

Estados Financieros Consolidados Intermedios

***DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.,
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL***

Santiago, Chile

*Por los períodos de nueve y tres meses
terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, y por el año
terminado al 31 de diciembre de 2017*

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.,
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017,
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios	4
Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios.....	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	8

\$: Pesos Chilenos
M\$: Miles de Pesos Chilenos
UF : Unidades de Fomento
MM\$: Millones de Pesos Chilenos

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.,
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al
30 de septiembre de 2018 y 2017,
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
por el período terminado al 30 de septiembre de 2018 (no auditado),
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

ACTIVOS	Número Nota	30-09-18 M\$	31-12-17 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.136.179	4.114.553
Otros activos financieros, corriente	7	4.514.582	2.669.917
Otros activos no financieros, corriente	8	652.118	1.287.930
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2.909.745	2.796.000
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11c	11.158	9.925
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11.223.782	10.878.325
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros, no corriente		36.100	35.464
Otros activos financieros, no corriente	7	253.510	390.017
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	3.646.221	3.321.319
Propiedades, planta y equipos	14	3.252.123	3.012.669
Activos por impuestos diferidos	15	706.489	435.423
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		7.894.443	7.194.892
TOTAL ACTIVOS		19.118.225	18.073.217
PASIVOS Y PATRIMONIO			
	Número Nota	30-09-18 M\$	31-12-17 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corriente	16	124.266	139.064
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.088.279	1.585.440
Pasivos por impuesto, corriente	12	36.489	4.480
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	1.508.125	1.920.302
Otros pasivos no financieros, corriente	19	820.650	506.835
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.577.809	4.156.121
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corriente	16	403.331	491.213
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	1.599.833	1.398.655
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.003.164	1.889.868
TOTAL PASIVOS		5.580.973	6.045.989
PATRIMONIO			
Capital emitido	20	4.089.817	4.089.817
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	9.596.221	8.016.816
Otros resultados integrales	20	(148.787)	(79.406)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		13.537.251	12.027.227
Participaciones no controladoras	20	1	1
TOTAL PATRIMONIO		13.537.252	12.027.228
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		19.118.225	18.073.217

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)

ESTADO DE RESULTADOS	Número Nota	ACUMULADO		3er TRIMESTRE	
		01-01-18	01-01-17	01-07-18	01-07-17
		30-09-18	30-09-17	30-09-18	30-09-17
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	21	16.392.774	15.490.965	5.286.374	5.108.686
Costo por beneficios a los empleados	22	(7.421.492)	(7.156.987)	(2.445.848)	(2.421.278)
Gasto por depreciación y amortización	13,14	(1.778.657)	(1.227.523)	(574.324)	(532.493)
Otros gastos por naturaleza	23	(4.711.846)	(4.187.759)	(1.498.642)	(1.335.833)
Otras ganancias (pérdidas)	24	141.279	90.795	80.096	23.878
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		2.622.058	3.009.491	847.656	842.960
Ingresos financieros		138.956	90.409	50.899	31.954
Costos financieros	25	(35.678)	(22.217)	(24.983)	(9.893)
Diferencias de cambio		(4.842)	323	70	(1.871)
Resultados por unidades de reajuste		(17.119)	(6.983)	(1.505)	491
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		2.703.375	3.071.023	872.137	863.641
Gasto por impuesto a las ganancias	26	(655.634)	(730.468)	(216.557)	(207.778)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		2.047.741	2.340.555	655.580	655.863
Ganancia (pérdida)		2.047.741	2.340.555	655.580	655.863
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		2.047.741	2.340.555	655.580	655.863
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		2.047.741	2.340.555	655.580	655.863
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	27	13,117	14,993	4,199	4,201
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica	27	13,117	14,993	4,199	4,201
Estado del resultado integral					
Ganancia (pérdida)		2.047.741	2.340.555	655.580	655.863
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	20g	(95.042)	(20.228)	(53.557)	(30.602)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(95.042)	(20.228)	(53.557)	(30.602)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral					
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	20g	25.661	5.463	14.460	8.264
Suma de Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		25.661	5.463	14.460	8.264
Otro resultado integral	18	(69.381)	(14.765)	(39.097)	(22.338)
Resultado integral		1.978.360	2.325.790	616.483	633.525
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.978.360	2.325.790	616.483	633.525
Resultado integral		1.978.360	2.325.790	616.483	633.525

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)

	Número Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2018		4.089.817	7.937.410	12.027.227	1	12.027.228
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	7.937.410	12.027.227	1	12.027.228
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	2.047.741	2.047.741	-	2.047.741
Otro resultado integral (neto)	20g	-	(69.381)	(69.381)	-	(69.381)
Resultado Integral		-	1.978.360	1.978.360	-	1.978.360
Dividendos	20f	-	(468.336)	(468.336)	-	(468.336)
Total de cambios en el patrimonio		-	1.510.024	1.510.024	-	1.510.024
Saldo Final Período Actual 30/09/2018	20	4.089.817	9.447.434	13.537.251	1	13.537.252

	Número Nota	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2017		4.089.817	5.989.655	10.079.472	1	10.079.473
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	(1)	(1)	-	(1)
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	5.989.654	10.079.471	1	10.079.472
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	2.340.555	2.340.555	-	2.340.555
Otro resultado integral	20g	-	(14.765)	(14.765)	-	(14.765)
Resultado Integral		-	2.325.790	2.325.790	-	2.325.790
Total de cambios en el patrimonio		-	2.325.790	2.325.790	-	2.325.790
Saldo Final Período Anterior 30/09/2017	20	4.089.817	8.315.444	12.405.261	1	12.405.262

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Número Nota	30-09-18 M\$	30-09-17 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		16.959.284	16.008.677
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.828.672)	(3.870.883)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(7.832.103)	(7.425.070)
Otros pagos por actividades de operación		(2.224.501)	(1.989.191)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		2.074.008	2.723.533
Intereses recibidos		141.889	160.718
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		(17.627)	(184.628)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(74.865)	(1.282)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5	2.123.405	2.698.341
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(2.555)	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras sociedades		118.818	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos		46	-
Compras de propiedades, planta y equipos		(1.103.040)	(1.375.274)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(1.831.301)	(185.170)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5	(2.818.032)	(1.560.444)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(59.751)	(53.258)
Dividendos pagados	20a	(202.165)	(364.522)
Intereses pagados		(18.632)	(20.620)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5	(280.548)	(438.400)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(975.175)	699.497
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(3.199)	(3.021)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		(978.374)	696.476
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		4.114.553	5.473.465
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	3.136.179	6.169.941

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A. DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 1 - Información corporativa

a) Antecedentes de la Sociedad

Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y filial, (en adelante "DCV" o la Sociedad") se constituyó mediante escritura pública de fecha 15 de marzo de 1993, otorgada ante el notario de Santiago, Señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 22 de marzo de 1993.

La Sociedad se encuentra sujeta a las disposiciones de la Ley N° 18.876 de 1989 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros). La Sociedad no requiere inscripción en el Registro de Valores.

Mediante Resolución Exenta N° 264 del 29 de diciembre de 1993, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó el funcionamiento de la Sociedad como Depósito de Valores y aprobó su Reglamento Interno y el Contrato de Depósito a utilizar por la misma.

Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV), tiene domicilio en Avenida Apoquindo N° 4001, Piso 12, Las Condes, Santiago, Chile.

Por su parte la Sociedad Filial DCV Registros S.A., se constituyó mediante escritura pública de fecha 10 de abril de 2001, otorgada ante Notario de Santiago, señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 17 de julio de 2001.

b) Principales actividades

Las actividades de la Sociedad son realizadas en Chile y corresponden, tal como lo indica su objeto social, a la custodia de valores, que agrupa a los servicios de custodia de valores (custodia de los instrumentos financieros que forman parte de las carteras de inversión de los depositantes), registro de operaciones (el que consiste en el cargo de la posición en la cuenta del depositante que vende y abono de la posición en la cuenta de quien compra, (esto a través de medios electrónicos), depósitos desmaterializados (esto es el depósito de las emisiones electrónicas que realizan las diferentes entidades autorizadas para emitir instrumentos de oferta pública, esta emisión se realiza de forma desmaterializada, es decir sin la necesidad de imprimir físicamente los títulos), administración de valores (dice relación con el ejercicio de los derechos patrimoniales que los instrumentos financieros mantenidos en depósito generan, tales como cobro de intereses, amortizaciones, sorteos, prepagos y cualquier otro de semejante naturaleza, los que son informados por el DCV al respectivo responsable de la emisión o bien al pagador de la misma y son percibidos por el depositante) y otros menores.

