categoría a los riesgos de descalce (plazos y moneda) y el riesgo de reinversión.

## Información Cuantitativa

Con el objeto de gestionar estos riesgos, uno de los procesos que realizamos periódicamente es el cálculo del "Value at Risk" (VaR) de la cartera relevante. Para esto, utilizamos la metodología expuesta en la NCG N° 148 (derogada) de la CMF, a través de la cual se busca estimar la máxima pérdida probable que podrían sufrir las inversiones en el plazo de un mes, con un nivel de confianza al 95%

En el caso del VaR inmobiliario se identificaron dos fuentes de riesgo: el valor de los bienes raíces en arriendo y los movimientos en el valor cuota de los fondos que mantienen inversiones inmobiliarias de rentas y/o desarrollo. Dado que no existen una historia suficiente de precios, se procedió a seleccionar un valor arbitrario, el cual corresponde al 5% utilizado en la NCG N° 148 para calcular el VaR de los bienes raíces y de fondos de inversión inmobiliarios.

Así, el ejercicio de sensibilidad realizado por la Compañía para cuantificar el impacto de los riesgos de mercado relevantes, es el siguiente a diciembre de 2020:

Tipo de Riesgo	Valor Presente (\$ MM)	Factor de Sensibilidad	VaR (\$ MM)	VaR (% Patrimonio Neto)
Riesgo Accionario	137.226	5,9%	8.098	9,0%
Riesgo Renta Fija	74.085	1,1%	799	0,9%
Riesgo Inmobiliario	365.335	5,0%	18.267	20,3%
Riesgo Monedas	359.086	0,6%	2.145	2,4%
<b>Total</b>	<b>935.732</b>		<b>29.309</b>	

Respecto a los activos en moneda extranjera, si bien la Política de Vida Security permite mantener un descalce entre activos y pasivos, éste no puede superar el 25% de los activo. Esta posición es monitoreada constantemente en término nominal y a través de un VaR histórico.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

#### Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

Respecto al riesgo de reinversión, la Compañía realiza un monitoreo y control de este riesgo mediante la TSA, la cual a diciembre de 2020 era igual a 1,1%, con una suficiencia de UF 4.295.353

#### UTILIZACIÓN DE PRODUCTOS DERIVADOS

Con el objeto de disminuir los riesgos que puedan afectar al Patrimonio de Vida Security, nuestra política permite realizar operaciones de derivados de cobertura cuando exista descalce entre activos y pasivos. Respecto a las operaciones con fines de inversión, la Política autoriza su realización bajo ciertos límites y controles, señalando que en total (las operaciones medidas en términos netos) no podrán ser superiores al menor valor entre el 20% del Patrimonio Neto (medido en base al valor del activo objeto) y el 1% de las reservas técnicas más el patrimonio en riesgo (medido en base al valor contable de las operaciones).

Respecto al límite para estas operaciones, el total en derivados -de cobertura e inversión- no podrá superar el 2% de las Reservas Técnicas más el Patrimonio de Riesgo. En este ámbito la situación al cierre de 2020 era la expuesta en el siguiente cuadro:

Límite	Derivados (\$ MM)	2% R. Técnicas + P. Riesgo	Holgura (\$ MM)
2% (RT + PR)	12.803	50.366	37.564

En tanto, en nuestra Política se encuentra la lista de entidades autorizadas para operar como contraparte, la que para modificarse deberá contar con la aprobación del Comité de Directores de Riesgos Financieros. Adicionalmente, se establece que no se podrán realizar operaciones de derivados de cobertura con una misma contraparte (distinta de las Cámaras de Compensación), por más del 4% de las Reservas Técnicas y el Patrimonio de Riesgo (medido en función del valor del activo objeto). Cabe destacar que a diciembre de 2020, la mayor contraparte era Banco de Chile, con cerca de un 3% de las Reservas Técnicas más el Patrimonio de Riesgo.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

Por su parte, la compañía mantiene los siguientes instrumentos en garantía con contrapartes de operaciones de derivados:

Contraparte	Instrumento	Nominal	Monto Garantía USD
Banco Santander	BTU0300339	75.000	4.453.639
Deutsche London	CENC USP2205J	7.900.000	9.012.660
Banco HSBC	BSECH11206	96.000	3.305.206
Banco HSBC	BFFCC-M	40.000	2.720.780
<b>Total</b>			<b>19.492.285</b>

Finalmente, cualquier operación en derivados que afecte negativamente el Patrimonio en un 5% o más deberá ser reportada al Comité de Riesgos Financieros.

**RIESGOS DE SEGUROS.****1. Gestión de Riesgos de Seguros****a) Reaseguro**

Se trata de gestionar el riesgo de seguro relacionado con las desviaciones, por mortalidad o morbilidad, en los resultados esperados, propias de la actividad aseguradora y ello a través de la adecuada cesión de parte de estos riesgos a reaseguradores. Además se considera el riesgo de la adecuada elección y administración de los reaseguros incluyendo el riesgo de crédito y el de medir inadecuadamente las cesiones de la Compañía a dichos reaseguradores.

Lo anterior se lleva a cabo siguiendo las Políticas de reaseguro que han sido definidas por la Compañía, las que han sido aprobadas por el directorio. Estas se encuentran actualizadas, según la evolución de los negocios, el volumen de las carteras aseguradas y el tipo de riesgos asumidos.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

La gestión de los riesgos de seguros, relacionados con la mitigación de los riesgos de mortalidad y morbilidad que se intenta lograr a través del reaseguro, considera los siguientes aspectos:

- Se ha hecho una definición de las carteras o líneas de negocios que serán consideradas en un determinado reaseguro, las coberturas que serán incluidas en dicho reaseguro, los límites de retención que la Compañía ha definido para establecer los riesgos por los que correrá a cuenta propia (retenidos).
- Se ha realizado una definición de los responsables que, dentro de la Compañía, deben implementar y controlar los acuerdos establecidos con los reaseguradores respecto de los límites y riesgos que se están incorporando a la cartera de asegurados, de modo de asegurar que la política de reaseguro y las consecuencias benéficas de su aplicación, operen sin excepción para todas las nuevas pólizas. Estos responsables son:
  - Los suscriptores de las distintas líneas de negocio, los que además deben seguir las Políticas de tarificación y suscripción de la Compañía
  - Los evaluadores de riesgo médico y financiero de los asegurados, los que también deben sujetarse a las Políticas de tarificación y suscripción de la Compañía.

Por otro lado, en lo que tiene que ver con la adecuada elección de los reaseguros, incluyendo el riesgo de crédito, en la Política de reaseguro se establece:

- El conjunto de condiciones que todo reasegurador debe cumplir.
- El conjunto de contenidos y exigencias que debe incluir toda formalización de la transferencia de riesgos a un reasegurador a través de contratos de reaseguro y notas de cobertura.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

Respecto de la administración de los reaseguros, la Política de reaseguro exige que sea establecido:

- El método y el responsable del resguardo y acceso a los contratos de reaseguro.
- El responsable de definir el conjunto de normas, procesos y procedimientos para la administración y control de las cesiones de reaseguro. El responsable es la Gerencia de División Técnica para lo cual ésta:
  - Se ha dotado de los medios humanos y materiales necesarios, para que este rol sea asumido
  - Ha producido manuales de procedimiento y control adecuados, cuya aplicación está sujeta a auditorias permanentes.
  - Tiene la facultad de solicitar a otras áreas de la Compañía, que estén directa o indirectamente relacionados con el proceso de cálculo o de generación de información para el cálculo de reaseguros, para que modifique, refuerce o establezca controles o procesos para asegurar la inexistencia de errores o descoordinaciones.

El Riesgo de Crédito en el Reaseguro está controlado siguiendo las especificaciones que se encuentran descritas en la Política de reaseguro, las que incluyen los requisitos que debe cumplir un reasegurador para operar con la Compañía.

