*Estados de Situación Financiera Consolidados*

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

*Santiago, Chile*
*Correspondiente al período terminado el 30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011*

# ÍNDICE

Páginas


Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios ..... 1
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por Función ..... 3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios ..... 5
Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados Intermedios ..... 6

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Nota 1 - Información Corporativa ..... 8
Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Consolidados y Criterios Contables Aplicados ..... 13
Nota 3 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo ..... 71
Nota 4 - Impuestos a las Ganancias ..... 71
Nota 5 - Inventario Corrientes ..... 74
Nota 6 - Saldos con Entidades Relacionadas Corrientes ..... 75
Nota 7 - Inversiones en Asociadas contabilizadas por el Método de la Participación ..... 76
Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo ..... 78
Nota 9 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía ..... 80
Nota 10 - Plusvalía ..... 80
Nota 11 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar ..... 81
Nota 12 - Otros activos financieros corrientes ..... 83
Nota 13 - Otros activos no financieros corrientes ..... 84
Nota 14 - Activos por impuestos corrientes ..... 84
Nota 15 - Otros activos no financieros no corrientes ..... 85
Nota 16 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ..... 85
Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes ..... 86
Nota 18 - Otros pasivos no financieros corrientes ..... 94
Nota 19 - Pasivos por impuestos corrientes ..... 94
Nota 20 - Otras provisiones a corto plazo ..... 95
Nota 21 - Provisiones corrientes por beneficio a los empleados ..... 95
Nota 22 - Otros pasivos financieros no corrientes ..... 96
Nota 23 - Cuentas por pagar no corrientes ..... 100
Nota 24 - Ingresos y gastos ..... 100
Nota 25 - Gastos de Administración ..... 104
Nota 26 - Remuneraciones y gastos del personal ..... 104
Nota 27 - Moneda Extranjera ..... 105
Nota 28 - Ganancias por acción ..... 109
Nota 29 - Segmentos de negocio ..... 109
Nota 30 - Medio Ambiente ..... 118
Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo ..... 118
Nota 32 - Patrimonio ..... 146
Nota 33 - Contingencias y Compromisos ..... 149
Nota 34 - Regla de protección a los tenedores de Bonos: Nivel de endeudamiento ..... 150

Nota 35 - Hechos relevantes ..... 152
Nota 36 - Hechos posteriores ..... 155
Nota 37 - Estado de Flujo de Efectivo Directo Consolidado Intermedio Pro-Forma…… 156
Nota 38 - Aprobación de los Estados Financieros..... 157

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

## Al 30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011

| ACTIVOS | Nota | 30 de septiembre de 2012 M$ | 31 de diciembre de 2011 M$ | 01 de enero de 2011 M$ |
|---|---|---|---|---|
| **Activos corrientes** | | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 3 | 240.413.732 | 311.449.002 | 144.354.427 |
| Otros activos financieros corrientes | 12 | 1.459.577.637 | 1.515.910.588 | 1.550.927.927 |
| Otros Activos No Financieros, Corriente | 13 | 18.046.346 | 10.502.144 | 9.279.025 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 11 | 3.188.518.974 | 2.857.682.984 | 2.196.578.756 |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente | 6 | 34.607.928 | 27.169.586 | 43.945.281 |
| Inventarios Corrientes | 5 | 25.335.724 | 14.511.120 | 8.005.120 |
| Activos por impuestos corrientes | 14 | 6.851.703 | 13.278.185 | 10.055.749 |
| **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** | | **4.973.352.044** | **4.750.503.609** | **3.963.146.285** |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 2.875.937 | 2.088.233 | 4.770.474 |
| **Activos corrientes totales** | | **4.976.227.981** | **4.752.591.842** | **3.967.916.759** |
| **Activos no corrientes** | | | | |
| Otros activos no financieros no corrientes | 15 | 30.050.919 | 16.302.473 | 16.213.201 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 7 | 10.456.231 | 10.903.908 | 11.432.063 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 9 | 36.765.667 | 31.466.373 | 23.077.589 |
| Plusvalía | 10 | 44.642.798 | 43.208.940 | 42.870.500 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 8 | 47.347.057 | 40.959.529 | 44.314.311 |
| Propiedad de inversión | | 26.191.104 | 23.577.321 | 13.240.035 |
| Activos por impuestos diferidos | 4 | 38.184.463 | 55.171.548 | 54.177.694 |
| **Activos no corrientes totales** | | **233.638.239** | **221.590.092** | **205.325.393** |
| **Total de activos** | | **5.209.866.220** | **4.974.181.934** | **4.173.242.152** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

## Al 30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011

| PATRIMONIO Y PASIVOS | Nota | 30 de septiembre de 2012 M$ | 31 de diciembre de 2011 M$ | 01 de enero de 2011 M$ |
|---|---|---|---|---|
| **Pasivos** | | | | |
| **Pasivos corrientes** | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 17 | 3.515.825.997 | 3.393.515.621 | 2.744.088.566 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 16 | 806.128.690 | 755.507.107 | 714.512.704 |
| Otras provisiones a corto plazo | 20 | 56.479.005 | 49.969.227 | 53.484.759 |
| Pasivos por Impuestos corrientes | 19 | 6.381.437 | 7.434.268 | 7.766.749 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 21 | 3.489.581 | 3.500.904 | 3.287.363 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 18 | 92.480.475 | 109.878.030 | 59.322.513 |
| **Pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta** | | **4.480.785.185** | **4.319.805.157** | **3.582.462.654** |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | - | - | - |
| **Pasivos corrientes totales** | | **4.480.785.185** | **4.319.805.157** | **3.582.462.654** |
| **Pasivos no corrientes** | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 22 | 229.952.092 | 182.745.256 | 182.133.509 |
| Cuentas por pagar no corrientes | 23 | 69.623.182 | 44.261.097 | 55.809.614 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 4 | 32.698.189 | 47.858.484 | 46.496.382 |
| **Total de pasivos no corrientes** | | **332.273.463** | **274.864.837** | **284.439.505** |
| **Total pasivos** | | **4.813.058.648** | **4.594.669.994** | **3.866.902.159** |
| **Patrimonio** | | | | |
| Capital emitido | 32 | 227.481.181 | 227.481.181 | 159.414.682 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | 153.605.451 | 141.178.183 | 125.607.105 |
| Primas de emisión | 32 | 36.861.860 | 36.861.860 | 38.835.926 |
| Otras reservas | 32 | (24.985.814) | (29.172.288) | (23.217.158) |
| **Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora** | | **392.962.678** | **376.348.936** | **300.640.555** |
| Participaciones no controladoras | | 3.844.894 | 3.163.004 | 5.699.438 |
| **Patrimonio total** | | **396.807.572** | **379.511.940** | **306.339.993** |
| **Total de patrimonio y pasivos** | | **5.209.866.220** | **4.974.181.934** | **4.173.242.152** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por Función

## Al 30 de septiembre de 2012 y 30 de septiembre de 2011

| | | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| **Ganancia (pérdida)** | | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** |
| Ingresos de actividades ordinarias | 24 a | 406.647.027 | 308.196.990 | 144.420.985 | 96.685.826 |
| Costo de ventas | 24 b | (271.542.339) | (191.276.925) | (96.975.018) | (64.963.021) |
| **Ganancia bruta** | | **135.104.688** | **116.920.065** | **47.445.967** | **31.722.805** |
| Otros ingresos | 24 d | 1.936.198 | 4.253.605 | 273.382 | 2.282.218 |
| Costos de distribución | | - | | - | - |
| Gasto de administración | 25 | (91.000.675) | (67.439.651) | (32.009.549) | (15.340.977) |
| Otros gastos, por función | 24 c | (7.506.178) | (13.629.667) | (1.917.931) | (9.792.890) |
| Otras ganancias (pérdidas) | | 1.829.038 | 2.956.491 | 1.084.619 | 1.089.987 |
| **Ganancia (pérdida) de actividades operacionales** | | **40.363.071** | **43.060.843** | **14.876.488** | **9.961.143** |
| Costos financieros | | (3.630.011) | (3.272.399) | (1.382.175) | (1.176.237) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | | 523.050 | 1.530.229 | 408.829 | 412.079 |
| Diferencias de cambio | | 1.507.673 | (2.995.004) | (889.015) | (2.300.651) |
| Resultado por unidades de reajuste | | (336.369) | (2.413.802) | 465.924 | (623.228) |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | | 385.773 | 1.483.247 | 1.215.524 | 1.764.299 |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | | **38.813.187** | **37.393.114** | **14.695.575** | **8.037.405** |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 4 | (6.862.330) | (5.508.220) | (2.815.333) | (1.508.012) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas** | | **31.950.857** | **31.884.894** | **11.880.242** | **6.529.393** |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| **Ganancia (pérdida)** | | **31.950.857** | **31.884.894** | **11.880.242** | **6.529.393** |
| **Ganancia (pérdida), atribuible a** | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 31.560.915 | 31.610.925 | 11.778.445 | 6.571.797 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | 389.942 | 273.969 | 101.797 | (42.404) |
| **Ganancia (pérdida)** | | **31.950.857** | **31.884.894** | **11.880.242** | **6.529.393** |
| **Ganancias por acción** | | | | | |
| **Ganancia por acción básica** | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 10,9501 | 10,9674 | 4,0866 | 1,9693 |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas | | | | | |
| **Ganancia (pérdida) por acción básica** | | **10,9501** | **10,9674** | **4,0866** | **1,9693** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por Función

## Al 30 de septiembre de 2012 y 30 de septiembre de 2011

| Estados de otros resultados integrales | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Ganancia (pérdida)** | **31.950.857** | **31.884.894** | **11.880.242** | **6.529.393** |
| **Otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto** | | | | |
| Reservas de las compañías de seguro | 2.406.927 | (3.693.343) | 1.570.276 | (448.283) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.841.559 | (723.406) | 1.453.207 | (325.490) |
| Reservas por diferencias de cambio por conversión | (57.628) | 18.688 | 290.633 | (2.527) |
| Coberturas contables | | 667.193 | - | 148.237 |
| Otros | (4.384) | - | - 4.169 | - |
| **Total otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto** | **4.186.474** | **(3.730.868)** | **3.309.947** | **(628.063)** |
| **Total Resultados de ingresos y gastos integrales** | **36.137.331** | **28.154.026** | **15.190.189** | **5.901.330** |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| **Resultado integral atribuible a:** | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 35.746.660 | 27.879.195 | 15.087.663 | 5.942.961 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 390.671 | 274.831 | 102.526 | - 41.631 |
| **Resultado integral** | **36.137.331** | **28.154.026** | **15.190.189** | **5.901.330** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios

## 30 de septiembre de 2012 y 30 de septiembre de 2011

| | Capital emitido M$ | Primas de emisión M$ | Otras participaciones en el patrimonio M$ | Otras reservas M$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas M$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$ | Participaciones no controladoras M$ | Patrimonio total M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial Período Actual 01/01/2012** | **227.481.181** | **36.861.860** | **-** | **(29.172.288)** | **141.570.821** | **376.741.574** | **3.163.004** | **379.904.578** |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | | | - | - | (392.635) | (392.635) | | (392.635) |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | | | | | | | | |
| **Saldo Inicial Reexpresado** | **227.481.181** | **36.861.860** | **-** | **(29.172.288)** | **141.178.186** | **376.348.939** | **3.163.004** | **379.511.943** |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | 31.560.915 | **31.560.915** | 389.942 | **31.950.857** |
| Otro resultado integral | | | | 4.185.745 | | **4.185.745** | 729 | **4.186.474** |
| **Resultado integral** | | | **-** | **4.185.745** | **31.560.915** | **35.746.660** | **390.671** | **36.137.331** |
| Emisión de patrimonio | | | | | | - | | - |
| Dividendos | | | | | (19.236.609) | **(19.236.609)** | | **(19.236.609)** |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | | | | | | - | | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | | | | | | - | | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | | 729 | 102.959 | **103.688** | | **103.688** |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera | | | | | | - | | - |
| Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias | | | | | | - | 291.219 | **291.219** |
| **Total de cambios en patrimonio** | **-** | **-** | **-** | **729** | **(19.133.650)** | **(19.132.921)** | **291.219** | **(19.132.921)** |
| **Saldo Final Período Actual 30/09/2012** | **227.481.181** | **36.861.860** | **-** | **(24.985.814)** | **153.605.451** | **392.962.678** | **3.844.894** | **396.807.572** |

| | Capital emitido M$ | Primas de emisión M$ | Otras participaciones en el patrimonio M$ | Otras reservas M$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas M$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$ | Participaciones no controladoras M$ | Patrimonio total M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2011** | **159.414.682** | **38.835.926** | **-** | **(23.217.158)** | **125.607.105** | **300.640.555** | **5.699.438** | **306.339.993** |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | | | | | | | | |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | | | | - | | - | | - |
| **Saldo Inicial Reexpresado** | **159.414.682** | **38.835.926** | **-** | **(23.217.158)** | **125.607.105** | **300.640.555** | **5.699.438** | **306.339.993** |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | 31.610.925 | **31.610.925** | 273.969 | **31.884.894** |
| Otro resultado integral | | | | (3.731.730) | | **(3.731.730)** | 862 | **(3.730.868)** |
| **Resultado integral** | | | **-** | **(3.731.730)** | **31.610.925** | **27.879.195** | **274.831** | **28.154.026** |
| Emisión de patrimonio | 68.066.499 | (1.971.386) | | | | **66.095.113** | | **66.095.113** |
| Dividendos | | | | | (22.806.358) | **(22.806.358)** | | **(22.806.358)** |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | | | | | | - | | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | | | | | | - | | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | | (787) | | **(787)** | (498.567) | **(499.354)** |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera | | | | | | - | | - |
| Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias | | | | | | - | (2.419.818) | **(2.419.818)** |
| **Total de cambios en patrimonio** | **68.066.499** | **(1.971.386)** | **-** | **(3.732.517)** | **8.804.567** | **71.167.163** | **(2.643.554)** | **68.523.609** |
| **Saldo Final Período Anterior 30/09/2011** | **227.481.181** | **36.864.540** | **-** | **(26.949.675)** | **134.411.672** | **371.807.718** | **3.055.884** | **374.863.602** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados Intermedios

## Al 30 de septiembre de 2012 y al 30 de septiembre de 2011

| | 30 de septiembre de 2012 M$ | 30 de septiembre de 2011 M$ |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | |
| **Ganancia (pérdida)** | **31.950.857** | **31.884.894** |
| **Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)** | | |
| Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias | 6.862.330 | 5.508.220 |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios | (10.333.144) | (1.876.110) |
| Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial | (327.283.646) | (415.656.103) |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar | 114.688.510 | (104.397.237) |
| Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial | (2.112.548) | (4.942.048) |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar | 1.901.595 | 53.715.939 |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | 4.413.086 | 3.289.156 |
| Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) del ejercicio | (61.377) | |
| Ajustes por provisiones | (8.330.761) | 31.186.746 |
| Ajustes por participaciones no controladoras | (389.941) | (273.973) |
| Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas | (523.050) | (1.530.230) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 26.081.044 | (18.629.060) |
| Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes | (824.083) | (1.962.961) |
| Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación | (5.255.904) | (20.544.583) |
| Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) | 2.300.432 | - |
| **Total de ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)** | **(166.916.600)** | **(444.227.350)** |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación** | | |
| Dividendos pagados, | 453.561 | - |
| Intereses pagados, | 20.509 | 141.304 |
| Intereses recibidos, | 38.989 | - |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), | 3.470.795 | (57.136) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, | (12.456.139) | 324.196 |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | **(175.388.885)** | **(443.818.986)** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | | |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios, | (992.703) | - |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | (546) | (2.703.955) |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, | - | (51.381) |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos, | - | 37.212.535 |
| Préstamos a entidades relacionadas | (846.953) | (289.449) |
| Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, | 224.608 | (29.007) |
| Compras de propiedades, planta y equipo, | (7.821.567) | (869.029) |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles, | 19.147 | 3.294.662 |
| Compras de activos intangibles, | (2.118.379) | (10.870.725) |
| Importes procedentes de activos a largo plazo, | 3.769.252 | - |
| Compras de otros activos a largo plazo, | (29.424.050) | - |
| Cobros a entidades relacionadas | (10.078.253) | 47.555 |
| Dividendos recibidos | 800.277 | 1.481.820 |
| Intereses pagados | 185.139 | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (4.002.868) | 1.004.199 |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | **(50.286.896)** | **28.227.225** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

## Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados Intermedios

## Al 30 de septiembre de 2012 y al 30 de septiembre de 2011

| | | |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | - | 66.095.112 |
| **Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación** | **231.091.665** | **530.788.536** |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | 37.030.280 | 116.239.058 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 194.061.385 | 414.549.478 |
| Préstamos de entidades relacionadas | - | 1.515.607 |
| Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación | (42.444.879) | (43.758.325) |
| Pagos de pasivos por arrendamiento financiero | (114.052) | (51.317) |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | (1.118.000) | (47.556) |
| Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación | (26.631.195) | (17.201.357) |
| Dividendos recibidos, clasificados como actividades de financiación | (8.153) | - |
| Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación | 1.732.646 | 860.499 |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) | - | (947.244) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación | (7.867.521) | (35.456.339) |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | **154.640.511** | **501.797.616** |
| **Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo** | **(71.035.270)** | **86.205.855** |
| **Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo** | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - | (760) |
| **Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo** | **(71.035.270)** | **86.205.095** |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio** | **311.449.002** | **144.354.427** |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio** | **240.413.732** | **230.559.522** |

*Las notas adjuntas forman parte integral de este Estado Financiero*

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 1 - Información Corporativa

## GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

### a) Información de la Sociedad

La sociedad Grupo Security S.A. es una sociedad constituida en Chile de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, siendo su objeto social efectuar inversiones y asesorías de cualquier tipo en el país. Su domicilio social se encuentra en Avenida Apoquindo Nº 3150, piso 14, Las Condes Santiago, Chile.

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

Los Estados Financieros Consolidados de Grupo Security han sido confeccionados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), excepto por los estados financieros de la filial Seguros Vida Security Previsión S.A. (en adelante Vida Security) que se han confeccionado de acuerdo con nuevas normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante SVS), y los estados financieros de Banco Security y Filiales que han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que respecta al negocio Bancario. Por lo tanto y de acuerdo a lo requerido en el Oficio Circular N° 506 de la Superintendencia de Valores y Seguros se presentan en forma separada algunas políticas contables a los estados financieros de Banco Security y Filiales y Seguros Vida Security Previsión S.A., para una mejor comprensión.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota 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 2012 y diciembre de 2011.

| | | 2012 | | | 2011 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nombre Sociedad | Rut Sociedad | Participación Directa | Participación Indirecta | Total Participación | Participación Directa | Participación Indirecta | Total Participación |
| Factoring Security S.A. | 96.655.860-1 | 99,9980% | | 99,9980% | 99,9980% | | 99,9980% |
| Banco Security S.A. | 97.053.000-2 | 99,9598% | | 99,9598% | 99,9598% | | 99,9598% |
| Administradora General de Fondos Security S.A. | 96.639.280-0 | 99,9900% | 0,0100% | 100,0000% | 99,9900% | 0,0100% | 100,0000% |
| Valores Security Corredores de Bolsa S.A. | 96.515.580-5 | 99,7575% | 0,2425% | 100,0000% | 99,7575% | 0,2425% | 100,0000% |
| Inversiones Seguros Security Ltda. | 78.769.870-0 | 99,9995% | | 99,9995% | 99,9995% | | 99,9995% |
| Asesorías Security S.A. | 96.803.620-3 | 99,7818% | 0,2182% | 100,0000% | 99,7818% | 0,2182% | 100,0000% |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 99.301.000-6 | 97,8202% | | 97,8202% | 97,3700% | | 97,3700% |
| Global Assets Advisor | E-0 | 99,0000% | 1,0000% | 100,0000% | 99,0000% | 1,0000% | 100,0000% |
| Servicios y Beneficios Security Ltda. | 77.431.040-1 | 99,9000% | 0,1000% | 100,0000% | 99,9000% | 0,1000% | 100,0000% |
| Servicios Security S.A. | 96.849.320-5 | 99,9999% | | 99,9999% | 99,9999% | | 99,9999% |
| Corredora de Seguros Security Ltda. | 77.371.990-K | 99,9980% | | 99,9980% | 99,9980% | | 99,9980% |
| Inversiones Invest Security Ltda. | 77.461.880-5 | 99,9550% | 0,0450% | 100,0000% | 99,9550% | 0,0450% | 100,0000% |
| Mandatos Security Ltda. | 77.512.350-8 | 99,7700% | 0,2300% | 100,0000% | 99,7700% | 0,2300% | 100,0000% |
| Global Gestión y Servicios Security Ltda. | 76.181.170-3 | 99,7700% | 0,2300% | 100,0000% | 99,7700% | 0,2300% | 100,0000% |
| Travel Security S.A. | 85.633.900-9 | 85,0000% | | 85,0000% | 85,0000% | | 85,0000% |
| Viajes Security S.A.C. | 20548601372 | 99,9999% | | 99,9999% | | | 0,0000% |
| Travex S.A. | 20505238703 | 75,0000% | | 75,0000% | | | 0,0000% |
| Securitizadora Security S.A. | 96.847.360-3 | 99,9800% | 0,0200% | 100,0000% | 99,9800% | 0,0200% | 100,0000% |
| Representaciones Security Ltda. | 77.405.150-3 | | 55,4500% | 55,4500% | | 55,4500% | 55,4500% |
| Inmobiliaria Security S.A. | 96.786.270-3 | 99,9990% | | 99,9990% | 99,9990% | | 99,9990% |
| Inmobiliaria SH Uno Ltda. | 77.173.860-5 | | 99,9900% | 99,9900% | | 99,9900% | 99,9900% |
| Inmobiliaria Security Siete Ltda. | 78.972.520-9 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Inmobiliaria Security Nueve Ltda. | 77.441.660-9 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Inmobiliaria Security Diez Ltda. | 77.464.540-3 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Inmobiliaria Security Once Ltda. | 77.611.170-8 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Inmobiliaria Security Doce Ltda. | 76.207.657-8 | | 100,0000% | 100,0000% | | | 0,0000% |
| Inmobiliaria el Peumo S.A. | 99.584.690-k | | 100,0000% | 100,0000% | | | 0,0000% |
| General Flores Fondo de Inversion Privado | 76.036.147-K | | 66,4500% | 66,4500% | | 66,4500% | 66,4500% |
| Quirihue Fondo de Inversion Privado | 76.036.113-5 | | 60,0000% | 60,0000% | | 60,0000% | 60,0000% |
| Silvina Hurtado Fondo de Inversion Privado | 76.036.115-1 | | 66,9231% | 66,9231% | | 66,9231% | 66,9231% |
| Oficinas el Golf Fondo de Inversion Privado | 76.042.498-6 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Huechuraba Fondo de Inversion Privado | 76.042.497-8 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Fontana Fondo de Inversion Privado | 76.104.405-2 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Inmobiliaria Los Espinos S.A. | 76.167.559-1 | | 70,0000% | 70,0000% | | 69,9200% | 69,9200% |
| Don Vicente II FIP. | 53.309.429-5 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Bustos Fondo de Inversion Privado. | 76.104.355-2 | | 100,0000% | 100,0000% | | 100,0000% | 100,0000% |
| Inmobiliaria Ñuñoa IV SA | 76.200.933-1 | | 100,0000% | 100,0000% | | | 0,0000% |
| Inmobiliaria Cordillera S.A. | 76.229.736-1 | | 100,0000% | 100,0000% | | | 0,0000% |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 1 - Información Corporativa (continuación)

### a) Información de la Sociedad (continuación)

Principales accionistas de Grupo Security S.A.

| | Rut | Acciones al 30.09.2012 | % | % Acumulado |
|---|---|---|---|---|
| Inversiones Centinela Ltda. | 76.108.332-5 | 284.271.279 | 9,86% | 9,86% |
| Sociedad de Ahorro Matyco Ltda. | 96.512.100-5 | 267.239.095 | 9,27% | 19,13% |
| Inversiones Hidroelectricas Ltda. | 79.884.660-4 | 203.640.000 | 7,07% | 26,20% |
| Valores security S.A. Corredora de Bolsa. | 96.515.580-5 | 193.709.944 | 6,72% | 32,92% |
| Inversiones Hemaco Ltda. | 96.647.170-0 | 171.953.938 | 5,97% | 38,89% |
| Arcoinvest Chile S.A. | 76.057.087-7 | 137.625.000 | 4,77% | 43,66% |
| Sociedad Comerercial de Servicios e Inversiones Ltda. | 79.553.600-0 | 118.070.506 | 4,10% | 47,76% |
| Inversiones Llascahue S.A. | 79.884.060-6 | 110.258.000 | 3,83% | 51,58% |
| Inmobiliaria CAB Ltda. | 96.941.680-8 | 98.000.000 | 3,40% | 54,98% |
| Sociedad de Ahorro Alisios Dos Ltda. | 76.093.398-8 | 90.148.786 | 3,13% | 58,11% |
| Inmobiliaria Los Lleuques Ltda. | 79.652.720-K | 90.121.810 | 3,13% | 61,24% |
| Sociedad de Ahorro Tenaya Dos Ltda. | 76.093.362-7 | 90.121.809 | 3,13% | 64,36% |
| Inversiones Los Cactus S.A. | 79.884.050-9 | 88.670.000 | 3,08% | 67,44% |
| Moneda S.A. AFI Pionero Fondo de Inversión. | 96.684.990-8 | 73.840.000 | 2,56% | 70,00% |
| Compania de Inversiones Rio Bueno S.A. | 96.519.130-5 | 71.647.363 | 2,49% | 72,49% |
| Fondo de Inversión Larraín Vial Beagle. | 96.955.500-K | 50.015.492 | 1,74% | 74,22% |
| Inversiones San Ignacio Ltda. | 78.063.360-3 | 46.422.773 | 1,61% | 75,83% |
| Inversiones Los Chilcos S.A. | 79.884.030-4 | 42.532.000 | 1,48% | 77,31% |
| Compass Small CAP Chile Fondo de Inversión. | 96.804.330-7 | 39.619.547 | 1,37% | 78,69% |
| Celfin Small CAP Chile Fondo de Inversión. | 96.966.250-7 | 33.936.658 | 1,18% | 79,86% |
| Chile Fondo de Inversión Small CAP. | 96.767.630-6 | 31.579.252 | 1,10% | 80,96% |
| Polo Sur Sociedad de Rentas Ltda. | 79.685.260-7 | 29.103.173 | 1,01% | 81,97% |
| Bolsa Electronica de Chile. Bolsa de Valores. | 96.551.730-8 | 28.319.318 | 0,98% | 82,95% |
| San León Inversiones y Servicios Ltda. | 78.538.290-0 | 26.399.188 | 0,92% | 83,87% |
| Rentas e Inversiones San Antonio Ltda. | 79.944.140-3 | 24.116.197 | 0,84% | 84,70% |
| Inversiones Montija Ltda. | 89.417.000-K | 22.950.000 | 0,80% | 85,50% |
| Banchile Adminsitradora General de Fondos S.A. | 96.767.630-6 | 22.662.931 | 0,79% | 86,29% |
| Sociedad de Inversioens Montecasino S.A. | 78.604.920-2 | 21.500.000 | 0,75% | 87,03% |
| Asesorias e Inversiones Orocoipo. | 76.008.860-9 | 18.903.653 | 0,66% | 87,69% |
| Gomez y Cobo Ltda. | 78.071.220-1 | 16.602.012 | 0,58% | 88,26% |
| Celfin Capital S.A. Corredora de Bolsa. | 84.177.300-4 | 14.570.269 | 0,51% | 88,77% |
| Fondo de Inversión Santander Small CAP. | 96.667.040-1 | 13.784.034 | 0,48% | 89,25% |
| Inversiones Los Rododendros Ltda. | 79.680.160-3 | 12.977.827 | 0,45% | 89,70% |
| Inversiones Parsec Ltda. | 78.071.210-4 | 12.894.604 | 0,45% | 90,14% |
| Inversiones Arizcun Ltda. | 78.073.510-4 | 12.573.800 | 0,44% | 90,58% |
| Siglo XXI Fondo de Inversión. | 96.514.410-2 | 11.585.758 | 0,40% | 90,98% |
| AFP Provida S.A. | 98.000.400-7 | 11.203.130 | 0,39% | 91,37% |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota 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 del Grupo Security se resumen a continuación:

| | |
|---|---|
| Financiamiento | |
| | Banco |
| | Banca Empresas |
| | Banca Personas |
| | Factoring |
| Inversiones | |
| | Administradora General de Fondos |
| | Corredora de Bolsa |
| | Administración de Activos |
| | Securitizadora |
| Seguros | |
| | Seguros de Vida |
| | Seguros Generales |
| | Asistencia en Viajes |
| | Corredora de Seguros |
| | Corredora de Reaseguros |
| Otros Servicios | |
| | Agencia de Viajes |
| | Inmobiliaria |
| Area Apoyo Corporativo | |
| | Servicios de Apoyo a negocios y desarrollo tecnológico |

Financiamiento: A través de Banco Security y Factoring Security, el Grupo Security participa en el financiamiento de personas de altos ingresos, empresas medianas y grandes, a través de 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, con Valores Security Corredores de Bolsa; con asesorías, administración de activos y de patrimonios securitizados mediante Securitizadora Security y Asesorías 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 Limitada. Asimismo, el Grupo tiene alianzas con CooperGay y Europ Assistance Chile. CooperGay es una de las diez empresas de reaseguros más importantes del mundo. En tanto Europ Assistance es la segunda compañía de asistencia en viajes, vehículos y hogar a nivel mundial.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 1 - Información Corporativa (continuación)

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

Servicios: En esta área de negocios de servicios, Grupo Security agrupa las empresas dedicadas al negocio inmobiliario, agencia de viajes y turismo.

Área apoyo corporativo: Comprende las filiales Invest Security, Mandatos Security, Global Gestión y Servicios Security 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 2012 y 31 de diciembre de 2011:

**Al 30 de Septiembre de 2012**

| Empresa | Ejecutivo | Profesional | Trabajador | Total general |
|---|---|---|---|---|
| Grupo Security S.A. | 10 | 5 | 2 | 17 |
| Banco y Filiales. | 99 | 500 | 430 | 1029 |
| Factoring Security S.A. | 16 | 54 | 64 | 134 |
| Inmobiliaria Security S.S. e Inmobiliaria Security Siete Ltda. | 4 | 14 | 8 | 26 |
| Asesorías Security S.A. | 2 | 15 | 8 | 25 |
| Securitizadora Security S.A. | 3 | 2 | 2 | 7 |
| Inversiones Invest Security Ltda. | 60 | 301 | 423 | 784 |
| Inversiones Seguros Security y Filiales. | 56 | 191 | 528 | 775 |
| **Total general** | **250** | **1.082** | **1.465** | **2.797** |

**Al 31 de Diciembre de 2011**

| Empresa | Ejecutivo | Profesional | Trabajador | Total general |
|---|---|---|---|---|
| Grupo Security S.A. | 9 | 5 | 3 | 17 |
| Banco y Filiales. | 89 | 467 | 399 | 955 |
| Factoring Security S.A. | 15 | 55 | 64 | 134 |
| Inmobiliaria Security S.S. e Inmobiliaria Security Siete Ltda. | 4 | 16 | 9 | 29 |
| Asesorías Security S.A. | 1 | 15 | 8 | 24 |
| Securitizadora Security S.A. | 3 | 3 | 2 | 8 |
| Inversiones Invest Security Ltda. | 56 | 284 | 397 | 737 |
| Inversiones Seguros Security y Filiales. | 52 | 183 | 493 | 728 |
| **Total general** | **229** | **1.028** | **1.375** | **2.632** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Consolidados y Criterios Contables Aplicados

### 2.1 Período contable.

Los presentes Estados Financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Intermedios por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2012, diciembre de 2011 y 01 enero 2011.

- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

- Estados de Resultados Integrales Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

- Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

### 2.2 Base preparación.

**a)** Los Estados Financieros Consolidados del Grupo Security y Filiales (en adelante el Grupo Security o Grupo) correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en los casos que corresponda.