La Sociedad también ha desarrollado en los últimos años el Servicio Internacional el cual dice relación con aquellas operaciones que abarcan valores extranjeros y cuyo origen o destino involucra a un Custodio Internacional, así, las operaciones que los Depositantes pueden realizar operando este servicio son las siguientes: Custodia de Valores en el Extranjero, Registro de Compras y Ventas de Valores Libres de Pago o Contra Pago, Constitución de Garantías, Administración de Valores y Préstamos de Valores.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

b) Principales actividades (continuación)

Por su parte, la filial DCV Registros S.A., presta el servicio de Administración de Registros de Accionistas y Aportantes permitiendo a las Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión externalizar un trabajo especializado y ajeno a su giro, y así reintegrar capacidades productivas a sus respectivas áreas de negocios.

c) Empleados (no auditado)

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A., al 30 de septiembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2017 ascendían a 243 y 234, respectivamente, considerando solo los trabajadores con contrato indefinido.

Nota 2 - Bases de preparación

a) Períodos contables cubiertos

Los estados consolidados de situación financiera intermedios al 30 de septiembre de 2018 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2017.

Los estados consolidados de resultados integrales intermedios se presentan por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017. Los estados de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio intermedios incluyen los saldos y movimientos del patrimonio entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34) "Información Financiera Intermedia", incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera IFRS.

El estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017 fue preparado originalmente de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros, SVS), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

b.2) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

b.3) Estimaciones de la administración

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren a:

- i) La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles (Nota N° 14 y Nota N° 13)
- ii) Bases para el cálculo del beneficio del personal - Indemnización por años de servicio, cálculo actuarial (Nota N°18)
- iii) Deterioro de clientes en base a la antigüedad de su cartera y su evaluación individual (Nota N°10)
- iv) La hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, así también gastos tributarios diferidos a través de la generación de pasivos por impuestos diferidos (Nota N°15)
- v) El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°9)

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

b.4) Clasificación corriente y no corriente

En el estado consolidado de situación financiera intermedio clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho plazo.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación

Afiliadas

La Sociedad afiliada es una entidad controlada por la Sociedad Matriz. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. La Sociedad Matriz controla una entidad cuando se cumplen los siguientes elementos copulativos, señalados en NIIF 10:

- i) que exista poder sobre la sociedad donde tiene participación;
- ii) que este expuesto, o tenga derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- iii) que tenga la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder ésta.

Pérdida de control

Cuando la Sociedad matriz pierde control sobre una subsidiaria, da de baja los activos y pasivos de ésta, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si la Sociedad Matriz retiene alguna participación en la ex subsidiaria, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Sociedades incluidas en la consolidación

De acuerdo a las normas contables de consolidación de estados financieros, los presentes estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y de su filial DCV Registros S.A., en la cual posee una participación de 99,99996%. Los efectos de las transacciones significativas realizadas con DCV Registros S.A. han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado consolidado de situación financiera intermedio y en el estado consolidado de resultados intermedios por naturaleza, en la cuenta "Participación no Controladora".

Participación no controladora

La participación no controladora representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la sociedad no es dueña. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultado intermedio y de resultados integrales intermedios y dentro del patrimonio en el estado consolidado de situación financiera intermedio.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

d) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

Los estados financieros consolidados intermedios son presentados en miles de pesos chilenos (M\$), que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de la presentación son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a esa fecha.

Los activos y pasivos monetarios denominados en unidades de fomento a la fecha de la presentación son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Los tipos de cambio al cierre de los estados financieros consolidados intermedios son los siguientes:

Moneda	30-sep-18 \$	31-dic-17 \$	30-sep-17 \$
Unidad de fomento	27.357,45	26.798,14	26.656,79
Dólar americano	661,50	615,22	636,85
Nuevo sol peruano	200,42	189,94	195,02
Euro	771,88	735,21	750,47
Peso mexicano	35,18	31,16	35,02

e) Aprobación de los estados financieros consolidados intermedios

Los presentes estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de Directorio N° 288, de fecha 30 de octubre de 2018.

f) Reclasificaciones de períodos anteriores

Durante el período 2018, la Sociedad efectuó una revaluación del estado de flujos de efectivo, concluyendo que algunas partidas debiesen ser corregidas, reclasificando algunos conceptos, dada la naturaleza de los flujos de efectivo. De acuerdo a lo anterior, se efectuaron las siguientes reclasificaciones en el estado de flujos de efectivo del período terminado al 30 de septiembre de 2017, con el propósito de hacerlos comparables con los estados financieros consolidados del período actual.

Estado de flujos de efectivo	Saldo al 30-sep-2017 M\$	Reclasificación M\$	Saldo Reclasificado 30-sep-2017 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	16.464.294	(455.617)	16.008.677
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.326.500)	455.617	(3.870.883)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7.425.070)	-	(7.425.070)
Otros pagos por actividades de operación	(1.989.191)	-	(1.989.191)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	2.723.533	-	2.723.533

Las reclasificaciones señaladas no tuvieron efecto sobre el patrimonio ni los resultados reportados previamente.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2018.

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15 <i>Ingresos procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Se incluyó en ese documento el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

Las instrucciones de revelación en este año de primera aplicación se encuentran en el capítulo 7.1 de la norma NIIF 9, Instrumentos Financieros, y en la norma NIIF 7, Instrumentos Financieros – Revelaciones, modificada por la incorporación de este nuevo documento normativo.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros consolidados.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad. Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Se emitió además una modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.

Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación, se encuentran en los párrafos NIIF 15.110 – NIIF 15.129.

La administración ha considerado el potencial impacto de la adopción de esta Norma, y ha concluido que la norma NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, no tendrá impacto relevante en los actuales modelos de operación del DCV y DCV Registros.

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2019 se señalan a continuación:

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

Nuevas interpretaciones de las NIIF se resumen a continuación:

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta interpretación clarifica la contabilización de transacciones que incluyen el recibo o pago de una consideración anticipada en una moneda extranjera.

Cubre las transacciones en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no monetario o un pasivo no monetario por el pago o recepción de una consideración anticipada antes de que la entidad reconozca el activo relacionado, el gasto o el ingreso. No aplica cuando una entidad mide el activo relacionado, el gasto o el ingreso al valor razonable de la consideración recibida o pagada en una fecha distinta de la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario o del pasivo no monetario. Asimismo, la interpretación no necesita ser aplicada al impuesto a la renta, los contratos de seguro o los contratos de reaseguro.

La fecha de la transacción, para propósitos de determinar el tipo de cambio, es la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario por pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido. Si hay múltiples pagos o recibos anticipados, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas (continuación)

En otras palabras, al existir un tipo de cambio distinto entre la fecha en que se efectúa o se recibe un anticipo y la fecha en que se realiza el reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado, debe respetarse el tipo de cambio de la fecha en que se efectúa o recibe el anticipo, o los anticipos, si fueran más de uno.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros consolidados.

CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos tributarios

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros consolidados.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

El resumen de las mejoras y/o modificaciones de las NIIF se resumen a continuación:

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016.

NIIF 1: Elimina las exenciones de corto plazo en los párrafos E3 a E7 de NIIF 1, porque ya han cumplido su propósito.

NIC 28: Inversiones en Asociadas: Una Organización de capital de riesgo u otra entidad calificada puede elegir medir sus inversiones en una asociada o negocio conjunto a valor razonable con cambios en resultados. Esta elección puede hacerse sobre una base de inversión por inversión.