La exposición de la Compañía al reaseguro viene dado por el saldo de siniestros por cobrar a reaseguradores, el que se detalla en el cuadro a continuación, por línea de negocio. La Revelación N° 17.3 proporciona información adicional al abrir los saldos según el mes de vencimiento.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

Sinistros por Cobrar a Reaseguradores a Dic-20 (M\$)																	
LINEA DE NEGOCIO	CORREDORES REASEGUROS									REASEGURADORES							TOTAL
	AON CHILE			GUY CARPENTER			MDB										
	Hannove r Rück Se	XI Re Latin	Sagicor Life Inc.	XI Re Latin	Axa France	Caisse Centrale	Swiss Re Corporat	Axa France	General Reinsura	Hannove r Rück Se	Mapfre Re,	Münche ner	Partner Re S.A.	Scor SE	Swiss Re Corporat	Rga Reinsura	
Clasificación 1	AA-	A+	A-	A+	A2	AA	A+	A2	A++	AA-	A+	AA	A1	AA-	A+	A	
Clasificación 2	A+	AA-	BB-	AA-	AA-	A+	AA-	AA-	AA+	A+	A	Aa3	A+	AA-	AA-	A1	
Vida Individual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.222	-	-	52.222
Flexibles (CUI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.183	-	44.183
Salud Individual	-	-	78.814	590	-	-	-	-	102.696	-	218.332	-	-	25.344	-	25.344	451.119
Acc. Personales Individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vida Colectivos	10.421	3.858	-	-	736	2.274	334	-	7.244	-	41.028	7.290	891	1.515	1.227	-	76.818
Salud Colectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	166.351	-	225.174	-	-	45.035	-	45.035	481.594
Acc. Personales Colectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desgravamen Colectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.894	-	-	-	-	-	99.894
Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.056	-	-	-	589.209	-	-	594.265
Seguro con Ahorro Previsional APV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.483	-	-	14.483
	10.421	3.858	78.814	590	736	2.274	334	0	276.290	5.056	584.428	7.290	891	727.808	45.410	70.379	1.814.578

## b) Cobranza

El objetivo de la recaudación y cobranza es gestionar la administración de la cartera por cobrar, garantizando el correcto ingreso de las primas recaudadas, manteniendo los niveles de incobrabilidad controlados en un nivel menor o igual al 5%.

La cobranza de primas en la Compañía está centralizada en un área especializada en dicha función dependiente de la Gerencia División Finanzas y Planificación. La subgerencia de Finanzas es la encargada de velar que las políticas de cobro, recaudación, control de mora se sigan y se materialicen en recaudación, manteniendo los niveles de recaudación controlados.

El modelo es intensivo en uso de recursos dependiendo del producto a gestionar. El SIS y las Rentas Vitalicias, tienen su modelo preestablecido y hay una constante comunicación entre las distintas partes y las AFP. La efectividad de esta vía es del 100% entre lo cobrado y lo recaudado.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

En Vida Individual, la política es fomentar los pagos automáticos, ya sea a través de cargo en cuenta corriente (PAC) o cargo en tarjeta de crédito (PAT) y Botón de Pago. En caso de ser rechazados los cobros por parte de estas instituciones (banco o Transbank) los agentes de venta son un canal efectivo de cobro.

Por último en productos colectivos, la gestión de cobranza se realiza a través de varias instancias, destacando la comunicación directa con los deudores vía telefónica o a través de e-mail. En este producto el problema no es la efectividad recaudación/cobro la cual es bastante alta (99%) , los mayores temas se producen en los desfases entre los meses de cobertura y los cobros de dichos meses. Para trabajar estos desfases, la compañía ha implementado distintas políticas con sus clientes, siendo una de las más efectivas la del bloqueo de beneficios.

**c) Distribución**

La determinación del canal de distribución principal para cada línea de negocios se relaciona con factores tales como la modalidad y preferencias de compra del cliente, la especialización requerida, la eficiencia del canal para la Compañía, las características del producto y la importancia relativa en el Plan de Negocios de la Compañía, entre otros.

De esta forma, para los productos denominados Masivos, asociados a bancos o empresas de retail, se utilizan los canales de distribución propios del sponsor.

En el caso de los Créditos de Consumo, que se ofrecen exclusivamente a la cartera de Rentas Vitalicias, se utilizan canales propios como son las ejecutivas telefónicas y de las sucursales; canales no exclusivos ya que la estandarización del producto no requiere un canal especializado.

Los seguros Colectivos de Vida y Salud se comercializan a través de Corredores de Seguros especializados en este tipo de productos. La atención del canal es realizada por Ejecutivos de Cuenta, lo que garantiza un servicio de alta calidad.

En el caso de los seguros Individuales, si bien ellos se comercializan tanto por canales externos como por canales propios, la Compañía privilegia la venta a través de su Fuerza de Ventas propia, que entrega una asesoría experta a los asegurados, detectando correctamente sus necesidades para ofrecerles el producto que se adapte a su situación particular. A lo anterior se suma la venta telefónica desde el año 2013, para sus productos de Accidentes Personales, de suscripción garantizada y muy baja complejidad.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

Por último, la estrategia de comercialización de Rentas Vitalicias Previsionales considera los canales de venta por medio de Asesores Previsionales como también la venta directa en Sucursales de la Compañía. La atención del canal de Asesores Previsionales es realizada por Asistentes Comerciales de Rentas Vitalicias, lo que garantiza un servicio de calidad tanto al canal como al cliente.

**d) Mercado Objetivo**

El mercado objetivo de Vida Security puede definirse por línea de negocio como sigue:

**Seguros Individuales:** Hombres y mujeres de los GSE B, C1, C2, C3 con interés asegurable ya sea el de proteger la calidad de vida familiar ante imponderables, el patrimonio ante eventos de salud, los ingresos, calidad de vida pasiva o el logro de un objetivo de ahorro para los proyectos de vida. Este grupo objetivo posee más de 25 y menos de 60 años, un trabajo estable y generalmente es casado o tiene familia que depende de él.

**Seguros Colectivos:** Empresas e industrias de todo el país, de 50 trabajadores o más, interesados en proteger a sus trabajadores, generar nuevos beneficios para ellos y cuidar su productividad.

**RRVV:** Con su línea de Rentas Vitalicias Previsionales, el mercado objetivo de Vida Security, está formado por hombres y mujeres en edad de jubilación de GSE medio y medio-bajo, ubicados principalmente en las principales regiones con mayor fuerza de trabajo: Santiago, Antofagasta, Valparaíso/Viña del Mar, Rancagua, Talca, Concepción, Temuco y Puerto Montt.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)****2. Gestión de Riesgos Financieros en los Contratos de Seguros**

A continuación se revela la gestión de los Riesgos Financieros asociados a los Contratos de Seguro. Los riesgos propios de seguros en los Contratos de Seguros se exponen más adelante.

**a) Riesgo de Crédito en los Contratos de Seguro**

El Riesgo de Crédito asociado a los Contratos de Seguro está dado por el riesgo de crédito de reaseguro el que ya ha sido analizado en la sección 1 a) de este numeral II.

**b) Riesgo de Liquidez en los Contratos de Seguro**

Las necesidades de liquidez asociadas a los Contratos de Seguro están dadas básicamente por los flujos de los pasivos de Rentas Vitalicias, Rentas Privadas y Deudas por Reaseguro.

<b>Deuda por Reaseguro a Dic - 2020 (M\$)</b>			
<b>Reasegurador</b>	<b>Clasificación 1</b>	<b>Clasificación 2</b>	<b>Total General</b>
GEN RE	A++	AA+	1.107.209
HANNOVER	AA-	A+	20.800
MAPFRE RE	A+	A	1.599.081
MUNCHENER RE	AA	Aa3	562.382
SAGICOR	A-	BB-	95.441
SCOR SE	AA-	A+	1.489.339
SWISS RE	A+	AA-	112.380
RGA	A	A1	94.646
			<b>5.081.278</b>

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

Ante la posibilidad de siniestros catastróficos o relevantes en contratos colectivo, la Compañía se ha dotado de contratos de reaseguro que minimizan este riesgo para la cartera completa, los que incorporan cláusulas de pronto pago de siniestros relevantes o acumulación importante de siniestros de menor cuantía que afectan mayoritariamente la retención de la Compañía. También, la Compañía monitorea periódicamente indicadores de concentración sobre los capitales asegurados más altos en pólizas de seguros individuales y colectivos.

Adicionalmente debe considerarse la eventualidad de rescates masivos de las cuentas de seguros con ahorro (CUI), sobre todo en lo que respecta a pólizas con garantías en las tasas de rentabilidad de los ahorros, que pudieran rescatar inesperadamente. Respecto de los eventos relacionados con la necesidad de pago de rescates masivos, nuestras políticas establecen que las carteras que respaldan Renta Fija garantizada deberán mantener al menos un 10% en activos líquidos.

**c) Riesgo de Mercado en los Contratos de Seguro**

El riesgo de mercado en los contratos de seguro está principalmente dado por el riesgo de tasa y de reinversión asociado a los flujos de rentas vitalicias. En este sentido la Compañía considera que el Test de Suficiencia de Activos (TSA) es una medida adecuada para el control del riesgo de reinversión.

El riesgo de mercado también está presente en las inversiones CUI en la medida que Vida Security no calce con adecuada precisión sus inversiones con la de los asegurados, o bien, la garantía otorgada tenga un impacto adverso para la Compañía en ciertas situaciones de mercado. En este sentido, se efectúa un control diario de calce por fondo, considerando el hecho de que la Política de Inversiones permite un descalce solo en un conjunto muy reducido de activos.