**b)** Banco Security y filiales son reguladas por las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”) la cual ha establecido un plan de convergencia gradual desde los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas dictadas por el organismo regulador a IFRS. Es por esta razón que la Filial Bancaria ha acogido en forma parcial las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) mediante la aplicación de las normas IFRS-SBIF.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

### 2.2 Base preparación (continuación)

#### c) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012 |
| NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011. |
| NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 |

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

**Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias**

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

**La administración del Grupo estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables del Grupo.**

**Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

**(i)** Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconicimiento de activos y pasivos financieros del '1 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

**(ii)** Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada.

**La administración del Grupo de la sociedad estima que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.**

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

### 2.2 Base preparación (continuación)

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| **Nuevas NIIF** | **Fecha de aplicación obligatoria** |
|---|---|
| NIIF 9, *Instrumentos Financieros* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015 |
| NIIF 10, *Estados Financieros Consolidado* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |

| **Enmiendas a NIIFs** | **Fecha de aplicación obligatoria** |
|---|---|
| NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012 |
| NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |
| NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros* | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

**NIIF 9, *Instrumentos Financieros***

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

**No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:**

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2015. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados***

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

**NIIF 11, *Estados Financieros Consolidados***

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades**

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**.

**NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados**

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos**

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable**

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como "el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición" (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

**Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros**

EL 16 de Junio de 2011, el IASB publicó *Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales* (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados**

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.
Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.
El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

**La administración del Grupo estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación**

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

**La administración del Grupo estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros**

NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones* fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación.*
Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.2 Base preparación (continuación)**

**La administración del Grupo estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición**

El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al "limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente". También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12.

**La Administración del Grupo estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.**

**La Administración del Grupo considera que esta nueva interpretación no tendrá impacto sobre sus estados financieros debido a que sus actividades de negocio no consideran la extracción de recursos naturales.**

La Administración del Grupo estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

### 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 a la NIC 27, 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. 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 Resultado Integrales consolidados y en el Estado de cambios en el patrimonio.

Las sociedades incluidas en el proceso de consolidación al 30 de septiembre de 2012 son las siguientes:

| Nombre Sociedad | Rut Sociedad | Directo |
|---|---|---|
| Factoring Security S.A. | 96.655.860-1 | 99,9980% |
| Banco Security S.A. | 97.053.000-2 | 99,9598% |
| Inmobiliaria Security S.A. | 96.786.270-3 | 99,9990% |
| Inversiones Seguros Security Limitada | 78.769.870-0 | 99,9990% |
| Asesorías Security S.A. | 96.803.620-3 | 99,7818% |
| Inversiones Invest Security Limitada | 77.461.880-5 | 99,9550% |
| Securitizadora Security S.A. | 96.847.360-3 | 99,9800% |

Para la consolidación de las Filiales Banco Security y Vida Security, se han utilizado los estados financieros preparados en base a los criterios contables específicos que le aplican, de conformidad a la opción establecida por la SVS.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**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 que hayan experimentado.

**2.5 Medición a valor razonable**

La medición a valor razonable está constituido por el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor debidamente informado, en condiciones de independencia mutua.

Cuando el mercado de un instrumento no representa un mercado activo, la Sociedad determina 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.
- Activos disponibles para la venta medidos a su valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos su costo de venta.
- Instrumentos de negociación medidos a su valor razonable.
- Instrumentos de inversión mantenidos para la venta medidos a valor razonable.
- Para el caso de la filial bancaria algunos bienes inmobiliarios del activo fijo que la Administración Superior ha considerado tasar y dejar dicho valor como costo atribuido para primera adopción, de conformidad a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.7 Plusvalía**

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

Los Goodwill generados con anterioridad a la fecha de transición de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile a las IFRS, fueron mantenidos a su valor neto registrado en dicha fecha de transición. Los Goodwill generados con posterioridad a la fecha de transición fueron valorizados a su costo 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 a lo establecido en la NIIF 3.

**2.8 Activos intangibles distintos de plusvalía**

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 el Grupo Security son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

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

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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

## 2.8 Activos intangibles distintos de plusvalía (continuación)

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

## 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 posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

La depreciación de cada 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 la cuenta de resultados.

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo para 2012 y 2011 es la siguiente:

| | Explicación de la tasa | Vida o tasa mínima (años) |
|---|---|---|
| Edificios | años | 60 a 80 |
| Planta y equipo | años | 3 a 5 |
| Vehículos de motor | años | 3 |
| Otras propiedades, planta y equipo | años | 2 a 5 |

## 2.10 Contratos de Leasing, Filial Bancaria

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.11 Bienes recibidos en pago, Filial Bancaria**

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro " Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF en aquellos casos en que el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

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

A la fecha de cada cierre de los Estados de Situación Financiera, 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 objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Grupo Security calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

En relación con activos bancarios, los activos 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.

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

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

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.12 Deterioro de activos financieros y no financieros (continuación)**

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

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.

El deterioro de los activos financieros disponible para la venta, en caso de la Filial Bancaria, se determina en referencia a su valor razonable.

El deterioro de activos en el caso de nuestra Filial de seguros, se detalla a continuación:

**a) Inversiones Financieras e Inmobiliarias**

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 monitoreará constantemente estos indicadores de modo de levantar oportunamente una alerta que de cuenta de una probable pérdida de valor de un activo. Cuando una alerta sea levantada se reunirá la información adicional disponible que permita confirmar y explicar la pérdida de valor del activo.

Los activos que acusen una probable pérdida de valor como consecuencia de las alertas levantadas por los indicadores claves y que Riesgo Financiero reportará al Comité serán:

**i)** Los que hayan cambiado su clasificación de riesgo en el período destacando los que hayan bajado su clasificación desde BBB.

**ii)** Los que presenten los menores valores de mercado respecto de sus valores par.

**iii)** Los que presenten los menores valores de mercado respecto de sus valores a TIR de compra. También se presentará el indicador en términos de monto de pérdida (resultado no realizado).

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

**2.12 Deterioro de activos financieros y no financieros (continuación)**

**iv)** Los que presenten mayores caídas en los precios de mercado en el año o en otro período relevante.

**v)** Los que presenten mayores spread por riesgo de crédito.

**vi)** Los activos con vencimientos impagos.

**vii)** Los que presenten menores valores de tasación respecto del valor del bien o contrato (inv. inmobiliarias).

Adicionalmente el Comité tomará en consideración los siguientes aspectos:

**i)** La tabla de provisión según clasificación de riesgo de la Circular 1360 que fijaba provisiones a los activos con clasificación bajo BBB.

**ii)** La existencia o no de un precio de mercado confiable para el activo mismo, u otro directamente relacionado (ej.: acción del emisor). Esto es, que el número de transacciones de mercado y los montos transados correspondan a los habituales del activo o, al menos, que exista un número de transacciones suficiente que permita esperar que el precio represente en forma razonablemente correcta el valor del activo.

**iii)** La existencia de cambios en el mercado o sector económico que puedan alterar objetivamente los flujos futuros del activo. Estos cambios pueden ser de orden legal, comercial, naturaleza, fraude, etc.

**iv)** Noticias publicadas en los medios y hechos esenciales publicados por la SVS.

**v)** Lo discutido y aprobado en Juntas de tenedores de bonos, Comités de vigilancia, etc. en las que la Cía. Participe.

En el caso de Inversiones Inmobiliarias se tendrá además en consideración lo siguiente:

**i)** La existencia de seguros vigentes y tasaciones recientes.

**ii)** El plan de restauración del bien en caso pérdidas por causas naturales (incendio, sismo, inundación, terrorismo, etc.)

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.12 Deterioro de activos financieros y no financieros (continuación)**

**iii)** Las ofertas efectivas por el bien en particular o transacciones comerciales de similar naturaleza.

**iv)** Cambios en el plan regulador del sector y proyectos aledaños autorizados.

**v)** Cambios en la capacidad de usos alternativos del bien y de generación de flujos en el largo plazo respecto de los considerados en el proyecto.

**vi)** Suficiencia del margen de seguridad contractual medido entre el porcentaje del valor del bien no financiado por la Compañía y la caída de valor de mercado del bien dado por una tasación reciente.

Para efectos de calcular el deterioro de los Mutuos Hipotecarios Endosables, la Compañía ha decidido utilizar el modelo definido por la Superintendencia de Valores y Seguros en su N.C.G. N° 311 del 28 de junio del 2011. De la misma forma, para Créditos a Pensionados, la Cía. ha decidido mantener el modelo estándar definido en la N.C.G. N° 208 de 2007.

**b) Intangibles, muebles y equipos**

De acuerdo a su cálculo establecido en la NIC N° 36, Vida 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 objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Vida Security calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

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

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.12 Deterioro de activos financieros y no financieros (continuación)**

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

**c) Primas**

Se calcula el deterioro asociado a las primas de seguro, de acuerdo a lo establecido en la Circular Nº1.499 de la Superintendencia de Valores y Seguros, 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.

**d) Siniestros por cobrar a reaseguradores**

Considerando que la historia reciente de los reaseguradores activos que la compañía mantiene actualmente no ha mostrado atrasos relevantes atribuibles al incumplimiento de los contratos en lo que se refiere al pago, por parte de estos, 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 NCG Nº 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 especto del total de siniestros por cobrar a reaseguradores y ello en lo que competa a los seguros reasegurados con el reasegurador para el cual se ha realizado la provisión.

**e) Préstamos**

El deterioro por Préstamos a Pensionados, se calcula de acuerdo a lo establecido en la N.C.G. N° 208 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**2.13 Valorización de Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros mantenidos por Grupo Security a través de su Filial Bancaria son clasificados y valorizados de acuerdo al siguiente detalle:

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.13 Valorización de Instrumentos Financieros (continuación)**

**a) 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.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

**b) Instrumentos de Inversión**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones mantenidas hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta.

**i)** Activos Financieros al vencimiento: Activos financieros al vencimiento corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, Grupo Security manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.

Las inversiones al vencimiento 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 costo inicial menos los cobros de capital.

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.

**ii)** Activos financieros disponibles para la venta: Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y no calificados como inversión al vencimiento.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.13 Valorización de Instrumentos Financieros (continuación)**

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 y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

**d) Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa:**

Corresponden a activos financieros originados por las sociedades a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por Grupo Security se valorizarán a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros de capital.

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.

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 informadas, que actuasen 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

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

**2.13 Valorización de Instrumentos Financieros (continuación)**

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).

**2.14 Contrato de Derivados Financieros**

**Grupo Security con excepción de Filial Bancaria**

Producto del tipo de operaciones que realiza Grupo Security a excepción de filial Bancaria es que la Sociedad 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 a excepción de Filial Bancaria utiliza contratos a plazo 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 derivados son registrados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivo cuando el valor razonable es negativo.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de derivados durante el período es nominada con cargo o abono a resultado.

Vida Security mantiene contratos vigentes de derivados que se realizan conforme al Título 7° de la Circular N° 1.512 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, 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) Filial Bancaria**

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 balance general a su costo (incluidos los costos de

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.14 Contrato de Derivados Financieros (continuación)**

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.

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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.14 Contrato de Derivados Financieros (continuación)**

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.

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.

**2.15 Valorización de Inversiones financieras Filial Seguros**

Las inversiones financieras de la Compañía, se valorizan de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 311 de la Superintendencia de Valores y Seguros, y considerando los principios y criterios establecidos en IFRS 9 y NIC 39 según corresponda, para la valorización de inversiones y su reconocimiento en resultados o patrimonio. En Diciembre de 1998 el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valoración", que establece los principios contables para el reconocimiento y valoración, de activos y pasivos

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

**2.15 Valorización de Inversiones financieras Filial Seguros (continuación)**

financieros, y de algunos contratos de compra y venta de elementos no financieros. El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9 "Instrumentos Financieros", introduciendo nuevos requerimientos y especificando cómo una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocios de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable, y solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. La fecha de aplicación de NIIF 9, de acuerdo a los establecido el 16 de diciembre de 2011 por el IASB, será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2015, sin embargo la Superintendencia de Valores y Seguros 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 01 de enero de 2012.

**a) Activos Financieros a Valor Razonable**

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero, el importe por el cual podría ser comprado o vendido en una fecha dada, entre dos partes, que se encuentren en condiciones de independencia mutua y debidamente informados, actuando libre y prudentemente. Todos los activos financieros mantenidos por la Compañía 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 Superintendencia de Valores y Seguros se sujeta a las siguientes normas de valorización a valor razonable:

i) Acciones registradas con presencia ajustada: las acciones registradas que tienen presencia ajustada anual superior al 25%, conforme a lo dispuesto en el Título II de la N.C.G. Nª 103, se valorizan al precio promedio ponderado de las transacciones del último día de transacción bursátil, correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros, en que se hubieren transado un monto total igual o superior a UF150.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.15 Valorización de Inversiones financieras Filial Seguros (continuación)**

ii) Otras Acciones: las acciones sin presencia o muy baja presencia: Al cierre de junio se mantenían 10 acciones (Country A). Se aplicará el mismo criterio para los fondos de inversión sin presencia, por cuanto estas se valorizan al valor libro informado por estas entidades. Adicionalmente el monto invertidos no es relevante.

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.

Fondos de inversión sin presencia o muy baja presencia cuyo valor cuota 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 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 anteriores.

v) Cuotas de Fondos de Inversión y de Fondos Mutuos constituidos fuera del país: la inversión en estos fondos, ser 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, 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 la Superintendencia de Valores y Seguros, llevándose a resultados los cambios de valor que se produzcan en el ejercicio.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.15 Valorización de Inversiones financieras Filial Seguros (continuación)**

Todos los derivados que se llevan a valor razonable, por cuanto estos 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. Adicionalmente estos valores han sido validados en Bloomberg o por nuestros auditores externos.

**b) Activos Financieros a Costo Amortizado**

La política de la Cía. 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 70% aproximadamente del total de pasivos de la compañía.

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

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, mas 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 N.C.G. N° 208 de la Superintendencia de Valores y Seguros, registrándose al valor insoluto de la deuda mas los intereses devengados y no pagados.

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

**2.15 Valorización de Inversiones financieras Filial Seguros (continuación)**

iii) Notas Estructuradas de Renta Fija: la Compañía 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. Vida Security 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.

**d) Inversiones de Seguros con Cuenta Única de Inversión**

Corresponden a inversiones de renta fija y variable valorizados a valor razonable, y destinadas a respaldar la reserva de valor del fondo en seguros CUI, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 311 de la Superintendencia de Valores y Seguros, y considerando los principios y criterios establecidos en IFRS 9 y NIC 39 según corresponda, para la valorización de inversiones y su reconocimiento en resultados o patrimonio. Los instrumentos de renta variable destinados a respaldar esta reserva, corresponden a instrumentos como los indicados en la letra a).

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 la Superintendencia de Pensiones, correspondientes al primer día hábil siguiente al cierre de los estados financieros.

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

**2.15 Valorización de Inversiones financieras Filial Seguros (continuación)**

En caso 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.

ii) Instrumentos de Renta Fija Extranjera: se valorizan de acuerdo a 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 Compañía.

**2.16 Contratos de retro compra y préstamos de valores**

La Filial Bancaria 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 "Instrumentos para negociación", presentando la obligación en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamo de valores" del pasivo. Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en "Contratos de retro compra y préstamos de valores " en el activo.

Los contratos retrocompra y retroventa son valorizados a costo amortizado según la TIR de la operación.

**2.17 Depósitos a Plazo, Instrumentos de Deudas emitidos**

Los depósitos que obedecen a la captación de fondos de los bancos 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.

**2.18 Patrimonio Neto y Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.18 Patrimonio Neto y Pasivos Financieros (continuación)**

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de Grupo Security S.A. una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por Grupo Security S.A. se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros mantenidos 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.

Los préstamos bancarios 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.

**2.19 Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

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

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

**2.20 Provisiones generales**

**a) General:** Las provisiones son reconocidas cuando:

**i)** Grupo Security tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado,

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

**2.20 Provisiones generales (continuación)**

**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.

**b) Provisiones por Vacaciones**

Grupo Security ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

**c) Otras Provisiones**

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

**d) Provisiones por Activos Riesgosos**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a colocaciones contingentes se presentan en el pasivo.

La Filial Bancaria 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 SBIF.

Los Estados Financieros de Grupo Security recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

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

**2.20 Provisiones generales (continuación)**

**e) 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.

**2.21 Filial Bancaria, créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos**

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 la 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 de 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.

Para efectos de constituir las provisiones, el Banco encasilla a sus deudores y 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 de definen a continuación:

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.21 Filial Bancaria, créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos (continuación)**

**Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar**

| Tipo de Cartera | Categoría del Deudor | Probabilidades de Incumplimiento (%) | Pérdida dado el Incumplimiento (%) | Pérdida Esperada (%) |
|---|---|---|---|---|
| Cartera Normal | 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 |
| Cartera Subestándar | 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, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínima de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal, que al 31 de diciembre de 2011 asciende a MM$ 564.

**Cartera en Incumplimiento**

| Tipo de Cartera | Escala de Riesgo | Rango de Pérdida Esperada | Provisión (%) |
|---|---|---|---|
| Cartera en Incumplimiento | 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 |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.21 Filial Bancaria, créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos (continuación)**

**b) Provisiones Adicionales sobre colocaciones**

De conformidad con las normas impartidas por la SBIF, el Banco 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 del Banco, y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que puedan afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos.

**c) 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:

| Tipo de colocación | Plazo |
|---|---|
| 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.

**d) Provisiones por Riesgo de Crédito de Colocaciones Contingentes, relacionadas con su exposición al riesgo de crédito y las líneas de crédito de libre disposición.**

Los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), aplicables a contar del año 2011 para 2012, se detallan a continuación:

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.21 Filial Bancaria, créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos (continuación)**

**Circular N°3.503** – En agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. La Administración del Banco ha optado por anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados.

**Circular N°3.510 –** El 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en este Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011. La Administración del Banco estima que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales.

**Circular N°3.518** – El 2 de Febrero de 2011, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de enero de 2011 en relación a los Capítulos B-1 y B-3; y precisar algunas instrucciones. Los cambios introducidos solo obedecen a la adición y eliminación de palabras del texto con el fin de aclarar las normas expuestas. Esta Circular no tuvo efectos significativos en estos estados financieros consolidados.

**Carta Circular N°1** – El 4 de mayo de 2011, la SBIF notificó la emisión del Decreto Supremo N°1.512, el cual reglamenta los créditos universales de la Ley N°20.448, para ello se solicitó adoptar las medidas que correspondiesen para así dar cumplimiento a las disposiciones de dicho Decreto el 24 de octubre de 2011. La creación de los créditos universales persigue la implementación de créditos masivos simples cuyos costos sean fácilmente comprensibles y comparables a objeto de facilitar la elección del consumidor. Los aspectos centrales de este nuevo reglamento es la introducción de un nuevo indicador del costo total expresado en términos de porcentaje anual (tasa), denominada Carga Anual Equivalente; los términos en que debe entregarse la información al consumidor y el contenido de los contratos de los créditos universales, que la entidad estará obligada a ofrecer a contar de la fecha de vigencia del Decreto Supremo.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

## 2.22 Inventarios

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 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 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 registramos provisión de obsolescencia de inventario.

Los principales componentes del costo de una vivienda o departamento corresponden al terreno, contrato de construcción por sumas alzadas, honorarias 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

## 2.22 Inventarios (continuación)

Provisión de obsolescencia: La filial Inmobiliaria Security realiza 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 registramos provisión de obsolescencia de inventario.

## 2.23 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

### a) Ingresos

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

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

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir neto de provisiones por incobrabilidad, y la tasa de interés efectiva aplicable.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.23 Reconocimiento de Ingresos y Gastos (continuación)**

**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.

**2.24 Ingresos y gastos por Intereses y reajustes para Filial Bancaria**

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio, sin embargo, en el caso de las colocaciones morosas se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, los cuales son reconocidos contablemente cuando se perciban. Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos usando el método de la 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 del instrumento financiero.

**2.25 Ingresos y gastos por comisiones para Filial Bancaria**

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.

**2.26 Compensación de Saldos**

Solo 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

## 2.27 Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta representará la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos entre el período corriente y el período anterior.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima Grupo Security pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos 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 solo se reconocen en el caso de que se considere probable que Grupo Security va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultado.

## 2.28 Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a Grupo Security S.A. 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.

## 2.29 Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los Estados Financieros 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.29 Moneda Funcional (continuación)**

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, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Grupo Security.

**2.30 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 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. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para el caso de la Filial Bancaria las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Banco 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.30 Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables (continuación)**

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.

**2.31 Conversión**

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se muestran a la cotización vigente al cierre de cada ejercicio.

**2.32 Efectivo y Efectivo Equivalente**

El equivalente al efectivo corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor convencimiento no superior a tres meses.

De acuerdo a lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la SBIF, el efectivo y efectivo equivalente lo constituyen los saldos de los rubros de efectivo, depósitos en bancos, operaciones con liquidaciones en curso netas y contratos de retrocompra, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

**2.33 Estado de Flujo de Efectivo**

Grupo Security elabora su flujo de efectivo por el método indirecto en el cual partiendo del resultado incorpora las transacciones no monetarias, como los ingresos y gastos que originaron flujos de efectivos. Sin embargo desde el estado financiero de junio de 2012 se debe preparar el estado de flujo de efectivo bajo el método directo de acuerdo a los nuevos pronunciamientos de la SVS en la circular N° 2.058. A contar de marzo de 2013 comienza a presentarse en forma comparativa el Estado de Flujo Efectivo y quedando opcional el método indirecto de acuerdo a lo señalado por la SVS. (Ver nota 37)

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo de Grupo Security, se utilizan las siguientes definiciones:

**a) Flujos de Efectivo**

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

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.33 Estado de Flujo de Efectivo**

i) 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.

ii) 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.

iii) 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.

**2.34 Información a revelar sobre Partes Relacionadas**

Las empresas asociadas son aquellas sobre las cuales el Grupo Security tiene la capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no 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.

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

Participación en empresas relacionadas de nuestra Filial Seguros.

Se entenderá por operaciones habituales de la compañía Seguros Vida Security Previsión S.A., aquellas que ésta realice corrientemente con partes relacionadas dentro de su giro social y que sean necesarias para el normal desarrollo de las actividades de la Compañía. Lo anterior, sin perjuicio de que su contratación sea por períodos mensuales, anuales o de mayor extensión. A este efecto y para facilitar la determinación respecto a la habitualidad de una operación, podrá tomarse en consideración la similitud de dicha operación con operaciones que la sociedad ha realizado ordinaria y/o recurrentemente.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.34 Información a revelar sobre Partes Relacionadas (continuación)**

En todo caso, las operaciones con partes relacionadas que fueran a celebrarse con la sola autorización previa del Directorio, por ser éstas ordinarias en consideración al giro social y enmarcarse en la presente política, deberán tener por objeto contribuir al interés social y ajustarse en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación.

Para la aplicación de la presente política, se consideraran como operaciones habituales aquellas que se ejecutan periódicamente por la sociedad y sin las cuales esta no podría desarrollar en forma normal, adecuada y eficientemente su giro, dependiendo por tanto de las mismas para el sustento de su operación y el correcto desenvolvimiento de su vida comercial habitual.

A continuación se definen como operaciones habituales y ordinarias en consideración al giro de Seguros Vida Security Previsión S.A., entre otras, las que a continuación se indican:

**a)** Inversión en sociedades, valores mobiliarios, fondos mutuos, títulos de inversión y ahorros.

**b)** Realización de operaciones bancarias y financieras como la contratación de créditos, derivados financieros, y demás necesarias para el manejo de sus inversiones y excedentes de caja y realización de operaciones de cambios internacionales.

**c)** Contratación de asesorías en materias financieras, administrativas, contables y tributarias.

**d)** Contratación de seguros en general.

**e)** Contratación de servicios de viajes, pasajes y hotelería.

**f)** Contratación de servicios de marketing y publicidad para el desarrollo y promoción de los servicios y productos del Grupo Security.

**g)** Contratación de servicios de procesamiento y administración de datos y de asesoría en gestión.

**h)** Contratar y dar en arrendamiento toda clase de bienes muebles e inmuebles.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.34 Información a revelar sobre Partes Relacionadas (continuación)**

Sin perjuicio de todo lo anterior, Seguros Vida Security Previsión S.A. sólo podrá realizar operaciones con partes relacionadas cuando éstas se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado.

Finalmente, el Directorio de la Compañía conocerá y deberá pronunciarse de todas las operaciones con partes relacionadas cada tres meses, respecto de las realizadas en el trimestre anterior, coincidentes con el cierre para la FECU trimestral y una vez al año la Junta Ordinaria de accionistas conocerá y deberá pronunciarse de todas las operaciones con partes relacionadas realizadas en el ejercicio del año anterior.

**2.35 Inversiones en Sociedades**

Las inversiones en sociedades son aquellas en que Grupo Security no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición. Los ingresos se reconocen sobre base percibida.

**2.36 Segmentos de Negocios**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes del Grupo Security, sobre los cuales la información de los estados financieros 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 cuatro segmentos de negocios: Financiamiento, Inversión, Seguros y Servicios.

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

**2.37 Uso de Estimaciones**

En la preparación de los Estados Financieros consolidados 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 (menor valor inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Consolidados y Criterios Contables Aplicados (continuación)**.

**2.37 Uso de Estimaciones (continuación)**

**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)** La hipótesis empleada para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.

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, 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 futuros.

En la confección de los Estados Financieros de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF el Banco requiere que la Administración realice algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan los estados informados. Es posible que los desenlaces reales producidos en períodos siguientes sean diferentes a las estimaciones utilizadas.

**1)** Dichas estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos en cuentas de balance, de resultado e incertidumbres.

**2)** Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que son generadas y en los períodos futuros afectados.

Las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios en la aplicación de criterios o políticas contables son:

a) Valoración de instrumentos financieros y derivados
b) La pérdida por deterioro de créditos y cuentas por cobrar a clientes y otros activos
c) La vida útil de los activos materiales e intangibles
d) Contingencias y compromisos

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.38 Presentación de Estados Financieros**

**a) Estado de Situación Financiera Consolidado**

Grupo Security ha optado por presentar su estado de situación financiera consolidado bajo un formato de presentación en base a valor corriente clasificado.

**b) Estado Integral de Resultados Consolidado**

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

**c) Estado de Flujo de Efectivo**

Grupo Security ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo consolidado mediante método indirecto y en marzo de 2013 aplicará método directo de acuerdo con circular N° 2.058 de la SVS.

**2.39 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 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**

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.39 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.

Para nuestra Filial Seguros, se detalla a continuación:

**a) Propiedades de Inversión**

Los bienes raíces, y propiedades de inversión se registran a 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 N.C.G. N° 316 del 12 de Agosto del 2011.

Como costo se considera el valor de adquisición, mas 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 a los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio.

Cuando el valor de la tasación es menos al valor del costo corregido, se realiza un ajuste por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados.

**b) Propiedades de Inversión**

Los contratos de leasing de bienes raíces se encuentran registrados a valor actual en conformidad a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 316 de la Superintendencia de Valores y Seguros. 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 2 últimas tasaciones comerciales disponibles.

**c) Propiedades de Uso propio**

Los bienes raíces, y propiedades de inversión se registran a su costo original más las revalorizaciones legales, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio, y

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

**2.39 Inversión Inmobiliaria (continuación)**

el valor de tasación de dichos bienes, según lo establecido en la N.C.G. N° 316 del 12 de Agosto del 2011.

Como costo se considera el valor de adquisición, mas 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 a los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio.

Cuando el valor de la tasación es menos 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 a los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio.

**2.40 Clasificación de Activos en Corrientes y No Corrientes**

Los activos 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 o negocios que desarrolla el Grupo Security.

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

**2.41 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.42 Clasificación de Pasivos en Corrientes y No Corrientes**

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

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

**2.43 Corrección Monetaria en Economías Hiperinflacionarias**

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

**2.44 Activos y Pasivos Contingentes**

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

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

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

**2.45 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.46 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.

**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 que se incurre.

**2.47 Arrendamientos**

Los contratos de arrendamientos que poseen Filiales del Grupo Security, no se reconocen en su balance general y el total de los pagos es cargado a resultado, estos corresponden a contratos que Grupo Security califica como operacional.

Grupo Security asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamiento financiero.

**2.48 Reservas Técnicas Vida Security**

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. 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 Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) 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

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

**2.48 Reservas Técnicas Vida Security (continuación)**

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 SVS. 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 (NCG) 318 emitida el 01 de Septiembre de 2011 por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), donde se "Imparte 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. Nº3.500 de 1980". La Norma de Carácter General (NCG) 306 emitida el 04 de Abril de 2011 por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y modificada por la NCG 320 emitida el 01 de Septiembre de 2011, donde se "Imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas en seguros distintos de los seguros previsionales del D.L. Nº3.500 de 1980".

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las instrucciones vigentes impartidas por la SVS, que se resumen como sigue:

**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, dependiendo de la forma de pago de la prima, conforme a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Corresponde a la obligación de la compañía para con los asegurados originados por primas de contratos de seguro, que se constituyen para hacer frente a los riesgos que permanecen vigentes al cierre de los estados financieros.

Dentro de esta cuenta se incluye el valor de la reserva por el costo de la cobertura de riesgo que se debe constituir de acuerdo a la normativa vigente para los seguros de vida con cuenta única de inversión.

**b) Reserva de Rentas Privadas**

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

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.48 Reservas Técnicas Vida Security (continuación)**

**c) Reserva Matemática**

La reserva matemática ha sido constituida de acuerdo a las modalidades de cálculo determinada por la Superintendencia de Valores y Seguros establecidas en las Circular Nº 306 del 14 de Abril de 2011, la cual corresponde al valor presente de los pagos futuros que generan las pólizas, deducido el valor actual de las primas futuras en base a la tabla de mortalidad M-70 K.W., M-95 H y M-95 M y tasa de interés técnica de 3 % anual.

**d) Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia (SIS)**

Para los seguros de invalidez y sobrevivencia contratados con vigencia a partir del 1° de agosto de 1990 se ha aplicado para el cálculo de las reservas, la Circular N° 967 del 28 de septiembre de 1990.

Las reservas de siniestros del seguro de Invalidez y Sobrevivencia de AFP cuya vigencia se extiende entre el 01 de julio 2010 y el 30 de septiembre 2012, se han constituido en conformidad a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 243 y 319 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**e) Reserva Rentas Vitalicias**

Esta reserva ha sido constituida de acuerdo a las modalidades de cálculo determinadas por la Superintendencia de Valores y Seguros 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 señalan las Circulares Nº 528 de 1985 y Nº 778 de 1988. A partir de enero de 2001, la Compañía se ha acogido a la aplicación de la Circular N° 1.512 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 N.C.G. N° 318 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Para las pólizas de rentas vitalicias con vigencia anterior al 31 de diciembre de 2011 se ha constituido reserva técnica financiera de acuerdo Circular Nº 1.512 del 2 de enero del 2001, y a la NGC N° 318 del 01 de septiembre del 2011, de la Superintendencia de Valores y Seguros, 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 inicio de vigencia de las

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

**2.48 Reservas Técnicas Vida Security (continuación)**

pólizas, ponderados por los índices de cobertura de pasivos al cierre de los estados financieros.

Para las pólizas de vigencia inicial posterior al 01 de enero 2012, la tasa de descuento utilizada en el cálculo de valor presente es simplemente 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, pues se elimina el calce.

Mediante la Norma de Carácter General N°172, la Superintendencia de Valores y Seguros 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 Superintendencia 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° 1857 y 1874. Para la aplicación de las tablas MI-2006 y B-2006, el Directorio de la Compañía 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 Nº 274 de la Superintendencia de Valores y Seguros, definió las tablas RV-2009 para causantes, cuya aplicación al cálculo de reservas fue establecida por la Superintendencia de Valores y Seguros en la Circular Nº 1986. Los efectos en reservas de esta última normativa fueron reconocidos íntegramente en los estados financieros al 31 de Diciembre de 2011.

**f) Reserva de Siniestros (Siniestros por pagar, Liquidados y no pagados, en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados)**

Esta reserva se ha constituido de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y corresponde a los siniestros pendientes de liquidación y/o pago y a los siniestros ocurridos y no reportados al cierre del ejercicio. 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 N.C.G. N° 306 de la Superintendencia de Valores y Seguros, 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.48 Reservas Técnicas Vida Security (continuación)**

**g) Reserva de Insuficiencia de Prima**

En este rubro se debe informar el monto que corresponde constituir luego de aplicar el Test de Suficiencia de Prima (TSP), de acuerdo a la normativa vigente N° 306.