Un inversor que no es una entidad de inversión puede elegir retener la contabilización a valor razonable aplicada por una entidad de inversión que es asociada o negocio conjunto a sus subsidiarias. Esta elección puede hacerse en forma separada para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto.

La modificación de NIC 28 se aplica retrospectivamente.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros consolidados.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados)

En febrero de 2018, IASB finaliza las modificaciones a la NIC 19 relacionadas con las modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones.

Las modificaciones clarifican que:

- En una modificación, reducción o liquidación de un plan de beneficio definido una entidad ahora usa supuestos actuariales actualizados para determinar su costo corriente de servicio y el interés neto para el período; y
- El efecto del tope de activo no es considerado al calcular la ganancia o pérdida de cualquier liquidación del plan y es tratado en forma separada en Otros Resultados Integrales (ORI).

Las modificaciones aplican para modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes que ocurran en, o después del, 1 de enero de 2019, o la fecha en que las modificaciones sean aplicadas por primera vez. La adopción anticipada es permitida.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

Modificación a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Ciclo de Mejoras Anuales 2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23

NIIF 3, Combinaciones de Negocios, y NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio.

- Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir.
- Si una parte obtiene control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente, a valor razonable.

Además de clarificar cuándo una participación mantenida previamente en una operación conjunta se vuelve a medir, las modificaciones también proporcionan una guía acerca de qué constituye la participación previamente mantenida. Esta es la participación total mantenida previamente en la operación conjunta.

NIC 12, Impuesto a la Renta: Clarifica que todo el efecto de Impuesto a la Renta de dividendos (incluyendo los pagos de instrumentos financieros clasificados como patrimonio) se reconocen de manera consistente con las transacciones que generan los resultados distribuibles (es decir, en Resultados, Otros Resultados Integrales o Patrimonio).

Aun cuando las modificaciones proporcionan algunas clarificaciones, no intentan direccionar la pregunta subyacente (es decir, cómo determinar si un pago representa una distribución de utilidades). Por lo tanto, es posible que los desafíos permanezcan al determinar si se reconoce el impuesto a la renta sobre algunos instrumentos en Resultados o en Patrimonio.

NIC 23, Costos de Préstamos: Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos de préstamos elegibles excluye solo los préstamos que financian específicamente activos calificados que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no calificado) se incluyen en ese pool general.

Como los costos de la aplicación retrospectiva pueden superar los beneficios, los cambios se aplican en forma prospectiva a los costos de préstamos incurridos en, o desde, la fecha en que la entidad adopta las modificaciones.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Ciclo de Mejoras Anuales 2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 (continuación)

Dependiendo de la política corriente de la entidad, las modificaciones propuestas pueden resultar en la inclusión de más préstamos en el pool general de préstamos.

Si esto resultará en la capitalización de más o menos préstamos durante un período, dependerá de:

- Si el costo promedio ponderado de cualquier préstamo incluido en el pool, como resultado de las modificaciones, es mayor o menor que aquel que se incluiría bajo el enfoque corriente de la entidad; y
- Los montos relativos de los activos calificados bajo desarrollo y los préstamos generales vigentes durante el período.

Las modificaciones son efectivas a partir de los períodos de reporte anual que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos

Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera (continuación)

Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos.

Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad.

Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo.

El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tienen "capacidad práctica" de evitar.

Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas

Una entidad dará de baja un activo del balance cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas.

El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020.

La Administración evaluará próximamente el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

h) Bases de medición

Los estados consolidados de situación financiera intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas a valor razonable.

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultado (Nota 3.a.1.1, a excepción de las notas 3.a.1.2 y 3.a.1.4).
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultado (Nota 3.a.4).

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad Matriz y su Filial al 30 de septiembre de 2018, son consistentes con las utilizadas el período anterior y se describen a continuación:

a) Activos financieros

a.1) Clasificación y presentación

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales, préstamos y cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

a.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado cuando éstos sean mantenidos para negociación, como una decisión irrevocable. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el propósito de venderse en el corto plazo. Los intereses y las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados.

a.1.2) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a costo amortizado cuando se cumplan las siguientes dos condiciones: i) el modelo de negocio tenga por objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero den lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas que serán únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el propósito de mantenerlos para recibir los flujos de efectivo contractuales. Los intereses se reconocen en resultados y las ganancias o pérdidas, excluyendo las pérdidas por deterioro, se reconocen en resultados, en la baja de cuentas.

a.1.3) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando se cumplan las siguientes dos condiciones: i) el modelo de negocio tenga por objetivo obtener los flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el propósito de recibir los flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros. Los intereses se reconocen en resultados y las ganancias o pérdidas, son reconocidos en patrimonio antes de la baja en cuentas. Luego, al dar de baja son reconocidos en resultado.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.1) Clasificación y presentación (continuación)

a.1.4) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de cierre que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” en el estado de situación financiera consolidado.

a.1.5) Otros activos financieros corrientes

Los otros activos financieros corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen bajo este rubro depósitos a plazo a más de 90 días, inversiones en bonos y pagarés descontables del Banco Central de Chile (BCCH) y bonos bancarios, los cuales se valorizan a su costo amortizado, reconociendo en resultado el devengo de intereses y reajustes. En términos de valorización, estos activos se clasifican de acuerdo a los mecanismos definidos en los puntos anteriores.

a.2) Reconocimiento inicial

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros a costo amortizado. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

a.3) Valorización posterior

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, es decir, devengan la tasa de interés del pacto. Los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable, registrando la diferencia entre el costo amortizado y su valor justo en patrimonio.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. La Sociedad evaluará y reconocerá en la fecha de cada balance una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero o grupos de activos financieros medidos al costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.4) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

La Sociedad usa instrumentos financieros derivados definidos como forwards de moneda para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en tipo de cambio. Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

Al inicio de la transacción se documenta la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Sociedad, además, documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

a.4.1 Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

a.4.2 Cobertura de flujos de caja

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en "Otras reservas". La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados dentro de "Costos financieros" o "Diferencias de cambio", según su naturaleza.

Los importes acumulados en "Otras reservas" se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en "Costos financieros" a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.4) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura (continuación)

a.4.2 Cobertura de flujos de caja (continuación)

Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja del subyacente atribuibles al riesgo cubierto, se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, con una efectividad que se encuentre en el rango de 80% - 125%.

Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en "Otras reservas" hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto se lleva inmediatamente al estado de resultados dentro de "Costo financiero" o "Diferencias de cambio", según su naturaleza.

a.4.3 Derivados que no son registrados como contabilidad de cobertura

Determinados derivados no se registran bajo la modalidad de contabilidad de cobertura y se reconocen como instrumentos a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado registrado de esta manera se reconocen inmediatamente en el estado de resultados.

a.4.4 Derivados registrados como contabilidad de cobertura

Las operaciones clasificadas como coberturas contables por la Sociedad al 30 de septiembre de 2018 corresponden a contratos forward cuyo objetivo es mitigar el riesgo de la volatilidad del tipo de cambio de compromiso en firme futuro cuya moneda de denominación es el dólar norteamericano, entonces, los cambios en el valor razonable del compromiso son atribuibles a variaciones de la moneda en que la deuda fue prescrita por lo que se espera que los cambios en el valor de la deuda sean efectivamente cubiertos por los contratos de forward de moneda que se toman para ese efecto.

Las condiciones de los contratos forward antes mencionados corresponden a las mismas pactadas en los compromisos para los cuales fueron designados como cobertura, esto es, los mismos plazos, monedas y montos, además, son definidos bajo la modalidad de compensación.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.4) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura (continuación)

a.4.4 Derivados registrados como contabilidad de cobertura (continuación)

Al 30 de septiembre de 2018 existen dos contratos de forward designados como cobertura cuyos valores razonables corresponden a M\$751.325 y M\$370.877 (al 31 de diciembre de 2017 los montos eran M\$689.972 y M\$341.196, respectivamente), estos valores razonables son obtenidos por la Sociedad e incorporan los parámetros (valores spots, puntos forward y tasas) vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad.