Por el lado de los riesgos financieros asociados a las inversiones que respaldan las reservas de las distintas líneas de negocios, éstos fueron explicados en el Título I anterior.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

En tanto, no existe riesgo de moneda asociado a los contratos de seguro dado que la Compañía los otorga sólo en el mercado nacional y denominados en UF. Para los ahorros denominados en moneda extranjera, básicamente USD, la política no permite descalce en esta materia. Finalmente y según se mencionó anteriormente, el riesgo de moneda asociado a las inversiones no CUI mantenidas en moneda extranjera es mitigado a través de contratos swap y seguros de cambio tradicionales, permitiendo la política un descalce máximo de 25% de los activos.

**3. Concentración de Seguros**

La prima directa de la Compañía ascendió en el año 2020 a M\$229.391.654. El 91% de ese total se comercializó en la zona central del país, principalmente Área Metropolitana. Debe mencionarse que dentro de ese total, los seguros previsionales se asignan a esta zona. Si excluimos este ramo, el total comercializado en esta zona sería el 66 % de la prima directa total.

Los productos individuales, que incluyen los CUI, representan el 46% de la prima directa de la Compañía.

Los productos colectivos (Vida + Salud + Accidentes personales) tienen una importancia sobre la prima directa del 26%.

En tanto los seguros previsionales, esto es Rentas Vitalicias y APV, tienen el 25% del total.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

El siguiente cuadro muestra la distribución de la Prima Directa por zona geográfica y tipo de seguro:

Prima Directa año 2020 por Zona Geográfica (M\$)					
Ramo	Centro	Centro norte	Norte	Sur	Total General
Colectivo	58.475.414	362.077	422.423	1.086.231	60.346.145
SIS	325.700				325.700
Individuales	87.137.194	2.099.691	8.398.766	7.348.920	104.984.571
Previsionales	57.524.296				57.524.296
Masivos	6.210.943				6.210.943
total	209.673.547	2.461.768	8.821.189	8.435.151	229.391.655

La zona geográfica no es un factor de análisis relevante para la Compañía dada la alta concentración en la zona central. Por la misma razón Vida Security no analiza la siniestralidad por este factor. Tampoco son relevantes para la Compañía el sector industrial ni la moneda.

El siguiente cuadro muestra la distribución de la Prima Directa por Canal de Distribución y tipo de seguro, donde se puede apreciar la relevancia del canal de Agentes de Venta en seguros individuales y de Corredores en seguros colectivos. El canal Corredores en Rentas Vitalicias corresponde a los Asesores Previsionales.

Prima Directa año 2020 por Canal de Distribución (M\$)					
Ramo	Agentes	Corredores	Alianzas	Otros	Total General
Colectivo	4.827.692	54.311.530	1.206.923	0	60.346.145
SIS	325.700	0	0	0	325.700
Individuales	97.317.732	7.666.839	0	0	104.984.571
Previsionales	11.815.943	45.708.353	0	0	57.524.296
Masivos	0	6.210.943	0	0	6.210.943
total	114.287.067	113.897.665	1.206.923	0	229.391.655

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)****4. Análisis de Sensibilidad.**

El análisis de sensibilidad que a continuación se presenta tiene como objetivo el mostrar la forma en que el resultado y el patrimonio del año 2020 habrían sido afectados ante desviaciones razonables de algunas variables de riesgo.

**a) Métodos e hipótesis utilizados en la elaboración del análisis de sensibilidad:**

Respecto de la metodología, se consideró pertinente recurrir a la experiencia internacional y ello, considerando la falta de antecedentes históricos suficientes para este cálculo. Así, se consideraron en particular las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries. Los métodos e hipótesis utilizados fueron tanto cualitativos como cuantitativos, según lo ameritara la variable abordada.

Se realizó un análisis de corto plazo, donde se determinó el efecto que tendría en el resultado del ejercicio de la Compañía, una variación porcentual de las variables de riesgo de seguros.

Del mismo modo, se llevó a cabo un análisis de largo plazo, donde se revisó el correspondiente impacto en las reservas. En este caso, puesto que la reserva de la Compañía es una combinación de reserva normativa establecida por la CMF y los correspondientes test de adecuación de pasivos (TAP), resulta que en algunas líneas existe un claro superávit de reservas normativas dado el TAP, como hay deficiencia de éstas en otras líneas. Los análisis al respecto se hicieron considerando este hecho, de modo que el efecto será nulo cuando la variable sensibilizada aún produce superávit de reserva en el correspondiente TAP respecto de las reservas normativas.

Finalmente, es necesario recalcar que los impactos que se exponen para cada una de las variables de riesgo no son aditivos ni están linealmente correlacionados y, por lo tanto, deben ser analizados por separado y no pueden ser, a priori, agregadas.

**b) Cambios efectuados, desde el período anterior, en los métodos e hipótesis utilizados y razones de tales cambios:**

Debido a la falta de antecedentes históricos suficientes a nivel de la industria aseguradora nacional, se mantuvo la metodología en base a las recomendaciones del Canadian Institute of Actuaries. Por lo anterior, no existen cambios en los métodos ni en las hipótesis utilizadas para este análisis.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

## c) Factores de riesgo relevantes para la Compañía:

## i. Mortalidad

Para esta variable se evaluó el impacto que podría haber tenido una desviación del número de fallecidos sobre el resultado del año 2020 de la Compañía. Para ello, en base a las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries, se consideró un incremento de la mortalidad observada durante el año de un 2%. Los efectos considerados se detallan en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Real a Dic.	Efecto (%)	Real a Dic.	Efecto (%)
Siniestros Muerte	12.859.540,71	-0,57%	18.108.287,62	-0,45%
Ajuste Reservas	80.064.896,99	0,05%	11.620.483,67	0,04%
Pago Pensiones	142.033.067,27	0,27%	138.260.405,84	0,26%
TOTAL	234.957.504,97	-0,29%	167.989.177,13	-0,15%

El efecto está medido en este caso como un % del resultado total del período 2020, el cual es detallado por línea de negocio en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Efecto (%) 2020	Efecto (%) 2019
RRVV	0,27%	0,30%
VI	-0,29%	-0,12%
Colectivos	-0,15%	-0,18%
Desgravamen	-0,04%	-0,04%
SIS	-0,09%	-0,10%
Masivos	0,00%	0,00%
Resultado de Seguros	-0,29%	-0,15%

## ii. Morbilidad

Para esta variable, se revisó la repercusión que hubiera tenido una variación razonable de ésta sobre el resultado de la Compañía del año 2020. En base a lo propuesto por el Canadian Institute of Actuaries, se consideró un 5% de desviación de la morbilidad observada durante el período. Los efectos considerados se detallan en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Real a Dic. 2020	Efecto (%)	Real a Dic. 2019	Efecto (%)
Siniestros No Muerte	41.786.078.753	-7,49%	58.718.453.393	-11,51%

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)****ii. Morbilidad (continuación)**

Como antes, el efecto está medido como un % del resultado total del año 2020, el cual es detallado por línea de negocio en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Efecto (%) 2020	Efecto (%) 2019
RRVV	0,00%	0,00%
VI	-0,60%	-0,91%
Colectivos	-6,01%	-8,66%
Desgravamen	0,00%	-0,01%
SIS	-0,86%	-1,90%
Masivos	-0,03%	-0,03%
Resultado de Seguros	-7,49%	-11,51%

**iii. Longevidad**

Para esta variable se calculó el impacto que podría haber tenido una desviación razonable sobre el resultado del año 2020, acudiendo nuevamente a las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries. Para ello, se consideró un incremento de la longevidad observada al cierre del ejercicio, de un 2% para cada línea de negocio.

Con ello, y dado que para mortalidad, se usó la misma desviación porcentual y presenta un efecto igual y de signo contrario al de longevidad, resulta que un incremento en la longevidad del 2% produciría un efecto en resultado de 0,29%.

**iv. Tasas de interés**

Para la cartera de productos de la Compañía esta variable no es relevante a la hora de analizar riesgos con impacto en resultados. Esto porque los productos con garantías en las tasas de interés de largo plazo tienen asociadas inversiones que están valoradas a precio de compra y para los productos de corto plazo o no hay garantía o la reserva involucrada es muy pequeña relativa al total que mantiene la Compañía.

**v. Tipo de cambio**

Dado que la cartera de seguros de la Compañía presenta mayoritariamente pólizas en moneda local indexada a la inflación, esta variable no es considerada como un riesgo relevante para el resultado del negocio.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)****vi. Inflación**

Al igual que en el punto anterior, dado que la cartera de seguros de la Compañía ha sido comercializada mayoritariamente en moneda local indexada a la inflación, no se reconoce como un riesgo relevante a analizar para el resultado del negocio.