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 Superintendencia de Valores y Seguros, y al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS) del D.L. Nº3.500 de 1980 regulada por la N.C.G. N° 243 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**h) Reserva 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 cual se presenta neto de reaseguro.

Reserva de Adecuación de Pasivos para el resto de los seguros (se excluyen los seguros con reserva de riesgo en curso y SIS)

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 SVS resultan ser claramente insuficientes en el caso de la cartera en análisis.

**i) Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

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.

El activo por reaseguro se calcula para cada una de las pólizas que cuentan con una parte del riesgo cedido a reaseguradores.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.48 Reservas Técnicas Vida Security (continuación)**

**j) Reservas de Seguros de Vida con cuenta única de Inversión**

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

La reserva del valor del fondo, corresponde al valor póliza o saldo de la cuenta de inversión asociada y está determinado de acuerdo a las condiciones establecidas en la póliza.

**2.49 Primas de Seguros, Vida Security**

Los ingresos de primas de seguro por el financiamiento del aporte adicional y seguros de sobrevivencia e invalidez, han sido contabilizados de acuerdo a lo establecido en la Circular Nº 1.499 de la SVS. De igual forma se han tratado los ingresos por primas de seguros colectivos, individuales y rentas vitalicias.

**a) Componentes de depósito en contratos de seguro**

Algunos contratos de seguro de vida contienen tanto un componente de seguro como un componente de ahorro. Ambos componentes no se valoran separadamente, dado que se reconocen todos los derechos y obligaciones derivados del componente de ahorro.

**b) Derivados implícitos en contratos de seguro**

Algunos contratos de seguro de vida contienen derivados implícitos consistentes fundamentalmente en valores de rescate y valores al vencimiento garantizados. Los derivados implícitos no se valoran separadamente del contrato de seguro principal dados que los mismos cumplen las condiciones para ser calificados como contratos de seguro, siendo valorado el valor intrínseco de los mismos implícitamente de forma conjunta con el contrato principal de acuerdo con la NIIF 4.

**c) Activación de comisiones y gastos de adquisición**

La compañía no ocupa la posibilidad de activarlos dada en la NCG N°311 y N°306 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.50 Calce Security Vida**

La Compañía ha valorizado las reservas técnicas, utilizando las normas sobre calce.

De acuerdo con dicha normativa en la medida que los flujos futuros del portafolio de instrumentos de renta fija y de reservas técnicas generadas por renta vitalicias, estén calzadas en el tiempo, los flujos futuros de las reservas técnicas elegibles se descuentan a una tasa más cercana al promedio de rentabilidad de los instrumentos financieros estatales de largo plazo.

A contar de septiembre de 2005, la Compañía aplica las modificaciones introducidas a la Circular N° 1.512, mediante la Circular N° 1.731 y la Norma de Carácter General N° 178 de la Superintendencia de Valores y Seguros, incorporando las nuevas tablas de mortalidad (RV-2004) con sus factores de mejoramiento al total de las pólizas vigentes a la fecha de cálculo y descontando los flujos sin considerar factor de seguridad.

Posteriormente, a contar del junio 2008, la Compañía comenzó aplicar las nuevas modificaciones de la Norma de Carácter General N° 207 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en la que se establece 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 las Circulares N° 1.857 y 1.874.

Para las pólizas de vigencia inicial posterior al 01 de enero 2012, la tasa de descuento utilizada en el cálculo de valor presente es simplemente 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, pues se elimina el calce. La Compañía establece reserva de descalce de acuerdo con lo estipulado en Norma de Carácter General N° 132 y sus modificaciones y Circular N° 1.595, de la Superintendencia de Valores y Seguros, por el riesgo que asume, derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva del valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva, para los seguros en que se convenga una cuenta de inversión a favor del asegurado.

La Reserva para Descalce en Seguros con CUI, tiene que ver con el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

**2.51 Reserva de descalce Security Vida**

La Compañía establece reserva de descalce de acuerdo con lo estipulado en Norma de Carácter General N° 132 y sus modificaciones y Circular N° 1.595, de la SVS, por el riesgo que asume, derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva del valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva, para los seguros en que se convenga una cuenta de inversión a favor del asegurado.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 3 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. Por este motivo, el detalle siguiente corresponde solamente al efectivo y efectivo equivalente de los servicios no bancarios:

a) La composición del rubro es la siguiente:

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Disponible | 197.226.545 | 274.615.014 | 120.411.918 |
| Depósitos a plazo | 1.702.358 | - | 585.000 |
| Pacto de retroventa | 829.796 | 1.938.404 | 656.499 |
| Otros efectivo y equivalentes al efectivo | 21.663.407 | 34.895.584 | 21.901.011 |
| **Total** | **240.413.732** | **311.449.002** | **144.354.427** |

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

| | Moneda | 30.09.2012 M$ | 31.12.2011 M$ | 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | Pesos no reajustables | 240.413.732 | 311.449.002 | 144.354.427 |

## Nota 4 - Impuestos a las Ganancias

Los activos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias identificadas como aquellos importes que se estima Grupo Security pagará o recuperará 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 solo se reconocen en el caso de que se considere probable que Grupo Security va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

| Activos por Impuestos Diferidos | 30.09.2012 M$ | 31.12.2011 M$ | 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones | 2.017.735 | 29.414.750 | 28.756.002 |
| Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones | 73 | 646 | - |
| Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones | 33.647.248 | 21.525.475 | 21.425.308 |
| Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Inst. Financ. | - 440.892 | 1.057.570 | 8.729 |
| Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales | 1.567.630 | 854.659 | 945.238 |
| Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros | 1.392.669 | 2.318.448 | 3.042.418 |
| **Total** | **38.184.463** | **55.171.548** | **54.177.694** |

b) Los pasivos por impuestos diferidos son atribuibles a los siguientes:

| Pasivos por Impuestos Diferidos | 30.09.2012 M$ | 31.12.2011 M$ | 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones | 1.621.437 | 1.313.059 | 1.295.742 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones | 23.003.557 | 11.908.655 | 14.581.253 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Contratos de leasing | 7.080.693 | 31.283.923 | 28.523.398 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros | 992.502 | 3.352.847 | 2.095.989 |
| **Total** | **32.698.189** | **47.858.484** | **46.496.382** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

c) Gastos por impuestos a las ganancias.

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 M$ | 2011 M$ | 2012 M$ | 2011 M$ |
| Gasto por Impuestos Corrientes | 5.023.399 | 4.551.169 | 2.941.228 | - 95.863 |
| Ajustes al Impuesto Corriente del Período Anterior | (87.800) | (4.504) | (106.582) | 1.592 |
| Otro Gasto por Impuesto Corriente | 6.893 | (176.090) | 5.023 | (22.272) |
| **Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total** | **4.942.492** | **4.370.575** | **2.839.669** | **- 116.543** |
| Gasto Diferido (Ingreso) por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias | 2.115.047 | 304.426 | 646.870 | 590.654 |
| Otro Gasto por Impuesto Diferido | (195.209) | 833.219 | (671.206) | 1.033.901 |
| **Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total** | **1.919.838** | **1.137.645** | **(24.336)** | **1.624.555** |
| **Gasto por Impuesto a las Ganancias** | **6.862.330** | **5.508.220** | **2.815.333** | **1.508.012** |

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

| | 30.09.2012 % | 30.09.2011 % |
|---|---|---|
| Tasa Impositiva Legal | 20,00% | 17,00% |
| Otro Incremento (Decremento) en Tasa Impositiva Legal | -2,32% | -2,27% |
| **Ajustes a la Tasa Impositiva Legal, Total** | **-2,32%** | **-2,27%** |
| **Tasa Impositiva Efectiva** | **17,68%** | **14,73%** |

Con fecha 27 de septiembre de 2012 se publicó en Diario Oficial la Ley Nº 20.630, “Perfecciona la legislación tributaria y financia la reforma educacional”. Esta Ley, entre otros aspectos, establece un aumento en la tasa de impuesto a la renta desde el año comercial 2012 a un 20%.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 5 – Inventario Corrientes

El detalle del rubro es el siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Terrenos | 25.280.244 | 14.511.120 | 8.005.120 |
| Departamentos | 48.014 | - | - |
| Bodegas | 1.810 | - | - |
| Estacionamientos | 5.656 | - | - |
| **Total** | **25.335.724** | **14.511.120** | **8.005.120** |

| | 30.09.2012 M$ | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial M$ | Compras M$ | Ventas M$ | Saldo Final M$ |
| Terrenos | 14.511.120 | 13.126.001 | (2.356.876) | 25.280.245 |
| Departamentos | - | 2.115.926 | (2.067.912) | 48.014 |
| Bodegas | - | 54.299 | (52.489) | 1.810 |
| Estacionamientos | - | 186.652 | (180.997) | 5.655 |
| **Total** | **14.511.120** | **15.482.878** | **(4.658.274)** | **25.335.724** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 6 - Saldos con Entidades Relacionadas Corriente

Las transacciones entre la Sociedad y sus Filiales, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta Nota.

Los saldos y transacciones de cuentas por cobrar y por pagar entre Sociedades Relacionadas no consolidadas son los siguientes:

| RUT | Sociedad | Naturaleza de la relación | Origen de la transacción | Saldo 30.09.2012 | Saldo 31.12.2011 | Saldo 01.01.2011 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 76.051.955-3 | Europ Servicios SPA. | Relac. con Travel (2) | Servicios Viajes | 1.691 | 796 | - |
| 76.053.361-0 | Asiandina Motor S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | - | 1.148.327 | - |
| 76.120.216-2 | Fondo de Inversión Privado DIB. | Relac. con Inmobiliaria (1) | Asesorias contables | - | 3.246 | 7.903.500 |
| 76.168.329-2 | Santa Marta SpA | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | - | 212.223 | - |
| 76.467.620-3 | Sociedad Adm. General S.A. y Cia C.P.A | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | - | - | 10.350.421 |
| 76.626.150-7 | Aguas Claras ING en Tratamiento de agua | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 9687 | 827 | - |
| 76.692.840-4 | Sigdotek S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | - | - | 370.254 |
| 76.776.740-1 | Asesoría e Inversiones O G Ltda | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 911 | 159 | - |
| 76.832.940-0 | Newco Motor Chile S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 771.842 | 655.346 | 1.710.250 |
| 76.891.490-7 | IMP BP Vision Ltda. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 25.728 | - | - |
| 77.550.650-4 | Sociedad Comercial GyC Limitada | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | 5.805 | - | - |
| 78.030.500-1 | Mosaico S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 140.561 | 140.859 | - |
| 78.560.400-1 | Inversiones Santa Paula Ltda. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 87.095 | 89.069 | - |
| 78.858.490-1 | Sociedad Agrícola Gonzalo Ltda. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 228.875 | 243.876 | - |
| 81.271.100-8 | Detroit Diesel MTU Allison Chile S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | 6.773.471 | 2.000.246 | 2.364.758 |
| 83.568.200-5 | SIMMA S. A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 978.122 | 691.004 | 317.778 |
| 84.196.300-8 | S K Coml S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 7.257.819 | 8.026.100 | 4.047.764 |
| 94.099.000-9 | Microfilmación y Sistemas Microsystem S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 222.884 | 253.422 | 318.407 |
| 96.517.990-9 | SKC Rental S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | 3.388.518 | 2.214.689 | - |
| 96.555.640-0 | Comercial Itala S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 743.174 | 2.826.546 | 2.349.896 |
| 96.683.120-0 | Cía. de Seguros generales Penta Security S.A. | Relac. con Inversiones (1) | Seguros | - | 675.489 | - |
| 96.683.120-0 | Cía. De Seguros Generales Penta Security S.A. | Relac. con Travel (2) | Servicios Viajes | 49.911 | - | 1.026.984 |
| 96.703.690-0 | Casa Lapostolle S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | 952.537 | 1.311.934 | 474.709 |
| 96.722.460-K | Metrogas S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 266 | 484 | - |
| 96.777.170-8 | Sigdopack S.A. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | - | 438 | 959.298 |
| 96.937.550-8 | SKC Servicios Automatrices S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | 551.751 | - | - |
| 99.550.060-4 | Territoria S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | - | 8.064 | 3.278.524 |
| 99.551.180-0 | Cooper Gay Chile. | Relac. con Inversiones (1) | Seguros | 2.866 | - | 3.215 |
| 99.573.400-1 | Europ Assistance S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | 2.863 | 3.166 | 27.939 |
| 8.888.666-6 | María Angélica Manzano Campaña. | Relac. con Banco (1) | Hipotecario y consumo | 213.075 | 228.017 | - |
| 200.014.768-3 | Kia Argentina S.A. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | - | - | 1.048.157 |
| 200.016.006-K | Kia Import Perú S.A.C. | Relac. con Banco (1) | Créditos comerciales | - | - | 1.848.808 |
| 200.501.991-8 | Plaza Motors Sac. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 294.314 | 1.154.076 | 1.167.436 |
| 200.502.009-0 | South Pacific Motor Perú Sac. | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 336.258 | 68.265 | - |
| 200.504.135-5 | Skberge Financiamiento Peru SAC | Relac. con Banco (2) | Créditos comerciales | 3.808.795 | - | - |
| E-0 | Otros relacionados Banco Security. | Relac. con Banco | Créditos comerciales y Consumo | 7.759.109 | 5.212.918 | 4.170.930 |
| E-0 | Otros relacionados Travel Security. | Relac. con Travel | Servicios Viajes | - | - | 179.252 |
| E-0 | Fondos de Inversion Privado Inmobiliaria. | Relac. con Inmobiliaria (1) | Asesorias contables | - | - | 27.001 |
| | **Total** | | | **34.607.928** | **27.169.586** | **43.945.281** |

**(1)** De acuerdo al párrafo 9 de la IAS 24, letra a) Grupo Security S.A. a través de su filial bancaria tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma.

**(2)** De acuerdo al párrafo 9 de la IAS 24, letra f), esta es una entidad sobre la cual alguien del personal clave de nuestra gerencia ejerce control o bien cuenta directa o indirectamente con un poder de voto.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 7 - Inversiones en Asociadas Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

El detalle de las Inversiones en Asociadas se presenta a continuación:

| RUT | Nombre sociedad | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|---|
| 99.584.690-k | Inmobiliaria El Peumo | - | - | 6.289 |
| 76.125.283-6 | Alianza Inmobiliaria | 200 | 166 | - |
| 76.036.117-8 | Antonio Pastrana FIP | - | - | 9.832 |
| 76.036.137-2 | Vitacura IV FIP | 9.500 | 9.569 | 18.140 |
| 76.036.149-6 | Pastrana II FIP | 9.045 | 10.348 | 21.016 |
| 76.036.119-4 | Ñuñoa II FIP | 10.319 | 10.655 | 62.633 |
| 76.036.146-1 | Regina Pacis FIP | 10.604 | 19.204 | 208.566 |
| 76.036.122-4 | Santa Marta FIP | 207.948 | 475.075 | 924.660 |
| 76.036.136-4 | Hermanos Cabot FIP | 110.663 | 248.246 | 510.535 |
| 76.036.118-6 | Alonso Sotomayor FIP | 9.305 | 15.571 | 73.418 |
| 53.309.429-5 | Don Vicente FIP | 26.710 | - | 203.016 |
| 99.683.120-0 | Cía.de Seguros Generales Penta-Security S.A. | 9.059.791 | 9.449.649 | 8.389.830 |
| 99.573.400-1 | Europ Assistance Chile S.A. | 40.258 | 4.843 | 65.447 |
| 99.551.180-0 | Cooper Gay S.A. | 582.346 | 569.587 | 862.460 |
| 131.010.036-5 | Global Asset Advisors | - | 3.967 | - |
| | Otras sociedades | 379.542 | 87.028 | 76.221 |
| **TOTALES** | | **10.456.231** | **10.903.908** | **11.432.063** |

Información Financiera resumida de las principales Inversiones contabilizadas por el método de participación:

### Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.

Los siguientes Estados Financieros están preparados de acuerdo a las normas IFRS a contar del 1 de enero de 2012.

| Balance General | Saldo 30.09.2012 | Saldo 31.12.2011 | | Saldo 30.09.2012 | Saldo 31.12.2011 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | **M$** | **M$** | **PASIVOS** | **M$** | **M$** |
| 5.11.00.00 Inversiones | 58.424.445 | 57.670.996 | 5.21.00.00 Reservas tecnicas | 265.870.591 | 111.286.680 |
| 5.12.00.00 Deudores por primas asegurados | 92.785.601 | 79.855.761 | 5.22.00.00 Oblig. Con Inst. Fin. | 2.596.708 | 3.295.310 |
| 5.13.00.00 Deudores por reaseguros | 148.695.537 | 10.643.241 | 5.23.00.00 Otros pasivos | 10.467.190 | 8.230.165 |
| 5.14.00.00 Otros activos | 9.899.286 | 6.842.417 | 5.24.00.00 Patrimonio | 30.870.380 | 32.200.260 |
| **5.10.00.00 TOTAL ACTIVOS** | **309.804.869** | **155.012.415** | **5.20.00.00 TOTAL PASIVOS** | **309.804.869** | **155.012.415** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 7 - Inversiones en Asociadas Contabilizadas utilizando el Método de la Participación (continuación)

| Estado de Resultado | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 30.09.2011 M$ |
|---|---|---|
| Margen de contribución | 14.919.659 | 19.341.188 |
| Costo de administración | (17.473.661) | (17.770.005) |
| **Resultado de operación** | **(2.554.002)** | **1.571.183** |
| Resultado de inversiones | 1.624.414 | 72.690 |
| Otros Ingresos (Egresos) | 1.659.271 | 735.314 |
| Corrección monetaria | 258.497 | 403.119 |
| **Resultado de explotación** | **988.180** | **2.782.306** |
| Resultado fuera de explotación | - | (8.758) |
| **Resultado antes de impuesto** | **988.180** | **2.773.548** |
| Impuesto del periodo | (39.539) | (533.603) |
| **Utilidad del ejercicio** | **948.641** | **2.239.945** |

## Cooper Gay S.A. Corredores de reaseguros

Los siguientes Estados Financieros están preparados de acuerdo a las normas IFRS.

| Estado de Situación Financiera | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ |
|---|---|---|
| Activos | | |
| Activos corrientes | 12.103.073 | 7184987 |
| Activos no corrientes | 106.849 | 234431 |
| **Total de activos** | **12.209.922** | **7.419.418** |
| | | |
| Pasivos | | |
| Pasivos corrientes | 11.205.759 | 6.213.741 |
| Pasivos no corrientes | | |
| **Total pasivos** | **11.205.759** | **6.213.741** |
| | | |
| Patrimonio | 1.004.163 | 1.205.678 |
| **Total de patrimonio y pasivos** | **12.209.922** | **7.419.419** |

| Estado de Resultado<br>Ganancia (pérdida) | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 30.09.2011 M$ |
|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.200.524 | 2.543.961 |
| Costo de ventas | | |
| Ganancia bruta | 1.200.524 | 2.543.961 |
| Otros ganancias y pérdidas antes de impuestos | (991.520) | (1.443.768) |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | 209.004 | 1.100.193 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 14.516 | (208.846) |
| **Ganancia de operaciones continuadas** | **223.520** | **891.347** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo

a) Los saldos de Propiedades Planta y Equipo se detalla a continuación:

| Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto | 30.09.2012 M$ | 31.12.2011 M$ | 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Propiedades, Planta y Equipo, Neto** | **47.347.057** | **40.959.529** | **44.314.311** |
| Construcción en Curso, Neto | 7.548.995 | 2.786.110 | 6.102.032 |
| Terrenos, Neto | 10.092.848 | 9.808.146 | 10.900.561 |
| Edificios, Neto | 20.157.715 | 20.575.106 | 19.454.661 |
| Planta y Equipo, Neto | 2.545.894 | 2.571.220 | 2.359.581 |
| Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto | 534.255 | 599.375 | 647.853 |
| Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto | 187.488 | 210.995 | 241.488 |
| Vehículos de Motor, Neto | 143.237 | 96.101 | 93.010 |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto | 6.136.625 | 4.312.476 | 4.515.125 |

| Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto | 30.09.2012 M$ | 31.12.2011 M$ | 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Propiedades, Planta y Equipo, Bruto** | **64.610.192** | **56.674.538** | **62.524.857** |
| Construcción en Curso, Bruto | 7.548.995 | 2.786.110 | 6.102.032 |
| Terrenos, Bruto | 10.092.848 | 9.808.146 | 10.900.561 |
| Edificios, Bruto | 22.407.721 | 22.661.033 | 21.298.972 |
| Planta y Equipo, Bruto | 8.659.579 | 8.230.101 | 11.300.773 |
| Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto | 2.047.299 | 1.975.703 | 1.959.375 |
| Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto | 1.038.242 | 1.026.897 | 988.727 |
| Vehículos de Motor, Bruto | 233.556 | 167.982 | 170.350 |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto | 12.581.952 | 10.018.566 | 9.804.067 |

| Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo | 30.09.2012 M$ | 31.12.2011 M$ | 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Depreciacion acumulada Propiedades, Planta y Equipo, Neto** | **17.263.135** | **15.715.009** | **18.210.546** |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios | 2.250.006 | 2.085.927 | 1.844.311 |
| Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Planta y Equipo | 6.113.685 | 5.658.881 | 8.941.192 |
| Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Equipos computacionales | 1.513.044 | 1.376.328 | 1.311.522 |
| Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Instalaciones | 850.754 | 815.902 | 747.239 |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor | 90.319 | 71.881 | 77.340 |
| Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Otros | 6.445.327 | 5.706.090 | 5.288.942 |

**Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)**

b) Detalle de movimientos al 30 de septiembre de 2012

| Período Actual | Construcción en Curso | Terrenos | Edificios | Planta y Equipo | Equipamiento computacional, Neto | Instalaciones, Neto | Vehículos de Motor | Otras Propiedades | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial** | **2.786.110** | **9.808.146** | **20.575.106** | **2.571.220** | **599.375** | **210.995** | **96.101** | **4.312.476** | **40.959.529** |
| Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo | 4.762.885 | 181.449 | 350.016 | 640.323 | 71.596 | 6.494 | 88.411 | 2.538.962 | **8.640.136** |
| Gasto por Depreciación, Propiedades Planta y Equipo | - | - | - 235.435 | - 590.066 | - 136.716 | - 30.001 | - 31.759 | - 714.813 | **(1.738.790)** |
| Otro Incremento (Decremento) | - | 103.253 | - 531.972 | - 75.583 | - | - | - 9.516 | - | - **513.818** |
| **Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total** | **4.762.885** | **284.702** | **- 417.391** | **- 25.326** | **(65.120)** | **(23.507)** | **47.136** | **1.824.149** | **6.387.528** |
| **Propiedades, Planta y Equipo** | **7.548.995** | **10.092.848** | **20.157.715** | **2.545.894** | **534.255** | **187.488** | **143.237** | **6.136.625** | **47.347.057** |

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

Además, no existen bienes de inmovilizado material que se encuentra 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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 9- Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) El detalle de los Intangibles es el siguiente:

| | 30.09.2012 M$ | | | 31.12.2011 M$ | | | 01.01.2011 M$ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valor Bruto | Amortización acum/Deterioro activo | Valor Neto | Valor Bruto | Amortización acum/Deterioro activo | Valor Neto | Valor Bruto | Amortización acum/Deterioro activo | Valor Neto |
| Programas Informáticos | 18.308.997 | (8.800.156) | 9.508.841 | 19.400.819 | (9.346.087) | 10.054.732 | 14.934.887 | (7.625.416) | 7.309.471 |
| Otros intangibles | 27.074.672 | (16.860) | 27.057.812 | 21.549.961 | (299.870) | 21.250.091 | 15.603.993 | (163.579) | 15.440.414 |
| Licencias computacionales | 199.014 | - | 199.014 | 1.880.537 | (1.718.987) | 161.550 | 2.212.846 | (1.885.142) | 327.704 |
| **Total** | **45.582.683** | **(8.817.016)** | **36.765.667** | **42.831.317** | **(11.364.944)** | **31.466.373** | **32.751.726** | **(9.674.137)** | **23.077.589** |

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 10-Plusvalía

a) La composición del presente rubro es el siguiente:

| | 30.09.2012 M$ | | | | | 31.12.2011 M$ | | | | | 01.01.2011 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 | 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 | 22.438.610 | - | - | - | 22.438.610 | 23.472.451 | - | - | - 1.033.841 | 22.438.610 | 24.170.173 | - 697.722 | - | - | 23.472.451 |
| Menor valor Inv. Bco. Dresdner | 2.224.741 | - | - | - | 2.224.741 | 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 | 13.112.972 | - | - | - | 13.112.972 |
| Menor Valor Vida Security | 2.099.306 | - | - | - | 2.099.306 | 2.099.306 | - | - | - | 2.099.306 | 2.099.306 | - | - | - | 2.099.306 |
| Menor Valor Seg.Generales Previsión | 862.415 | - | - | - | 862.415 | 862.415 | - | - | - | 862.415 | 862.415 | - | - | - | 862.415 |
| Menor valor Inversión Travel | 2.470.896 | - | - | - | 2.470.896 | 1.098.615 | 1.372.281 | - | - | 2.470.896 | 1.098.615 | - | - | - | 1.098.615 |
| Menor Valor Travex S.A. | 1.433.858 | - | - | - | 1.433.858 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **44.642.798** | **-** | **-** | **-** | **44.642.798** | **42.870.500** | **1.372.281** | **-** | **- 1.033.841** | **43.208.940** | **43.568.222** | **- 697.722** | **-** | **-** | **42.870.500** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 11- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de las provisiones) de Grupo Security al 30 de septiembre de 2012 ascendió a M$ 3.188.518.974 (M$ 2.857.682.984 en 2011).-

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.

Antes de aceptar un nuevo cliente, el Grupo Security utiliza un sistema de puntajes de crédito externo para evaluar la calidad potencial de crédito del cliente y definir los límites de crédito por cliente. Los límites y los puntajes atribuidos a los clientes se revisan periódicamente.

Grupo Security no mantiene ninguna garantía sobre dichos saldos.

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Filial Bancaria** | | | |
| Adeudado por bancos | 23.458.420 | 31.684.283 | 11.356.392 |
| Colocaciones comerciales | 1.940.762.135 | 1.741.749.629 | 1.337.294.104 |
| Contratos de leasing | 221.074.638 | 227.996.345 | 182.106.422 |
| Colocaciones para vivienda | 463.369.432 | 398.226.529 | 300.440.978 |
| Colaciones de consumo | 198.016.233 | 170.596.120 | 107.438.753 |
| Deudores por intermediación | 59.318.799 | 46.149.901 | 70.210.324 |
| Otras cuentas por cobrar clientes | 492.206 | 320.488 | - |
| **Vida Security** | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | 23.971.228 | 8.192.279 | 3.184.137 |
| Leasing por cobrar | 62.798.563 | 38.355.351 | 33.767.748 |
| Deudores por cobrar | 5.302.692 | 10.120.571 | 7.134.744 |
| **Otras Filiales** | | | |
| Facturas por cobrar | 18.180.601 | 12.224.295 | 10.021.118 |
| Documentos y cuentas por cobrar | 14.554.814 | 10.017.151 | 129.881.498 |
| Leasing por cobrar | 9.674.002 | 2.108.153 | 2.133.069 |
| Deudores por cobrar | 147.545.211 | 159.941.889 | 1.609.469 |
| | **3.188.518.974** | **2.857.682.984** | **2.196.578.756** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 11- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

| | 30.09.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos antes de provisiones | Provisiones deudores comerciales | Activos por deudores comerciales netos | Activos antes de provisiones | Provisiones deudores comerciales | Activos por deudores comerciales netos |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Deudores comerciales corrientes** | **3.071.625.644** | **699.639** | **3.070.926.005** | **2.752.417.120** | **428.959** | **2.751.988.161** |
| Deudores por operaciones de crédito corrientes | 2.619.331.950 | 147.248 | 2.619.184.702 | 2.333.861.110 | - | 2.333.861.110 |
| Deudores por operaciones de factoring corrientes | 143.264.145 | 450.210 | 142.813.935 | 154.563.237 | 428.959 | 154.134.278 |
| Contratos de leasing (neto) corrientes | 293.532.102 | - | 293.532.102 | 263.872.246 | - | 263.872.246 |
| Deudores varios corrientes | 15.497.447 | 102.181 | 15.395.266 | 120.527 | - | 120.527 |
| **Otras cuentas por cobrar corrientes** | **123.118.813** | **5.525.844** | **117.592.969** | **110.758.191** | **5.063.368** | **105.694.823** |
| Otras cuentas por cobrar corrientes | 123.118.813 | 5.525.844 | 117.592.969 | 110.758.191 | 5.063.368 | 105.694.823 |
| **Deudores Com. y otras Ctas. por cobrar** | **3.194.744.457** | **6.225.483** | **3.188.518.974** | **2.863.175.311** | **5.492.327** | **2.857.682.984** |

| | 30.09.2012 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Número clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta | Número clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta | Total cartera no securitizada |
| | | M$ | | M$ | M$ |
| Cartera no securitizada al día | 56.619 | 3.065.418.197 | 829 | 48.401.922 | 3.113.820.119 |
| Cartera no securitizada entre 1 y 30 días | 4.488 | 30.925.990 | 309 | 1.368.367 | 32.294.357 |
| Cartera no securitizada entre 31 y 60 días | 2.353 | 8.328.413 | 168 | 1.281.078 | 9.609.491 |
| Cartera no securitizada entre 61 y 90 días | 751 | 2.031.631 | 106 | 582.381 | 2.614.012 |
| Cartera no securitizada entre 91 y 120 días | 145 | 254.784 | 31 | 72.879 | 327.663 |
| Cartera no securitizada entre 121 y 150 días | 70 | 57.537 | 10 | 224.993 | 282.530 |
| Cartera no securitizada entre 151 y 180 días | 561 | 10.040.447 | 69 | 626.355 | 10.666.802 |
| Cartera no securitizada entre 181 y 210 días | 10 | 9.208 | 7 | 292.914 | 302.122 |
| Cartera no securitizada entre 211 y 250 días | 10 | 9.414 | 4 | 71.198 | 80.612 |
| Cartera no securitizada más de 250 días | 324 | 11.985.948 | 170 | 6.535.318 | 18.521.266 |
| **Total Cartera no securitizada** | **65.331** | **3.129.061.569** | **1.703** | **59.457.405** | **3.188.518.974** |

| | 31.12.2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Número clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta | Número clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta | Total cartera no securitizada |
| | | M$ | | M$ | M$ |
| Cartera no securitizada al día | 46.451 | 2.743.900.581 | 985 | 68.448.575 | 2.812.349.156 |
| Cartera no securitizada entre 1 y 30 días | 1.755 | 13.112.016 | 274 | 348.148 | 13.460.164 |
| Cartera no securitizada entre 31 y 60 días | 1.012 | 4.548.123 | 151 | 135.789 | 4.683.912 |
| Cartera no securitizada entre 61 y 90 días | 501 | 1.573.349 | 88 | 62.157 | 1.635.506 |
| Cartera no securitizada entre 91 y 120 días | 49 | 319.216 | - | - | 319.216 |
| Cartera no securitizada entre 121 y 150 días | 14 | 51.946 | - | - | 51.946 |
| Cartera no securitizada entre 151 y 180 días | 473 | 6.905.630 | 67 | 346.616 | 7.252.246 |
| Cartera no securitizada entre 181 y 210 días | 2 | 2.621 | 2 | 99.091 | 101.712 |
| Cartera no securitizada entre 211 y 250 días | - | - | 5 | 75.451 | 75.451 |
| Cartera no securitizada más de 250 días | 285 | 9.622.486 | 173 | 8.131.189 | 17.753.675 |
| **Total Cartera no securitizada** | **50.542** | **2.780.035.968** | **1.745** | **77.647.016** | **2.857.682.984** |