Para aplicar Contabilidad de Cobertura se debe esperar que ésta sea altamente eficaz en la consecución de la compensación de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo cubierto, entonces, al inicio de la cobertura y en los períodos siguientes, se espera que la cobertura sea altamente eficaz, eficacia que según la norma aplicable puede ser medida de distintas maneras y que debe estar siempre en los rangos de 80% a 125%.

La eficacia es evaluada, como mínimo, cada vez que se emitan los estados financieros consolidados anuales o intermedios, así, en el caso de efectividad retrospectiva es medida periódicamente comparando los cambios en el valor razonable de la partida cubierta versus los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura, atribuible a las variaciones en las tasas cambio de USD, el resultado debe encontrarse dentro del rango 80% - 125%.

La efectividad prospectiva es medida evaluando los cambios en el valor razonable de la porción de la partida cubierta y del instrumento de cobertura ante diferentes escenarios de tipos de cambio. Los resultados obtenidos avalan nuestra conclusión en el sentido de que la efectividad esperada de la cobertura resulte como “altamente efectiva” ante cambios en el valor justo atribuibles al riesgo cubierto, logrando satisfactoriamente la compensación al encontrarse dentro del rango 80% - 125%.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

b) Propiedades, planta y equipos

Los ítems de propiedades, planta y equipos son medidos al costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes de un ítem de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con los respectivos valores en libros, reconociendo el efecto neto como parte de "otras ganancias (pérdidas)" en el estado de resultados por naturaleza consolidado.

La depreciación es reconocida en el resultado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipos. Las instalaciones y mejoras sobre los bienes en arriendo operativo son depreciadas en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que exista certeza de que la Sociedad obtendrá la renovación del contrato al final del período de arriendo.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos son revisados anualmente.

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, siempre que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte reemplazada fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipos son reconocidos en el estado de resultado consolidado integral del período cuando se incurren.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

c) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles corresponden principalmente a sistemas computacionales, los cuales son contabilizados al costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros.

Las actividades de desarrollo de Sistemas Informáticos involucran un plan para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. Los desembolsos en desarrollo se capitalizan cuando sus costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso sea viable técnica y comercialmente, se obtengan posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretenda y posea suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. La Sociedad reconoce como activo intangible, el desarrollo de proyectos efectuados con desembolsos realizados por servicios contratados a terceros. Los gastos de desarrollo interno son reconocidos en gastos del período.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles. Cabe señalar que no existen activos intangibles con vida útil indefinida.

d) Beneficios a los empleados de corto y largo plazo

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son medidas en base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar.

La Sociedad entrega ciertos beneficios definidos de largo plazo para una porción de sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, bonos, vacaciones y aguinaldos.

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos (largo plazo) es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

e) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

f) Ingresos ordinarios

Los ingresos por servicios (ver detalle en Nota 21) son reconocidos sobre base devengada en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y que pueden ser medidos confiablemente. Los ingresos son medidos al valor razonable, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos ordinarios, la cantidad incobrable o la cantidad respecto de la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto por deterioro en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

g) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros percibidos están compuestos por los intereses generados por inversiones en instrumentos financieros, los que han sido clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo. Además, se consideran los activos financieros corrientes y no corrientes, según sea su plazo. Estas inversiones han sido valorizadas a su valor razonable o a costo amortizado, dependiendo de su naturaleza; reconociendo así los cambios de su valor en los resultados del período.

Los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de financiamientos obtenidos bajo la modalidad de leasing financiero y por el reconocimiento de la utilidad o pérdida generada por los contratos forward de moneda. Todos los costos financieros son reconocidos en el resultado usando el método de la tasa de interés efectiva.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

h) Impuesto a las ganancias (continuación)

Impuestos corrientes

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios, establecidos en NIC 12.

El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en los períodos 2018 y 2017 se presenta en el estado de situación financiera consolidado intermedio, neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de propiedades, planta y equipos, conceptos que son imputables al pago de impuesto a la renta anual.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se generan por las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria, que se calculan utilizando la tasa de impuesto que se espera esté en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del cierre y reducido en la medida que ya no sea probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son reevaluados a cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que las utilidades imponibles futuras permitan que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican en cada período. El régimen tributario que aplica por defecto a Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filial es el “Parcialmente Integrado”, cuyas tasas de impuesto se detallan a continuación:

Año	Parcialmente integrado
2017	25,50%
2018	27,00%

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

h) Impuesto a las ganancias (continuación)

Impuesto a la venta

Los ingresos, gastos y activos son reconocidos netos del monto de impuesto a la venta. El monto de impuesto a la venta recuperable de, o pagadero a la autoridad tributaria, está incluido como parte de las cuentas por cobrar o por pagar por impuestos en el estado de situación financiera clasificado.

i) Ganancias por acción

Las ganancias por acción se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Sociedad por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

La Sociedad no ha emitido instrumentos convertibles en acciones como tampoco, opciones de compra de acciones.

j) Arrendamientos

Aquellos arriendos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios del propietario son retenidos por el arrendador son clasificados como arrendamiento operacional. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales son reconocidos directamente en el estado de resultados consolidados.

Los arriendos de propiedades, planta y equipo cuando una porción significativa de todos los riesgos y ventajas derivados de la propiedad del bien recaen en la Sociedad, se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento.

Las obligaciones por arrendamiento, netas de intereses diferidos, se incluyen en otros pasivos financieros corrientes o no corrientes dependiendo de su vencimiento. Los intereses se cargan en el estado de resultados por naturaleza durante el período de arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero se registra en Propiedades, planta y equipos y se deprecia durante su vida útil.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

k) Deterioro

Los activos no financieros de larga vida relevantes se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor cuando ocurren acontecimientos o cambios económicos que indiquen que su valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados consolidados por dicha diferencia.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos necesarios para realizar la venta. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición final (venta) al término de su vida útil. El valor presente se determina utilizando la tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo.

En el evento de existir activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisarán a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso de los activos de corto plazo, principalmente las cuentas por cobrar de la Sociedad, la Administración realiza trimestralmente el análisis cualitativo y cuantitativo de la vigencia de sus derechos. Para esto, opera la modalidad de determinación de incobrabilidad descrita en la Nota 4 a) de los presentes Estados Financieros. El castigo de eventuales partidas se realiza una vez agotados los medios de cobro disponibles desde el punto de vista administrativo y legal.

l) Otros pasivos financieros

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Los reajustes originados por las deudas en unidades de fomento, se reconocen en los resultados bajo el rubro de "Resultados por unidades de reajuste".

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

m) Estado de flujos de efectivo consolidado intermedio

El estado de flujos de efectivo consolidado intermedio recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo**

Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Actividades de operación**

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios del DCV y su Filial, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- **Actividades de inversión**

Son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

- **Actividades de financiamiento**

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de carácter financiero.

n) Segmentos de operación

La Sociedad revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en IFRS 8, "Segmentos Operativos" que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

Los segmentos de operación de la Sociedad son determinados en base a las distintas unidades de negocio. Estas unidades de negocio generan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 4 - Administración del riesgo financiero

La administración del riesgo de la Sociedad es supervisada por el Directorio, así se ha creado un Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo Operacional el cual es el responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Sociedad.

a) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de pérdida financiera originado en el hecho que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones y, se origina principalmente de los deudores por ventas e instrumentos de inversión de la Sociedad.

La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad es baja dada las características de sus clientes, los que corresponden principalmente a Instituciones Bancarias, Administradoras de Fondos de Terceros y Previsionales, Compañías de Seguro, Corredores de Bolsa y Bolsas de Valores entre otros.

Los clientes de la Sociedad, en su gran mayoría, son clientes con historial de pago que permite realizar una evaluación bastante certera del deterioro, el cual en la historia de la Sociedad ha sido mínimo.

La Sociedad cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo. Al 30 de septiembre de 2018, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 7,6% del total de la deuda y de este porcentaje, un 63,9% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$146,9 millones. Al 31 de diciembre de 2017, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 3,4% del total de la deuda y de este porcentaje, un 80,1% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$74,7 millones.