**vii. Tasa de desempleo**

Este riesgo tiene impacto relevante esencialmente en la cobertura del SIS. Considerando que no se cuenta con experiencia suficiente para generar un factor de correlación entre la tasa de desempleo y el resultado del negocio del SIS, la evaluación se basó en los siguientes supuestos:

- Aun cuando la tasa de desempleo no tenga variaciones muy significativas, existen variaciones importantes en la composición del empleo, producto de la creación/destrucción de empleos asalariados, los cuales afectan directamente al negocio. Por lo tanto, el impacto será medido sobre la variación del número de asalariados y no directamente sobre la tasa de desempleo.
- Ante una disminución en el número de asalariados, en el corto plazo, el número de afiliados cubiertos por el seguro se mantiene. Sin embargo, el número de afiliados cotizantes disminuyen, por lo que la prima recaudada se ve afectada negativamente.
- El impacto de la disminución del número de asalariados no se refleja en la misma cuantía en el número de cotizantes, dado que no necesariamente una persona que deja de estar asalariada deja de cotizar en el corto plazo. Por ejemplo, si el número de asalariados cae en un 5% esto no implica que el número de cotizantes caiga en el mismo 5%.
- No hemos encontrado evidencia de que número de siniestros se vea afectado ante desviaciones en el desempleo. Por lo tanto, no se realizará una sensibilización de los efectos de la tasa de desempleo respecto de las personas acojan a una condición de invalidez por este hecho.
- Si bien el número de asalariados tiene una tendencia al crecimiento, existen shocks en los cuales se han producido caídas con respecto al año inmediatamente anterior. Los puntos de caída más relevantes son: Junio-1999 con una caída del 5.36% respecto al mismo mes del año anterior, Marzo-2001 con una caída del 1.76% respecto al mismo mes del año anterior y Julio-2009 con una caída del 1.85% respecto al mismo mes del año anterior.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)

## Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)

## vii. Tasa de desempleo (continuación)

- De este modo, la variación máxima de la historia es aproximadamente de un 5,36%, que dado el bajo volumen de prima (cartera en Run Off) se traduce en un 0% sobre la prima:

(cifras en M\$)	Real a Dic. 2020	Efecto (%)	Real a Dic. 2019	Efecto (%)
Prima retenida	62.701	0,00%	226.565	0,00%

De nuevo, el efecto está medido como un % del resultado total del año 2020.

## viii. Colocaciones de crédito

Riesgo no relevante para la Compañía

## ix. Coberturas emanadas de contratos de seguros

La Compañía no presenta contratos de seguros con coberturas extraordinarias que carezcan de una cobertura de reaseguro que limite fuertemente este riesgo, de modo que no resulta ser un riesgo relevante de analizarse.

## x. Gastos

Para evaluar el impacto que podría haber tenido una desviación de esta variable sobre el resultado del año 2020, a partir de las recomendaciones hechas por el Canadian Institute of Actuaries, se ha considerado un incremento del costo directo de administración de un 5% respecto al observado al cierre del ejercicio por línea de negocio. Los efectos considerados se detallan en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Real a Dic. 2020	Efecto	Real a Dic. 2019	Efecto
Costo Directo	28.941.418	-5,12%	27.224.846	-5,34%

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

Tal como para los casos anteriores, el efecto está medido como un % del resultado total del año 2020, el cual es detallado por línea de negocio en el cuadro siguiente:

(cifras en M\$)	Efecto (%) 2020	Efecto (%) 2019
RRVV	-1,84%	-2,00%
VI	-1,81%	-1,88%
Colectivos	-1,22%	-1,26%
Desgravamen	-0,14%	-0,14%
SIS	-0,08%	-0,05%
Masivos	-0,02%	-0,02%
Resultado de Seguros	-5,12%	-5,34%

**xi. Variación en el siniestro medio**

Este riesgo sólo tendría impacto relevante sobre negocios donde el monto del siniestro es, a priori, desconocido, los que se concentran principalmente en las coberturas de salud. Los montos de siniestros de la cartera de seguros de salud de la Compañía, se encuentran acotados por los topes de cobertura y contratos de reaseguro vigentes, que hacen que esta variable no sea relevante para el análisis de sensibilidad.

**xii. Ocurrencia de eventos catastróficos**

Se cuenta con un contrato de reaseguro de catástrofes vigente, el cual hace que el riesgo al que la Compañía está expuesta, por este aspecto, no sea materia relevante para análisis de sensibilidad.

**d) Impacto de largo plazo en reservas al cierre de año 2020 de factores de riesgo relevantes para la compañía:****i. Longevidad**

Para evaluar el impacto que podría haber tenido una desviación de esta variable sobre las reservas de largo plazo a Diciembre de 2020 se analizó el efecto en el test de adecuación de pasivos (TAP) de un decrecimiento de un 2% de los qx de las tablas de mortalidad observadas en la cartera de la Compañía y ello tanto para Rentas Vitalicias (RRVV) como para Vida Individual VI, en lo que a productos con reserva matemática se refiere. Puesto que los efectos de longevidad afectan negativamente a la cartera de RRVV y positivamente a la de VI, se consideró el impacto conjunto, observándose que el neto, entre la mayor holgura del TAP para VI es anulada por la disminución de la presentada originalmente en RRVV, lo que se traduce en un efecto no relevante respecto de la holgura observada en ambos test.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)****ii. Mortalidad**

Como para longevidad, se consideró un crecimiento de un 2% de los qx de las tablas de mortalidad observadas en la cartera de la compañía y ello tanto para RRVV como para VI (reserva matemática). Lo anterior generaría una mayor holgura para el caso de RRVV y una menor para VI. De este modo, el efecto sería nulo, pues se incrementaría aún más la holgura.

**iii. Gastos**

Finalmente, en términos del gasto considerado en los análisis involucrados en el TAP, se consideró un incremento del 5% de éste para evaluar el efecto correspondiente. Tanto para RRVV como para VI, el efecto corresponde a una disminución de la holgura, con respecto a las reservas normativas, de modo que el efecto es nulo.

**II. CONTROL INTERNO (no auditado)**

La Compañía aplica un procedimiento de control y monitoreo de los riesgos consistentes en la mantención de los mapas de procesos y matrices de riesgos, la identificación de las debilidades de control, el establecimiento de planes de acción para mitigarlos y el seguimiento mensual de los avances, el cual es consistente con la NCG N° 309 de la CMF.

Dentro del mismo, en el proceso de control se agregan las observaciones detectadas por los Auditores Externos en la auditoría de los ciclos operacionales señalados en la Circular N° 1.441 de la CMF (producción, suscripción de riesgos, valoración de reservas, reaseguros, siniestros, comisiones y cobranza, sistemas e inversiones) y sus modificaciones. Por otra parte, las observaciones de auditoría levantadas por Auditoría Interna y la CMF también son incorporadas al proceso de control señalado.

La Compañía durante el ejercicio 2020 cumplió estrictamente con el procedimiento mensual de control de los riesgos descrito anteriormente, y al mismo tiempo, en la auditoría externa, no se informaron observaciones significativas. En relación a los planes de acción que presentan atrasos respecto de los plazos comprometidos, estos son revisados, de manera de solicitar antecedentes que sustenten su demora y así poder ajustar los planes de acción a nuevos plazos. Ninguno de los riesgos residuales amenazan a nivel residual el patrimonio o solvencia de la compañía.

También se continúa avanzando en la construcción de una base de eventos de pérdidas e incidencias por riesgo operacional y en la mejora del procedimiento existente para la detección y prevención de fraudes, los que se dan con cierta frecuencia en el seguro de salud.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

En relación a la normas de revelación de la administración de riesgos de Hipotecaria Security Principal S.A., conforme a la Circular N° 2143 del 24 de enero de 2014, esta nota es aplicable a los estados financieros anuales cerrados al 31 de diciembre de cada año.

Si bien, Hipotecaria Security Principal S.A., no tiene cambios significativos en la administración de sus riesgos durante el año 2020, la Administración estimó pertinente informar algunos eventos que ha efectuado en esta administración.

**Riesgo Operacional:**

En el contexto COVID-19, Hipotecaria Security Principal S.A. ha estado permanentemente preocupada por adoptar todas las medidas y protocolos que fuere necesario para velar por el cuidado de sus trabajadores y sus clientes, como también para mantener la continuidad de sus negocios bajo estrictas medidas de seguridad y operatividad en su casa matriz.

Asimismo, la Compañía ha estado en constante comunicación con la CMF en virtud de los oficios recibidos y se ha focalizado en la preparación y adaptación de los sistemas que soportan el control de los mutuos hipotecarios endosados de tal forma de dar solución a nuestros clientes que soliciten postergación de dividendos, trabajo en conjunto y aprobación por parte de los inversionistas, poseedores de los instrumentos financieros, todo ello, conforme a lo instruido en Oficio N° 13606 emitido por la CMF, de fecha 3 de Abril de 2020. De igual forma, Hipotecaria Security Principal S.A. se encuentra cumpliendo cabalmente el Oficio N° 16905 de fecha 22 de abril relacionado con la información en detalle de clientes que acogió a estas medidas transitorias.