| | 30.09.2012 | | 31.12.2011 | |
|---|---|---|---|---|
| | Doc. por Cobrar protestados, cartera no securitizada | Doc. por Cobrar en cobranza judicial, cartera no securitizada | Doc. por Cobrar protestados, cartera no securitizada | Doc. por Cobrar en cobranza judicial, cartera no securitizada |
| Clientes Protestados o Cobranza Judicial | 214 | 326 | 168 | 323 |
| Cartera Protestada o Cobranza judicial | 565.099 | 18.827.391 | 272.901 | 21.510.691 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 12– Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 | | | | | | Saldo 31.12.2011 | | | | | | Saldo 01.01.2011 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | DÓLAR M$ | EURO M$ | UF M$ | PESOS M$ | OTRAS M$ | TOTAL M$ | DÓLAR M$ | EURO M$ | UF M$ | PESOS M$ | OTRAS M$ | TOTAL M$ | DÓLAR M$ | EURO M$ | UF M$ | PESOS M$ | OTRAS M$ | TOTAL M$ |
| **Otros Activos Financieros** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Filial Bancaria** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 83.582.416 | - | 133.308.173 | 122.985.114 | - | **339.875.703** | 59.645.621 | - | 159.101.274 | 114.752.965 | - | **333.499.860** | 44.261.879 | - | 189.780.120 | 43.964.793 | - | **278.006.793** |
| Instrumentos para negociación | 2.404.866 | - | 210.149.293 | 115.227.786 | - | **327.781.945** | - | - | 258.826.106 | 145.541.499 | - | **404.367.605** | - | - | 244.967.133 | 144.553.849 | - | **389.520.982** |
| Contratos de derivados financieros | - | - | - | 58.855.735 | - | **58.855.735** | - | - | - | 53.613.328 | - | **53.613.328** | - | - | - | 61.935.808 | - | **61.935.808** |
| Activos para leasing | - | - | - | 12.091.963 | - | **12.091.963** | - | - | - | 13.808.429 | - | **13.808.429** | - | - | - | 24.151.470 | - | **24.151.470** |
| **Inversiones para Reservas Tecnicas Vida Security** | | | | | | | | | | | | | | - | | | | |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 14.733.480 | 96.545 | 82.823.258 | - | - | **97.653.283** | 15.306.385 | 170.126 | 82.534.877 | - | 36.455 | **98.047.843** | 16.567.269 | 148.298 | - | 81.396.650 | 88.772 | **98.200.989** |
| Derivados | - | - | 17.695.820 | - | - | **17.695.820** | - | - | 15.042.830 | - | - | **15.042.830** | 4.993.558 | - | - | - | - | **4.993.558** |
| Acciones | - | - | - | 22.024 | - | **22.024** | - | - | - | 18.208 | - | **18.208** | - | - | - | 15.695 | - | **15.695** |
| Bonos | 23.397.182 | - | 459.525.776 | - | - | **482.922.958** | 25.837.081 | - | 435.788.220 | - | - | **461.625.301** | 15.240.928 | - | 432.130.786 | - | - | **447.371.714** |
| Letras Hipotecarias | - | - | 28.884.413 | 433.785 | - | **29.318.198** | - | - | 31.157.516 | 629.834 | - | **31.787.350** | - | - | 35.466.208 | 904.474 | - | **36.370.682** |
| Depósito a Plazo Fijo y Reajuste | - | - | 6.395.971 | - | - | **6.395.971** | - | - | 14.054.448 | 428.510 | - | **14.482.958** | - | - | 22.143.575 | - | - | **22.143.575** |
| Mutuo Hipotecario | - | - | 27.943.450 | - | - | **27.943.450** | - | - | 29.938.344 | - | - | **29.938.344** | - | - | 33.216.106 | - | - | **33.216.106** |
| Garantías otorgadas a terceros | - | - | 33.887 | - | - | **33.887** | - | - | 100.323 | - | - | **100.323** | - | - | 96.550 | - | - | **96.550** |
| Prc Cora y Otros del Banco Central | - | - | 56.130.940 | - | - | **56.130.940** | - | - | 58.195.709 | - | - | **58.195.709** | - | - | 159.028 | 60.224.556 | - | **60.383.584** |
| **Otros Activos Financieros** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Otras Filiales** | | | | | | | | | | | | | - | - | - | - | - | |
| Bonos | - | - | 763.490 | - | - | **763.490** | - | - | 752.289 | - | - | **752.289** | - | - | 227.756 | - | - | **227.756** |
| Acciones | - | - | - | 6.542 | - | **6.542** | - | - | - | 5.996 | - | **5.996** | 1.274 | - | - | 1.005 | - | **2.279** |
| Derivados | 2.085.728 | - | - | - | - | **2.085.728** | 624.215 | - | - | - | - | **624.215** | 94.290.387 | - | - | - | - | **94.290.387** |
| Otro instrumento de inversión | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **126.203.672** | **96.545** | **1.023.654.471** | **309.622.949** | **-** | **1.459.577.637** | **101.413.302** | **170.126** | **1.085.491.936** | **328.798.769** | **36.455** | **1.515.910.588** | **175.355.295** | **148.298** | **958.187.262** | **417.148.300** | **88.772** | **1.550.927.927** |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 13– Otros Activos No Financieros, Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Otros Activos No Financieros Vida Security** | | | |
| Prestamos pensionados | 6.334.205 | 4.202.132 | 5.003.551 |
| IVA Crédito Fiscal | 144.070 | 44.809 | 66.441 |
| **Otros Activos No Financieros Otras Filiales** | | | |
| Deudores varios | 4.849.440 | 397.494 | 161.452 |
| Anticipo a proveedores | 1.752.213 | 750.446 | 871.871 |
| Gastos anticipados | 624.530 | 169.776 | 32.775 |
| Garantías | 38.226 | 33.123 | 262.422 |
| Cuentas del personal y préstamos | 103.202 | 85.287 | 123.287 |
| IVA Crédito Fiscal | 4.200.460 | 4.819.077 | 2.757.226 |
| | **18.046.346** | **10.502.144** | **9.279.025** |

## Nota 14-Activo por Impuestos, Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Gastos Sence | 186.554 | 345.441 | 152.701 |
| PPM | 5.843.062 | 10.198.517 | 7.988.060 |
| Crédito activo fijo | 101.977 | 3.802 | 919 |
| Recuperación pérdida tributaria | 25.005 | 1.245.698 | 969.051 |
| Otros créditos | 695.105 | 1.484.727 | 945.018 |
| **Total** | **6.851.703** | **13.278.185** | **10.055.749** |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 15-Otros Activos No Financieros, No Corrientes

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Gastos anticipados | 1.032.347 | 1.139.200 | 1.266.628 |
| Garantías de arriendos | - | - | 113.954 |
| Seguros por cobrar | 3.179.233 | 2.799.335 | 1.831.306 |
| Doc. y ctas. por cobrar no corrientes | 23.001.251 | 10.148.716 | 10.818.460 |
| Otros activos | 2.838.088 | 2.215.222 | 2.182.853 |
| **Total** | **30.050.919** | **16.302.473** | **16.213.201** |

## Nota 16 – Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro se compone principalmente por cuentas por pagar a clientes, dichas cuentas corresponden a documentos no cedidos Grupo Security y que no estaban financiados en operaciones, por lo cual corresponde restituirlas.

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Proveedores | 4.330.237 | 4.306.709 | 3.148.097 |
| Honorarios por pagar | 1.611.650 | 2.100.820 | 4.732 |
| Cuentas por pagar a clientes | 23.440.500 | 20.882.656 | 6.634.897 |
| Contratos leasing por pagar | 162.606 | 131.514 | 62.144 |
| Reservas | 769.470.236 | 717.477.048 | 698.665.612 |
| Siniestros por pagar | 7.113.461 | 10.608.360 | 5.997.222 |
| **Total** | **806.128.690** | **755.507.107** | **714.512.704** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes

### Bonos Emitidos

El 16 de julio de 2004, la Superintendencia de Valores y Seguros certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 376 la emisión de bonos serie C desmaterializado por un monto de UF 750.000, el cual devenga una tasa del 2,4695% semestral.

El 12 enero de 2006, la Superintendencia de Valores y Seguros certificó que Grupo Security S.A., modificó la línea C2 inscrita con fecha 16 de julio de 2004.

El 15 de febrero de 2006, la Superintendencia de Valores y Seguros certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 454 la emisión de bonos serie D desmaterializado por un monto de UF 1.500.000, el cual devenga una tasa del 4,2% anual.

El 9 de julio de 2007, la Superintendencia de Valores y Seguros, certificó la inscripción del bono serie B2, con cargo a la línea B.

El 30 de julio de 2007, la Superintendencia de Valores y Seguros certificó que Grupo Security S.A., inscribió en el Registro de Valores con el número 507 la emisión de bonos serie E desmaterializado por un monto de UF 500.000, el cual devenga una tasa del 3,8% anual.

El 20 de noviembre de 2009, la Superintendencia de Valores y Seguros 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.

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Obligaciones bancarias | 319.954.887 | 438.427.153 | 269.956.440 |
| Cuentas corrientes | 262.661.016 | 232.427.701 | 220.187.122 |
| Bonos corrientes | 559.692.729 | 433.163.332 | 262.525.764 |
| Descuento en colocación de bonos | (2.195.676) | (2.533.470) | (2.699.730) |
| Obligaciones por derivados | 32.298.767 | 41.024.110 | 152.797.559 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 70.945.596 | 121.074.330 | 40.587.781 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 2.192.286.764 | 2.038.761.724 | 1.696.712.122 |
| Letras de crédito | 47.661.854 | 53.904.626 | 65.663.442 |
| Obligaciones con el sector público | 29.785.624 | 34.423.494 | 36.539.469 |
| Adeudado a operadores de tarjetas de crédito | 2.734.436 | 2.842.621 | 1.818.597 |
| **Total** | **3.515.825.997** | **3.393.515.621** | **2.744.088.566** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de las obligaciones al 30 de septiembre de 2012:

| | | | | | | | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | Pais Entidad Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre Entidad Acreedora | Pais Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tipo de Amortizacion | Tasa Efectiva % | Tasa Nominal % | 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
| **Filial Bancaria** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 59.002.220-9 | THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD | CHILE | USD | SEMESTRAL | 1,60% | 1,60% | 476.904 | - | - | 476.904 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.645.040-5 | BCO CREDICOOP COOP LIMITADO | ARGENTINA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 20.229 | - | - | 20.229 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 405.005.104-3 | BANCO SANTANDER BRASIL | BRASIL | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 19.476 | - | - | 19.476 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 405.005.832-3 | BCO SANTANDER URUGUAY | URUGUAY | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | - | 10.072 | - | 10.072 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.595.168-7 | BANK OF CHINA | CHINA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 69.545 | - | - | 69.545 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.595.168-7 | BANK OF CHINA | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 41.172 | - | - | 41.172 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.633.340-5 | BANK OF CHINA | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 143.475 | - | - | 143.475 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.952.396-5 | UBI BANCA SCPA | ITALIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 52.722 | - | - | 52.722 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.615.396-0 | BANCA NAZIONALES DEL LAVORO SPA | ITALIA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 33.782 | - | - | 33.782 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.840.828-1 | BANK OF AMERICA ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,27% | 1,27% | 4.753.015 | - | - | 4.753.015 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.845.436-4 | UNION BANK OF CALIFORNIA NA - USA | COREA DEL NC | USD | DIARIO | 0,00% | 0,00% | 118.922 | - | - | 118.922 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.855.136-K | BANK OF MONTREAL | CANADA | USD | ANUAL | 1,49% | 1,49% | 2.376.633 | - | - | 2.376.633 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.855.136-K | BANK OF MONTREAL | CANADA | USD | SEMESTRAL | 1,47% | 1,47% | 9.522.532 | - | - | 9.522.532 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 408.130.412-8 | BANK OF TOKYO MITSUBISHI | JAPÓN | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 16.285 | - | - | 16.285 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 408.990.240-7 | BANCO DE SABADELL S A | ESPAÑA | EUR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 10.837 | - | - | 10.837 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 409.047.240-8 | BCO SANTANDER CENTRAL HISPANO S A | ESPAÑA | EUR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 21.921 | - | - | 21.921 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 409.690.664-7 | SUDAMERIS BANK SAECA | PARAGUAY | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 33.674 | - | - | 33.674 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 410.485.104-0 | BCO ITAU BBA S A | BRASIL | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 10.751 | - | - | 10.751 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.104-3 | CITIBANK NA | BRASIL | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | - | 11.314 | - | 11.314 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.808-0 | CITIBANK NA | TAIWAN | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 15.681 | - | - | 15.681 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | ANUAL | 1,25% | 1,25% | 9.519.404 | - | - | 9.519.404 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,50% | 1,50% | 19.960.053 | - | - | 19.960.053 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 1,15% | 1,15% | 22.849.701 | - | - | 22.849.701 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | USD | ANUAL | 1,96% | 1,96% | 2.861.539 | - | - | 2.861.539 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | USD | SEMESTRAL | 1,72% | 1,72% | - | 28.567.786 | - | 28.567.786 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.040.340-4 | CITIBANK NA | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 498.215 | - | - | 498.215 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.260.376-1 | CITIBANK | INDIA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 13.019 | - | - | 13.019 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.765.828-9 | JP MORGAN CHASE BANK | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 638.496 | - | - | 638.496 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 414.620.796-6 | CITIBANK A S ISTANBUL | TURQUIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 39.821 | - | - | 39.821 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 414.620.796-6 | CITIBANK A S ISTANBUL | TURQUIA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 42.956 | 26.458 | - | 69.414 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 415.565.204-2 | DEUTSCHE BANK AG | ALEMANIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 21.255 | - | - | 21.255 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 437.351.808-0 | FIRST COMMERCIAL BANK | TAIWAN | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 42.387 | - | - | 42.387 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 437.351.808-0 | FIRST COMMERCIAL BANK | TAIWAN | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 108.579 | - | - | 108.579 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 443.994.168-0 | HSBC BANK CHINA - CHINA | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 9.187 | - | - | 9.187 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 444.110.340-4 | HONG KONG AND SHANGHAI BANKING HONG KONG | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 127.968 | - | - | 127.968 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 445.315.168-4 | IND AND COMMERCIAL BANK OF CHINA | CHINA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 6.406 | - | - | 6.406 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | THE BANK OF NEW YORK MELLON | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,24% | 1,24% | 2.373.070 | - | - | 2.373.070 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | THE BANK OF NEW YORK NEW YORK | ESTADOS UNID | USD | DIARIO | 0,00% | 0,00% | 1.109.065 | - | - | 1.109.065 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 453.535.828-7 | COMMERCEBANK N A ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | ANUAL | 2,52% | 2,52% | - | 4.832.173 | - | 4.832.173 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 453.646.440-4 | CITIBANK KOREA INC | COREA DEL SU | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 10.065 | - | - | 10.065 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 456.305.136-7 | BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO CANADA | CANADA | USD | SEMESTRAL | 1,37% | 1,37% | 3.798.596 | - | - | 3.798.596 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 456.305.136-7 | BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO CANADA | CANADA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 33.268 | - | - | 33.268 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 456.757.168-3 | LINSHANG BANK CO LTD. | CHINA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 198.620 | - | - | 198.620 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 457.100.172-7 | BCO DE OCCIDENTE | COLOMBIA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 24.729 | - | - | 24.729 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A NY | ESTADOS UNID | USD | ANUAL | 1,98% | 1,98% | 12.781.413 | - | - | 12.781.413 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A NY | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,40% | 1,40% | 9.516.103 | - | - | 9.516.103 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A NY | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 1,26% | 1,26% | 4.758.946 | - | - | 4.758.946 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 462.881.828-1 | DRESDNER BANK NEW YORK USA | ESTADOS UNID | USD | DIARIO | 0,00% | 0,00% | 94.900 | - | - | 94.900 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 463.097.828-4 | FIFTH THIRD BANK | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,32% | 1,32% | 7.128.435 | - | - | 7.128.435 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 464.826.168-9 | WELLS FARGO BANK CHINA | CHINA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 128.062 | - | - | 128.062 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 464.826.168-9 | WELLS FARGO BANK CHINA | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 14.480 | - | - | 14.480 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de las obligaciones al 30 septiembre de 2012 (continuación)

| | | | | | | | | | | | Valor Contable | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | Vencimiento | | | |
| | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Entidad Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre Entidad Acreedora | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tipo de Amortizacion | Tasa Efectiva % | Tasa Nominal % | 0-90 días | 91 días -1 año | 1 año y más | Total |
| **Filial Bancaria** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 467.788.340-0 | WELLS FARGO BANK NA | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 432.113 | - | - | 432.113 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 467.788.340-0 | WELLS FARGO BANK NA | HONG KONG | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 280.313 | - | - | 280.313 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.276-8 | STANDARD CHARTERED BANK REINO UNIDO | REINO UNIDO | GBP | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 148.006 | - | - | 148.006 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK NY | ESTADOS UNIE | USD | ANUAL | 1,41% | 1,41% | 4.838.114 | 4.792.369 | - | 9.630.483 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.815.168-K | STANDARD CHARTERED BANK | CHINA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 14.668 | - | - | 14.668 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.815.168-K | STANDARD CHARTERED BANK | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 17.014 | - | - | 17.014 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.928.340-7 | STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LIMI | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 322.130 | - | - | 322.130 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.928.340-7 | STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LIMI | HONG KONG | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 179.721 | - | - | 179.721 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.312.776-2 | STANDARD CHARTERED BANK | TAILANDIA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 21.030 | - | - | 21.030 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.934.412-9 | SUMITOMO MITSUI BANKING - JAPON | JAPÓN | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | - | 19.655 | - | 19.655 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.960.828-2 | SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION | ESTADOS UNIE | USD | TRIMESTRAL | 1,45% | 1,45% | 9.541.433 | - | - | 9.541.433 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 475.560.204-9 | DRESDNER BANK LATEINAMERIKA, H | ALEMANIA | EUR | DIARIO | 0,00% | 0,00% | 4.182 | - | - | 4.182 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.612.396-5 | UNICREDIT BANCA SPA CRED ITL | ITALIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 57.831 | - | - | 57.831 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.612.396-5 | UNICREDIT BANCA SPA CRED ITL | ITALIA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 22.362 | - | - | 22.362 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.620.396-9 | UNICREDITO ITALIANO | ITALIA | EUR | DIARIO | 0,00% | 0,00% | 54.722 | - | - | 54.722 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.845.376-8 | UNITED BANK OF INDIA - INDIA. | INDIA | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 122.079 | - | - | 122.079 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 490.028.048-9 | UNICREDIT BANK AUSTRIA AG | AUSTRIA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 14.888 | - | - | 14.888 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | E-0 | OTROS | OTROS | EUR | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 695.919 | - | - | 695.919 |
| Obligaciones Bancarias | 96.515.580-5 | VALORES SECURITY | CHILE | E-0 | OTROS | CHILE | CLP | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 3.126.268 | - | - | 3.126.268 |
| **Otras Filiales** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,52% | 0,52% | 27.727.248 | | | 27.727.248 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,58% | 0,58% | 1.000.582 | | | 1.000.582 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.030.000-7 | BANCO ESTADO | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,52% | 0,52% | 23.373.450 | | | 23.373.450 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.006.000-6 | BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,53% | 0,53% | 14.230.602 | | | 14.230.602 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.032.000-8 | BANCO BBVA | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,53% | 0,53% | 15.404.329 | | | 15.404.329 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.018.000-1 | BANCO SCOTIABANK | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,54% | 0,54% | 9.026.816 | | | 9.026.816 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.036.600-K | BANCO SANTANDER | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,52% | 0,52% | 6.581.367 | | | 6.581.367 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.041.000-7 | BANCO ITAU | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,52% | 0,52% | 4.004.853 | | | 4.004.853 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.080.000-K | BANCO BICE | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,53% | 0,53% | 7.021.590 | | | 7.021.590 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.951.000-4 | BANCO HSBC | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,5% | 0,5% | 5.018.550 | | | 5.018.550 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 99.500.410-0 | BANCO CONSORCIO | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 7.036.437 | | | 7.036.437 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.952.000-K | BANCO PENTA | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 5.010.450 | | | 5.010.450 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.041.000-7 | BANCO ITAU | Chile | DÓLAR | MENSUAL | 1,8% | 1,8% | 4.722.979 | | | 4.722.979 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | E-0 | OTROS | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 632.030 | | | 632.030 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | Inmobiliaria Security S.A. | Chile | 97.036.000-k | Banco Corpbanca | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,4% | 7,4% | 658.780 | - | | 658.780 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | Inmobiliaria Security S.A. | Chile | 97.036.000-k | Banco Santander | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,6% | 7,6% | 868.784 | - | | 868.784 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | Inmobiliaria Security S.A. | Chile | 97.036.000-k | Banco de Chile | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,6% | 7,6% | 396.010 | 731.267 | | 1.127.277 |
| Obligaciones Bancarias | 76.167.559-1 | Inmobiliaria Los Espinos S.A. | Chile | 76.104.355-2 | Banco de Chile | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,2% | 7,2% | 1.346.073 | 679.349 | | 2.025.422 |
| Obligaciones Bancarias | 76.200.933-1 | Inmobiliaria Ñuñoa IV S.A. | Chile | 76.104.355-2 | Banco de Chile | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,8% | 7,8% | 3.024.352 | | | 3.024.352 |
| Obligaciones Bancarias | 85.633.900-9 | Travel Security S.A. | Chile | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | pesos | MENSUAL | 0,3% | 0,3% | | 1.944.093 | | 1.944.093 |
| Obligaciones Bancarias | 85.633.900-9 | Travel Security S.A. | Chile | 96.894.740-0 | Banchile | Chile | pesos | MENSUAL | 0,3% | 0,3% | | 1.007.513 | | 1.007.513 |
| Obligaciones Bancarias | 85.633.900-9 | Travel Security S.A. | Chile | 96.894.740-0 | Banchile | Chile | pesos | MENSUAL | 0,3% | 0,3% | | 906.086 | | 906.086 |
| Obligaciones Bancarias | 85.633.900-9 | Travel Security S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco Chile | Chile | pesos | MENSUAL | 0,30% | 0,30% | | 351.927 | | 351.927 |
| Obligaciones Bancarias | 20.548.601.372 | Viajes Security S.A. | Perú | 20.100.047.218 | Banco de Crédito del Perú | Perú | PEN | MENSUAL | 0,30% | 0,30% | | 1.355.787 | | 1.355.787 |
| Obligaciones Bancarias | 99.301.000-6 | Seguros Vida Security Prevision S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | PESOS | OTRA | 0,00% | 0,00% | 259.797 | | | 259.797 |
| Obligaciones Bancarias | 99.301.000-6 | Seguros Vida Security Prevision S.A. | Chile | 97.036.000-k | Banco Santander | Chile | PESOS | OTRA | 0,00% | 0,00% | 982.150 | | | 982.150 |
| Obligaciones Bancarias | 99.301.000-6 | Seguros Vida Security Prevision S.A. | Chile | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | PESOS | OTRA | 0,00% | 0,00% | 47.873 | | | 47.873 |
| Obligaciones Bancarias | 99.301.000-6 | Seguros Vida Security Prevision S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Credito e Inversiones | Chile | PESOS | OTRA | 0,00% | 0,00% | 4.849 | | | 4.849 |
| **Total** | | | | | | | | | | | **274.719.038** | **45.235.849** | **-** | **319.954.887** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2011.

| | | | | | | Saldo 31.12.2011 M$ | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Entidad Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre Entidad Acreedora | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tipo de Amortizacion | Tasa Efectiva % | Tasa Nominal % | 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
| **Filial Bancaria** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 59.002.220-9 | THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD | CHILE | USD | MENSUAL | 1,00% | 1,00% | 649.632 | - | - | 649.632 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 59.002.220-9 | THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD | CHILE | USD | TRIMESTRAL | 1,12% | 1,12% | 5.267.750 | - | - | 5.267.750 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 400.550.828-8 | AMERICAN EXPRESS BANK LTD NEW | ESTADOS UNIDO | USD | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 237 | - | - | 237 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.065.104-2 | BANCO BRADESCO S A | BRASIL | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | - | 9.645 | - | 9.645 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.190.228-6 | BANCO BOLIVARIANO C A ECUADOR | ECUADOR | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 69.173 | - | - | 69.173 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.562.396-9 | INTESA SAN PAOLO SPA | ITALIA | EUR | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 42.376 | - | - | 42.376 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.562.396-9 | INTESA SAN PAOLO SPA | ITALIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 138.328 | - | - | 138.328 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.645.040-5 | BCO CREDICOOP COOP LIMITADO | ARGENTINA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 22.774 | - | - | 22.774 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 405.005.104-3 | BANCO SANTANDER BRASIL | BRASIL | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | - | 22.033 | - | 22.033 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 405.720.040-0 | BBVA BCO FRANCES S A | ARGENTINA | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 56.111 | - | - | 56.111 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 405.720.040-0 | BBVA BCO FRANCES S A | ARGENTINA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 1.240.355 | - | - | 1.240.355 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.065.104-2 | BANCO BRADESCO S.A. - SAO PAULO | BRASIL | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 5.486 | - | - | 5.486 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.330.228-2 | BCO INTERNACIOANL S A ECUADOR | ECUADOR | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 138.876 | - | - | 138.876 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.575.168-7 | BANK OF CHINA CHINA | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 28.471 | - | - | 28.471 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.595.168-7 | BANK OF CHINA | CHINA | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 53.739 | - | - | 53.739 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.595.168-7 | BANK OF CHINA | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 346.696 | - | - | 346.696 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.633.340-5 | BANK OF CHINA HONG KONG | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 53.902 | - | - | 53.902 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.779.808-8 | BANK OF TAIWAN | TAIWAN | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | - | 76.515 | - | 76.515 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.615.396-0 | BANCA NAZIONALES DEL LAVORO SPA | ITALIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 63.717 | - | - | 63.717 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.840.828-1 | BANK OF AMERICA ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNIDO | USD | ANUAL | 1,6% | 1,6% | - | 3.656.297 | - | 3.656.297 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.840.828-1 | BANK OF AMERICA ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNIDO | USD | TRIMESTRAL | 1,3% | 1,3% | 10.419.298 | - | - | 10.419.298 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.845.436-4 | THE BANK OF CALIFORNIA SAN FRA | KOREA DEL NO | USD | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 97.752 | - | - | 97.752 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.855.828-3 | BANK OF MONTREAL | ESTADOS UNIDO | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 12.989 | - | - | 12.989 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 408.130.412-8 | BANK OF TOKYO MITSUBISHI | JAPON | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 24.656 | - | - | 24.656 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 408.640.104-0 | BANCO DO BRASIL SA BRASIL | BRASIL | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 122.089 | - | - | 122.089 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 408.640.104-0 | BANCO DO BRASIL SA BRASIL | BRASIL | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 14.819 | - | - | 14.819 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 408.990.240-7 | BANCO DE SABADELL S A | ESPAÑA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 5.516 | - | - | 5.516 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNIDO | USD | SEMESTRAL | 0,9% | 0,9% | 18.229.373 | - | - | 18.229.373 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNIDO | USD | TRIMESTRAL | 1,3% | 1,3% | 39.067.061 | - | - | 39.067.061 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 209.324 | - | - | 209.324 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | USD | ANUAL | 0,7% | 0,7% | 5.207.481 | - | - | 5.207.481 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | USD | SEMESTRAL | 1,4% | 1,4% | 8.398.427 | 15.701.642 | - | 24.100.069 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.732.268-1 | CM CIC BANQUES CM CIC CREDIT INDUSTRIE | FRANCIA | EUR | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 23.066 | - | - | 23.066 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.040.340-4 | CITIBANK KOOLONG HONG KONG | HONG KONG | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 8.369 | 6.847 | - | 15.216 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.260.376-1 | CITIBANK MUMBAI INDIA | INDIA | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 37.559 | - | - | 37.559 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.260.376-1 | CITIBANK MUMBAI INDIA | INDIA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 15.376 | 111.184 | - | 126.560 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.765.828-9 | JP MORGAN CHASE BANK | ESTADOS UNIDO | USD | SEMESTRAL | 1,7% | 1,7% | - | 2.603.910 | - | 2.603.910 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.765.828-9 | JP MORGAN CHASE BANK | ESTADOS UNIDO | USD | TRIMESTRAL | 1,7% | 1,7% | 5.197.910 | - | - | 5.197.910 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 414.620.796-6 | CITIBANK A S ISTANBUL | TURQUIA | EUR | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 13.472 | - | - | 13.472 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 414.620.796-6 | CITIBANK A S ISTANBUL | TURQUIA | EUR | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 45.798 | 24.138 | - | 69.937 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 414.620.796-6 | CITIBANK A S ISTANBUL | TURQUIA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 45.294 | 93.579 | - | 138.873 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 415.565.828-8 | DEUTSCHE BANK OVERNIGHT USD | ESTADOS UNIDO | USD | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 447.073 | - | - | 447.073 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 416.211.396-3 | DEUTSCHE BANK MILANO ITALIA | ITALIA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 23.902 | 20.494 | - | 44.396 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 421.760.276-4 | DRESDNER BANK AG FRANKFURT | REINO UNIDO | EUR | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 3.063 | - | - | 3.063 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 445.177.440-4 | INDUSTRIAL BANK OF KOREA | KOREA DEL SUI | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | - | 47.746 | - | 47.746 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.005.584-4 | ING BANK N V | HOLANDA | USD | SEMESTRAL | 1,4% | 1,4% | - | 5.229.675 | - | 5.229.675 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | THE BANK OF NEW YORK MELLON | ESTADOS UNIDO | USD | ANUAL | 1,6% | 1,6% | - | 2.612.163 | - | 2.612.163 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | THE BANK OF NEW YORK MELLON | ESTADOS UNIDO | USD | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 1.130.262 | - | - | 1.130.262 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | THE BANK OF NEW YORK MELLON | ESTADOS UNIDO | USD | SEMESTRAL | 1,3% | 1,3% | - | 7.822.519 | - | 7.822.519 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | THE BANK OF NEW YORK MELLON | ESTADOS UNIDO | USD | TRIMESTRAL | 1,6% | 1,6% | 5.221.640 | - | - | 5.221.640 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 453.535.828-7 | COMMERCEBANK N A ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNIDO | USD | ANUAL | 1,4% | 1,4% | 5.267.047 | - | - | 5.267.047 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 455.434.828-4 | BRANCH BANKING AND TRUST COMPANY | ESTADOS UNIDO | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 60.361 | - | - | 60.361 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de las obligaciones al 31 de diciembre 2011 (continuación)

| | | | | | | | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Entidad Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre Entidad Acreedora | País Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tipo de Amortizacion | Tasa Efectiva % | Tasa Nominal % | 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
| **Filial Bancaria** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 456.305.136-7 | BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO CANADA | CANADA | USD | SEMESTRAL | 1,4% | 1,4% | - | 3.119.210 | - | 3.119.210 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-0 | WACHOVIA BANK NA NEW YORK | ESTADOS UNIC | USD | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 6.546.840 | - | - | 6.546.840 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A | ESTADOS UNIC | USD | ANUAL | 1,5% | 1,5% | 5.207.281 | 18.253.941 | - | 23.461.222 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A | ESTADOS UNIC | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 53.127 | - | - | 53.127 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A | ESTADOS UNIC | USD | SEMESTRAL | 1,1% | 1,1% | 23.994.817 | 5.210.585 | - | 29.205.402 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WELLS FARGO BANK N A | ESTADOS UNIC | USD | TRIMESTRAL | 1,7% | 1,7% | 4.219.877 | - | - | 4.219.877 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 463.097..828-4 | FIFTH THIRD BANK | ESTADOS UNIC | USD | TRIMESTRAL | 1,6% | 1,6% | - | 5.197.760 | - | 5.197.760 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 467.788.340-0 | WELLS FARGO BANK NA | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 9.478 | - | - | 9.478 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 467.788.340-0 | WELLS FARGO BANK NA | HONG KONG | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 274.949 | - | - | 274.949 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 468.730.440-9 | WELLS FARGO BANK KOREA | KOREA DEL SU | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 32.560 | - | - | 32.560 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.276-8 | STANDARD CHARTERED BANK REINO UNIDO | REINO UNIDO | OTR | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 71.960 | - | - | 71.960 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.276-8 | STANDARD CHARTERED BANK REINO UNIDO | REINO UNIDO | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 7.661 | - | - | 7.661 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNIC | USD | ANUAL | 1,6% | 1,6% | 3.700.318 | 13.573.586 | - | 17.273.904 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNIC | USD | SEMESTRAL | 1,5% | 1,5% | 8.864.524 | 5.200.094 | - | 14.064.618 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNIC | USD | TRIMESTRAL | 1,4% | 1,4% | 8.327.170 | - | - | 8.327.170 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.928.340-7 | STANDARD CHRTERED BANK HONG KONG | HONG KONG | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 550.712 | - | - | 550.712 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.928.340-7 | STANDARD CHRTERED BANK HONG KONG | HONG KONG | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 629.737 | - | - | 629.737 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.955.412-3 | SUMITOMO MITSUI BANKING CORP | JAPON | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 148.591 | - | - | 148.591 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.960.828-2 | SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION | ESTADOS UNIC | USD | ANUAL | 1,1% | 1,1% | 5.209.023 | - | - | 5.209.023 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.960.828-2 | SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION | ESTADOS UNIC | USD | TRIMESTRAL | 1,2% | 1,2% | 8.860.239 | - | - | 8.860.239 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 475.560.204-9 | DRESDNER BANK LATEINAMERIKA, H | ALEMANIA | EUR | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 3.364 | - | - | 3.364 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.612.396-5 | UNICREDIT BANCA SPA CRED ITL | ITALIA | EUR | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 190.234 | - | - | 190.234 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.620.396-9 | UNICREDITO ITALIANO | ITALIA | EUR | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 48.749 | - | - | 48.749 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 404.270.240-K | BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S A | ESPAÑA | EUR | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 22.721 | - | - | 22.721 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.855.136-K | BANK OF MONTREAL | CANADA | OTR | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 25.241 | - | - | 25.241 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.855.136-K | BANK OF MONTREAL | CANADA | USD | TRIMESTRAL | 1,4% | 1,4% | 13.157.753 | - | - | 13.157.753 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 461.329.584-K | DEUTSCHE BANK AMSTERDAM - HOLANDA | HOLANDA | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 42.807 | - | - | 42.807 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 469.471.616-K | BANK OF NOVA SCOTIA PANAMA | PANAMA | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 11.936 | - | - | 11.936 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 469.471.616-K | BANK OF NOVA SCOTIA PANAMA | PANAMA | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 8.230 | - | - | 8.230 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.815.168-K | STANDARD CHARTERED BANK - CHINA | CHINA | USD | MENSUAL | 0,0% | 0,0% | 89.319 | - | - | 89.319 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | E-0 | OTROS | OTROS | USD | TRIMESTRAL | 0,0% | 0,0% | 2.240.001 | - | - | 2.240.001 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | E-0 | OTROS | OTROS | USD | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 103.181 | - | - | 103.181 |
| Obligaciones Bancarias | 96.515.580-5 | VALORES SECURITY | CHILE | OTROS | BANCO DE CHILE | CHILE | CLP | DIARIA | 0,0% | 0,0% | 504.769 | - | - | 504.769 |
| **Otras Filiales** | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,5% | 0,5% | 26.236.681 | - | - | 26.236.681 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 16.220.619 | - | - | 16.220.619 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.030.000-7 | BANCO ESTADO | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,5% | 0,5% | 23.476.345 | - | - | 23.476.345 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.006.000-6 | BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,5% | 0,5% | 16.510.278 | - | - | 16.510.278 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.032.000-8 | BANCO BBVA | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,7% | 0,7% | 15.353.246 | - | - | 15.353.246 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.018.000-1 | BANCO SCOTIABANK | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 9.027.604 | - | - | 9.027.604 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.036.600-K | BANCO SANTANDER | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,7% | 0,7% | 6.809.723 | - | - | 6.809.723 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.041.000-7 | BANCO ITAU | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 4.014.140 | - | - | 4.014.140 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.080.000-K | BANCO BICE | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 6.521.918 | - | - | 6.521.918 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.011.000-3 | BANCO INTERNACIONAL | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 2.862.455 | - | - | 2.862.455 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 99.500.410-0 | BANCO CONSORCIO | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,5% | 0,5% | 5.022.500 | - | - | 5.022.500 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.952.000-K | BANCO PENTA | Chile | PESOS | MENSUAL | 0,6% | 0,6% | 3.008.047 | - | - | 3.008.047 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | E-0 | VARIOS | Chile | PESOS | MENSUAL | | | 331.671 | - | - | 331.671 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.041.000-7 | BANCO ITAU | Chile | DÓLAR | MENSUAL | 2,0% | 2,0% | 5.493.282 | - | - | 5.493.282 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA | Chile | DÓLAR | MENSUAL | 2,9% | 2,9% | 2.869.460 | - | - | 2.869.460 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | INMOBILIARIA SECURITY S.A. | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,6% | 7,6% | 414.940 | 254.373 | - | 669.313 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | INMOBILIARIA SECURITY S.A. | Chile | 97.036.000-k | BANCO SANTANDER | Chile | PESOS | AL VCTO. | 8,0% | 8,0% | 552.293 | 325.755 | - | 878.048 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | INMOBILIARIA SECURITY S.A. | Chile | 76.104.355-2 | BANCO DE CHILE | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,6% | 7,6% | - | 1.119.728 | - | 1.119.728 |
| Obligaciones Bancarias | 77.441.660-9 | INMOBILIARIA SECURITY NUEVE LTDA | Chile | 76.104.355-2 | BANCO DE CHILE | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,7% | 7,7% | - | 774.584 | - | 774.584 |
| Obligaciones Bancarias | 76.167.559-1 | INMOBILIARIA LOS ESPINOS S.A. | Chile | 76.104.355-2 | BANCO DE CHILE | Chile | PESOS | AL VCTO. | 7,7% | 7,7% | - | 1.950.180 | - | 1.950.180 |
| **Total** | | | | | | | | | | | **345.408.973** | **93.018.180** | **-** | **438.427.153** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de las obligaciones al 01 de enero 2011

| | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | Pais Entidad Deudora | Rut Entidad Acreedora | Nombre Entidad Acreedora | Pais Entidad Acreedora | Tipo de Moneda | Tipo de Amortizacion | Tasa Efectiva % | Tasa Nominal % | Valor Contable Vencimiento 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Filial Bancaria** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 400.550.828-8 | AMERICA EXPRESS SECURITY | ESTADOS UNID | USD | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 775 | - | - | 775 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 403.560.844-9 | BANCO MERCANTIL CA | VENEZUELA | USD | TRIMESTRAL | 1,01% | 1,01% | 4.698.433 | - | - | 4.698.433 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 406.330.228-2 | BCO INTERNACIOANL S A ECUADOR | ECUADOR | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 109.795 | - | - | 109.795 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.840.828-1 | BANK OF AMERICA ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | MENSUAL | 0,88% | 0,88% | 4.700.647 | - | - | 4.700.647 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.840.828-1 | BANK OF AMERICA ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 0,93% | 0,93% | 4.690.017 | - | - | 4.690.017 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.845.436-4 | THE BANK OF CALIFORNIA SAN FRANCISCO | ESTADOS UNID | USD | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 88.280 | - | - | 88.280 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 407.855.136-K | BANK OF MONTREAL | CANADA | USD | SEMESTRAL | 0,99% | 0,99% | - | 9.379.422 | - | 9.379.422 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 21.895 | - | - | 21.895 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 0,96% | 0,96% | - | 9.364.226 | - | 9.364.226 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 411.885.828-5 | CITIBANK ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 0,73% | 0,73% | 9.562.370 | - | - | 9.562.370 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | USD | ANUAL | 0,65% | 0,65% | 9.379.306 | - | - | 9.379.306 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | EURO | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 63.887 | - | - | 63.887 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | EURO | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 68.801 | - | - | 68.801 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 412.335.204-7 | COMMERZBANK AG ALEMANIA | ALEMANIA | EURO | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 2.892.056 | - | - | 2.892.056 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.540.052-7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA SYDNEY | AUSTRALIA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 127.020 | 12.333 | - | 139.353 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 413.765.828-9 | JP MORGAN CHASE BANK | ESTADOS UNID | USD | ANUAL | 1,11% | 1,11% | - | 4.681.947 | - | 4.681.947 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 415.005.212-8 | DANSKE BANK A/S COPENHAGGEN | DINAMARCA | OTRA | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 412 | - | - | 412 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 415.565.204-2 | DEUTSCHE BANK, AG FRANKFURT AM MAIN | ALEMANIA | EURO | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 280.166 | - | - | 280.166 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 421.760.276-4 | DRESDNER BANK | ALEMANIA | USD | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 92.635 | - | - | 92.635 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 421.760.276-4 | DRESDNER BANK | ALEMANIA | EURO | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 3.089 | - | - | 3.089 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 443.945.168-3 | HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD | CHINA | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 20.291 | - | - | 20.291 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | BANK OF NEW YORK | ESTADOS UNID | USD | ANUAL | 1,14% | 1,14% | - | 2.341.143 | - | 2.341.143 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | BANK OF NEW YORK | ESTADOS UNID | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 31.604 | - | - | 31.604 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 446.410.828-4 | BANK OF NEW YORK | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,11% | 1,11% | 4.702.345 | 7.022.604 | - | 11.724.950 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 453.535.828-7 | COMMERCEBANK N A ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | ANUAL | 1,50% | 1,50% | 9.484.642 | - | - | 9.484.642 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 453.535.828-7 | COMMERCEBANK N A ESTADOS UNIDOS | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 53.157 | - | - | 53.157 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 455.434.828-4 | BRANCH BANKING AND TRUST COMPANY | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,27% | 1,27% | - | 4.697.360 | - | 4.697.360 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.412-1 | WACHOVIA BANK NA TOKYO | JAPON | OTR | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 151.427 | - | - | 151.427 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WACHOVIA BANK N A | ESTADOS UNID | USD | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 384.914 | - | - | 384.914 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WACHOVIA BANK N A | ESTADOS UNID | USD | SEMESTRAL | 1,41% | 1,41% | 4.694.805 | 16.426.190 | - | 21.120.994 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 458.915.828-3 | WACHOVIA BANK N A | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 0,64% | 0,64% | 19.946.392 | 58.340 | - | 20.004.733 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNID | USD | MENSUAL | 0,66% | 0,66% | 5.649.138 | - | - | 5.649.138 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 4726.55.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNID | USD | TRIMESTRAL | 0,84% | 0,84% | 10.089.121 | 2.815.458 | - | 12.904.579 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNID | OTR | TRIMESTRAL | 0,00% | 0,00% | 66.408 | - | - | 66.408 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 472.655.828-6 | STANDARD CHARTERED BANK | ESTADOS UNID | OTR | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 336.529 | - | - | 336.529 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 473.955.412-3 | SUMITOMO MITSUI BANKING CORP | JAPON | USD | TRIMESTRAL | 0,96% | 0,96% | 4.689.958 | - | - | 4.689.958 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 480.612.396-5 | UNICREDIT BANCA SPA CRED ITL | ITALIA | EURO | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 23.075 | - | - | 23.075 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | 59.002.220-9 | THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD | CHILE | USD | MENSUAL | 0,30% | 0,30% | 935.923 | - | - | 935.923 |
| Obligaciones Bancarias | 96.515.580-5 | VALORES SECURITY | CHILE | 970.04.000-5 | BANCO CHILE | CHILE | CLP | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 1.139.536 | - | - | 1.139.536 |
| Obligaciones Bancarias | 97.053.005-3 | BANCO SECURITY | CHILE | E-0 | OTROS | OTROS | OTRA | DIARIA | 0,00% | 0,00% | 3.079 | - | - | 3.079 |
| **Otras Filiales** | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 76.104.355-2 | BANCO DE CHILE | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,33% | 0,33% | 25.856.437 | - | - | 25.856.437 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.023.000-9 | CORPBANCA | CHILE | USD | MENSUAL | 1,11% | 1,11% | 655.296 | - | - | 655.296 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.023.000-9 | CORPBANCA | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,33% | 0,33% | 16.327.826 | - | - | 16.327.826 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.030.000-7 | BANCO ESTADO | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,32% | 0,32% | 23.366.930 | - | - | 23.366.930 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.006.000-6 | BCI | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,37% | 0,37% | 4.031.574 | - | - | 4.031.574 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.032.000-8 | BANCO BBVA | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,33% | 0,33% | 16.431.281 | - | - | 16.431.281 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.018.000-1 | BANCO SCOTIABANK | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,31% | 0,31% | 9.011.290 | - | - | 9.011.290 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.015.000-5 | BANCO SANTANDER | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,31% | 0,31% | 4.602.370 | - | - | 4.602.370 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.015.000-5 | BANCO SANTANDER | CHILE | USD | MENSUAL | 1,60% | 1,60% | 922.421 | - | - | 922.421 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.041.000-7 | BANCO ITAU | CHILE | USD | MENSUAL | 1,61% | 1,61% | 8.256.560 | - | - | 8.256.560 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | 97.080.000-K | BANCO BICE | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,36% | 0,36% | 1.000.600 | - | - | 1.000.600 |
| Obligaciones Bancarias | 96.655.860-1 | FACTORING SECURITY S.A. | CHILE | E-0 | OTROS | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0,00% | 0,00% | 158.444 | - | - | 158.444 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | INMOBILIARIA SECURITY S.A. | CHILE | 97.023.000-9 | CORPBANCA | CHILE | PESOS | AL VCTO. | 6,00% | 6,00% | 400.400 | - | - | 400.400 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | INMOBILIARIA SECURITY S.A. | CHILE | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE | CHILE | PESOS | AL VCTO. | 6,20% | 6,20% | 220.801 | 327.384 | - | 548.185 |
| Obligaciones Bancarias | 96.786.270-3 | INMOBILIARIA SECURITY S.A. | CHILE | 97.015.000-5 | BANCO SANTANDER | CHILE | PESOS | AL VCTO. | 5,91% | 5,91% | 153.026 | 584.777 | - | 737.803 |
| Obligaciones Bancarias | 85.633.900-9 | TRAVEL SECURITY S.A. | CHILE | 76.104.355-2 | BANCO DE CHILE | CHILE | PESOS | MENSUAL | 0.30% | 0.30% | | 1.668.070 | - | 1.668.070 |
| **Total** | | | | | | | | | | | **210.577.187** | **59.379.253** | **-** | **269.956.440** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de los bonos al 30 de septiembre de 2012:

| | | | | Periodicidad | | | | | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Serie | Moneda indice de reajuste | Monto Nominal colocado | Fecha venc. | Pago de intereses | Pago de amortizaciones | Colocacion Chile o extranjero | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Nombre empresa emisora | País donde está establecida la empresa emisora | Garantizado Si/No | 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
| Bonos Corrientes | BSECU-C2 | UF | 407.895 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 0,0480 | 0,0420 | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | 699.258 | | 699.258 |
| Bonos Corrientes | BSECU-D | UF | 1.223.684 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 0,0482 | 0,0420 | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | 2.097.775 | | 2.097.775 |
| Bonos Corrientes | BSECU-B2 | UF | 1.000.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 0,0418 | 0,0380 | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | 1.562.892 | | 1.562.892 |
| Bonos Corrientes | BSECU-E | UF | 500.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 0,0430 | 0,0380 | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | 781.446 | | 781.446 |
| Bonos Corrientes | BSECU-F | UF | 750.000 | 15-09-2032 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 0,0473 | 0,0420 | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | 52.075 | | 52.075 |
| Dcto. colocación bonos | | | | | | | | | | | | | | (2.195.676) | | (2.195.676) |
| Bonos Corrientes | F1 | UF | 3.000.000 | 01-06-2012 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,31% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 68.427.219 | - | - | 68.427.219 |
| Bonos Corrientes | G1 | UF | 3.000.000 | 01-06-2016 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,33% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 3.477.479 | 3.529.257 | 26.220.781 | 33.227.517 |
| Bonos Corrientes | H1 | UF | 2.045.000 | 01-06-2029 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,42% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 41.075.814 | 41.075.814 |
| Bonos Corrientes | K1 | UF | 3.000.000 | 01-07-2017 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 4,04% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 65.013.031 | 65.013.031 |
| Bonos Corrientes | K2 | UF | 2.771.000 | 01-11-2021 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,74% | 3,25% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 61.214.375 | 61.214.375 |
| Bonos Corrientes | L1 | UF | 3.000.000 | 01-01-2014 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,04% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 68.249.315 | 68.249.315 |
| Bonos Corrientes | BSECS2 | UF | 500.000 | 01-09-2016 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 6,53% | 5,50% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 729.558 | 2.884.230 | 3.613.788 |
| Bonos Corrientes | M1 | UF | 3.000.000 | 01-07-2019 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,24% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 6.179.978 | 41.173.953 | 47.353.931 |
| Bonos Corrientes | N1 | UF | 3.000.000 | 01-07-2019 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,00% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 66.020.530 | 66.020.530 |
| Bonos Corrientes | P1 | UF | 1.766.500 | 01-06-2016 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,43% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 39.760.552 | 39.760.552 |
| Bonos Corrientes | R1 | UF | 3.000.000 | 01-06-2021 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,00% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 3.010.867 | 3.055.696 | 54.476.648 | 60.543.211 |
| **Total** | | | | | | | | | | | | | **74.915.565** | **13.494.489** | **466.089.229** | **557.497.053** |

## Detalle de los bonos al 31 de diciembre de 2011:

| | | | | Periodicidad | | | | | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Serie | Moneda indice de reajuste | Monto Nominal colocado | Fecha venc. | Pago de intereses | Pago de amortizaciones | Colocacion Chile o extranjero | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Nombre empresa emisora | País donde está establecida la empresa emisora | Garantizado Si/No | 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
| Bonos Corrientes | BSECU-C2 | UF | 407.895 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,80% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 602.677 | - | 602.677 |
| Bonos Corrientes | BSECU-D | UF | 1.223.684 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,82% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 1.808.030 | - | 1.808.030 |
| Bonos Corrientes | BSECU-B2 | UF | 1.000.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,18% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 1.347.024 | - | 1.347.024 |
| Bonos Corrientes | BSECU-E | UF | 500.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,30% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 673.512 | - | 673.512 |
| Bonos Corrientes | BSECU-F | UF | 750.000 | 15-09-2032 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,73% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 218.742 | - | 218.742 |
| Dcto. colocación bonos | | | | | | | | | | | | | - | (2.533.470) | - | (2.533.470) |
| Bonos Corrientes | F1 | UF | 3.000.000 | 01-06-12 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,31% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 66.924.785 | - | 66.924.785 |
| Bonos Corrientes | G1 | UF | 3.000.000 | 01-06-16 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,33% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 6.759.310 | 29.126.780 | 35.886.089 |
| Bonos Corrientes | H1 | UF | 2.045.000 | 01-06-29 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,42% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 39.910.859 | 39.910.859 |
| Bonos Corrientes | K1 | UF | 3.000.000 | 01-07-17 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 4,04% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 64.266.971 | 64.266.971 |
| Bonos Corrientes | L1 | UF | 3.000.000 | 01-01-14 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,04% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 67.841.843 | 67.841.843 |
| Bonos Corrientes | BSECS2 | UF | 500.000 | 01-09-16 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 6,53% | 5,50% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 340.582 | 349.822 | 3.607.934 | 4.298.338 |
| Bonos Corrientes | M1 | UF | 3.000.000 | 01-07-19 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,24% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 2.958.979 | 3.003.031 | 47.054.218 | 53.016.227 |
| Bonos Corrientes | N1 | UF | 3.000.000 | 01-07-19 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,00% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 65.447.176 | 65.447.176 |
| Bonos Corrientes | R1 | UF | 1.500.000 | 01-06-21 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,00% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 2.910.298 | 28.010.761 | 30.921.059 |
| **Total** | | | | | | | | | | | | | **3.299.561** | **82.063.761** | **345.266.541** | **430.629.862** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 17 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes (continuación)

## Detalle de los bonos al 01 de enero de 2011:

| | | | | | Periodicidad | | | | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Serie | Moneda indice de reajuste | Monto Nominal colocado | Fecha venc. | Pago de intereses | Pago de amortizaciones | Colocacion Chile o extranjero | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Nombre empresa emisora | País donde está establecida la empresa emisora | Garantizado Si/No | 0-90 dias | 91 dias -1 año | 1 año y más | Total |
| Bonos Corrientes | BSECU-C2 | UF | 407.895 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,80% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 581.126 | - | 581.126 |
| Bonos Corrientes | BSECU-D | UF | 1.223.684 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,82% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 1.743.379 | - | 1.743.379 |
| Bonos Corrientes | BSECU-B2 | UF | 1.000.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,18% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 666.550 | - | 666.550 |
| Bonos Corrientes | BSECU-E | UF | 500.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,30% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 334.384 | - | 334.384 |
| Bonos Corrientes | BSECU-F | UF | 750.000 | 15-09-2032 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,73% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 213.656 | - | 213.656 |
| Dcto. colocación bonos | | | | | | | | | | | | | - | (2.699.730) | - | (2.699.730) |
| Bonos Corrientes | F1 | UF | 3.000.000 | 01-06-2012 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,31% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 64.313.048 | 64.313.048 |
| Bonos Corrientes | G1 | UF | 3.000.000 | 01-06-2016 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,33% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 6.316.602 | 34.541.778 | 40.858.380 |
| Bonos Corrientes | H1 | UF | 2.045.000 | 01-06-2029 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,42% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 38.075.151 | 38.075.151 |
| Bonos Corrientes | K1 | UF | 3.000.000 | 01-07-2017 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 4,04% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 61.378.696 | 61.378.696 |
| Bonos Corrientes | L1 | UF | 2.280.000 | 01-01-2014 | SEMESTRAL | AL VCTO | CHILE | 3,04% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 49.612.258 | 49.612.258 |
| Bonos Corrientes | BSECS2 | UF | 500.000 | 01-09-2016 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 6,53% | 5,50% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 309.554 | 317.953 | 4.121.628 | 4.749.135 |
| | | | | | | | | | | | | | **309.554** | **7.473.920** | **252.042.559** | **259.826.034** |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 18 – Otros Pasivos No Financieros, Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Filial Bancaria** | | | |
| Cartas de créditos enteradas en efectivo | 277.190 | 282.772 | 2.438.541 |
| Cuentas de depósito a la vista | 2.878.428 | 2.630.268 | 2.483.797 |
| Depósitos a plazo vencidos | 2.044.752 | 689.825 | 941.308 |
| Fondos disponibles mutuos hipotecarios | 25.622.072 | 43.700.320 | 9.600.858 |
| Operaciones corrientes pendientes de pago | 1.708.395 | 14.782.118 | 2.613.781 |
| Ordenes de pago pendientes | 2.759.705 | 1.919.004 | 2.359.736 |
| Recaudación ordenes de pago clientes | 1.877.996 | 407.496 | 504.142 |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 4.413.873 | 3.415.573 | 3.227.883 |
| Saldos acreedores por operaciones de cambio | 2.254.371 | 3.018.667 | 2.891.186 |
| Saldos por aplicar tarjetas de crédito | 2.731.336 | 2.525.592 | 1.606.090 |
| Vales vista | 25.115.688 | 18.728.349 | 14.346.983 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 5.214.581 | 2.861.148 | 2.900.997 |
| **Otras Filiales** | | | |
| Dividendos por pagar | 9.510.106 | 9.764.315 | 9.779.179 |
| Imposiciones por pagar | 1.282.243 | 1.264.214 | 453.405 |
| Obligaciones con terceros | 3.351.756 | 2.897.179 | 2.187.521 |
| Deudas con el fisco | 58.775 | 70.115 | 99.666 |
| Impuesto de segunda categoría | 32.277 | 39.232 | 24.860 |
| Impuesto único a los trabajadores | 313.837 | 340.936 | 237.549 |
| Iva débito fiscal | 1.033.094 | 540.907 | 625.031 |
| **Total** | **92.480.475** | **109.878.030** | **59.322.513** |

## Nota 19 – Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Impuesto Adicional | 3.248 | 15.321 | 24.414 |
| Provisión Impuesto Renta | 6.377.356 | 7.417.583 | 7.737.169 |
| Otros | 833 | 1.364 | 5.166 |
| **Total** | **6.381.437** | **7.434.268** | **7.766.749** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 20 – Otras Provisiones a corto plazo

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Filial Bancaria** | | | |
| Créditos con bancos del país | 3.601 | 13 | - |
| Créditos con bancos del exterior | 24.130 | 33.395 | 32.202 |
| Colocaciones comerciales | 35.188.868 | 32.125.887 | 34.060.106 |
| Contratos de leasing | 815.996 | 628.635 | 1.368.120 |
| Colocaciones para vivienda | 421.725 | 447.303 | 492.931 |
| Colocaciones de consumo | 3.890.037 | 2.656.901 | 1.982.185 |
| Riesgo de créditos contingentes | 3.688.606 | 3.154.903 | 973.796 |
| Adicionales para colocaciones | - | - | 1.992.952 |
| Bienes recibidos en pago | 612.368 | 90.000 | 1.140.000 |
| Dividendos mínimos | 1.429 | 2.102 | 4.764 |
| Riesgo país | 174.124 | 43.811 | 56.164 |
| Otras provisiones | 3.118.035 | 2.499.357 | 10.000 |
| **Otras Filiales** | | | |
| Bonos | 261.497 | 166.521 | - |
| Fluctuación de cartera | 4.747.522 | 5.912.337 | 6.360.690 |
| Provisiones de otros gastos | 3.531.067 | 2.208.062 | 5.010.849 |
| **Total** | **56.479.005** | **49.969.227** | **53.484.759** |

## Nota 21- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Provisión vacaciones | 1.821.364 | 3.076.287 | 2.819.937 |
| Provisiones bonos | 197.918 | 246.288 | 268.534 |
| Imposiciones por pagar | 434 | 388 | - |
| Otros beneficios | 53.462 | 177.941 | 198.892 |
| | **3.489.581** | **3.500.904** | **3.287.363** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 22 – Otros Pasivos Financieros, No Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Obligaciones por bonos en circulación L/P | 90.241.803 | 80.065.247 | - |
| Bonos subordinados | 120.541.457 | 83.907.035 | 166.791.718 |
| Reajustes por pagar bonos subordinados | 24.021.909 | 23.657.265 | 20.479.217 |
| Intereses por pagar bonos subordinados | 1.295.033 | 1.140.888 | 1.157.558 |
| Diferencia de precio diferida subordinados | (6.092.709) | (5.986.527) | (6.252.952) |
| Gastos por bonos subordinados | (55.401) | (38.652) | (42.032) |
| **Total** | **229.952.092** | **182.745.256** | **182.133.509** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 22 – Otros Pasivos Financieros, No Corrientes (continuación)

## Detalle de bonos al 30 de septiembre de 2012:

| | | | | | Periodicidad | | | | | | | | Valor Contable Vencimiento | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Serie | Moneda indice 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. Si/No | Menor a 1 año | 1-3 Años | 3-5 Años | Mas de 5 Años | Total |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-C2 | UF | 407.895 | 15-12-26 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,80% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | | | 8.025.768 | 8.025.768 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-D | UF | 1.223.684 | 15-12-26 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,82% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | | | 24.077.303 | 24.077.303 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-B2 | UF | 1.000.000 | 15-06-28 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,18% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | | | 19.933.279 | 19.933.279 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-E | UF | 500.000 | 15-06-28 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,30% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | | | 9.966.640 | 9.966.640 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-F | UF | 750.000 | 15-09-32 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,20% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | | | | 28.238.813 | 28.238.813 |
| Bonos subordinados | USECB | UF | 1.000.000 | 01-03-17 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 6,85% | 6,50% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 1.683.065 | 3.701.439 | 4.198.256 | - | 9.582.760 |
| Bonos subordinados | USECC | UF | 500.000 | 01-01-18 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 7,16% | 6,50% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 179.786 | 2.427.106 | 4.494.640 | 2.247.320 | 9.348.852 |
| Bonos subordinados | USECD | UF | 750.000 | 01-03-22 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 7,38% | 6,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | 1.076.688 | 2.351.056 | 2.641.646 | 7.995.802 | 14.065.192 |
| Bonos subordinados | USECE | UF | 1.200.000 | 01-11-27 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,47% | 4,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | 1.905.470 | 3.810.940 | 20.960.232 | 26.676.642 |
| Bonos subordinados | USECJ1 | UF | 2.000.000 | 01-12-31 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,00% | 3,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | 1.119.300 | 40.826.240 | 41.945.540 |
| Bonos subordinados | USECJ2 | UF | 1.700.000 | 01-03-37 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,05% | 4,00% | BCO SECURITY | CHILE | NO | - | - | - | 38.091.303 | 38.091.303 |
| **Total** | | | | | | | | | | | | | **2.939.539** | **10.385.071** | **16.264.782** | **110.120.897** | **229.952.092** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 22 – Otros Pasivos Financieros, No Corrientes (continuación)

## Detalle de bonos al 31 de diciembre de 2011:

| | | | | | Periodicidad | | | | | | | | Valor Contable | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | Vencimiento | | | | |
| | Serie | Moneda indice 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. Si/No | Menor a 1 año | 1-3 Años | 3-5 Años | Mas de 5 Años | Total |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-C2 | UF | 407.895 | 15-12-26 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,80% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 8.213.590 | 8.213.590 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-D | UF | 1.223.684 | 15-12-26 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,82% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 24.640.770 | 24.640.770 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-B2 | UF | 1.000.000 | 15-06-28 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,18% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 20.326.910 | 20.326.910 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-E | UF | 500.000 | 15-06-28 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,30% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 10.163.455 | 10.163.455 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-F | UF | 750.000 | 15-09-32 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,20% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 16.720.522 | 16.720.522 |
| Bonos subordinados | USECB | UF | 1.000.000 | 01-03-17 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 6,85% | 6,50% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | 1.583.636 | 3.482.771 | 3.950.247 | 2.169.709 | 11.186.363 |
| Bonos subordinados | USECC | UF | 500.000 | 01-01-18 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 7,16% | 6,50% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | 179.720 | 359.439 | 4.492.990 | 4.492.990 | 9.525.138 |
| Bonos subordinados | USECD | UF | 750.000 | 01-03-22 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 7,38% | 6,00% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | 1.015.484 | 2.217.409 | 2.491.481 | 9.352.702 | 15.077.077 |
| Bonos subordinados | USECE | UF | 1.200.000 | 01-11-27 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,47% | 4,00% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | 928.596 | 3.714.385 | 21.357.774 | 26.000.754 |
| Bonos subordinados | USECJ | UF | 2.000.000 | 01-12-31 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,00% | 3,00% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 40.890.677 | 40.890.677 |
| **Total** | | | | | | | | | | | | | **2.778.839** | **6.988.216** | **14.649.102** | **158.329.098** | **182.745.256** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 22 – Otros Pasivos Financieros, No Corrientes (continuación)

## Detalle de bonos al 01 enero de 2011:

| | | | | | Periodicidad | | | | | | | | Valor Contable | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | Vencimiento | | | | |
| | Serie | Moneda indice 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. Si/No | Menor a 1 año | 1-3 Años | 3-5 Años | Mas de 5 Años | Total |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-C2 | UF | 407.895 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,80% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 8.469.296 | 8.469.296 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-D | UF | 1.223.684 | 15-12-2026 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,82% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 25.407.888 | 25.407.888 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-B2 | UF | 1.000.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,18% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 20.824.504 | 20.824.504 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-E | UF | 500.000 | 15-06-2028 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,30% | 3,80% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 10.412.252 | 10.412.252 |
| Obl. por Bonos en circulacion L/P | BSECU-F | UF | 750.000 | 15-09-2032 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,73% | 4,20% | GRUPO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 16.091.663 | 16.091.663 |
| Bonos subordinados | USECB | UF | 1.000.000 | 01-03-17 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 6,85% | 6,50% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | 1.429.223 | 3.143.184 | 3.565.077 | 4.043.591 | 12.181.075 |
| Bonos subordinados | USECC | UF | 500.000 | 01-01-18 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 7,16% | 6,50% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | 172.280 | 344.560 | 2.325.778 | 6.460.496 | 9.303.114 |
| Bonos subordinados | USECD | UF | 750.000 | 01-03-22 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 7,38% | 6,00% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | 917.576 | 2.003.619 | 2.251.266 | 10.185.946 | 15.358.407 |
| Bonos subordinados | USECE | UF | 1.200.000 | 01-11-27 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 4,47% | 4,00% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | 2.672.879 | 22.274.053 | 24.946.932 |
| Bonos subordinados | USECJ | UF | 2.000.000 | 01-12-31 | SEMESTRAL | SEMESTRAL | CHILE | 3,00% | 3,00% | BANCO SECURITY S.A. | CHILE | NO | - | - | - | 39.138.377 | 39.138.377 |
| | | | | | | | | | | | | | **2.519.079** | **5.491.363** | **10.815.001** | **163.308.066** | **182.133.509** |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 23- Cuentas por Pagar No Corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Filial Bancaria** | | | |
| Acreedores por intermediación | 34.644.750 | 19.822.407 | 37.129.729 |
| Cuentas y documentos por pagar L/P | 15.188.953 | 9.670.284 | 11.156.183 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 317.626 | 826.303 | 428.563 |
| Operac. no corrientes pendientes de pago | 3.968.171 | 108.447 | 95.386 |
| Otros pasivos no corrientes | 14.265.004 | 12.243.151 | 5.115.533 |
| **Otras Filiales** | | | |
| Operac. no corrientes pendientes de pago | - | 1.443.449 | 1.797.192 |
| Obligaciones Por Leasing L/P | 1.238.678 | 147.056 | 87.028 |
| **Totales** | **69.623.182** | **44.261.097** | **55.809.614** |