En relación a la concentración de la cartera de clientes, en términos consolidados, podemos mencionar que, al considerar los 10 principales clientes de la matriz y la filial, estos representan un 31,2% de los ingresos brutos.

La Sociedad administra su exposición al riesgo, invirtiendo en instrumentos con alta liquidez y con una diversificación por rating de emisor, donde la clasificación mínima de riesgo de crédito a largo plazo, debe ser de al menos BBB+. La Sociedad cuenta con una política de inversiones que contempla los porcentajes de distribución de acuerdo al Rating del emisor y la duración de los instrumentos financieros. La Sociedad mantiene inversiones en depósito a plazo, fondos mutuos tipo I, bonos del Banco Central de Chile y bonos bancarios.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. La Sociedad mantiene una política de liquidez basada en la administración de sus activos y pasivos, esto mediante políticas que logran el cumplimiento oportuno de los compromisos de nuestros clientes como así también el cumplimiento en plazo de las obligaciones, esto considerando el manejo eficiente de los excedentes de caja y de las alternativas de financiamiento permitiendo así flujos constantes en el tiempo.

La Administración de la Sociedad realiza gestiones que permiten efectuar proyecciones de flujos de efectivo anticipándose a las necesidades de liquidez o deuda cuando corresponda, así la Sociedad cuenta con facilidades crediticias a corto y largo plazo comprometidas con instituciones bancarias, esto por montos suficientes para soportar las necesidades de caja proyectadas por la Administración.

Los flujos proyectados referidos a obligaciones proyectadas y adquiridas de la Sociedad son las siguientes:

Pasivos financieros	Valor libros	Flujo de efectivo contractuales	6 meses o menos	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 24 meses
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero	10.035	10.035	60.209	60.209	112.824
Arriendo operativo inmuebles	31.100	31.100	186.600	186.600	373.199
Arriendo operativo sitios	17.891	17.891	107.346	107.346	214.692
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	879.089	-	6.234.534	5.594.534	11.829.068
Total	938.115	59.026	6.588.689	5.948.689	12.529.783

Al 30 de septiembre de 2018 la Sociedad solo mantiene línea de crédito disponible con el Banco de Crédito e Inversiones por un monto de M\$ 100.000.-.

c) Riesgo de mercado - Tasa de interés

Corresponde al riesgo de que cambios en los precios de mercado afecten los resultados de la Sociedad, ya sea por el valor de los instrumentos financieros que mantiene o por pasivos que se valoricen de acuerdo a precios de mercado (tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones u otros).

Las tasas de interés que afectan los resultados de la Sociedad son aquellas a las cuales se contrató financiamiento de largo plazo relacionado con inversiones de capital mediante leasing financiero y aquellas utilizadas para la valorización de la obligación contraída con empleados por concepto de plan de indemnización por años de servicios. El financiamiento ha sido contratado con tasa de interés fija, esto con el objeto de alcanzar equilibrios en la estructura de deuda que permitan minimizar el costo de la deuda y eliminar la volatilidad del estado de resultados.

Las tasas de interés vigentes durante el período 2018 son las siguientes:

Institución	Financiamiento	Inicio	Plazo (años)	Tasa
Banco Santander Chile	Inmueble y Habitación Edificio Burgos	2008	15	UF + 4,88%
Ricoh Chile	Equipos de impresión	2017	3	15%

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad mantiene vigentes contratos que implican desembolsos de dinero en monedas extranjeras por adquisición de activos o por prestación de algún tipo de servicio. Sin embargo, no existen otro tipo operaciones y/o transacciones relevantes en moneda extranjera y no existen sociedades filiales ni flujos desde empresas relacionadas vinculados a alguna moneda extranjera.

Es por lo anterior que la Sociedad se ve expuesta a riesgos de tipo de cambio y es por lo mismo que requiere de la implementación de políticas de cobertura de equilibrio de activos y pasivos en moneda extranjera, mediante la contratación de instrumentos financieros de cobertura.

La Sociedad cuenta con instrumentos financieros de cobertura forward para protegerse de la variación del tipo de cambio del Dólar Americano al momento de realizar los pagos al proveedor extranjero, y también mantiene en cuentas corrientes bancarias saldos en otras monedas extranjeras como el Nuevo Sol Peruano, Euro y Peso Mexicano. Sin embargo, la principal moneda con riesgo de tipo de cambio es el Dólar Americano. Los saldos vigentes en otras monedas extranjeras no representan un riesgo material de tipo de cambio o de liquidez para la Sociedad.

De acuerdo a la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad presenta una posición tal en dólares americanos que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de la Sociedad, sería de aproximadamente un 0,4%, es decir, aproximadamente \$56,1 millones.

e) Riesgo variación unidad de reajuste monetario (unidad de fomento)

Los ingresos operacionales de la Sociedad se basan en tarifas definidas en unidades de fomento, una porción relevante de los costos está definida en UF (seguros operacionales), la deuda contraída por financiamiento también ha sido negociada bajo esta modalidad de reajuste y, por último, las indemnizaciones por años de servicio son determinadas en base nominal por lo que también origina un efecto por reajustes.

De acuerdo a la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad presenta una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de la Sociedad, sería de aproximadamente un 0,04%, es decir, aproximadamente \$6,1 millones.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 5 - Información financiera por segmentos

La información relativa a segmentos contenida en los presentes estados financieros consolidados intermedios ha sido preparada en base a lo indicado en la NIIF N°8, "Segmentos Operativos", esto es en lo relativo a la identificación de los citados segmentos como así también en lo relativo a la información revelada.

Los factores que han sido utilizados como base en la identificación de los segmentos de operación de la Sociedad son los siguientes:

- a) La Sociedad, en términos consolidados, cuenta con dos componentes que desarrollan actividades de negocio independientes a través de las cuales obtienen ingresos ordinarios e incurrir en gastos.
- b) La Sociedad dispone de la información financiera diferenciada para cada componente o segmento identificado.
- c) Los resultados de explotación de los segmentos identificados son revisados de forma regular por los ejecutivos de la Sociedad, esto para decidir acerca de los recursos a asignar al segmento, así como también para evaluar su rendimiento.

Así, los segmentos identificados por la Sociedad corresponden al de custodia y liquidación de valores (operaciones que son realizadas por la matriz), y al segmento de administración de registro de accionistas (operaciones que son realizadas por la filial DCV Registros S.A.).

A estos segmentos se ha aplicado un criterio de agregación ya que agrupan a un conjunto de servicios los que se encuentran íntimamente relacionados entre sí, esto en base a la naturaleza de los servicios, a la naturaleza de sus procesos de producción y al tipo o categoría de clientes.

El segmento relativo a la custodia y liquidación de valores agrupa a los servicios de: i) custodia de valores (custodia de los instrumentos financieros que forman parte de las carteras de inversión de los depositantes); ii) registro de operaciones (el que consiste en el cargo de la posición en la cuenta del depositante que vende y abono de la posición en la cuenta de quien compra, esto a través de medios electrónicos); iii) depósitos desmaterializados (esto es el depósito de las emisiones electrónicas que realizan las diferentes entidades autorizadas para emitir instrumentos de oferta pública, esta emisión se realiza de forma desmaterializada, es decir sin la necesidad de imprimir físicamente los títulos); iv) administración de valores (dice relación con el ejercicio de los derechos patrimoniales que los instrumentos financieros mantenidos en depósito generan, tales como cobro de intereses, amortizaciones, sorteos, prepagos y cualquier otro de semejante naturaleza, los que son informados por el DCV al respectivo responsable de la emisión o bien al pagador de la misma y son percibidos por el depositante) y otros menores.