Finalmente, Hipotecaria Security Principal S. A. declara que ninguno de los múltiples análisis o proyecciones realizadas a la fecha alertan amenazas significativas a su patrimonio o solvencia en el cumplimiento de clientes e inversionistas.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 36 - Políticas de administración del riesgo (continuación)****Riesgos Asociados al Negocio de Seguros, Vida Security (continuación)**

En relación a la normas de revelación de la administración de riesgos de Corredores de Seguros Security Limitada, conforme a la Circular N° 2137 del 13 de enero de 2014, esta nota es aplicable a los estados financieros anuales cerrados al 31 de diciembre de cada año.

Si bien, la Compañía no tiene cambios significativos en la Administración de sus riesgos durante el año 2020, la Administración ha estimado pertinente informar algunos eventos que ha efectuado en esta administración.

**Riesgo Operacional:**

En el contexto COVID-19, Corredores de Seguros Security Limitada ha estado permanentemente preocupada por adoptar todas las medidas y protocolos que fuere necesario para velar por el cuidado de sus trabajadores y sus clientes, como también para mantener la continuidad de sus negocios bajo estrictas medidas de seguridad y operatividad en su casa matriz.

Así mismo, la Compañía reforzó y adecuó sus procesos para la atención exclusivamente remota de sus clientes, incluyendo los procesos de venta. También, se aceleró la adopción de herramientas de trabajo colaborativo y acceso remoto a la red interna de la Compañía a través de VPN. Del mismo modo, se ha proporcionado apoyo permanente a los colaboradores y sus familias, para que el trabajo remoto se desarrolle en forma adecuada.

Finalmente, Corredores de Seguros Security Limitada declara que ninguno de los múltiples análisis o proyecciones realizadas a la fecha alertan amenazas significativas a su patrimonio o solvencia en el cumplimiento de clientes.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 37 - Patrimonio

## a) Capital emitido, suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de M\$487.697.796 y de M\$487.690.566 respectivamente, representado al 30 de septiembre de 2021 por 4.036.877.919 acciones sin valor nominal y por 4.042.290.725 acciones sin valor nominal al 31 de diciembre de 2020, aumentando el capital en los periodos descritos en M\$ 7.230.

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito y pagado M\$
Única	4.036.877.919	4.036.877.919	4.036.877.919	487.697.796

Capital suscrito 30 de septiembre 2021 M\$	Capital suscrito 31 de diciembre 2020 M\$	Aumento de Capital M\$
487.697.796	487.690.566	7.230

## Aumento de capital

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 22 de junio del 2020, se acordó por los accionistas fijar en \$160 por acción el precio de la colocación de las 15.000.0000 de acciones, de pago emitidas con cargo al aumento del capital social que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas del 03 de octubre del 2019.

Con fecha 24 de agosto de 2020, Grupo Security informó que el período de opción preferente, con cargo al aumento de capital que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 3 de octubre de 2019, tuvo lugar entre los días 20 de julio y el 19 de agosto de 2020, y el remanente de acciones no suscritas ni pagadas durante dicho período ascendió a un total de 92.779.432 acciones.

Asimismo, se informó que aquellos accionistas de la Sociedad que hubieren ejercido su derecho de opción preferente durante el período señalado, tendrán derecho a suscribir una prorrata de 0,287937646488 acciones por cada acción suscrita durante el mismo. Esta opción permanecerá vigente por el plazo de 18 meses a partir del 20 de agosto de 2020.

Con fecha 20 de agosto de 2020, Grupo Security informó a la CMF mediante Circular 931 sobre el resultado del aumento de capital que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 3 de octubre de 2019 y que tuvo lugar entre los días 20 de julio y el 19 de agosto de 2020. En este período de opción preferente se colocaron 322.220.568 acciones, equivalentes a M\$ 51.555.291.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 37 – Patrimonio (continuación)

## Acciones propias en cartera

El Directorio de Grupo Security S.A., en sesión extraordinaria de 9 de agosto de 2021 aprobó la creación de un programa de adquisición de acciones de propia emisión con las siguientes características: porcentaje máximo a adquirir, el equivalente al 5% de las acciones suscritas y pagadas de la Sociedad; duración del programa: 5 años a contar de la fecha de la Junta. El saldo de la recompra a septiembre es de M\$ 731.313, la que se compone de 5.457.994 acciones.

## b) Otras reservas

El detalle de otras participaciones en el patrimonio es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Reserva rentas seguros y pensiones	(64.520.315)	(54.475.098)
Reservas activos financieros disponibles para la venta y otros de Banco	(14.808.142)	11.057.451
Reservas por diferencias de cambio por conversión	1.536.492	1.747.686
Ajuste patrimonio primera aplicación IFRS 15 Banco	(9.755.158)	(9.755.158)
Coberturas Contables	(4.327)	(4.327)
Otras reservas	(346.491)	(346.491)
	<u>(87.897.941)</u>	<u>(51.775.937)</u>

## c) Dividendos.

La política acordada por los accionistas es distribuir el 30% de la utilidad líquida en dinero efectivo que Grupo Security S.A. haya recibido de sus filiales directas en el ejercicio y dividir su pago en dos dividendos, uno provisorio y otro definitivo. Adicionalmente, se ha facultado al Directorio para decidir la distribución de dividendos adicionales con cargo a utilidades retenidas, siempre y cuando las condiciones financieras de Grupo Security S.A., a juicio del Directorio, así lo permitan.

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 07 de abril de 2020, se acordó repartir un dividendo de \$7,45.- por acción, el cual, sumado al dividendo provisorio de \$2,2.- ya pagado el 25 de octubre de 2019, determina un dividendo definitivo de \$9,65.- por acción con cargo a las utilidades del periodo 2019. A lo anterior se debe agregar además el dividendo adicional de \$2,6.- por acción ya pagados el 25 de octubre de 2019 con cargo a las utilidades retenidas, lo que alcanza un dividendo total de \$12,25.- por acción. Asimismo, se informa que el Directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas, como fecha de pago de los dividendos, el día 20 de abril de 2020.

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 06 de abril de 2021, se aprobó la distribución del dividendo provisorio de \$0,75 por acción, la distribución de un dividendo adicional de \$2,75 por acción, ambas efectuadas por el Directorio en el mes de octubre de 2020, y la distribución de un dividendo definitivo de \$5,25 por acción a ser pagado a partir del día 16 de abril de 2021. Lo anterior significó distribuir un total de \$24.254 millones con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, lo que significó el 37% de las utilidades del ejercicio, a lo que se debe sumar un total de \$11.116 millones pagados como dividendo adicional con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 37 – Patrimonio (continuación)

## d) Gestión de riesgo de capital

El Grupo gestiona su capital para asegurar que las filiales en el Grupo estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La estructura de capital del Grupo consiste en la deuda neta (bonos, préstamos como se detallan en la Nota 19 y Nota 24 de los Estados financieros consolidados) y patrimonio del Grupo (compuesto por capital emitido, reservas y ganancias acumuladas).

## e) Participaciones No Controladoras

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

## i) Con efecto en patrimonio:

	30 de Septiembre de 2021		31 de Diciembre de 2020	
	%	M\$	%	M\$
Banco Security y Filiales	0,02	165.249	0,02	166.273
IPS y filiales	2,77	6.074.864	2,77	5.752.094
Capital S.A. y Filiales	18,35	1.013.445	18,35	331.850
Inmobiliaria y Filiales	0,11	(59.739)	0,11	(144.237)
Security Internacional y filial	39,00	19.660.211	39,00	20.118.725
<b>Totales</b>		<b>26.854.030</b>		<b>26.224.705</b>

## ii) Con efecto en resultados:

	30 de Septiembre de 2021		30 de septiembre de 2020	
	%	M\$	%	M\$
Banco Security y Filiales	0,02	(71.097)	0,02	12.587
IPS y filiales	2,77	558.037	2,77	278.540
Capital S.A. y Filiales	18,35	(59.844)	18,35	(1.121.102)
Inmobiliaria y Filiales	0,11	84.499	0,11	(44.077)
Security Internacional y filial	39,00	(218.197)	39,00	118.442
<b>Totales</b>		<b>293.398</b>		<b>(755.610)</b>

## iii) Con efecto en resultados Integrales:

	30 de Septiembre de 2021		30 de septiembre de 2020	
	%	M\$	%	M\$
Banco Security y Filiales	0,02	264.350	0,02	12.587
IPS y filiales	2,77	557.899	2,77	278.540
Capital S.A. y Filiales	18,35	(59.226)	18,35	(618.521)
Inmobiliaria y Filiales	0,11	84.499	0,11	(44.077)
Security Internacional y filial	39,00	(218.197)	39,00	102.403
<b>Totales</b>		<b>629.325</b>		<b>(269.068)</b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 38- Contingencias y compromisos