## Nota 24- Ingresos y Gastos

### a) Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación

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

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a IFRS, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir neto de provisiones por incobrabilidad, y la tasa de interés efectiva aplicable.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 24- Ingresos y Gastos (continuación)

### a) Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación (continuación)

La composición de presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Ingresos Factoring | 16.450.516 | 13.106.358 | 5.396.724 | 5.303.370 |
| Ingresos Securitizadora | 90.645 | 87.615 | 30.216 | 29.442 |
| Ingreso Prima directa Vida Security | 110.547.152 | 67.291.554 | 47.615.710 | 26.460.314 |
| Otros ingresos por intereses Vida Security | 38.258.553 | 13.591.973 | 11.617.019 | (5.296.001) |
| Comisiones por intermediación de seguros | 3.106.852 | 2.975.039 | 1.077.866 | 1.142.539 |
| Asesorías y servicios Inmobiliarios | - | - | (961.336) | - |
| Ingresos por asesorias y servicios | 2.288.867 | 2.078.880 | 1.621.638 | (2.468.061) |
| Ingresos por ventas | **8.402.169** | 3.068.654 | 4.324.397 | 1.261.896 |
| Ingresos por inversiones | 430.950 | - | 269.605 | - |
| Ingeresos por arriendos | 150.299 | 81.316 | 50.620 | 31.217 |
| Ingresos por comisiones e intereses | 8.184.288 | 6.107.125 | 3.573.246 | 2.265.777 |
| **Intereses** | | | | |
| Contratos de retrocompra | 126.857 | 465.678 | 46.007 | 207.590 |
| Créditos otorgados a bancos | 883.231 | 718.771 | 323.528 | 307.240 |
| Colocaciones comerciales | 97.466.878 | 78.621.629 | 29.121.242 | 28.961.022 |
| Colocaciones para vivienda | 13.171.322 | 9.645.896 | 4.621.897 | 3.415.836 |
| Colocaciones de consumo | 21.765.004 | 9.636.385 | 12.640.690 | 3.716.171 |
| Instrumentos de inversión | 11.068.801 | 8.470.896 | 4.175.695 | 3.267.118 |
| Instrumentos financieros para negociación | 7.873.745 | 7.728.899 | 2.747.684 | 2.588.982 |
| Otros ingresos por intereses | 1.455.910 | 2.520.413 | 223.429 | 549.194 |
| **Reajustes** | | | | |
| Colocaciones comerciales | 9.827.929 | 16.602.525 | (1.275.036) | 3.666.566 |
| Colocaciones para vivienda | 5.460.460 | 7.974.389 | (712.112) | 1.887.893 |
| Colocaciones de consumo | 59.481 | 108.553 | (6.785) | 24.007 |
| Instrumentos de inversión | 1.807.094 | 4.912.865 | (276.671) | 1.045.330 |
| Instrumentos financieros para negociación | 3.191.632 | 5.718.578 | (98.882) | 1.334.167 |
| Otros reajustes ganados | 6.398 | 40.836 | (1.277) | 14.351 |
| **Comisiones** | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 50.608 | 57.463 | 16.450 | 20.258 |
| Líneas de crédito y sobregiros | 1.231.366 | 1.034.982 | 425.052 | 371.215 |
| Avales y cartas de crédito | 3.137.508 | 2.792.301 | 1.064.873 | 941.524 |
| Servicios de tarjetas | 3.191.514 | 2.702.105 | 1.095.776 | 924.264 |
| Administración de cuentas | 992.348 | 939.202 | 345.106 | 324.944 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 5.018.498 | 3.980.111 | 1.535.180 | 1.311.164 |
| Intermediación y manejo de valores | 1.547.375 | 2.132.802 | 461.669 | 611.985 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 7.140.693 | 8.760.289 | 2.342.895 | 2.606.728 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | - | - | - | - |
| Otras comisiones ganadas | 2.263.356 | 2.640.452 | 745.414 | 566.735 |
| **Operaciones Financieras** | | | | |
| Resultado Neto Instrumentos Financieros para Negociación | 4.269.738 | 5.454.299 | 1.953.943 | 1.903.137 |
| Derivados de Negociación | 2.733.240 | 6.801.072 | 4.813.519 | 3.555.037 |
| Resultado Neto Instrumentos Disponibles para la Venta | 2.120.405 | 1.018.789 | 939.147 | 280.716 |
| Otros ingresos | 3.215.599 | 4.358.152 | 997.183 | 2.097.679 |
| **Otros Ingresos Operacionales** | | | | |
| Ingresos por bienes recibidos en pago | 1.164.744 | 611.299 | 46.566 | 436.162 |
| Liberación de provisiones por contingencias | 50.870 | 31.834 | 35.434 | 6.995 |
| Utilidad por venta de activo fijo | 518.058 | 219.434 | 190.659 | 7.911 |
| Arriendos Recibidos | 177.135 | 176.161 | 59.255 | 57.028 |
| Recuperación de Gastos | 3.864.068 | 492.285 | 905.788 | 203.206 |
| Intereses Penales | 106.230 | 78.155 | 37.651 | 24.796 |
| Intereses Administración | 89.459 | 38.706 | 62.802 | 13.120 |
| Otros Ingresos Operacionales Leasing | 167.133 | 354.604 | 71.263 | 147.871 |
| Otros ingresos | 1.522.049 | 1.967.667 | 130.246 | 557.392 |
| **Total** | **406.647.027** | **308.196.990** | **144.420.985** | **96.685.826** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 24- Ingresos y Gastos (continuación)

### b) Costos de Ventas

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

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Costo de ventas Factoring | 5.663.745 | 5.000.799 | 1.632.064 | 2.463.401 |
| Costo de venta Inmobiliaria | 189.689 | 10.334 | - | 10.334 |
| Costos Vida Security | 125.566.522 | 65.651.108 | 52.026.186 | 21.835.671 |
| Costos de ventas otras filiales | 7.580.552 | 4.028.374 | 3.250.596 | 1.580.963 |
| Comisiones, intereses y resjustes | 77.772 | 306.872 | 49.155 | 166.756 |
| Otras comisiones | 436.586 | 1.019 | 248.712 | 1.019 |
| Otros costos | 13.155 | 145.648 | 5 | 110.184 |
| **Intereses** | | | | |
| Depósitos a la vista | 145.585 | 145.458 | 48.691 | 41.082 |
| Contratos de retrocompra | 3.591.152 | 3.646.170 | 1.107.141 | 1.432.867 |
| Depósitos y captaciones a plazo | 74.725.184 | 53.780.182 | 26.644.679 | 20.554.725 |
| Obligaciones con bancos | 2.633.847 | 1.671.561 | 779.929 | 651.181 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 19.383.713 | 13.936.018 | 6.858.121 | 4.969.132 |
| Otras obligaciones financieras | 650.540 | 735.684 | 199.551 | 242.445 |
| Otros gastos por intereses o reajustes | 86.818 | 251.952 | 30.282 | 117.938 |
| **Reajustes** | | | | |
| Depósitos a la vista | 83.171 | 20.295 | 8.518 | 10.428 |
| Depósitos y captaciones a plazo | 4.025.250 | 9.568.497 | (497.973) | 2.284.293 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 8.224.967 | 12.106.103 | (1.111.389) | 2.907.604 |
| Otras obligaciones financieras | 398.738 | 866.260 | (52.772) | 187.899 |
| Otros gastos por intereses o reajustes | 1.009 | 1.206 | - | 165 |
| **Comisiones** | | | | |
| Comisiones por operación con valores | 179.846 | 275.602 | 77.905 | 69.764 |
| Otras comisiones | 2.949.422 | 3.727.367 | 995.230 | 1.125.241 |
| **Provisiones** | | | | |
| Colocaciones comerciales | 10.063.122 | 12.406.513 | 2.975.252 | 3.792.031 |
| Colocaciones para vivienda | 92.081 | (504) | 77.112 | 14.137 |
| Colocaciones de consumo | 3.178.729 | 1.547.116 | 1.430.753 | 626.843 |
| Créditos otorgados a bancos | (5.677) | (10.815) | (11.604) | 2.031 |
| Créditos contingentes | 533.704 | 436.192 | 44.063 | 142.676 |
| Recuperación de créditos castigados | (1.388.293) | (1.456.529) | (518.888) | (412.290) |
| **Otros costos de venta** | | | | |
| Otros costos de venta | 2.461.410 | 2.478.443 | 683.699 | 34.501 |
| **Total** | **271.542.339** | **191.276.925** | **96.975.018** | **64.963.021** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 24- Ingresos y Gastos (continuación)

### c) Otros Gastos por Función

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

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Gastos varios | 5.497.390 | 3.137.200 | 1.713.830 | 827.805 |
| Gastos Administración linea seguros | 136.507 | 8.223.787 | 46.970 | 8.223.787 |
| Pérdida Fondo Mutuo | 2.183 | 35.483 | (10.002) | 35.483 |
| Prov. sobre Bienes recibidos en pago | 1.640.031 | 1.374.941 | 116.927 | 514.290 |
| Provisión Riesgo país | 181.183 | 17.848 | 1.334 | 2.744 |
| Otras provisiones por contingencias | 48.873 | 205.400 | 48.873 | (391.100) |
| Gastos carteras de inversiones | - | 15.298 | - | 15.298 |
| Otros gastos | 11 | 619.710 | (1) | 564.583 |
| **Total** | **7.506.178** | **13.629.667** | **1.917.931** | **9.792.890** |

### d) Otros Ingresos

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

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Intereses ganados | 64.992 | 48.102 | 13.560 | 2.438 |
| Utilidad Depósitos a plazo | 39.673 | 6.403 | 24.428 | 6.403 |
| Utilidad Fondo Mutuo | 727.178 | 996.516 | 412.613 | 402.905 |
| Otros ingresos operaciones financieras | 12.506 | 37.426 | 2.664 | 14.787 |
| Percibido por acciones y derechos en otras sociedades | 103.280 | 163.223 | 19.334 | 30.011 |
| Otros ingresos | 988.569 | 3.001.935 | - 199.217 | 1.825.674 |
| **Total** | **1.936.198** | **4.253.605** | **273.382** | **2.282.218** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 25- Gastos de administración

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

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2.011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Remuneraciones | 46.781.059 | 38.525.586 | 17.119.472 | 13.184.183 |
| Asesorías | 1.799.462 | 849.107 | 147.299 | (350.411) |
| Gastos de mantención | 3.473.944 | 3.088.172 | 1.049.677 | 286.185 |
| Utiles de oficinas | 544.900 | 406.365 | 17.443 | (629.632) |
| Depreciación y amortización | 4.413.271 | 3.488.744 | 1.489.395 | 1.057.603 |
| Arriendos | 2.585.643 | 2.234.116 | 339.279 | (131.418) |
| Seguros | 305.497 | 298.347 | 134.567 | 128.104 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 3.338.054 | 1.688.126 | 158.749 | (1.184.995) |
| Servicios Subcontratados | 3.746.904 | 4.688.686 | 2.350.889 | 3.632.587 |
| Gastos del Directorio | 691.262 | 570.555 | 157.866 | 160.994 |
| Publicidad y Propaganda | 7.009.075 | 3.317.975 | 1.769.464 | 937.025 |
| Impuestos, Contribuciones y Aportes a la SBIF | 2.213.664 | 1.702.513 | 1.058.206 | 856.525 |
| Provisión de Colocación | 1.393.170 | 1.410.100 | 438.000 | 465.100 |
| Provisiones varias | 137.567 | 273.527 | 137.567 | 242.975 |
| Gastos generales | 12.567.203 | 4.897.732 | 5.641.676 | (3.313.848) |
| **Total** | **91.000.675** | **67.439.651** | **32.009.549** | **15.340.977** |

## Nota 26- Remuneraciones y Gastos del Personal

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

El gasto al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Sueldos y salarios | 38.850.971 | 26.462.355 | 14.397.829 | 6.667.224 |
| Beneficios a los empleados | 7.930.088 | 12.063.231 | 2.721.643 | 6.516.959 |
| **Total** | **46.781.059** | **38.525.586** | **17.119.472** | **13.184.183** |
| | 46.781.059 | 38.525.586 | | |

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Remuneraciones al personal Clave de la Gerencia | 3.621.907 | 8.744.924 | (2.990.268) | 2.595.655 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 27- Moneda Extranjera

| Activos corrientes | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | **240.413.732** | **311.449.002** | **144.354.427** |
| USD | 119.282.437 | 133.575.971 | 76.446.022 |
| EURO | 14.843.351 | 6.732.177 | 7.044.041 |
| UF | 1.702.359 | 961.985 | 585.001 |
| Peso Chileno | 99.004.882 | 167.022.890 | 59.528.820 |
| Otras | 5.580.703 | 3.155.979 | 750.543 |
| Otros activos financieros corrientes | **1.459.577.637** | **1.515.910.588** | **1.550.927.927** |
| USD | 124.117.944 | 101.413.302 | 81.063.634 |
| EURO | 96.545 | 170.126 | 148.298 |
| UF | 1.023.654.470 | 1.085.491.936 | 962.988.256 |
| Peso Chileno | 311.708.678 | 328.798.769 | 506.638.968 |
| Otras | - | 36.455 | 88.771 |
| Otros Activos No Financieros, Corriente | **18.046.346** | **10.502.144** | **9.279.025** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 17.915.209 | 10.502.144 | 9.279.025 |
| Otras | 131.137 | - | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | **3.188.518.974** | **2.857.682.984** | **2.196.578.756** |
| USD | 366.084.281 | 374.170.576 | 223.352.543 |
| EURO | 6.106.123 | 9.212.703 | 5.253.603 |
| UF | 1.274.024.910 | 1.125.568.136 | 907.657.606 |
| Peso Chileno | 1.520.265.892 | 1.324.141.869 | 1.034.927.275 |
| Otras | 22.037.768 | 24.589.700 | 25.387.729 |
| Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes | **34.607.928** | **27.169.586** | **43.945.281** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | 10.155 | - | - |
| Peso Chileno | 34.597.773 | 27.169.586 | 43.945.281 |
| Otras | - | - | - |
| Inventarios | **25.335.724** | **14.511.120** | **8.005.120** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 25.335.724 | 14.511.120 | 8.005.120 |
| Otras | - | - | - |
| Activos por impuesto corrientes | **6.851.703** | **13.278.185** | **10.055.749** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 6.810.948 | 5.239.191 | 10.055.749 |
| Otras | 40.755 | 8.038.994 | - |
| Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta | **2.875.937** | **2.088.233** | **4.770.474** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 2.875.937 | 2.088.233 | 4.770.474 |
| Otras | - | - | - |
| **Total Activos corrientes** | **4.976.227.981** | **4.752.591.842** | **3.967.916.759** |
| USD | 609.484.662 | 609.159.849 | 380.862.199 |
| EURO | 21.046.019 | 16.115.006 | 12.445.942 |
| UF | 2.299.391.894 | 2.212.022.057 | 1.871.230.863 |
| Peso Chileno | 2.018.515.043 | 1.879.473.802 | 1.677.150.712 |
| Otras | 27.790.363 | 35.821.128 | 26.227.043 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 27- Moneda Extranjera (continuación)

| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
|---|---|---|---|
| **Activos No corrientes** | | | |
| Otros activos no financieros no corrientes | **30.050.919** | **16.302.473** | **16.213.201** |
| USD | 8.664.921 | 1.563.619 | 1.808.682 |
| EURO | (74.685) | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 21.399.983 | 14.738.854 | 13.869.863 |
| Otras | 60.700 | - | 534.656 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | **10.456.231** | **10.903.908** | **11.432.063** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 10.008.157 | 10.903.908 | 11.432.063 |
| Otras | 448.074 | - | - |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | **36.765.667** | **31.466.373** | **23.077.589** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 36.763.606 | 31.466.373 | 23.077.589 |
| Otras | 2.061 | - | - |
| Plusvalía | **44.642.798** | **43.208.940** | **42.870.500** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 43.208.940 | 43.208.940 | 42.870.500 |
| Otras | 1.433.858 | - | - |
| Propiedades, Planta y Equipo | **47.347.057** | **40.959.529** | **44.314.311** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 46.742.884 | 40.959.529 | 44.314.311 |
| Otras | 604.173 | - | - |
| Propiedad de inversión | **26.191.104** | **23.577.321** | **13.240.035** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 26.191.104 | 23.577.321 | 13.240.035 |
| Otras | - | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | **38.184.463** | **55.171.548** | **54.177.694** |
| USD | - | - | - |
| EURO | - | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 38.179.040 | 55.171.548 | 54.177.694 |
| Otras | 5.423 | - | - |
| **Total de activos no corrientes** | **233.638.239** | **221.590.092** | **205.325.393** |
| USD | 8.664.921 | 1.563.619 | 1.808.682 |
| EURO | (74.685) | - | - |
| UF | - | - | - |
| Peso Chileno | 222.493.714 | 220.026.473 | 202.982.055 |
| Otras | 2.554.289 | - | 534.656 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 27- Moneda Extranjera (continuación)

| | Hasta 90 días | | | 91 días a 1 año | | | 1 año a más | | | AJUSTES | | | TOTAL | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
| **Pasivos Corrientes** | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | **1.964.574.955** | **2.097.571.458** | **1.761.952.094** | **1.030.800.838** | **867.605.321** | **600.817.364** | **580.035.752** | **477.591.188** | **408.193.159** | **(59.585.548)** | **(49.252.346)** | **(26.874.051)** | **3.515.825.997** | **3.393.515.621** | **2.744.088.566** |
| USD | 434.464.325 | 448.793.878 | 431.754.645 | 59.113.191 | 146.019.849 | 60.532.958 | 9.183.557 | 10.572.683 | 571 | - | - | - | 502.761.073 | 605.386.410 | 492.288.174 |
| EURO | 24.878.235 | 16.437.509 | 21.677.017 | 477.035 | 227.534 | 371.799 | 10.992 | - | - | - | - | (1) | 25.366.262 | 16.665.043 | 22.048.815 |
| UF | 180.115.025 | 92.824.562 | 55.887.610 | 246.153.352 | 311.642.721 | 213.514.762 | 564.536.251 | 444.540.772 | 392.025.485 | - | - | - | 990.804.628 | 849.008.055 | 661.427.857 |
| Peso Chileno | 1.324.697.594 | 1.539.156.204 | 1.252.016.971 | 724.722.723 | 409.163.657 | 325.538.778 | 5.866.348 | 21.690.604 | 14.837.469 | (59.585.548) | (49.252.346) | (26.874.050) | 1.995.701.117 | 1.920.758.119 | 1.565.519.168 |
| Otras | 419.776 | 359.305 | 615.851 | 334.537 | 551.560 | 859.067 | 438.604 | 787.129 | 1.329.634 | - | - | - | 1.192.917 | 1.697.994 | 2.804.552 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | **797.001.834** | **748.697.675** | **2.607.564** | **8.122.379** | **6.751.290** | **711.728.059** | **-** | **-** | **-** | **1.004.477** | **58.142** | **177.081** | **806.128.690** | **755.507.107** | **714.512.704** |
| USD | 6.514.611 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.514.611 | - | - |
| EURO | 81.435 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 81.435 | - | - |
| UF | 51.985.905 | - | - | - | 233.977 | 706.426.501 | - | - | - | - | - | - | 51.985.905 | 233.977 | 706.426.501 |
| Peso Chileno | 738.419.883 | 748.697.675 | 2.607.564 | 7.153.219 | 6.517.313 | 5.301.558 | - | - | - | 1.004.477 | 58.142 | 177.081 | 746.577.579 | 755.273.130 | 8.086.203 |
| Otras | - | - | - | 969.160 | - | - | - | - | - | - | - | - | 969.160 | - | - |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes | **1.297.049** | **247.950** | **178.437** | **149.484** | **403.035** | **320.242** | **-** | **-** | **-** | **(1.446.533)** | **(650.985)** | **(498.680)** | **-** | **-** | **-** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| UF | - | - | - | 149.484 | 403.035 | - | - | - | - | - | - | - | 149.484 | 403.035 | |
| Peso Chileno | 1.297.049 | 247.950 | 178.437 | - | - | 320.242 | - | - | - | (1.446.533) | (650.985) | (498.680) | (149.484) | (403.035) | |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Otras Provisiones a corto plazo | **58.169.846** | **53.739.996** | **54.632.844** | **5.452.180** | **6.732.050** | **8.958.891** | **-** | **-** | **-** | **(7.143.021)** | **(10.502.819)** | **(10.106.976)** | **56.479.005** | **49.969.227** | **53.484.759** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| Peso Chileno | 57.947.915 | 53.739.996 | 54.632.844 | 5.452.180 | 6.732.050 | 8.958.891 | - | - | - | (7.143.021) | (10.502.819) | (10.106.976) | 56.257.074 | 49.969.227 | 53.484.759 |
| Otras | 221.931 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | 221.931 | - | - |
| Pasivos por Impuestos corrientes | **5.205.647** | **6.055.114** | **297.210** | **611.573** | **395.915** | **7.469.539** | **564.217** | **983.239** | **-** | **-** | **-** | **-** | **6.381.437** | **7.434.268** | **7.766.749** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| Peso Chileno | 5.205.647 | 6.055.114 | 297.210 | 568.680 | 395.915 | 7.469.539 | 564.217 | 983.239 | - | - | - | | 6.338.544 | 7.434.268 | 7.766.749 |
| Otras | - | - | - | 42.893 | - | - | - | - | - | - | - | | 42.893 | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficio a los empleados | **2.892.403** | **2.965.961** | **2.299.423** | **597.178** | **534.942** | **987.940** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3.489.581** | **3.500.904** | **3.287.363** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| Peso Chileno | 2.892.403 | 2.965.961 | 2.299.423 | 525.790 | 534.943 | 987.940 | - | - | - | - | - | | 3.418.193 | 3.500.904 | 3.287.363 |
| Otras | - | - | - | 71.388 | - | - | - | - | - | - | - | | 71.388 | - | - |
| Otros pasivos no financieros corrientes | **80.992.437** | **98.846.428** | **48.277.524** | **12.502.851** | **11.952.410** | **11.681.617** | **-** | **-** | **-** | **(1.014.813)** | **(920.808)** | **(636.628)** | **92.480.475** | **109.878.030** | **59.322.513** |
| USD | 3.117.083 | 3.821.474 | 6.082.739 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.117.083 | 3.821.474 | 6.082.739 |
| EURO | 1.772.755 | 545.699 | 1.544.982 | - | - | - | - | - | - | - | - | (1) | 1.772.755 | 545.699 | 1.544.981 |
| UF | 41.212 | 188.101 | 270.808 | 1.966.925 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.008.137 | 188.101 | 270.808 |
| Peso Chileno | 75.450.805 | 94.179.141 | 40.245.182 | 10.535.926 | 11.952.409 | 11.681.617 | - | - | - | (1.014.813) | (920.808) | (636.627) | 84.971.918 | 105.210.742 | 51.290.172 |
| Otras | 610.582 | 112.013 | 133.813 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 610.582 | 112.014 | 133.813 |
| **Total pasivos corrientes** | **2.910.134.171** | **3.008.124.582** | **1.870.245.096** | **1.058.236.483** | **894.374.963** | **1.341.963.652** | **580.599.969** | **478.574.427** | **408.193.159** | **(68.185.438)** | **(61.268.816)** | **(37.939.254)** | **4.480.785.185** | **4.319.805.157** | **3.582.462.654** |
| USD | 444.096.019 | 452.615.352 | 437.837.384 | 59.113.191 | 146.019.849 | 60.532.958 | 9.183.557 | 10.572.683 | 571 | - | - | - | **512.392.767** | **609.207.884** | 498.370.913 |
| EURO | 26.732.425 | 16.983.208 | 23.221.999 | 477.035 | 227.534 | 371.799 | 10.992 | - | - | - | - | (2) | **27.220.452** | **17.210.742** | 23.593.796 |
| UF | 232.142.142 | 93.012.663 | 56.158.418 | 248.269.761 | 312.279.733 | 919.941.263 | 564.536.251 | 444.540.772 | 392.025.485 | - | - | - | **1.044.948.154** | **849.833.168** | 1.368.125.166 |
| Peso Chileno | 2.205.911.296 | 2.445.042.041 | 1.352.277.631 | 748.958.518 | 435.296.287 | 360.258.565 | 6.430.565 | 22.673.843 | 14.837.469 | (68.185.438) | (61.268.816) | (37.939.252) | **2.893.114.941** | **2.841.743.355** | 1.689.434.414 |
| Otras | 1.252.289 | 471.318 | 749.664 | 1.417.978 | 551.560 | 859.067 | 438.604 | 787.129 | 1.329.634 | - | - | - | **3.108.871** | **1.810.008** | 2.938.365 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 27- Moneda Extranjera (continuación)

| | Hasta 1 año | | | Más de 1 a 3 años | | | Más de 3 años a 5 años | | | Más de 5 años | | | TOTAL | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ | Saldo 30.09.2012 M$ | Saldo 31.12.2011 M$ | Saldo 01.01.2011 M$ |
| **Pasivos no corrientes** | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | **-** | **2.778.839** | **2.519.079** | **2.939.539** | **6.988.216** | **5.491.363** | **10.385.070** | **14.649.102** | **10.815.001** | **216.627.483** | **158.329.099** | **163.308.066** | **229.952.092** | **182.745.256** | **182.133.509** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | 2.778.839 | 2.519.079 | 2.939.539 | 6.988.216 | 5.491.363 | 10.385.070 | 14.649.102 | 10.815.001 | 216.627.483 | 158.329.099 | 163.308.066 | 229.952.092 | 182.745.256 | 182.133.509 |
| Peso Chileno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar no corrientes | **63.712.489** | **39.318.627** | **53.925.394** | **5.808.238** | **1.590.505** | **1.884.220** | **102.455** | **3.351.965** | **-** | **-** | **-** | **-** | **69.623.182** | **44.261.097** | **55.809.614** |
| USD | 11.015.530 | 2.934.711 | 209.697 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11.015.530 | 2.934.711 | 209.697 |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | - | - | 149.680 | 147.056 | 87.028 | - | - | - | - | - | - | 149.680 | 147.056 | 87.028 |
| Peso Chileno | 52.696.959 | 36.383.916 | 53.715.697 | 5.658.558 | 1.443.449 | 1.797.192 | 102.455 | **3.351.965** | - | - | - | - | 58.457.972 | 41.179.330 | 55.512.889 |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No corrientes | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Peso Chileno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Provisiones a largo plazo | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Peso Chileno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos por impuestos diferidos | **7.312.616** | **35.121.254** | **34.663.392** | **25.347.517** | **12.766.277** | **11.819.599** | **-** | **-** | **-** | **38.056** | **6.988** | **13.391** | **32.698.189** | **47.858.484** | **46.496.382** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Peso Chileno | 7.312.616 | 35.085.219 | 34.663.392 | 25.344.508 | 12.766.277 | 11.819.599 | - | - | - | 38.056 | 6.988 | 13.391 | 32.695.180 | 47.858.484 | 46.496.382 |
| Otras | - | - | - | 3.009 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.009 | - | - |
| Provisiones no corrientes por beneficio a los empleados | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Peso Chileno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| USD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Peso Chileno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total Pasivos no corrientes** | **71.025.105** | **77.218.720** | **91.107.865** | **34.095.294** | **21.344.998** | **19.195.182** | **10.487.525** | **18.001.067** | **10.815.001** | **216.665.539** | **158.336.087** | **163.321.457** | **332.273.463** | **274.864.837** | **284.439.505** |
| USD | 11.015.530 | 2.934.711 | 209.697 | - | - | - | - | - | - | - # | - | - | 11.015.530 | 2.934.711 | 209.697 |
| EURO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - # | - | - | - | - | - |
| UF | - | 2.778.839 | 2.519.079 | 3.089.219 | 7.135.272 | 5.578.391 | 10.385.070 | 14.649.102 | 10.815.001 | 216.627.483 # | 158.329.099 | 163.308.066 | 230.101.772 | 182.892.312 | 182.220.537 |
| Peso Chileno | 60.009.575 | 71.505.170 | 88.379.089 | 31.003.066 | 14.209.726 | 13.616.791 | 102.455 | 3.351.965 | - | 38.056 # | 6.988 | 13.391 | 91.153.152 | 89.037.814 | 102.009.271 |
| Otras | - | - | - | 3.009 | - | - | - | - | - | - # | - | - | 3.009 | - | - |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 28 - Ganancia por Acción

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

| | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre | | Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| **Ganancias por acción** | **$** | **$** | **$** | **$** |
| **Gaancia por acción básica** | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | 10,9501 | 10,9674 | 4,0866 | 1,9693 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | 0,0000 | 0,00000 | 0,0000 | 0,0000 |
| **Ganancia (pérdida) por acción básica** | **10,9501** | **10,9674** | **4,0866** | **1,9693** |

## Nota 29 - 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 4 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 Individual y Factoring Security quienes prestan servicios de financiamiento a empresas y personas.

En el área de negocios de seguros las Filiales Vida Security y Compañía de Seguros Generales Penta Security operan en la industria de seguros de vida y seguros generales respectivamente así como Corredora de Seguros Security y Corredora de Reaseguros CooperGay operan en la industria de corredores de seguros y reaseguros, 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, Asesorías 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**

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 29 - Segmento de Negocios (continuación)**

El área de negocios de 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, Invest Security 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 la matriz Grupo Security Individual.