El segundo segmento se focaliza en las actividades relacionadas con la administración de registros de accionistas y aportantes, tales como: i) el registro de traspasos de acciones; ii) pago de dividendos; iii) la realización de juntas de accionistas y iv) la emisión de informes jurídicos y tributarios, todos ellos asociados y relativos a los quehaceres del registro accionistas y aportantes de los emisores clientes de la Sociedad.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

La información respecto de Depósito Central de Valores S.A. y su filial DCV Registros S.A., que representan los segmentos identificados de la Sociedad, al 30 de septiembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

a) Período terminado al 30 de septiembre 2018:

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2018	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	12.404.071	3.988.703	-	16.392.774
Ingresos totales por segmentos	12.404.071	3.988.703	-	16.392.774
Ingresos financieros	111.557	27.399	-	138.956
Gastos financieros	(35.678)	-	-	(35.678)
Resultado financiero, neto segmento	75.879	27.399	-	103.278
Depreciaciones y amortizaciones	(1.741.533)	(37.124)	-	(1.778.657)
Otras ganancias (pérdidas)	735.083	57.823	(651.627)	141.279
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(22.984)	1.023	-	(21.961)
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(6.231.534)	(1.189.958)	-	(7.421.492)
Seguros operacionales	(606.971)	(97.072)	-	(704.043)
Gastos TI y Comunicaciones	(1.374.135)	(3.541)	-	(1.377.676)
Asesorías externas	(490.051)	(124.414)	-	(614.465)
Otros gastos	(1.443.648)	(1.223.641)	651.627	(2.015.662)
Total partidas significativas de gastos	(10.146.339)	(2.638.626)	651.627	(12.133.338)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(288.639)	(366.995)	-	(655.634)
Ganancia (pérdida)	1.015.538	1.032.203	-	2.047.741
Al 30 de septiembre de 2018				
Activos por segmentos	18.787.033	2.331.577	(2.000.385)	19.118.225
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	5.249.781	367.178	(35.986)	5.580.973
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.090.985)	(12.055)	-	(1.103.040)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.553.615	869.790	(1.300.000)	2.123.405
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(3.272.996)	454.964	-	(2.818.032)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(280.548)	(1.300.000)	1.300.000	(280.548)

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

b) Tercer trimestre 2018 (del 01 de julio al 30 de septiembre)

3er Trimestre 2018	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	4.129.128	1.157.246	-	5.286.374
Ingresos totales por segmentos	4.129.128	1.157.246	-	5.286.374
Ingresos financieros	44.083	6.816	-	50.899
Gastos financieros	(24.983)	-	-	(24.983)
Resultado financiero, neto segmento	19.100	6.816	-	25.916
Depreciaciones y amortizaciones	(561.660)	(12.664)	-	(574.324)
Otras ganancias (pérdidas)	284.139	14.714	(218.757)	80.096
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(3.144)	1.709	-	(1.435)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(2.059.363)	(386.485)	-	(2.445.848)
Seguros operacionales	(207.539)	(32.713)	-	(240.252)
Gastos TI	(418.544)	1.912	-	(416.632)
Asesorías externas	(136.362)	(40.059)	-	(176.421)
Otros gastos	(542.007)	(342.087)	218.757	(665.337)
Total partidas significativas de gastos	(3.363.815)	(799.432)	218.757	(3.944.490)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(118.513)	(98.044)	-	(216.557)
Ganancia (pérdida)	385.235	270.345	-	655.580
Al 30 de septiembre de 2018				
Activos por segmentos	18.787.033	2.331.577	(2.000.385)	19.118.225
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	5.249.781	367.178	(35.986)	5.580.973
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.090.985)	(12.055)	-	(1.103.040)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.553.615	869.790	(1.300.000)	2.123.405
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(3.272.996)	454.964	-	(2.818.032)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(280.548)	(1.300.000)	1.300.000	(280.548)

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

c) Período terminado al 30 de septiembre de 2017:

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2017	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	11.877.964	3.613.001	-	15.490.965
Ingresos totales por segmentos	11.877.964	3.613.001	-	15.490.965
Ingresos financieros	68.055	22.354	-	90.409
Gastos financieros	(22.217)	-	-	(22.217)
Resultado financiero, neto segmento	45.838	22.354	-	68.192
Depreciaciones y amortizaciones	(1.191.125)	(36.398)	-	(1.227.523)
Otras ganancias (pérdidas)	443.744	67.989	(420.938)	90.795
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(8.099)	1.439	-	(6.660)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(6.039.344)	(1.117.643)	-	(7.156.987)
Seguros operacionales	(595.618)	(108.924)	-	(704.542)
Gastos TI y Comunicaciones	(1.108.541)	(2.262)	-	(1.110.803)
Asesorías externas	(512.980)	(93.959)	-	(606.939)
Otros gastos	(1.257.466)	(928.947)	420.938	(1.765.475)
Total partidas significativas de gastos	(9.513.949)	(2.251.735)	420.938	(11.344.746)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(377.266)	(353.202)	-	(730.468)
Ganancia (pérdida)	1.277.107	1.063.448	-	2.340.555
Al 30 de septiembre de 2017				
Activos por segmentos	16.479.860	2.302.408	(1.993.674)	16.788.594
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	4.074.598	308.734		4.383.332
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.352.836)	(22.438)	-	(1.375.274)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.865.133	1.141.008	(1.307.800)	2.698.341
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1.510.787)	(49.657)	-	(1.560.444)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(438.400)	(1.307.800)	1.307.800	(438.400)

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

d) Tercer trimestre 2017 (del 01 de julio al 30 de septiembre):

3er Trimestre 2017	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	4.066.546	1.042.140	-	5.108.686
Ingresos totales por segmentos	4.066.546	1.042.140	-	5.108.686
Ingresos financieros	25.786	6.168	-	31.954
Gastos financieros	(9.893)	-	-	(9.893)
Resultado financiero, neto segmento	15.893	6.168	-	22.061
Depreciaciones y amortizaciones	(520.186)	(12.307)	-	(532.493)
Otras ganancias (pérdidas)	147.824	16.764	(140.710)	23.878
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(1.732)	352	-	(1.380)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(2.054.805)	(366.473)	-	(2.421.278)
Seguros operacionales	(206.244)	(36.705)	-	(242.949)
Gastos TI	(394.180)	(367)	-	(394.547)
Asesorías externas	(173.622)	(31.341)	-	(204.963)
Otros gastos	(408.778)	(225.306)	140.710	(493.374)
Total partidas significativas de gastos	(3.237.629)	(660.192)	140.710	(3.757.111)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(107.697)	(100.081)	-	(207.778)
Ganancia (pérdida)	363.019	292.844	-	655.863
Al 30 de septiembre de 2017				
Activos por segmentos	16.479.860	2.302.408	(1.993.674)	16.788.594
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	4.074.598	308.734		4.383.332
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.352.836)	(22.438)	-	(1.375.274)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.865.133	1.141.008	(1.307.800)	2.698.341
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1.510.787)	(49.657)	-	(1.560.444)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(438.400)	(1.307.800)	1.307.800	(438.400)

Se han utilizado criterios uniformes en lo que se refiere a la forma de valorización y/o determinación de los ingresos ordinarios, de los gastos y los resultados de cada segmento para cada período informado, así también la forma de valorización de activos y pasivos de los segmentos para ambos períodos ha sido uniforme.

La información relativa a activos, pasivos y resultados contenida en la presente nota incorpora en su estructura eliminaciones que inciden en el monto consolidado de cada ítem. Así, en el caso de los activos y pasivos dichas eliminaciones en los períodos 2018 y 2017 corresponden a la facturación mensual entre ambas sociedades, que se originan en la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad matriz a la Sociedad filial, las cuales fueron reflejadas como un ingreso para el segmento que presta los servicios y como un gasto para el segmento que los recibe. Las eliminaciones de activos y pasivos también consideran al valor de la inversión en la filial, dividendos y otros movimientos entre las partes relacionadas.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman, principalmente, por los fondos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y por los excedentes de caja invertidos en depósitos a plazo y cuotas de fondos mutuos, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.710	1.550
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	300.453	404.300
Inversión en depósitos a plazo (a)	1.022.346	1.252.493
Inversión en papeles del BCCH (b)	64.985	1.039.346
Inversión en fondos mutuos (c)	1.746.685	1.416.864
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.136.179	4.114.553

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 30 de septiembre de 2018 es el siguiente:

Emisor	Días	30-sep-18 M\$	Vencimiento
Banco Scotiabank	10	4.885	10-10-2018
Banco ItaúCorp	16	169.801	16-10-2018
Banco Bice	18	37.098	18-10-2018
Banco ItaúCorp	24	299.473	24-10-2018
Banco Scotiabank	50	175.711	19-11-2018
Banco BICE	51	35.486	20-11-2018
Banco BICE	53	24.745	22-11-2018
Banco ItaúCorp	59	199.099	28-11-2018
Banco de Credito e Inv.	88	76.048	27-12-2018
Total inversiones en depósitos a plazo		1.022.346	

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo (continuación)

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo a diciembre 2017 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-17 M\$	Vencimiento
Banco Bice	4	1.407	04-01-2018
Banco Estado	4	370.511	04-01-2018
Banco BBVA	5	99.957	05-01-2018
Banco de Chile	5	99.958	05-01-2018
Banco BBVA	9	34.974	09-01-2018
Banco de Credito e Inversiones	10	99.910	10-01-2018
Banco Estado	10	1.998	10-01-2018
Banco Estado	12	44.552	12-01-2018
Banco Bice	16	2.113	16-01-2018
Banco Bice	22	71.863	22-01-2018
Banco Santander	25	3.955	25-01-2018
Banco de Credito e Inversiones	51	11.437	20-02-2018
Banco Scotiabank	51	62.382	20-02-2018
Banco Bice	82	248.236	23-03-2018
Banco Ripley	82	99.240	23-03-2018
Total inversiones en depósitos a plazo		1.252.493	

b) El detalle de las inversiones en papeles del BCCH es el siguiente:

Emisor	Tipo	Vencimiento	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	oct-18	64.985	1.039.346
Total inversiones en papeles del BCCH			64.985	1.039.346

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

c) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos es el siguiente:

Emisor	Nombre	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Santander AGF.	Money Market	452.484	393.937
Euroamérica AGF.	Money Market	211.734	184.322
Banco Estado S.A. AGF	Solvente	535.799	380.974
BBVA AGF S.A.	Corporativo	546.668	-
BBVA AGF S.A.	Disponible	-	230.285
B.C.I. F.M. S.A.	Competitivo	-	227.346
Total inversiones fondos mutuos		1.746.685	1.416.864

d) Detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es el siguiente:

Saldos en M\$ al 30 de septiembre de 2018:

Concepto	CLP	UF	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.048	-	662	-	-	-	1.710
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	261.475	-	31.598	34	7.019	327	300.453
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.022.346	-	-	-	-	-	1.022.346
Inversión en papeles del BCCH	64.985	-	-	-	-	-	64.985
Inversión en fondos mutuos	1.746.685	-	-	-	-	-	1.746.685
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.096.539	-	32.260	34	7.019	327	3.136.179

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	CLP	UF	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	998	-	552	-	-	-	1.550
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	320.083	-	76.421	143	7.278	375	404.300
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.252.493	-	-	-	-	-	1.252.493
Inversión en papeles del BCCH	1.039.346	-	-	-	-	-	1.039.346
Inversión en fondos mutuos	1.416.864	-	-	-	-	-	1.416.864
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.029.784	-	76.973	143	7.278	375	4.114.553

* S./ corresponde a moneda de Perú, Nuevo Sol Peruano

e) No existe ningún tipo de restricción sobre los montos informados como efectivo y equivalentes al efectivo.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 7 - Otros activos financieros

Bajo este rubro se encuentran aquellas inversiones que, por tener un vencimiento mayor a 90 días, no se encuentran clasificadas en efectivo y equivalentes al efectivo.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017, el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

- a) En la porción corriente se muestran aquellas inversiones menores a un año de acuerdo al siguiente detalle:

Porción Corriente	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Depósitos a plazo (i)	4.514.582	2.628.248
Otros	-	41.669
Otros activos financieros, corriente	4.514.582	2.669.917

- i) Depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 30 de septiembre de 2018, porción corriente, es el siguiente:

Emisor	Días	30-sep-18 M\$	Vencimiento
Banco de Credito e Inv.	94	127.159	02-01-2019
Banco Scotiabank	94	59.338	02-01-2019
Banco Security	94	156.426	02-01-2019
Banco ItaúCorp	96	248.095	04-01-2019
Banco Security	100	24.802	08-01-2019
Banco ItaúCorp	107	78.976	15-01-2019
Banco de Chile	108	511.084	16-01-2019
Banco Internacional	115	79.181	23-01-2019
Banco de Credito e Inv.	127	183.434	04-02-2019
Banco BICE	143	209.604	20-02-2019
Banco Estado	192	294.904	10-04-2019
Banco de Chile	205	490.942	23-04-2019
Banco de Chile	228	336.498	16-05-2019
Banco de Chile	241	156.480	29-05-2019
Banco Scotiabank	243	714.113	31-05-2019
Banco Internacional	246	310.679	03-06-2019
Banco Internacional	311	193.578	07-08-2019
Banco Estado	313	339.289	09-08-2019
Total inversiones en depósitos a plazo		4.514.582	

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

i) Depósitos a plazo (continuación)

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2017, porción corriente, es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-17 M\$	Vencimiento
Banco Internacional	92	29.754	02-04-2018
Banco Internacional	101	267.389	11-04-2018
Banco Estado	110	29.717	20-04-2018
Banco Bice	113	128.739	23-04-2018
Banco Estado	113	198.060	23-04-2018
Banco Corpbanca	125	6.923	05-05-2018
Banco de Chile	129	197.873	09-05-2018
Banco ItaúCorp	129	25.529	09-05-2018
Banco de Chile	135	469.450	15-05-2018
Banco Estado	143	29.650	23-05-2018
Banco de Credito e Inversiones	145	197.518	25-05-2018
Banco Estado	150	394.867	30-05-2018
Banco ItaúCorp	156	197.332	05-06-2018
Banco Estado	166	197.163	15-06-2018
Banco Estado	206	59.528	25-07-2018
Banco Scotiabank	283	4.767	10-10-2018
Banco Corpbanca	332	193.989	28-11-2018
Total inversiones en depósitos a plazo		2.628.248	

b) En la porción no corriente se muestran aquellas inversiones con vencimiento mayor a un año de acuerdo al siguiente detalle:

Porción no Corriente	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Bonos (i)	253.510	369.183
Otros	-	20.834
Otros activos financieros, no corriente	253.510	390.017

(i) El detalle de las inversiones en bonos es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Banco BBVA	nov-19	140.087	274.618
Banco Central de Chile	jun-20	20.695	-
Banco Security	jul-20	92.728	94.565
Total inversiones en bonos		253.510	369.183

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 8 - Otros activos no financieros, corriente

Estas cuentas registran los pagos que la Sociedad realiza por servicios que recibirá durante los próximos meses, esto de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Seguros operacionales	81.388	797.948
Servicios de mantención anual	480.506	420.107
Arriendos anticipados	31.105	25.348
Otros pagos anticipados	59.119	44.527
Total otros activos no financieros, corriente	652.118	1.287.930

Nota 9 - Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en la Nota 3.a.1 Activos financieros se detalla a continuación:

Al 30 de septiembre de 2018	Efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Derivados de cobertura	Activos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	302.163	-	2.834.016	-	-	3.136.179
Otros activos financieros corriente	-	-	4.514.582	-	-	4.514.582
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	2.909.745	-	-	-	2.909.745
Otros activos financieros no corriente	-	-	253.510	-	-	253.510
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	11.158	-	-	-	11.158
Total	302.163	2.920.903	7.602.108	-	-	10.825.174

Al 31 de diciembre de 2017	Efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Derivados de cobertura	Activos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	405.850	-	3.708.703	-	-	4.114.553
Otros activos financieros corriente	-	-	2.669.917	-	-	2.669.917
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	2.796.000	-	-	-	2.796.000
Otros activos financieros no corriente	-	-	390.017	-	-	390.017
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	9.925	-	-	-	9.925
Total	405.850	2.805.925	6.768.637	-	-	9.980.412

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

La clasificación de pasivos financieros a las categorías descritas en la Nota 3.I Se detalla a continuación:

Al 30 de septiembre de 2018	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en M\$	Derivados de cobertura M\$	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corriente	-	27.450	96.816	124.266
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	1.088.279	1.088.279
Otros pasivos financieros no corriente	-	-	403.331	403.331
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Total	-	27.450	1.588.426	1.615.876

Al 31 de diciembre de 2017	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado M\$	Derivados de cobertura M\$	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corriente	-	48.448	90.616	139.064
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	1.585.440	1.585.440
Otros pasivos financieros no corriente	-	24.459	466.754	491.213
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Total	-	72.907	2.142.810	2.215.717

El valor contable de la porción corriente de las cuentas por pagar a entidades relacionadas y acreedores comerciales se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo para sus vencimientos.