## a) Juicios y procedimientos legales

**Banco Security**

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

## b) Pasivos contingentes

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los pasivos contingentes son los siguientes:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compromisos y responsabilidades en cuentas de orden	8.480.157.332	8.242.194.042
Créditos y pasivos contingentes	1.396.101.469	1.187.931.751
Garantías otorgadas	82.894.299	99.864.553
<b>Totales</b>	<b><u>9.959.153.100</u></b>	<b><u>9.529.990.346</u></b>

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 39 - Regla de protección a los tenedores de bonos: nivel de endeudamiento**

Al 30 de septiembre de 2021, Grupo Security S.A. tiene como restricción emanada de la colocación de bonos los siguientes índices y restricciones:

- Endeudamiento: Grupo Security S.A. debe mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,4, medido sobre las cifras de su balance individual, definido dicho endeudamiento como la razón entre pasivo exigible financiero individual, conforme a lo presentado en cuadro de revelaciones (disclosures) de la FECU-IFRS, y patrimonio (en adelante el “Nivel de Endeudamiento IFRS”). El pasivo exigible financiero individual corresponderá a la suma de las obligaciones financieras contraídas por Grupo Security S.A., excluyendo en este cálculo las obligaciones financieras de sus filiales, independiente de si éstas consolidan o no con Grupo Security S.A. De este modo, se considerará que el pasivo exigible financiero individual comprende la suma de los endeudamientos de la Sociedad individualmente considerada, que califiquen dentro de los siguientes conceptos contables de la FECU-IFRS: (i) las obligaciones con bancos e instituciones financieras, corrientes y no corrientes (según se incluyan esos conceptos en la FECU-IFRS), (ii) las obligaciones financieras con el público (pagarés y bonos), corrientes y no corrientes (según se incluyan esos conceptos en la FECU-IFRS), (iii) otros pasivos, cuentas por pagar, documentos por pagar, acreedores varios y provisiones, todos ellos corrientes y no corrientes (según se incluyan esos conceptos en la FECU-IFRS), y (iv) las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes (según se incluyan esos conceptos en la FECU-IFRS). Dentro del concepto definido en el punto (iv) anterior, se considerarán aquellas cuentas por pagar de Grupo Security S.A., individualmente consideradas, contraídas con entidades relacionadas, que por haber sido incluidas dentro del proceso de consolidación hayan sido eliminadas durante dicho proceso y, por lo mismo, no se encuentren presentes en los estados financieros del emisor.

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 39 - Regla de protección a los tenedores de bonos: nivel de endeudamiento (continuación)**

En el cuadro siguiente se muestra la información financiero-contable señalada en el párrafo anterior.

	Grupo individual	Otras sociedades del Grupo Security / Ajustes de consolidación	Consolidado
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	3.380.956	7.769.782.653	7.773.163.609
Pasivos por arrendamientos corrientes	216.086	1.793.897	2.009.983
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	112.586	3.102.035.035	3.102.147.621
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	2.987.122	2.987.122
Otras provisiones a corto plazo	1.299.575	42.346.435	43.646.010
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	35.204.913	35.204.913
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.811.216	10.814.483	14.625.699
Otros pasivos no financieros corrientes	21.826.556	153.950.530	175.777.086
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>30.646.975</b>	<b>11.118.915.068</b>	<b>11.149.562.043</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	696.901	696.901
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>30.646.975</b>	<b>11.119.611.969</b>	<b>11.150.258.944</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	288.082.204	596.044.578	884.126.782
Pasivos por arrendamientos no corrientes	486.194	8.362.206	8.848.400
Cuentas por pagar no corrientes	-	12.185.270	12.185.270
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	3.626.832	3.626.832
Pasivo por impuestos diferidos	-	500.315	500.315
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>288.568.398</b>	<b>620.719.201</b>	<b>909.287.599</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>319.215.373</b>	<b>11.740.331.170</b>	<b>12.059.546.543</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	487.697.796	-	487.697.796
Ganancias (pérdidas) acumuladas	441.974.942	-	441.974.942
Otras reservas	(87.897.941)	-	(87.897.941)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>841.043.484</b>	<b>-</b>	<b>841.043.484</b>
Participaciones no controladoras	-	26.854.030	26.854.030
<b>Patrimonio total</b>	<b>841.043.484</b>	<b>26.854.030</b>	<b>867.897.514</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>1.160.258.857</b>	<b>11.767.185.200</b>	<b>12.927.444.057</b>
<b>Total pasivos exigibles individual Grupo Security</b>			<b>319.215.373</b>
<b>Patrimonio total (patrimonio neto total) Grupo Security</b>			<b>867.897.514</b>
<b>Leverage (Total pasivos exigibles individual / patrimonio total)</b>			<b>36,78%</b>

Propiedad: Mantener un 51% de propiedad de Banco Security

Al cierre de estos estados financieros consolidados intermedios no se han superado los índices de endeudamiento exigidos y se mantienen los porcentajes de propiedad requeridos.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos relevantes****Grupo Security S.A.**

- En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de agosto, se acordó, entre otras materias (1) aprobar la creación de un programa de adquisición de acciones de propia emisión conforme a los artículos 27A a 27C de la Ley N° 18.046; (2) aprobar las siguientes características particulares del programa: porcentaje máximo a adquirir: el equivalente al 5% de las acciones suscritas y pagadas de la Sociedad; objetivo: la inversión mediante la adquisición y enajenación de acciones de la Sociedad, según las variaciones que experimente el precio de la acción; duración del programa: 5 años a contar de la fecha de la Junta; delegar en el directorio la facultad para fijar el precio mínimo y máximo a pagar por las acciones; delegar en el directorio la facultad para adquirir acciones directamente en rueda bajo las condiciones del artículo 27B de la Ley N° 18.046, así como para enajenar las acciones adquiridas sin tener que pasar por un proceso de oferta preferente, cumpliendo con las condiciones del artículo 27C de la misma ley; y (3) facultar al directorio para adoptar los demás acuerdos necesarios para implementar el programa conforme a lo aprobado por la Junta y las disposiciones legales pertinentes.
- El Directorio de Grupo Security S.A., en sesión extraordinaria de 9 de agosto de 2021, acordó citar a los señores accionistas a Junta Extraordinaria para el día 25 de agosto de 2021, a las 09:30 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Augusto Leguía Sur 70, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago. La Junta tendrá por objeto pronunciarse sobre las siguientes materias: (1) Aprobar la creación de un programa de adquisición de acciones de propia emisión conforme a los artículos 27A a 27C de la Ley N° 18.046; (2) Aprobar las siguientes características particulares del programa: porcentaje máximo a adquirir: el equivalente al 5% de las acciones suscritas y pagadas de la Sociedad; objetivo: la inversión mediante la adquisición y enajenación de acciones de la Sociedad, durante el plazo del programa; duración del programa: 5 años a contar de la fecha de la Junta; delegar en el directorio la facultad para fijar el precio mínimo y máximo a pagar por las acciones; delegar en el directorio la facultad para adquirir acciones directamente en rueda bajo las condiciones del artículo 27B de la Ley N° 18.046, así como para enajenar las acciones adquiridas sin tener que pasar por un proceso de oferta preferente, cumpliendo con las condiciones del artículo 27C de la misma ley; y (3) adoptar los demás acuerdos necesarios para implementar las resoluciones que se adopten con motivo de lo anterior.
- Durante el periodo 2021, Grupo Security S.A. continuó con su proceso de reorganización de propiedad interna iniciada en 2020. Con fecha 01 de julio de 2021, Capital S.A. adquirió el 0,2295% de la propiedad de Global Security Gestión y Servicios Limitada a la relacionada Inversiones Previsión Security Limitada, produciéndose de pleno derecho la fusión impropia de esta Sociedad.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Grupo Security S.A. (continuación)**

- El Directorio de Grupo Security S.A. acordó en sesión de fecha 11 de marzo de 2021 citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 6 de abril de 2021, a las 09:30 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Augusto Leguía Sur 70, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago, pudiendo también los accionistas asistir de manera remota y simultánea de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°435 y en el Oficio Circular N°1141 de la Comisión para el Mercado Financiero. Si por cualquier motivo no pudiere llevarse a cabo la Junta de manera física, ésta se realizará exclusivamente por medios remotos de acuerdo con lo antes señalado. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
  1. Aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio;
  2. Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
  3. Aprobación de Política de Dividendos;
  4. Fijación de remuneración de los Directores para el año 2021;
  5. Información sobre los Gastos del Directorio durante el ejercicio 2020;
  6. Información sobre las actividades desarrolladas por el Comité de Directores durante el ejercicio 2020, sobre su informe de gestión anual y los gastos incurridos por el Comité durante dicho período;
  7. Determinación de la remuneración de los miembros del Comité de Directores y aprobación del presupuesto de este Comité para el año 2021;
  8. Designación de los auditores externos de la Sociedad;
  9. Designación de clasificadores de riesgo;
  10. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas;
  11. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y
  12. En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Se hace presente que en la referida sesión de Directorio se acordó también proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas repartir un dividendo de \$5,25.- por acción, el cual sumado al dividendo provisorio de \$0,75.- ya pagado el 29 de octubre de 2020, determina un dividendo de \$6.00.- por acción con cargo a las utilidades del periodo 2020. A lo anterior de debe agregar además un dividendo adicional de 2,75.- por acción también pagado el 29 de octubre de 2020, con cargo a utilidades retenidas, lo que alcanza un dividendo total de \$8,75 por acción. Asimismo, se informa que el Directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria, como fecha de pago de los dividendos, el día 16 de abril del año en curso.