Grupo Security revela información por segmento de acuerdo a 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 S.A. 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 solo prepara dichos modelos, los cuales se detallan a continuación:

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 29 - Segmento de Negocios (continuación)

### a) Estado de Situación Financiera Clasificado por Segmentos al 30 septiembre de 2012

| | FINANCIAMIENTO | INVERSIONES | SEGUROS | SERVICIOS | APOYO CORPORATIVO | AJUSTES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Estado de Situación Financiera** | | | | | | | |
| **Activos** | | | | | | | |
| **Total de activos corrientes** | 3.978.560.546 | 145.978.082 | 843.000.550 | 55.161.392 | 34.737.029 | (81.209.618) | 4.976.227.981 |
| **Total de activos no corrientes** | 99.593.498 | 2.555.784 | 84.881.166 | 4.031.329 | 45.480.840 | (2.904.378) | 233.638.239 |
| **Total de activos** | 4.078.154.044 | 148.533.866 | 927.881.716 | 59.192.721 | 80.217.869 | (84.113.996) | 5.209.866.220 |

| | FINANCIAMIENTO | INVERSIONES | SEGUROS | SERVICIOS | APOYO CORPORATIVO | AJUSTES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Estado de Situación Financiera** | | | | | | | |
| **Pasivos** | | | | | | | |
| **Total de pasivos corrientes** | 3.654.278.997 | 54.429.871 | 804.633.683 | 32.788.852 | 17.199.696 | (82.545.914) | 4.480.785.185 |
| **Total de pasivos no corrientes** | 173.934.732 | 39.150.371 | 27.974.089 | 2.058.924 | 90.723.413 | (1.568.066) | 332.273.463 |
| **Total de pasivos** | 3.828.213.729 | 93.580.242 | 832.607.772 | 34.847.776 | 107.923.109 | (84.113.980) | 4.813.058.648 |

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

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 29 - Segmento de Negocios (continuación)

## b) Estado de Resultados por Función Segmentado al 30 de septiembre de 2012

| | FINANCIAMIENTO | INVERSIONES | SEGUROS | SERVICIOS | APOYO CORPORATIVO | AJUSTES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Estado de Resultados** | | | | | | | |
| **Ganancia (pérdida)** | | | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 218.285.101 | 18.383.042 | 152.412.582 | 17.280.984 | 16.756.327 | (16.471.009) | 406.647.027 |
| Costo de Ventas | (131.177.495) | (6.500.568) | (125.888.548) | (5.949.772) | (2.025.956) | - | (271.542.339) |
| **Ganancia bruta** | **87.107.606** | **11.882.474** | **26.524.034** | **11.331.212** | **14.730.371** | **(16.471.009)** | **135.104.688** |
| Otros ingresos | 12.217 | 251.812 | 422.501 | 425.888 | 823.780 | - | 1.936.198 |
| Gastos de administración | (54.349.069) | (8.009.989) | (17.017.536) | (8.419.348) | (19.675.742) | 16.471.009 | (91.000.675) |
| Otros gastos, por función | (7.079.924) | (270.694) | (136.515) | (11) | (19.034) | - | (7.506.178) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (12) | (183.667) | 1.078.914 | 322.772 | 611.031 | - | 1.829.038 |
| **Ganancia (pérdida) de actividades operacionales** | **25.690.818** | **3.669.936** | **10.871.398** | **3.660.513** | **(3.529.594)** | **-** | **40.363.071** |
| **Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado** | | | | | | - | |
| Costos financieros | - | (142) | (1.483) | (763.508) | (2.864.878) | - | (3.630.011) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados y negoci | - | - | 508.615 | 40.936 | (26.501) | - | 523.050 |
| Diferencia de cambio | 1.936.102 | 239.740 | (687.908) | 29.053 | (9.314) | - | 1.507.673 |
| Resultado por unidades de reajuste | 3.656 | 13.455 | 718.086 | 34.723 | (1.106.289) | - | (336.369) |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor | 286.752 | 99.021 | - | - | - | - | 385.773 |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | **27.917.328** | **4.022.010** | **11.408.708** | **3.001.717** | **(7.536.576)** | **-** | **38.813.187** |
| Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas | (4.248.276) | (547.043) | (1.419.021) | (598.241) | (49.749) | - | (6.862.330) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuada** | **23.669.052** | **3.474.967** | **9.989.687** | **2.403.476** | **(7.586.325)** | **-** | **31.950.857** |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | - | - | - | - | - | - | - |
| **Ganancia (pérdida)** | **23.669.052** | **3.474.967** | **9.989.687** | **2.403.476** | **(7.586.325)** | **-** | **31.950.857** |
| **Ganancia (pérdida), atribuible a** | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controla | 23.669.050 | 3.469.012 | 9.806.642 | 2.188.140 | (7.586.325) | 14.396 | 31.560.915 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controlador | - | 5.957 | 183.045 | 215.336 | - | (14.396) | 389.942 |
| **Ganancia (Pérdida)** | **23.669.052** | **3.474.967** | **9.989.687** | **2.403.476** | **(7.586.325)** | **-** | **31.950.857** |

Nota: la información presentada en el estado consolidado de resultados por segmentos, difiere de la en los Estados Financieros propios de cada filial debido a que estas incluyen ajustes de consolidación y ajustes para la presentación de los estados consolidado 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 a y gastos de la matriz Grupo.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## c) Estado de Resultados por Función Segmentado por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de 2012.

| Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de 2012 | FINANCIAMIENTO M$ | INVERSIONES M$ | SEGUROS M$ | SERVICIOS M$ | APOYO CORPORATIVO M$ | AJUSTES M$ | TOTALES M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Estado de Resultados** | | | | | | | |
| **Ganancia (pérdida)** | | | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 141.077.189 | 11.779.822 | 96.990.020 | 13.550.795 | 11.152.553 | (10.300.512) | 264.249.867 |
| Costo de Ventas | (83.113.433) | (4.208.588) | (79.145.680) | (4.978.707) | (1.415.626) | - | (172.862.034) |
| **Ganancia bruta** | **57.963.756** | **7.571.234** | **17.844.340** | **8.572.088** | **9.736.927** | **(10.300.512)** | **91.387.833** |
| Otros ingresos | 12.217 | 216.110 | 275.814 | 396.232 | 525.456 | - | 1.425.829 |
| Gastos de administración | (35.908.944) | (5.427.867) | (11.402.274) | (6.326.870) | (13.104.494) | 10.302.714 | (61.867.735) |
| Otros gastos, por función | (3.963.284) | 20.700 | (93.330) | 1 | (19.034) | (2.202) | (4.057.149) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (16) | 6.204 | 961.265 | 316.503 | 523.588 | - | 1.807.544 |
| **Ganancia (pérdida) de actividades operacionales** | **18.103.729** | **2.386.381** | **7.585.815** | **2.957.954** | **(2.337.557)** | **-** | **28.696.322** |
| **Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado** | | | | | | | |
| Costos financieros | - | (50) | (1.637) | (592.935) | (1.930.533) | - | (2.525.155) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados y negoci | - | - | 615.585 | 33.929 | (27.351) | - | 622.163 |
| Diferencia de cambio | 1.118.219 | 62.928 | (754.998) | 9.920 | (2.065) | - | 434.004 |
| Resultado por unidades de reajuste | 2.081 | 2.596 | 368.036 | (787) | (226.780) | - | 145.146 |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor | 698.960 | 180.649 | - | - | - | - | 879.609 |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | **19.922.989** | **2.632.504** | **7.812.801** | **2.408.081** | **(4.524.286)** | **-** | **28.252.089** |
| Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas | (3.123.977) | (412.993) | (960.971) | (496.632) | 26.415 | - | (4.968.158) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuada** | **16.799.012** | **2.219.511** | **6.851.830** | **1.911.449** | **(4.497.871)** | **-** | **23.283.931** |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | - | - | - | - | - | - | |
| **Ganancia (pérdida)** | **16.799.012** | **2.219.511** | **6.851.830** | **1.911.449** | **(4.497.871)** | **-** | **23.283.931** |
| **Ganancia (pérdida), atribuible a** | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controla | 16.799.010 | 2.215.368 | 6.748.086 | 1.745.848 | (4.497.871) | 20.127 | 23.030.568 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controlador | - | 4.145 | 103.744 | 165.601 | - | (20.127) | 253.363 |
| **Ganancia (Pérdida)** | **16.799.012** | **2.219.511** | **6.851.830** | **1.911.449** | **(4.497.871)** | **-** | **23.283.931** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 29 - Segmento de Negocios (continuación)

## d) Estado de Situación Financiera Clasificado por Segmentos al 31 de Diciembre de 2011

| | FINANCIAMIENTO | INVERSIONES | SEGUROS | SERVICIOS | APOYO CORPORATIVO | AJUSTES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Estado de Situación Financiera** | | | | | | | |
| **Activos** | | | | | | | |
| **Total de activos corrientes** | 3.808.462.420 | 146.962.055 | 791.722.824 | 35.135.684 | 36.130.128 | (65.821.269) | 4.752.591.842 |
| **Total de activos no corrientes** | 109.640.660 | 2.777.846 | 66.600.290 | 1.970.338 | 45.514.130 | (4.913.172) | 221.590.092 |
| **Total de activos** | 3.918.103.080 | 149.739.901 | 858.323.114 | 37.106.022 | 81.644.258 | (70.734.441) | 4.974.181.934 |

| | FINANCIAMIENTO | INVERSIONES | SEGUROS | SERVICIOS | APOYO CORPORATIVO | AJUSTES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Estado de Situación Financiera** | | | | | | | |
| **Pasivos** | | | | | | | |
| **Total de pasivos corrientes** | 3.523.843.941 | 68.951.816 | 756.238.926 | 21.736.797 | 17.561.900 | (68.528.223) | 4.319.805.157 |
| **Total de pasivos no corrientes** | 148.757.266 | 32.574.601 | 12.921.051 | 1.897.774 | 80.500.206 | (1.786.061) | 274.864.837 |
| **Total de pasivos** | 3.672.601.207 | 101.526.417 | 769.159.977 | 23.634.571 | 98.062.106 | (70.314.284) | 4.594.669.994 |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 29 - Segmento de Negocios (continuación)

## e) Estado de Resultados por Función Segmentado al 30 de septiembre de 2011

| | FINANCIAMIENTO | INVERSIONES | SEGUROS | SERVICIOS | APOYO CORPORATIVO | AJUSTES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Estado de Resultados** | | | | | | | |
| **Ganancia (pérdida)** | | | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 192.763.213 | 21.250.369 | 84.291.933 | 9.936.759 | 14.660.571 | (14.705.855) | 308.196.990 |
| Costo de Ventas | (113.563.292) | (7.570.278) | (65.917.471) | (3.002.545) | (1.223.339) | - | (191.276.925) |
| **Ganancia bruta** | **79.199.921** | **13.680.091** | **18.374.462** | **6.934.214** | **13.437.232** | **(14.705.855)** | **116.920.065** |
| Otros ingresos | 27.374 | 329.663 | 486.079 | 174.972 | 3.235.517 | - | 4.253.605 |
| Gastos de administración | (44.600.213) | (7.649.856) | (6.352.017) | (5.469.335) | (17.410.647) | 14.042.417 | (67.439.651) |
| Otros gastos, por función | (5.089.917) | (329.181) | (8.602.496) | (769) | (270.742) | 663.438 | (13.629.667) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | (55.529) | 2.835.055 | 49.404 | 127.561 | - | 2.956.491 |
| **Ganancia (pérdida) de actividades operacionales** | **29.537.165** | **5.975.188** | **6.741.083** | **1.688.486** | **(881.079)** | **-** | **43.060.843** |
| **Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado** | | | | | | | |
| Costos financieros | - | (27) | (2.764) | (439.504) | (2.830.104) | - | (3.272.399) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados y negoci | - | - | 905.455 | 632.499 | 3.954 | (11.679) | 1.530.229 |
| Diferencia de cambio | (3.261.210) | 35.769 | 275.730 | (40.097) | (5.196) | - | (2.995.004) |
| Resultado por unidades de reajuste | 8.887 | 12.869 | (260.554) | (45.566) | (2.129.438) | | (2.413.802) |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor | 1.641.466 | (158.219) | - | - | - | | 1.483.247 |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | **27.926.308** | **5.865.580** | **7.658.950** | **1.795.818** | **(5.841.863)** | **(11.679)** | **37.393.114** |
| Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas | (4.066.434) | (920.859) | (323.422) | (252.903) | 55.398 | | (5.508.220) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuada** | **23.859.874** | **4.944.721** | **7.335.528** | **1.542.915** | **(5.786.465)** | **(11.679)** | **31.884.894** |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | - | - | - | - | - | - | |
| **Ganancia (pérdida)** | **23.859.874** | **4.944.721** | **7.335.528** | **1.542.915** | **(5.786.465)** | **(11.679)** | **31.884.894** |
| **Ganancia (pérdida), atribuible a** | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controla | 23.859.874 | 4.938.240 | 7.249.677 | 1.367.869 | (5.786.465) | (18.270) | 31.610.925 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controlador | - | 6.481 | 85.850 | 175.046 | - | 6.592 | 273.969 |
| **Ganancia (Pérdida)** | **23.859.874** | **4.944.721** | **7.335.528** | **1.542.915** | **(5.786.465)** | **(11.679)** | **31.884.894** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## f) Estado de Resultados por Función Segmentado por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de 2011

| Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de 2011 | FINANCIAMIENTO M$ | INVERSIONES M$ | SEGUROS M$ | SERVICIOS M$ | APOYO CORPORATIVO M$ | AJUSTES M$ | TOTALES M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Estado de Resultados** | | | | | | | |
| **Ganancia (pérdida)** | | | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 136.329.689 | 13.428.666 | 53.639.659 | 7.172.555 | 9.895.722 | (10.456.618) | 210.009.673 |
| Costo de Ventas | (83.018.708) | (5.031.731) | (44.442.311) | (2.168.626) | (1.027.654) | - | (135.689.030) |
| **Ganancia bruta** | **53.310.981** | **8.396.935** | **9.197.348** | **5.003.929** | **8.868.068** | **(10.456.618)** | **74.320.643** |
| Otros ingresos | 22.874 | 287.111 | 317.762 | 169.587 | 3.141.268 | - | 3.938.602 |
| Gastos de administración | (30.182.602) | (5.154.699) | (1.737.284) | (3.817.526) | (11.449.984) | 9.770.454 | (42.571.641) |
| Otros gastos, por función | (4.492.888) | 281.041 | (8.535.283) | (769) | (26.617) | 686.164 | (12.088.352) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | (102.459) | 2.193.313 | 25.877 | 96.620 | - | 2.213.351 |
| **Ganancia (pérdida) de actividades operacionales** | **18.658.365** | **3.707.929** | **1.435.856** | **1.381.098** | **629.355** | **-** | **25.812.603** |
| **Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado** | | | | | | | |
| Costos financieros | - | (13) | (2.296) | (349.448) | (1.915.227) | - | (2.266.984) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociados y negoci | - | - | 589.102 | 245.811 | 3.954 | 722 | 839.589 |
| Diferencia de cambio | (2.042.367) | 110.418 | 88.513 | (17.376) | (2.699) | - | (1.863.511) |
| Resultado por unidades de reajuste | 8.887 | 10.031 | (92.231) | (71.113) | (1.659.663) | - | (1.804.089) |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor | 752.552 | (323.220) | - | - | - | - | 429.332 |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | **17.377.437** | **3.505.145** | **2.018.944** | **1.188.972** | **(2.944.280)** | **722** | **21.146.940** |
| Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas | (2.733.970) | (608.730) | 417.235 | (214.102) | (68.413) | - | (3.207.980) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuada** | **14.643.467** | **2.896.415** | **2.436.179** | **974.870** | **(3.012.693)** | **722** | **17.938.960** |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | - | - | - | - | - | - | |
| **Ganancia (pérdida)** | **14.643.467** | **2.896.415** | **2.436.179** | **974.870** | **(3.012.693)** | **722** | **17.938.960** |
| **Ganancia (pérdida), atribuible a** | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controla | 14.643.467 | 2.891.730 | 2.451.822 | 839.735 | (3.012.693) | (11.995) | 17.802.066 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controlador | - | 4.685 | (15.644) | 135.135 | - | 12.718 | 136.894 |
| **Ganancia (Pérdida)** | **14.643.467** | **2.896.415** | **2.436.179** | **974.870** | **(3.012.693)** | **722** | **17.938.960** |

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 29 - Segmento de Negocios (continuación)

## g) Estado de Situación Financiera Clasificado por Segmentos al 01 de enero de 2011

| | FINANCIAMIENTO M$ | INVERSIONES M$ | SEGUROS M$ | SERVICIOS M$ | APOYO Y GRUPO M$ | AJUSTES M$ | TOTALES M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Estado de Situación Financiera** | | | | | | | |
| **Activos** | | | | | | | |
| **Total de activos corrientes** | 2.966.086.922 | 542.976.171 | 768.859.668 | 24.633.713 | 18.828.822 | (353.468.537) | 3.967.916.759 |
| **Total de activos no corrientes** | 99.916.403 | 2.562.679 | 58.767.913 | 2.751.732 | 44.731.115 | (3.404.449) | 205.325.393 |
| **Total de activos** | 3.066.003.325 | 545.538.850 | 827.627.581 | 27.385.445 | 63.559.937 | (356.872.986) | 4.173.242.152 |

| | FINANCIAMIENTO M$ | INVERSIONES M$ | SEGUROS M$ | SERVICIOS M$ | APOYO Y GRUPO M$ | AJUSTES M$ | TOTALES M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Estado de Situación Financiera** | | | | | | | |
| **Pasivos** | | | | | | | |
| **Total de pasivos corrientes** | 2.734.388.826 | 455.810.662 | 718.364.618 | 15.714.590 | 15.214.948 | (357.030.990) | 3.582.462.654 |
| **Total de pasivos no corrientes** | 145.627.092 | 43.925.632 | 12.402.618 | 102.215 | 81.557.057 | 824.891 | 284.439.505 |
| **Total de pasivos** | 2.880.015.918 | 499.736.294 | 730.767.236 | 15.816.805 | 96.772.005 | (356.206.099) | 3.866.902.159 |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 30 - Medio Ambiente

Grupo Security no se ve afectada por este concepto, dado que es un holding de inversión.

## Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo

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 estos según las políticas definidas en los directorios de cada compañía y en cumplimiento de las normativas definidas por las autoridades.

### I 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.

#### 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

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

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 al 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 basa 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.

**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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario**

**1) Objetivo De La Administración 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.

Para lograr lo anterior, el Banco ha puesto importantes esfuerzos en generar una División de Riesgo que responda a una correcta identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgo en que puede incurrir Banco Security, como al seguimiento de estos. Y que a su vez sea capaz de generar los procesos y herramientas necesarias que permitan avanzar de manera segura hacia los estándares de IFRS como hacia los pilares de Basilea.

**2) Estructura De La Administración De Riesgo**

La División de Riesgo de Banco Security cuenta con una estructura idónea para lograr el cumplimiento de los objetivos antes mencionados, distribuida en tres áreas que son: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero o de Mercado y Riesgo Operacional.

A su vez se debe mencionar que la división de riesgo depende directamente de la gerencia general del Banco, operando independiente de las áreas comerciales y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

De la División de Riesgo dependen las áreas de Riesgo de Crédito formada por la Gerencias de Análisis de Riesgo Empresas, la Subgerencia de Riesgo de Crédito Personas, la Subgerencia de Decisión de Crédito a Empresas y la Gerencia de Normalización y Administración de Crédito; el área de Riesgo Financiero con su respectiva gerencia y el área de Riesgo Operacional con su respectiva Subgerencia.

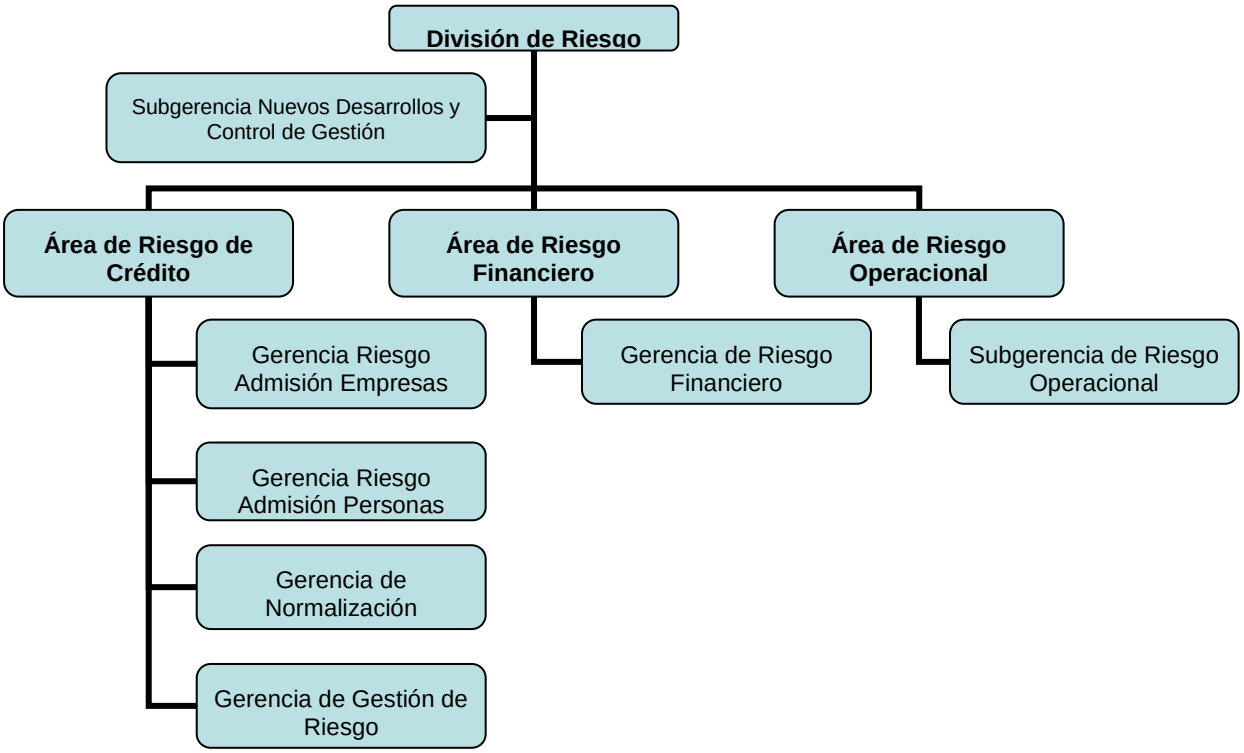
**GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES**

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario**

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




Asimismo, se 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)

### II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)

#### 3) Riesgo de crédito

**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: Mercado Objetivo; Análisis y Evaluación; Decisión; Administración; Seguimiento y Control; y Cobranza.

Todo lo anterior bajo un marco de tolerancia al riesgo definido por la Alta Administración.

**B) Estructura de riesgo de crédito:**

El área de Riesgo de Crédito a través de sus distintas gerencias y subgerencias 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 Admisión Empresas
- Riesgo Admisión Personas
- Gestión de Riesgo
- Normalización

**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.

<table>
<tr><td>PROCESO DE CRÉDITO</td><td>EMPRESAS</td><td>PERSONAS</td></tr>
<tr><td>Mercado Objetivo</td><td rowspan="2">Gerencia Análisis Riesgo de Crédito Empresas</td><td rowspan="3">Subgerencia Riesgo de Crédito Personas</td></tr>
<tr><td>Análisis y Evaluación de Crédito</td></tr>
<tr><td>Decisión del Crédito</td><td>Subgerencia Decisión de Crédito Empresas</td></tr>
<tr><td>Administración del Crédito</td><td colspan="2" rowspan="3">Gerencia de Normalización y Administración de Crédito</td></tr>
<tr><td>Cobranza de la Operación</td></tr>
<tr><td>Control</td></tr>
</table>

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

**C.1) Etapas de riesgo de crédito:**

**1° Mercado objetivo:**

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 por cliente que en el corto plazo se modificará por un sistema de scoring por producto, 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.

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 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 dónde participan dos Directores, el presidente del Grupo Security, el Gerente General del Banco y el Gerente de la División Riesgo del Banco, 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.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

**4° Administración del crédito:**
Básicamente en esta etapa en que actúa la jefatura de Administración de Crédito se vela por el correcto proceso de clasificación de nuestros clientes por parte de los ejecutivos comerciales, así como que el desarrollo del cierre de provisiones de cada mes ocurra sin errores y represente la realidad de la cartera del Banco.
Además dentro de esta parte del proceso se trabaja con las áreas comerciales para mantener el número de operaciones con reparo dentro de los mínimos posibles como también ocurre con los vencidos. Por otra parte también se 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 el área especializada de Normalización 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, en que participa el área de control de riesgo de crédito, 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

**C.2) Descripción por área:**

**1° Gerencia de riesgo admisión personas:**
La Gerencia de Riesgo Admisión Personas participa en las tres primeras etapas del proceso de crédito en el segmento banca personas. Dentro de sus principales tareas se encuentra la decisión de crédito, involucrada en los distintos niveles de comité de crédito y en la definición sus atribuciones. Además, tiene un rol fundamental en el establecimiento de políticas de crédito.

**2° Gerencia de análisis de crédito empresas:**
Esta área que es la más numerosa de la División de Riesgo, se separa internamente en dos áreas, una de análisis financiero de los clientes y otra de decisión de crédito. La primera de esta es la encargada de participar en las dos primeras etapas del proceso, centrándose fuertemente en la segunda que corresponde al análisis y evaluación de los clientes. Su principal función es la confección de los distintos tipos de análisis financieros de clientes dependiendo de su tamaño, complejidad y monto, adaptándose a las necesidades del área comercial en cuanto a profundidad y velocidad de respuesta para mantener la competitividad del Banco frente a la competencia. Unido a lo anterior también es el área responsable de los informes sectoriales, análisis de cartera óptima sectoriales y estudio de riesgo país.

## Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)

### II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)

La segunda tiene como función la participación en la decisión de crédito en los distintos comités en que participa, como así también la confección de las políticas de Riesgo de Crédito y niveles de atribuciones del área comercial.
Además de lo anterior es el área responsable de los modelos de riesgo de crédito enfocados a empresas, la administración de todos los proyectos de la división de riesgo de crédito, incluido aquellos de carácter normativo, la definición de todas las demás políticas que signifiquen algún nivel de riesgo de crédito, participación en el desarrollo de nuevos productos, administración del cumplimiento de metas de la división entre muchos otros.

**Gerencia de Normalización:**

La gerencia tiene como función la recuperación de los créditos en dificultades para lo que cuenta con el personal idóneo así como con el apoyo de los abogados y empresas de cobranza necesarios para el correcto desarrollo de su labor.

**Gerencia de Gestión**

Gerencia encargada de la administración, seguimiento y control de riesgo crédito, además de la inteligencia y en la confección y mantención de modelos de riesgo de crédito. En administración, su principal función es el proceso de provisiones y el seguimiento de las líneas de crédito. El área de seguimiento y control de riesgo tiene como función revisar el correcto cumplimiento de las políticas y procedimientos, como la evolución y seguimiento de la cartera desde el punto de vista de riesgo levantando las alertas necesarias.

Por otra parte, la gerencia también realiza la función de inteligencia, donde se define la tolerancia al riesgo (apetito), participando activamente en definiciones del mercado objetivo, inteligencia de negocios, como contraparte en campañas comerciales, análisis de portfolios, seguimiento de mercado, entre otros temas. Además es la encargada de la parametrización y mantención de los modelos de riesgo de crédito.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

**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:

| **Clasificación Individual** | | **Clasificación Grupal** | |
|---|---|---|---|
| **Tipo de cliente** | **Metodología** | **Tipo de cliente** | **Metodología** |
| Empresas (incluye personas con giro) | Matriz Empresa | Personas créditos comerciales | Pauta |
| Inmobiliarias | Matriz Inmobiliaria | Empresas pequeñas (deuda < 3.000 UF) | Pauta/Matriz |
| **Otros**<br>-Bancos<br>-Normalización personas y empresas<br>-Sin fines de lucro<br>-Grupo especial leasing | Manual | Sociedad de Inversión | Pauta/Matriz |
| | | Crédito hipotecario vivienda | Modelo |
| | | Crédito de Consumo | Morosidad |

**D.1 Clasificación de Clientes Individuales:**

Dentro de este grupo caen 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 ventas anuales por sobre los MM$1.000, además de proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros.

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

Al momento de asignar una categoría de riesgo se consideran al menos los siguientes factores: sector o industria en que opera el deudor, su estructura de propiedad, su situación financiera, su capacidad de pago, las garantías con que se cuenta y cual ha sido su comportamiento histórico con el Banco como con el sistema financiero.

**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 modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto, dependiendo del tipo de cliente, de acuerdo a lo que se expone a continuación:

**1.** Producto Comercial:
- **a.** Personas
- **b.** Normalización Personas
- **c.** Empresas Pequeñas
- **d.** Sociedades de Inversión

**2.** Producto Consumo:
- **a.** Personas
- **b.** Normalización Personas

**3.** Producto Hipotecario:
- **a.** Personas
- **b.** Normalización Personas

**4) 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 y para su propia cuenta o para la cuenta de otros.

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con valores, divisas extranjeras, commodities, créditos, instrumentos de financiamiento, 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 alcance, proporcionando un rango completo de productos bancarios de inversión.

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

- Mejorar y asegurar la estabilidad de la rentabilidad a largo plazo y reduciendo el costo de refinanciamiento y liquidez.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de producto estratégico aprobadas previamente y sólo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por 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 financiero estarán de acuerdo con el análisis concensuado de una visión macroeconómica, sin embargo, también se podrán tomar posiciones de trading de corto plazo, con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

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

Principalmente se negocian activamente instrumentos financieros no derivados de renta fija, 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.

En general 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 del mercado o del diferencial de tasas por monedas, efectuar operaciones de cobertura económica y/o contable tanto de flujos de caja como de valor razonable 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.

Al ser una estrategia contable, se pueden utilizar estrategias para cubrir flujos de caja o valor razonable de alguna partida del balance o transacción esperada que genere riesgo o volatilidad

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

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 monitoreada por lo menos mensualmente.

La gestión y control de los riesgos se articula, en la práctica, a través de políticas, procedimientos, metodología 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.

Además las políticas del Banco establecen bajo ciertas condiciones la solicitud de garantías para operaciones de derivados principalmente, con el objeto de mitigar riesgos o exposiciones a contrapartidas.

**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 Ejecutivos e informan regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo.

Los Comité que actualmente están relacionados con 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 el margen financiero del banco y mantener el riesgo de valor económico y estabilidad del margen de la entidad en rangos acotados. También es este comité quién controla los descalces de liquidez, el cumplimiento de límites, y la planificación del capital del Banco necesario para hacer frente a los riesgos asumidos.

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**

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II 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.

Para garantizar el adecuado seguimiento y control de riesgos existe la Gerencia de Riesgos Financieros, independiente de las áreas de negocios que son las tomadoras de riesgo.

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 de regulación y de los auditores internos, sean seguidas apropiadamente.

- Reporte y monitoreo diario del riesgo de mercado y liquidez y 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 decisiones por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de VaR y sensibilidad tanto de la cartera de inversiones como del libro Banca en su conjunto, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos y concentraciones y el correspondiente cumplimiento de límites internos. Además se incluye información de resultados y liquidez contrastando las exposiciones con los límites internos y normativos.

**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.

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

## Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)

### II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)

La Tesorería, es la encargada 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.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Auditores Externos y otras personas ajenas a la Administración.

### D) Definición de Riesgos Financieros

### a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado representa la potencialidad de que se puedan generar pérdidas como resultado de cambios en los precios de mercado en un cierto periodo de tiempo, producto de movimientos en las tasas de interés, en el valor de las monedas extranjeras e índices de reajustabilidad y en el 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 efectúa 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 1 día, con una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten darle más importancia a las observaciones más recientes, con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

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

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

- 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.

- 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.

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

El control de 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 los riesgos de mercado se efectúa 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, bandas temporales, tipos de instrumentos y tipos de carteras.

## Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)

### II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)

La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos y la estimación de esta metodología genera un posible cambio en los resultados:

| | 30.09.2012 | |
|---|---|---|
| | Sensibilidad tasa 1 pb | Valor en Riesgo |
| | MM$ | MM$ |
| Cartera de Negociación | | |
| Instrumentos de Renta Fija | (18) | 283 |
| Derivados | 7 | 195 |
| Moneda Extranjera | | 19 |
| Acciones | | 3 |
| Efecto Diversificación | | (253) |
| **Total Cartera** | **(11)** | **247** |
| | | |
| Cartera Disponible para la Venta | | |
| Instrumentos de Renta Fija | (102) | 289 |
| **Total Cartera** | **(102)** | **289** |
| | | |
| Efecto Diversificación total | | (340) |
| **Total Carteras** | **(113)** | **449** |

### 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 repreciación 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 repreciaciones 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.

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

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 el Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central en su Capítulo III.B.2. del Compendio de Normas Financieras.

Además el Banco informa semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el cumplimiento de los límites. También informa mensualmente a la SBIF 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.

**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.

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- Riesgo de Plazos: riesgo producido por tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos.

- Riesgo de Incobrabilidad: riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, producto de 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 financiamientos como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.

## Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)

### II 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 que la liquidez de mercado es inadecuada.

Metodología de Riesgo de Liquidez

Las metodologías utilizadas para el control de la liquidez son el gap de liquidez, considerando los 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 de 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, los cuales han sido definidos en forma semanal o mensual hasta un horizonte de un año.

Los límites se establecen en base a un porcentaje del capital del Banco, según distintos escenarios dinámicos definidos en base a la estimación de la mayor o menor liquidez que presente el mercado de acuerdo a parámetros e indicadores líderes previamente definidos.

Por otra parte se simulan diferentes escenarios de crisis de liquidez, estableciendo ratios de cobertura de déficit de caja a través de financiamiento fuera de balance.

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 del Compendio de Normas Financieras.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

El descalce normativo y el cumplimiento de límites es enviado semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con la información referida al Banco y mensualmente para la información consolidada con sus filiales.

**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 como de 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%.

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 económicos del derivado implícito no están relacionados con las características y riesgos económicos 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 créditos hipotecarios con derivados implícitos fueron otorgados durante el año 2004 y 2005, desde esa fecha no se han otorgado nuevos tipos de créditos con estas características.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

**5) Riesgo Operacional**

**A. Objetivos de Riesgo Operacional:**

Los objetivos que se han trazado para la administración del riesgo operacional son:

- Disminuir las pérdidas generadas por riesgo operacional
- Promover una cultura de riesgo operacional
- Una eficiente y eficaz administración del Riesgo Operacional
- Alinear con los requerimientos regulatorios de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a las mejores prácticas establecidas en el Acuerdo de Capitales de Basilea II.
- Contribuir con la consecución de los objetivos estratégicos de la organización.

**B. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional**

La estrategia de Riesgo Operacional se enmarcará en el Plan Estratégico Security, en el cual se establece la necesidad diaria y permanente de control y mitigación de los riesgos.
La administración de riesgo propuesta, pretende contribuir a evitar o disminuir la probabilidad de que eventos actuales y futuros obstaculicen el logro de los objetivos planteados en dicho Plan Estratégico.

**C. Estructura de Riesgo Operacional**

La Subgerencia de Control de Riesgo Operacional se encuentra bajo dependencia de la División de Riesgo del Banco, con reporte directo al Gerente de la División.

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; el área de riesgo operacional, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo operacional; 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 además debiendo asegurar que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco.

**D. Gestión de Riesgo Operacional**

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 se han desarrolla una serie de actividades que se describen a continuación:

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

El Marco de Gestión del Riesgo Operacional se fundamenta en tres pilares básicos, los cuales son:

- **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.

- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales como potenciales, de manera tal de gestionarlos adecuadamente, vale decir, evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos. La gestión cualitativa se sustenta en las siguientes actividades:

- Base de perdidas e incidentes
- Auto-encuesta
- Indicadores claves de riesgo (KRI)
- Revisión de proveedores críticos
- Revisión de proyectos
- Revisión de procesos

- **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 asignar fondos vía provisiones para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas. La gestión cuantitativa se sustenta en las siguientes actividades:

- Captura y administración de datos.
- Cálculo de capital con modelo definido por el regulador, y cuando las condiciones lo permitan, modelos avanzados.
- Integración de la Gestión Cualitativa y Gestión Cuantitativa.

**E. Marco de Administración de Riesgo Operacional**

El Marco de Administración de Riesgo Operacional se fundamenta en la aplicación de las siguientes etapas:

- **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.

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

- **Analizar Riesgos**: Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados en base al 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.

- **Evaluar Riesgos**: Evaluación de cada uno de los riesgos en base a una probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto estableciendo cada uno de estas categorías en 4 umbrales pudiendo ser estas: muy alta, altas, media o baja.

- **Mitigación de riesgos**: Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará una 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.

- **Comunicar y consultar**: Comunicar y consultar con interesados internos y externos según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos, considerando al proceso como un todo.

**6) Comités De Riesgo**

Con el objetivo de 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, como se mencionó anteriormente, 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 que 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.

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por dos directores del Banco, su Presidente, el Gerente General y el Gerente de la División Riesgo. A su vez el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes está compuesto por el Gerente de la División Comercial, el Gerente de la División de Riesgo y el Subgerente de decisión de crédito respectivo (personas o empresas). Y por último el comité de crédito de circulación de carpeta lo componen los distintos gerentes comerciales y el subgerente de decisión correspondiente (personas o empresas).

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. También el Comité de Crédito del Directorio es quien aprueba las políticas de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a éstas.

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. Por su parte el Comité de Riesgo de Crédito de Circulación de Carpeta opera principalmente los días lunes y jueves en la mañana.

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 y el Presidente del Directorio del Banco.

**B. Comités de Riesgo Financiero:**

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones 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 del 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.

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado y liquidez fijados por el Directorio y los Organismos Supervisores.

- Este Comité lo integran:
- Presidencia del Comité: - Gerente General Banco
  - Presidente Banco
  - Gerente General Grupo

- Gerente Planificación y Gestión
- Economista Jefe Grupo Security
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgo Financiero
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente de Trading e Inversiones
- Gerente General Valores Security
- Gerente de Inversiones Valores Security
- Gerente de Inversiones AGF

**C. Comités de Riesgo Operacional:**

Composición del Comité de Riesgo Operacional:
El Comité de Riesgos Operacionales está constituido por el Gerente General o miembro del Directorio de Banco y Filiales Security, el Gerente de Operaciones y Tecnología, el Gerente de Control de Riesgos, un Representante de Fiscalía, Gerente de Operaciones de Fondos Mutuos y Valores Security, el Oficial de Seguridad de la Información, el Gerente de la División de Riesgo del Banco y el Subgerente de Riesgo Operacional.

El Gerente Contralor del Grupo Security debe asistir a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos, si no de observar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas a áreas auditadas.

Temas a cubrir:
El Comité está a cargo, además, de la difusión de la política de riesgos operacionales, de la evaluación de los riesgos detectados y de la definición de planes de acción de acuerdo con el perfil de riesgos del Banco.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

Periodicidad:

El Comité de Riesgos Operacionales se reunirá periódicamente, idealmente en forma bimensual o según la necesidad que esto requiera.

Interacción con el Directorio:

El Directorio está informado respecto de la implementación de la Política de Riesgo Operacional, así como también a la detección de incidentes, riesgos potenciales y mediciones asociados a riesgos operacionales en cuanto a su severidad y frecuencia de pérdida.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

**D. 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:
• Presidente: Francisco Silva S.
• Director: Renato Peñafiel M.
• Gerente General: Ramón Eluchans O.
• Gerente División Finanzas y Corporativa: Nicolás Ugarte B.
• Gerente División Riesgo: José Miguel Bulnes Z.
• Gerente Control de Riesgos Financieros: Antonio Alonso M.
• Gerente Planificación y Gestión: Manuel Widow L.
• Gerente Mesa Trading e Inversiones: Cristian Pinto M.
• Gerente Mesa Distribución: Sergio Bonilla B.
• Gerente Mesa Balance: Ricardo Turner O.
• Gerente División Banca Empresas: Christian Sinclair M.
• Gerente División Banca Personas: Gonzalo Baraona B.
• Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales: Miguel Ángel Delpin A.

**7) 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 sobreprecios 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

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**II Riesgos Asociados al Negocio Bancario (continuación)**

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 nocionales, 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.

**III Riesgos Asociados al Negocio de Seguros**

**1) Riesgos Financieros Locales**

La disminución de las tasas de interés de largo y mediano plazo podría afectar el rendimiento de los activos que respaldan rentas vitalicias y cuentas únicas de inversión a tasas garantizadas cuando corresponda tomar inversiones por los vencimientos de papeles más cortos, generando un déficit operacional a mediano plazo.

**2) Tasas de Mortalidad y Morbilidad**

El aumento en los niveles de morbilidad puede generar un alza en la siniestralidad de pólizas catastróficas en el mediano plazo y aumentos de siniestralidad en las pólizas con coberturas de reembolsos de gastos médicos en el corto plazo. La disminución en las tasas de mortalidad adulta puede hacer reducir los resultados esperados para el ramo de rentas vitalicias, en la medida que las compañías no se ajusten a la nueva estructura de las curvas de mortalidad.

**3) Estructura de la Industria**

La gran cantidad de participantes en la industria puede llevar a cierres y fusiones de empresas, de manera que puede cambiar la actual estructura de la industria, produciéndose ajustes en las estructuras de ventas y estructuras de márgenes operacionales.

**4) Industria Reaseguradora**

La tendencia de concentración de compañías reaseguradoras podría tener un efecto en la variedad de ofertas de coberturas, dejando de reasegurar riesgos que actualmente sí están respaldados debido a la fuerte competencia que existía hasta hace poco tiempo en este mercado.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**III Riesgos Asociados al Negocio de Seguros (continuación)**

**5) Competencia Interna**

Los márgenes técnicos de ramos con alta retención en seguros generales podrían seguir cayendo debido a la alta competencia de precios que se está desarrollando en el mercado.

**6) Resumen de la Política de Inversiones y de utilización de productos derivados y administración de riesgos financieros**

En general, la política de inversiones tiende a mantener un porfolio diversificado de instrumentos, y con un alto grado de calce de pasivos y monedas. También se mantiene un adecuado equilibrio entre papeles estatales, instrumentos de deuda del sistema financiero y bienes raíces, considerando el entorno y el riesgo necesario para cubrir los requerimientos de rentabilidad de las reservas.

Las Reservas se encuentran separadas por los conceptos de Rentas Vitalicias, Cuentas Únicas de Inversión, de Patrimonio de Riesgo y de Patrimonio Libre, por cuanto:

- Los requerimientos normativos son diferentes para cada una de ellas.
- Las tasas exigidas a cada tipo de activo son diferentes.

En relación con los activos que respaldan Reservas de Rentas Vitalicias, Reservas de CUI y de Patrimonio de Riesgo se cumple estrictamente con los límites establecidos en el DFL Nº 251, en cuanto a nivel de diversificación de instrumentos, límites por emisor, series, grupos económicos y restricciones de clasificación de riesgo.

Los demás activos no están sujetos a los límites anteriores, aunque mayoritariamente corresponden a los activos elegibles para respaldar reservas.

En cualquier caso cualquier inversión no habitual o relevante de la Compañía es vista y aprobada por el Comité de Inversiones, aún cuando se encuentre dentro de límites.

En términos de liquidez se mantiene una posición adecuada de liquidez en el corto plazo, lo que permite afrontar los requerimientos financieros diarios de la Compañía. Estas posiciones podrán ser invertidas en pactos, fondos mutuos nacionales de corto plazo, papeles estatales de corto plazo y depósitos bancarios. Existen líneas aprobadas para cada institución con la que se puede operar.

En lo que respecta a Inversiones de Renta Variable, el directorio ha aprobado la utilización de este tipo de activos para el respaldo de las reservas de las Cuentas Únicas de Inversión, de manera de lograr el calce adecuado con este tipo de pasivos. Adicionalmente, existe un bajo porcentaje de inversión autorizado por el Directorio para ser invertido en fondos mutuos, fondos de inversión y acciones de alta presencia bursátil, el cual no puede sobrepasar un 10% en el mediano plazo. El monto máximo a invertir en cada instrumento debe cumplir con la política de

**Nota 31 - Políticas de Administración del Riesgo (continuación)**

**III Riesgos Asociados al Negocio de Seguros (continuación)**

diversificación respecto emisores, grupos económicos y liquidez. Considerando la crisis financiera que comenzó durante el 2008 estas inversiones son un ítem de revisión permanente.

**7) Resumen de la Política de Control Interno**

Vida Security mantuvo durante el año 2011 las políticas y procedimientos de control y monitoreo de los riesgos operacionales. Se mantienen mapas de los procesos operacionales, se identifican las debilidades de control, se establecen planes de acción y se realiza seguimiento mensual de los avances.
Dentro del mismo proceso de control se consideran las observaciones detectadas por los Auditores Externos en la auditoría de los ciclos operacionales señalados en la Circular N°1.441 de la SVS y sus modificaciones.

**8) Grado de Cumplimiento**

Todas las operaciones realizadas por Vida Security durante el año 2011 se ajustaron a las políticas de inversiones y de utilización de productos derivados y administración de riesgos financieros aprobadas por el Directorio. Las operaciones fuera de política fueron adecuadamente autorizadas por el Directorio o el Comité de Inversiones y debidamente informadas a la Superintendencia de Valores y Seguros de acuerdo a la normativa vigente. De la misma forma, la Compañía durante el ejercicio 2011 cumplió estrictamente la política de control interno. Las debilidades de control detectadas fueron corregidas dentro del plazo comprometido o presentan un alto grado de avance.

**Nota 32 - Patrimonio**

**a) Capital Emitido, Suscrito y Pagado**

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es M$ 227.481.181, representado por 2.882.258.605 acciones sin valor nominal.

| Serie | Número de acciones suscritas | Número de acciones pagadas | Número de acciones con derecho a voto | Capital suscrito M$ | Capital pagado M$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Única | 2.882.258.605 | 2.882.258.605 | 2.882.258.605 | 227.481.181 | 227.481.181 |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 32 – Patrimonio (continuación)

### Aumento de Capital

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Grupo Security S.A., celebrada con fecha 24 de marzo de 2011, se acordó aumentar el capital de la sociedad en la suma de M$ 92.187.000.- mediante la emisión de 450.000.000 de acciones de pago, ordinarias, nominativas y sin valor nominal, la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 27 de mayo de 2011 inscribió en el registro de valores con el numero 928 la emisión antes señalada. El plazo para la emisión y colocación es de 3 años contados desde el 24 de marzo de 2011.

### b) Primas de Emisión

El detalle de las Primas de Emisión que conforman el patrimonio es el siguiente:

| | 30.09.2012<br>M$ | 31.12.2011<br>M$ | 01.01.2011<br>M$ |
|---|---|---|---|
| Sobreprecio venta de acciones propias | 36.861.860 | 36.861.860 | 38.835.926 |
| **Total** | **36.861.860** | **36.861.860** | **38.835.926** |

### c) Otras reservas

**Otras participaciones en el patrimonio reservas**

El detalle de otras participaciones en el patrimonio es el siguiente:

| | 30.09.2012<br>M$ | 31.12.2011<br>M$ | 01.01.2011<br>M$ |
|---|---|---|---|
| Reserva rentas seguros y pensiones | 9.017.169 | 11.424.096 | 5.825.660 |
| Reserva patrimonio norma Banco | 1.090.682 | 2.932.240 | 1.607.984 |
| Otras reservas | 4.898.990 | 4.894.606 | 5.007.970 |
| Ajuste Patrimonio primera aplicación IFRS | 9.753.757 | 9.753.757 | 9.753.084 |
| Coberturas contables (Banco) | 225.216 | 167.589 | 1.022.460 |
| **Total** | **24.985.814** | **29.172.288** | **23.217.158** |

**Nota 32 – Patrimonio (continuación)**

**d) 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.

Con fecha 9 de marzo el Directorio de acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad con fecha 28 de marzo de 2012 y proponer a la Junta repartir un dividendo de $6,75 por acción el cual sumado al dividendo provisorio de $1,0 y al dividendo adicional de $2,25 ya pagados al 20 de octubre de 2011, determina un dividendo definitivo de $10 para el período 2011.

El Directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas como fecha de pago de los dividendos el día 09 de abril del año en curso, para el caso que la Junta apruebe en el pago de los dividendos en los mismos términos antes propuestos por el Directorio.

**e) 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, prestamos como se detallan en la nota 17 y nota 22) y patrimonio del Grupo (compuesto por capital emitido, reservas y ganancias acumuladas.

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 33- Contingencias y Compromisos

### a) Juicios y procedimientos legales

- **Contingencias judiciales normales a la industria.** A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, 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.

### b) Pasivos contingentes

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

| | 30.09.2012<br>M$ | 31.12.2011<br>M$ | 01.01.2011<br>M$ |
|---|---|---|---|
| Compromisos y responsabilidades en cuentas de orden | 3.199.244.186 | 3.409.598.208 | 2.116.129.407 |
| Créditos y pasivos contingentes | 674.913.359 | 609.933.959 | 218.412.370 |
| | **3.874.157.545** | **4.019.532.167** | **2.334.541.777** |

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 34- Regla de protección a los Tenedores de Bonos: Nivel de Endeudamiento

Al 30 de septiembre de 2012, 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.

En el cuadro siguiente se muestra la información financiero-contable señalado en el párrafo anterior.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 34- Regla de protección a los tenedores de Bonos: Nivel de endeudamiento (continuación)

| | Grupo Individual | Otras Sociedades del Grupo Security / Ajustes de consolidación | Consolidado |
|---|---|---|---|
| **Pasivos Corrientes** | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 2.997.770 | 3.512.828.227 | 3.515.825.997 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 2.928 | 806.125.762 | 806.128.690 |
| Otras provisiones a corto plazo | 121.918 | 56.357.087 | 56.479.005 |
| Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes | - | 6.381.437 | 6.381.437 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 101.253 | 3.388.328 | 3.489.581 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 10.535.926 | 81.944.549 | 92.480.475 |
| **Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta** | **13.759.795** | **4.467.025.390** | **4.480.785.185** |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - |
| **Pasivos corrientes totales** | **13.759.795** | **4.467.025.390** | **4.480.785.185** |
| **Pasivos no corrientes** | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 90.241.803 | 139.710.289 | 229.952.092 |
| cuentas por pagar no corrientes | - | 69.623.182 | 69.623.182 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 38.056 | 32.660.133 | 32.698.189 |
| **Total de pasivos no corrientes** | **90.279.859** | **241.993.604** | **332.273.463** |
| **Total de pasivos** | **104.039.654** | **4.709.018.994** | **4.813.058.648** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital emitido | 227.481.181 | - | 227.481.181 |
| Ganancias (Pérdidas) acumuladas | 153.605.451 | - | 153.605.451 |
| Primas de emisión | 36.861.860 | - | 36.861.860 |
| Otras reservas | (24.985.814) | - | (24.985.814) |
| **Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora** | **392.962.678** | **-** | **392.962.678** |
| Participaciones no controladoras | - | 3.844.894 | 3.844.894 |
| **Patrimonio total** | **392.962.678** | **3.844.894** | **396.807.572** |
| **Total de patrimonio y pasivos** | **497.002.332** | **4.712.863.888** | **5.209.866.220** |
| **Total pasivos exigibles individual Grupo Security** | | | **104.039.654** |
| **Patrimonio Total (Patrimonio Neto Total ) Grupo Security** | | | **392.962.678** |
| **Leverage al 30 de septiembre de 2012 (Total Pasivos Exigibles Individual/ Patrimonio Total)** | | | **26,48%** |

Propiedad: Mantener un 51% de propiedad del Banco Security
Al cierre de estos Estados Financieros, 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 Intermedios

## Nota 35-Hechos Relevantes

### Grupo Security S.A.

**a)** Con fecha 9 de marzo 2012, el Gerente General de Grupo Security señala que en sesión de de Directorio se acordó por unanimidad de los asistentes entre otras materias, (i) citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para el día miércoles 28 de marzo de 2012, a las 09:00 horas, en las oficinas de la Sociedad. (ii) proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas repartir un dividendo de $6,75 por acción, el cual, sumado al dividendo provisorio de $1,0 y al dividendo adicional de $2,25 ya pagados el 20 de octubre de 2011, determina un dividendo definitivo de $10,00 para el período 2011.

Se acordó también proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas como fecha de pago de los dividendos, el día 09de abril del año en curso, para el caso que la Junta apruebe el pago de los dividendos en los mismos términos antes propuestos por el Directorio. Tendrán derecho al pago de este dividendo los accionistas que figuren en el registro de accionistas de la Sociedad al día 31 de marzo de 2012.

**b)** Con fecha 10 de julio de 2012 Grupo Security S.A. a través de Travel Security realizó una inversión en Perú adquiriendo el 75% de Travex la tercera agencia de viajes de dicho país.

**c)** Con fecha 6 de agosto de 2012 Grupo Security S.A. colocó el remanente de los bonos serie F emitida a fines del año 2009 por UF500.000 a una tasa de 4,23%, bajo las mismas condiciones que la serie original.

### Compañía de Seguros de Vida Security Previsión S.A.

**a)** Con fecha 27 de marzo de 2012 el Gerente General de Seguros de Vida Security y Previsión S.A. señala que el directorio acordó celebrar la Junta Ordinaria de Accionistas en día 12 de abril de 2012, a las 9:30 en las oficinas de Apoquindo, Las Condes, Santiago. Serán materia de esta Junta: (i) Reparto de dividendos, Se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas de distribución un dividendo de $5.766.739.598.- equivalentes al 98,15% de las utilidades del año 2011, correspondiendo a un dividendo de $31.- por acción. (ii) Así mismo se acordó proponer ala Junta, que tendrían derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el registro correspondiente al día 15 de abril de 2012, y su reparto será a contar del día 17 de abril de 2012, en las oficinas de la sociedad Administradora de Acciones Depósito Central de Valores. (iii) El Directorio acordó proponer a la Junta como política de futuros dividendos, la distribución de un mínimo de 50% de las utilidades líquida del ejercicio, condicionado a las utilidades que realmente se obtengan y a la situación económica y financiera de la empresa, y facultar al Directorio para pagar dividendos provisorios con cargo a la utilidad del ejercicio y para repartir hasta el 100% de las utilidades retenidas, reparto que deberá ser acordado y efectuado en cualquier época del presente ejercicio, fijando dividendos definitivos extraordinarios. De acuerdo a la situación económica y financiera de la empresa.

**Nota 35-Hechos Relevantes (continuación)**

**Compañía de Seguros de Vida Security Previsión S.A. (continuación)**

**b)** Con fecha 28 de marzo 2012 el Gerente General de Seguros de Vida Security y Previsión S.A. señala que se cambia el día de la Junta Ordinaria de Accionistas para el día 12 de abril de 2012 y que el reparto de dividendos señalados para el día 17 de abril debiendo decir que el reparto es a contar del día 20 de abril de 2012.

**c)** Con fecha 12 de abril de 2012, se celebró válidamente la Junta Ordinaria de Accionistas de la compañía Seguros de Vida Security Previsión S.A., en la cual se determinó informar que: (i) el destino de las utilidades y políticas de dividendos la Junta Ordinaria acordó distribuirán 98,15% de la utilidad del año 2011, lo que representa distribuir la suma de 5766.739.598.- correspondiendo a un dividendo de $31.- por acción. (ii) la junta acordó mantener como política de futuros dividendos, la distribución de un mínimo de 50% de la utilidad líquida del ejercicio, condicionado a las utilidades que realmente se obtengan y a la situación económica, financiera de la empresa y facultar al Directorio para pagar dividendos provisorios con cargo a la utilidad del ejercicio y para repartir hasta el 100% de las utilidades retenidas, reparto que deberá ser acordado y efectuado en cualquier época del presente ejercicio, fijando dividendos extraordinarios, de acuerdo a la situación económica y financiera de la empresa. (iii) la Junta acordó designar para el ejercicio del año 2012 como auditores externos a la empresa Deloitte Sociedad de Auditores y Consultores. Ltda., en consideración al prestigio, calidad y costos de los servicios que ella ofreció. (iv) la Junta acordó designar para el ejercicio del año 2012 la las siguientes clasificadoras de riesgo Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Ltda., y Fich Chile Clasificadora de Riesgo Ltda., en consideración al prestigio, calidad y costos de los servicios que ofrecieron.

**Administradora General de Fondos Security S.A.**

**a)** Con fecha 16 de marzo de 2012 el Gerente General de Administradora General de Fondos Security S.A. comunica que el Directorio a Citado a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 03 de abril de 2012 a las 9:30 horas en las oficinas de la Sociedad con objeto de pronunciase de las siguientes materias: Pronunciarse respecto a la Memoria, Balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, Distribución de Utilidades del Ejercicio, Fijación de Remuneración del Directorio, Designación de los Auditores Externos Independientes, Designación del período en que se efectuarán las publicaciones, otras materias de la competencia de la Junta Ordinaria.

**Securitizadora Security S.A.**

**a)** Con fecha 18 de abril de 2012 El Gerente General de Securitizadora Security S.A. en conformidad a lo dispuesto en el artículo 10 inciso 2° de la Ley 18.045 y lo dispuesto en Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros y en uso de las facultades conferidas por el por el Directorio informa en carácter de hecho esencial respecto del patrimonio separado formado con ocasión de la novena emisión de Títulos de Deuda de Securitizadora indicando: (i) mediante aviso otorgado por escrito y puesto en conocimiento de Concretes Leasing S.A. con esta misma fecha por conducto de un Notario Público,

**Nota 35-Hechos Relevantes (continuación)**

**Securitizadora Security S.A. (continuación)**

Securitizadora Security S.A. comunicó a Concretes Leasing S.A. su decisión de poner término al Contrato de Administración de Activos suscrito entre ambas partes mediante escritura pública de fecha 23 de mayo de 2007, otorgada en la notaría Pública. Bajo el número 2502-2007 (Contrato de Administración), conforme al cual Securitizadora Security confió a concretes Leasing S.A. la administración de la totalidad de los contratos de Leasing habitacional y sus respectivos inmuebles que forman parte de la cartera de activos que respaldan el Noveno Patrimonio Separado. (ii) de conformidad con lo dispuesto en el Contrato de Administración, el término efectivo del mismo tendrá vigencia a partir de la fecha en que se cumplan tres meses contados desde esta fecha. (iii) Securitizadora Security S.A. adoptó la decisión de ejercer su derecho legal y contractual a terminar unilateralmente el Contrato de Administración, sin necesidad de incovar una causal de incumplimiento o terminación específica. Sin perjuicio de ello, se informa que la decisión referida fue adoptada entre otras consideraciones, en atención al hecho de que Concretes Leasing S.A. ha incurrido en diversas demoras y falta de entrega de información relevante que le ha solicitado Securitizadora Security S.A (pólizas), en relación con la cartera de activos administrada, y negó además a dar cumplimiento a instrucciones impartidas por esta Securitizadora en relación con las funciones y obligaciones impuestas a Concretes Leasing S.A. en virtud del Contrato de Administración. (iv) Securitizadora Security iniciará las gestiones necesarias con el objeto de contratar un administrador de reemplazo, en los términos y condiciones que contemplan los contratos de emisión de títulos de deuda de securitización que dieron origen al Noveno Patrimonio Separado.

(v) Securitizadora Security S.A. es de la opinión que el término del Contrato de Administración y reemplazo de administrador no tendrá efectos relevantes sobre los activos, pasivos o resultados del Noveno Patrimonio Separado. (vi) Securitizadora Securtiy S.A. informa que de conformidad con lo dispuesto en el Contrato de Administración, Concretes Leasing S.A. debe continuar cumpliendo con as obligaciones bajo contrato de Administración hasta la fecha de término efectiva del mismo proporcionado toda la información que Securitizadora Security solicite y que no afecten de ninguna manera las gestiones de administración.

**b)** Con fecha 11 de julio de 2012 el Gerente General de Securitizadora Security comunica a la Superintendencia de Valores y Seguros en calidad de esencial la formación del patrimonio separado con ocasión de la novena emisión de Títulos de Deuda de Securitización de la Sociedad. (1) mediante carta del 18 de abril de 2012 informó a la SVS el término de contrato que mantenía con Concreces como administrador, respecto del noveno patrimonio separado, informándose, así mismo, que se iniciaría la búsqueda de un nuevo administrador. (2) Mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012 Securitizadora Security y Agente Administrador de Mutuos Hipotecarios ACFIN S.A., entidad inscrita en el Registro Especial de Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables que lleva la Superintendencia con fecha 19 de marzo de 2012 bajo el código de inscripción A032, suscribieron un contrato de administración de los bienes que conforman el activo del Noveno Patrimonio Separado con

**Nota 35-Hechos Relevantes (continuación)**

**Securitizadora Security S.A. (continuación)**

sujeción a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 55 y en los contratos de emisión respectivos (el "Contrato de Administración"). (3) En virtud del Contrato de Administración, Agente Administrador de Mutuos Hipotecarios ACFIN S.A. asumirá la administración de la totalidad de los contratos de leasing habitacional y sus respectivos inmuebles que forman parte de la cartera de activos que respaldan el Noveno Patrimonio Separado a contar del día 19 de julio de 2012. Esta información también fue presentada a Banco de Chile quien son representante de los Tenedores de Títulos de Deuda.

**Factoring Security S.A.**

**a)** Con fecha 26 de marzo de 2012 en Junta Ordinaria de Accionistas se acordó que la totalidad de las utilidades del ejercicio 2011 M$ 3.069.422 se destinen a incrementar el Fondo de Utilidades Acumuladas de la sociedad, ya sea para capitalizarlas o bien para repartirlas a futuro. De acuerdo a lo anterior al cierre de periodo marzo 2012 la provisión de dividendo mínimo al cierre de diciembre de 2011 por M$ (920.827) fue reversada.

**Nota 36- Hechos Posteriores**

**Grupo Security S.A.**

**a)** Con fecha 04 de octubre 2012 el Gerente General de la sociedad Grupo Security S.A., debidamente facultado informa a la Superintendencia, en carácter de Hecho Esencial, que conforme a lo autorizado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de marzo de 2012, el directorio de la Compañía, en su sesión de 04 de octubre del presente año, acordó pagar un dividendo total de $3,25 por acción, que se desglosa de la siguiente manera: (i) un dividendo provisorio por un monto de $1,00 por acción, a ser pagado en dinero efectivo con cargo a las utilidades acumuladas del ejercicio 2012; y (ii) un dividendo adicional por un monto de $2,25 por acción, a ser pagado en dinero efectivo con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores. El dividendo total anterior será puesto a disposición de los señores accionistas a contar del día 25 de octubre de 2012, en la oficina de Banco Security ubicada en Agustinas 621, 1er piso, Santiago, entre las 9:00 y las 14:00 horas, o en aquella otra forma por la opten los accionistas con anterioridad a la fecha de pago.

**b)** Con fecha 17 de octubre 2012 se comunica un cambio en la administración de Factoring Security, se informa la renuncia de don Ignacio Ruiz Tagle Vergara al cargo de Director de la Compañía.

Desde el 01 de octubre de 2012, a la fecha de emisión de los estados financieros, Grupo Security no presenta otros hechos posteriores que afecten significativamente la presentación de los mismos.

# GRUPO SECURITY S.A. Y FILIALES

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

## Nota 37- Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio Pro-Forma

Con fecha 3 de febrero de 2012, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió la circular N° 2.058, la cual requiere la preparación del Estado de Flujo de Efectivo bajo la modalidad del Método Directo en carácter de Pro-Forma no comparativo, a las sociedades que actualmente se encuentran efectuando el método Indirecto, dicho estado Pro-Forma, no forma parte de los Estados Financieros Intermedios básicos al 30 de septiembre de 2012, el detalle de la información antes señalada es la siguiente:

| | 30 de septiembre de 2012 M$ |
|---|---|
| **Estado de flujos de efectivo** | |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2.674.552.748 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 10.062.101 |
| Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos | 5.172.256.212 |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | 3.402.697 |
| Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos | 14.351.895 |
| Otros cobros por actividades de operación | 1.473.616.740 |
| **Clases de pagos** | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (2.025.879.217) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | (5.030.815.641) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (50.785.264) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | (4.855.178) |
| Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender | (34.167.384) |
| Otros pagos por actividades de operación | (2.445.975.091) |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación** | **(244.235.382)** |
| Dividendos pagados | (643.188) |
| Dividendos recibidos | 657.738 |
| Intereses pagados | (12.187.852) |
| Intereses recibidos | 15.932.216 |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) | 4.645 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 65.082.938 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | **(175.388.885)** |
| | |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | (996.260) |
| Préstamos a entidades relacionadas | (8.887.385) |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 1.663.556 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (38.859.251) |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | (214.883) |
| Compras de activos intangibles | (1.609.509) |
| Cobros a entidades relacionadas | 584.938 |
| Dividendos recibidos | 985.416 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (2.953.518) |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | **(50.286.896)** |

## Nota 37- Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio Pro-Forma (continuación)

| | |
|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | (162.230) |
| **Importes procedentes de préstamos** | **231.091.665** |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | 37.030.280 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 194.061.385 |
| Reembolsos de préstamos | (42.444.879) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (114.052) |
| Dividendos pagados | (25.721.625) |
| Intereses pagados | (476.204) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (7.532.164) |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | **154.640.511** |
| | |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo,** | **(71.035.270)** |
| **Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo** | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo** | **(71.035.270)** |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 311.449.002 |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo** | **240.413.732** |

## Nota 38- Aprobación de los Estados Financieros Intermedios

Los estados financieros Intermedios han sido aprobados por el Directorio en reunión extraordinaria celebrada el 15 de noviembre de 2012.