En virtud de lo dispuesto en el Artículo 76 de la Ley N°18.046, se informa a Ud. que los estados financieros de la Sociedad y el informe de los auditores externos están disponibles en el sitio web de la Compañía <https://ir.security.cl/es/financiar-information/quarterly-results> desde el día 26 de febrero de 2021.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Grupo Security S.A. (continuación)****• COVID 19**

En el contexto COVID-19, en Grupo Security S.A. hemos estado permanentemente preocupados por nuestros colaboradores. Asimismo, hemos procurado mantener la continuidad operacional de todos nuestros negocios, de modo de dar oportuna respuesta a las necesidades de nuestros clientes.

Banco Security se ha sumado al programa de gobierno de créditos COVID-19 para apoyar a sus clientes, independiente del sector productivo al que pertenezcan. El proceso requiere que las empresas cumplan con las condiciones definidas por el Gobierno y con las políticas de riesgo del banco. El modelo de atención es personalizado y los casos se revisan uno a uno para responder a la necesidad de cada cliente.

Por otro lado, Travel Security se ha visto muy afectado por los impactos de esta crisis sanitaria, lo cual se tradujo en una importante reducción de los gastos operacionales y a un ajuste de la estructura durante el año 2020.

**Securitizadora S.A.**

- Con fecha 22 de febrero de 2021 y de conformidad a lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, por la presente comunicamos, en carácter de Hecho Esencial de Securitizadora Security S.A. (la “Sociedad”), lo siguiente:

“Con esta fecha y con el objeto de asumir otras responsabilidades dentro del grupo de empresas de Grupo Security, presenté al Directorio de la Sociedad mi renuncia al cargo de Gerente General de la misma con efectos a partir del 28 de febrero de 2021”.

El Directorio acordó designar en su reemplazo, como Gerente General Interino y con efectos a partir del 01 de marzo de 2021, a doña Fiorella María Battilana Ferla, quien hasta esa fecha se desempeñaba como Subgerente de Administración y Finanzas de Securitizadora Security S.A.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Securitizadora S.A. (continuación)**

- Por medio de la presente con fecha 20 de abril de 2021, conforme a la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y a la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y estando especialmente facultado por el directorio de Securitizadora Security S.A. para ello, informo a Ud. lo siguiente:

El Directorio de Securitizadora Security S.A. acordó en sesión de fecha 20 de abril de 2021 citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 30 de abril de 2021, a las 9:30 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Augusto Leguía Norte N° 100, piso 6, comuna de Las Condes, Santiago. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

1. Aprobación de la memoria correspondiente al año 2020 y el informe de los auditores externos al ejercicio correspondiente al 31 de diciembre de 2020;
2. La distribución de utilidades y reparto de dividendos del ejercicio;
3. La fijación de remuneración de los Directores para el año 2021;
4. Designación de los auditores externos de la Sociedad;
5. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas;
6. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y
7. En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Se hace presente a Ud. que en la referida sesión de Directorio se acordó también proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas repartir un dividendo de \$ 280.545.- por acción, el cual, considerando la inexistencia de distribuciones de dividendos provisorios o adicionales durante el año 2021, constituiría asimismo el dividendo definitivo por acción para el periodo 2021.

En virtud de lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley N.º 18.046 y en la NCG 30, se informa a Ud. que los estados financieros de la Sociedad y el informe de los auditores externos están disponibles en el sitio Web de la Compañía <http://www.securitizadorasecurity.cl> desde el día 20 de abril de 2021.

Se deja constancia que Grupo Security S.A. y Capital S.A., en sus calidades de actuales únicos accionistas de Securitizadora Security S.A., han comprometido su asistencia a la junta ordinaria de accionistas citada. Por dicha razón, se prescindirá de las formalidades legales de citación, según lo faculta el artículo 60 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. Finalmente, se deja constancia de que el Directorio acordó por unanimidad que en la Junta se permitirá la participación y votación a distancia, específicamente por medio de se permitirá la participación y votación a distancia, específicamente por medio de la plataforma Webex. La identidad de cada participante se acreditará por la referida plataforma y los poderes podrán acreditarse a través de la misma plataforma Webex, o bien mediante su envío por correo electrónico [lorena.fuentes@security.cl](mailto:lorena.fuentes@security.cl), debiendo en todo caso enviarse el original al domicilio principal de la Sociedad, a la atención del Gerente General, dentro de los 10 días corridos siguientes a la fecha de la Junta.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Securitizadora S.A. (continuación)**

- Con fecha 3 de mayo de 2021, informamos el siguiente hecho esencial relativo a la Sociedad:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con esta misma fecha, 30 de abril de 2021, se acordó, por la unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto de la Sociedad, entre otras materias, la distribución de dividendos definitivos por un monto total de \$2.899.993.665 equivalente a \$280.545.- por acción, a ser pagados a los accionistas a partir del día 24 de mayo de 2021, según el siguiente detalle: /a/ a título de dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, el monto total de tales utilidades, esto es, \$969.228.470, equivalente a \$93.763,0327 por acción; y /b/ a título de dividendo definitivo eventual, con cargo a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, un monto total de \$1.930.765.195, equivalente a \$186.781,9673 por acción. Tendrán derecho a cobrar estos dividendos los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la Sociedad el día 14 de mayo de 2021.

**Inmobiliaria Casanueva S.A.**

- Con fecha 22 de febrero de 2021 y de conformidad a lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, por la presente comunicamos, en carácter de Hecho Esencial de Inmobiliaria Casanueva S.A. (la “Sociedad”), lo siguiente:

“Con esta fecha y con el objeto de asumir otras responsabilidades dentro del grupo de empresas de Grupo Security, presenté al Directorio de la Sociedad mi renuncia al cargo de Gerente General de la misma con efectos a partir del 28 de febrero de 2021”.

El Directorio acordó designar en su reemplazo, como Gerente General Interino y con efectos a partir del 01 de marzo de 2021, a doña Fiorella María Battilana Ferla, quien hasta esa fecha se desempeñaba como Subgerente de Administración y Finanzas de Securitizadora Security S.A.

- El Directorio de Inmobiliaria Casanueva S.A. acordó en sesión de fecha 20 de abril de 2021 citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 30 de abril de 2021, a las 9:00 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Augusto Leguía Norte N° 100, piso 6, comuna de Las Condes, Santiago. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
  1. Aprobación de la memoria correspondiente al año 2020, y del informe de los auditores externos al ejercicio correspondiente al 31 de diciembre de 2020;
  2. La fijación de remuneración de los Directores para el año 2021;
  3. Designación de los auditores externos de la Sociedad;
  4. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas;
  5. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y 6. En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Inmobiliaria Casanuestra S.A. (continuación)**

En virtud de lo dispuesto en la NCG 364 y en la NCG 30, se informa a Ud. que los estados financieros de la Sociedad y el informe de los auditores externos están disponibles en el sitio Web de la Compañía <http://www.casanuestra.cl> desde el día 20 de Abril de 2021.

Se deja constancia que Grupo Security S.A. y Capital S.A., en sus calidades de actuales únicos accionistas de Inmobiliaria Casanuestra S.A., han comprometido su asistencia a la junta ordinaria de accionistas citada. Por dicha razón, se prescindirá de las formalidades legales de citación, según lo faculta el artículo 60 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.

Finalmente, se deja constancia de que el Directorio acordó por unanimidad que en la Junta se permitirá la participación y votación a distancia, específicamente por medio de la plataforma Webex. La identidad de cada participante se acreditará por la referida plataforma y los poderes podrán acreditarse a través de la misma plataforma Webex, o bien mediante su envío por correo electrónico [lorena.fuentes@security.cl](mailto:lorena.fuentes@security.cl).

**Administradora General de Fondos Security**

- Con fecha 22 de febrero de 2021 y de conformidad a lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, por la presente comunicamos, en carácter de Hecho Esencial de Administradora General de Fondos S.A. (la “Sociedad”), lo siguiente:

“Con esta fecha informo a usted que, don Gustavo Schmincke Aránguiz deja el cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad a partir del 28 de Febrero de 2021.”

En su reemplazo, y con efecto a partir del 01 de Marzo de 2021, designó como Gerente de Inversiones a don Jorge Meyer de Pablo, quien hasta la fecha se desempeñó como Gerente General de Securitizadora Security S.A.

- Con fecha 15 de abril de 2021 lo siguiente: En sesión de Directorio Ordinario de la Administradora General de Fondos Security S.A., celebrado con fecha 14 de abril de 2021, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 30 de Abril de 2021 a las 9:30 horas. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
  1. Aprobación de la Memoria, Balance y Estados financieros del ejercicio concluido el 31 de Diciembre de 2020 y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio
  2. Distribución de utilidades y reparto de dividendos
  3. Fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2021
  4. Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2020
  5. Designación de los Auditores externos de la Sociedad
  6. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas
  7. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Administradora General de Fondos Security (continuación)**

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

Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos. De acuerdo con lo señalado en la NCG N° 435 y el Oficio Circular N° 1.141, ambos de vuestra Comisión, el Directorio acordó que en dicha Junta se permitirá la participación de los accionistas, a través de los medios tecnológicos que la Sociedad habilitará para tal efecto, los que permitirán la participación, votación y correcta identificación a distancia de los accionistas. Dichos medios serán oportunamente informados en la citación.

**Seguros Vida Security Previsión S.A.**

- Con fecha 24 de marzo de 2021, se comunica citación a Junta Ordinaria de Accionista para el 27 de abril de 2021. Las materias a tratar será la propuesta de distribuir un dividendo de \$ 14.128.176.108 equivalente al 60,0458% de la utilidad de año 2020, corresponde a un dividendo de \$ 29,5 por acción, en relación a los auditores externos, se informa que se solicitó cotización de honorarios a Deloitte, KPMG, PWC y a EY, luego del análisis y estudio de las propuestas, se recomienda como primera opción EY para este ejercicio 2021, considerando experiencia y conocimiento de los negocios, presencia y participación como auditores externos en el mercado de seguros, independencia de auditoría y socios, valor, cobertura y alcance de los servicios.
- Con fecha 27 de abril de 2021 se celebra la Junta Ordinaria de Accionistas, acordando distribuir un dividendo de \$ 14.128.176.108 equivalente aproximado al 60,0458% de la utilidad de año 2020, correspondiente un dividendo de \$ 29,5 por acción. Se acordó mantener como política de dividendos la distribución de un mínimo de un 30% de la utilidad líquida del ejercicio. Además, la junta acordó designar para el ejercicio del año 2021 como auditores externos a la empresa Ernst & Young y a las clasificadoras Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada, también para este período 2021.
- Con fecha 28 de abril de 2021 se publica la Ley 21.330 que faculta a los pensionados y sus beneficiarios de pensiones de seguros de renta vitalicia previsionales a solicitar a la Compañía de Seguros, por una vez y de manera voluntaria, el adelanto en el pago de su renta vitalicia en un monto equivalente hasta el 10% de las reservas técnicas que aún mantengan vigentes en su contrato, con un tope máximo del anticipo de UF 150. El adelanto solicitado se imputará al monto mensual de las pensiones futuras produciendo un endoso de póliza que traducirá una rebaja en la pensión bruta a pagar por la Compañía. Esta reforma legal afectará a los estados financieros de la Compañía impacto que aún no está cuantificado, en espera de la normativa que dicte la Comisión para el Mercado Financiero.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Seguros Vida Security Previsión S.A. (continuación)**

- Con fecha 3 de mayo de 2021, se informa complemento al hecho esencial indicando la fecha límite para tener derecho al dividendo, esto es, el día 28 de abril de 2021.
- Con fecha 4 de mayo de 2021, Se informa que el día 02 de mayo de 2021 fue publicado en el diario electrónico El Libero el comunicado a los accionistas del acuerdo del pago de un dividendo definitivo de \$29,5.- por acción, con cargo a los resultados del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2020.
- Con fecha 14 de mayo de 2021, Mapfre de Seguros de Vida de Chile S. A. y la Caja Reaseguradora de Chile S. A. comunicaron su decisión de no perseverar en la operación de venta y transferencia de las carteras de pólizas de seguros de Rentas Vitalicias Previsionales que se encontraban en run-off.
- En contexto COVID-19, Seguros Vida Security Previsión S.A. ha estado permanentemente preocupada por adoptar todas las medidas y protocolos que fuere necesario para velar por el cuidado de sus trabajadores, pensionados y asegurados, así como también para mantener la continuidad de sus negocios bajo estrictas medidas de seguridad, implementando nuevas herramientas tecnológicas de comunicación y operatividad en su casa matriz, sucursales y lugares de trabajo remoto de sus colaboradores. Estos eventos han sido dados a conocer mediante un Hecho Esencial publicado el pasado 23 de marzo 2020.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Banco Security**

- Con fecha 29 de abril de 2021, Banco Security informa a CMF que Grupo Security S.A., adquirió un total de 8.439.628 acciones (serie única) de primera emisión del Banco, en suscripción por aumento de capital de este último. La suscripción se produjo con fecha 8 de abril de 2021, a un valor de \$ 2.724,553920 por acción, y permitió a Grupo Security S.A. elevar su participación de un 99,9749% a un 99,9758% de Banco Security.

**Valores Security S.A. Corredores de Bolsa**

- Con fecha 12 de abril de 2021, la Bolsa de Comercio de Santiago impone a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, una multa de 350 Unidades de Fomento por infracción a lo establecido en la Sección I del Cuidado y de la Diligencia de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero y a lo establecido en la Sección I de Patrimonio e Índices de la Norma de Carácter General N°18 de la Comisión para el Mercado Financiero.
- De conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y encontrándome debidamente facultado al efecto, por la presente con fecha 19 de abril de 2021, vengo en comunicar a usted en carácter de hecho esencial relativo a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa: En sesión ordinaria de Directorio de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, celebrada con fecha 17 de marzo de 2021, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 30 de Abril de 2021 a las 9:00 horas. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
  1. Aprobación de la Memoria, Balance y Estados financieros del ejercicio concluido el 31 de Diciembre de 2020 y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio.
  2. Distribución de utilidades y reparto de dividendos.
  3. Fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2021.
  4. Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2020.
  5. Designación de los Auditores externos de la Sociedad.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 40 - Hechos Relevantes (continuación)****Valores Security S.A. Corredores de Bolsa**

6. Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas.
7. Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales.
8. En general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria. Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos. De acuerdo con lo señalado en la NCG N° 435 y el Oficio Circular N° 1.141, ambos de vuestra Comisión, el Directorio acordó que en dicha Junta se permitirá la participación de los accionistas, a través de los medios tecnológicos que la Sociedad habilitará para tal efecto, los que permitirán la participación, votación y correcta identificación a distancia de los accionistas. Dichos medios serán oportunamente informados en la citación. Agradeceremos al señor Presidente de la Comisión tener por presentada esta información y dar por cumplidas las normas legales y reglamentarias que obligan a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa a proporcionarla.

**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

## Nota a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 41 - Hechos posteriores****Grupo Security S.A.**

- En cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 90 e inciso segundo del Artículo 100, ambos de la Ley No. 18.045, y en la Norma de Carácter General No. 30 y la Circular No. 660 ambas de la Comisión para el Mercado Financiero, y estando debidamente facultado al efecto, vengo en informar en carácter de Hecho Esencial, que el directorio de la compañía, en sesión de esta misma fecha, acordó pagar un dividendo total de \$5,5 por acción, que se desglosa de la siguiente manera: (i) un dividendo provisorio por un monto de \$3 por acción, a ser pagado en dinero efectivo con cargo a las utilidades del ejercicio en curso; y (ii) un dividendo adicional por un monto de \$2,5 por acción, a ser pagado en dinero efectivo con cargo a parte de las utilidades retenidas del ejercicio anterior conforme a lo autorizado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 6 de abril de este año. El dividendo total anterior será puesto a disposición de los señores accionistas a contar del día 28 de octubre de 2021, en las oficinas del DCV ubicadas en Avenida Los Conquistadores 1730, piso 24, Providencia (teléfono +56 22393 9003), o en aquella otra forma por la que opten los accionistas con anterioridad a la fecha de pago.

Tendrán derecho a percibir este dividendo aquellos titulares de acciones inscritas en el registro respectivo al quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su pago (con exclusión de las acciones de propia emisión inscritas a nombre de la Compañía).

- En el período comprendido entre el 01 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Grupo Security S.A. y sus Filiales, no han ocurrido otros hechos posteriores que los afecten significativamente.

**Nota 42 - Aprobación de los Estados financieros intermedios consolidados**

Los Estados financieros intermedios consolidados han sido aprobados por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada el jueves 11 de noviembre de 2021.