Los instrumentos registrados en otros pasivos financieros corriente y no corriente clasificados como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y derivados (que incluyen derivados de cobertura) se presentan a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera intermedio. En Nota 9b) Valoración de instrumentos, se explica la metodología utilizada para el cálculo de sus valores razonables.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos

i) Forward de moneda: Se utilizan los precios forward de mercado observable y luego se descuentan los flujos de acuerdo a una tasa de interés representativa para calcular el valor razonable del forward de tipo de cambio.

ii) Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros: Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, se clasifican según las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precio cotizado en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1 que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y

Nivel 3: Supuestos para activos y pasivos que no están basados en información observable de mercado.

En el siguiente cuadro se presenta la jerarquía de activos y pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultado:

Al 30 de septiembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	-	5.536.928	-	5.536.928
Inversión en Bonos Bancarios	-	253.510	-	253.510
Inversión en papeles del BCCH	-	64.985	-	64.985
Inversión en fondos mutuos	1.746.685	-	-	1.746.685
Otros	-	-	-	-
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	-	-	-
Total Activos	1.746.685	5.855.423	-	7.602.108
Pasivos				
Pasivos a valor razonable con cambio en resultado				
Forward de moneda	-	-	-	-
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	27.450	-	27.450
Total Pasivos	-	27.450	-	27.450

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	-	3.880.741	-	3.880.741
Inversión en Bonos Bancarios	-	369.183	-	369.183
Inversión en papeles del BCCH	-	1.039.346	-	1.039.346
Inversión en fondos mutuos	1.416.864	-	-	1.416.864
Otros	-	62.503	-	62.503
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	-	-	-
Total Activos	1.416.864	5.351.773	-	6.768.637
Pasivos				
Pasivos a valor razonable con cambio en resultado				
Forward de moneda	-	-	-	-
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	72.907	-	72.907
Total Pasivos	-	72.907	-	72.907

El efecto en resultados que se origina por la valorización de los contratos forward designados como instrumentos de cobertura contable de valor razonable al 30 de septiembre de 2018 corresponde a una pérdida de M\$ 10.398, mientras que al 31 de diciembre de 2017 corresponde a una pérdida de M\$ 72.907. Por otro lado, el efecto en resultados del período por la valorización de la partida protegida corresponde a una pérdida por M\$ 17.052 al 30 de septiembre de 2018 y M\$ 62.503 al 31 de diciembre de 2017. Así, el efecto neto corresponde a M\$ 17.046 de pérdida al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 correspondió a una pérdida de M\$ 10.404.

La aplicación de los Test de eficacia de la cobertura al cierre del año, ya sean estos los retrospectivos como así también los prospectivos que se basan en un análisis de sensibilidad sobre la variación del tipo de cambio bajo diversos escenarios, concluyeron en coberturas que se encuentran siempre entre los rangos descrito por la Norma aplicable para ser definidos como eficaces, esto es, entre el 80% y el 125%.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Estas cuentas registran las facturas de los servicios relacionados con el giro de la Sociedad y su filial, así como también se registran los cheques en cartera correspondientes a parte de la recaudación de dicho servicio y otros derechos, esto de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	3.016.438	2.744.119
Deudores incobrables (b)	(146.942)	(74.682)
Documentos por cobrar	22.217	89.296
Deudores varios	18.032	37.267
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.909.745	2.796.000

a) A continuación se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que un 86% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 30 de septiembre de 2018 (Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al 91%).

Al 30 de septiembre de 2018	Cartera no securitizada				Cartera securitizada				Monto total cartera bruta M\$
	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	
Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto									
Al día	532	1.847.904	-	-	-	-	-	-	1.847.904
Entre 1 y 30 días	253	753.670	-	-	-	-	-	-	753.670
Entre 31 y 60 días	98	187.785	-	-	-	-	-	-	187.785
Entre 61 y 90 días	32	49.391	-	-	-	-	-	-	49.391
Entre 91 y 120 días	9	70.379	-	-	-	-	-	-	70.379
Entre 121 y 150 días	4	27.304	-	-	-	-	-	-	27.304
Entre 151 y 180 días	7	2.395	-	-	-	-	-	-	2.395
Entre 181 y 210 días	3	1.046	-	-	-	-	-	-	1.046
Entre 211 y 250 días	4	10.082	-	-	-	-	-	-	10.082
Más de 250 días	4	66.482	-	-	-	-	-	-	66.482
Total cartera por tramo	946	3.016.438	-	-	-	-	-	-	3.016.438

Al 31 de diciembre de 2017	Cartera no securitizada				Cartera securitizada				Monto total cartera bruta M\$
	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	
Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto									
Al día	509	1.727.747	-	-	-	-	-	-	1.727.747
Entre 1 y 30 días	218	768.004	-	-	-	-	-	-	768.004
Entre 31 y 60 días	53	154.096	-	-	-	-	-	-	154.096
Entre 61 y 90 días	18	14.542	-	-	-	-	-	-	14.542
Entre 91 y 120 días	9	10.185	-	-	-	-	-	-	10.185
Entre 121 y 150 días	6	4.526	-	-	-	-	-	-	4.526
Entre 151 y 180 días	3	1.045	-	-	-	-	-	-	1.045
Entre 181 y 210 días	4	4.428	-	-	-	-	-	-	4.428
Entre 211 y 250 días	2	1.419	-	-	-	-	-	-	1.419
Más de 250 días	4	58.127	-	-	-	-	-	-	58.127
Total cartera por tramo	826	2.744.119	-	-	-	-	-	-	2.744.119

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

b) Los movimientos de los Deudores incobrables se detallan a continuación:

Deudores incobrables	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Saldo inicial	(74.682)	(59.589)
Adiciones	(75.063)	(43.611)
Bajas	2.803	28.518
Saldo final deudores incobrables	(146.942)	(74.682)

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas

a) Operaciones con DCV Registros S.A. (filial)

El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Registros al 30 de septiembre de 2018 asciende a M\$651.627 y al 30 de septiembre de 2017 asciende a un ingreso de M\$420.938. Dichos montos corresponden a un ingreso para la Sociedad Matriz y un gasto para la Sociedad Filial, originados por la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad Matriz a la Sociedad Filial, y se han eliminado completamente en el proceso de consolidación.

b) Ejecutivos principales

La Administración de la Sociedad es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores. Dicho Directorio está conformado por 10 Directores entre los cuales se incluye un Presidente y un Vicepresidente. Además del Directorio existen cuatro Comités los cuales son conformados por un grupo menor de Directores de la Sociedad, estos son, el Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo Operacional, Comité de Tecnología y Procesos, el Comité de Negocios y el Comité de Compensaciones y Recursos Humanos. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 8 ejecutivos principales quienes ocupan los cargos gerenciales de la misma.

Las dietas de los Directores como así también las remuneraciones de los ejecutivos han sido pagadas durante los años 2018 y 2017 por la Sociedad Matriz y forman parte de los servicios de administración entregados por la matriz a su Filial.

Las remuneraciones pagadas al 30 de septiembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2017 se detallan a continuación:

Directores y ejecutivos	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$
Directores	221.809	205.347
Ejecutivos principales	932.178	900.971
Total	1.153.987	1.106.318

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas (Continuación)

c) Operaciones con otras relacionadas

La Sociedad registra cuentas por cobrar a empresas relacionadas por servicios que corresponden a la facturación de las operaciones propias del giro de la Sociedad, cuyos contratos se encuentran en UF, los que no generan intereses.

Las empresas relacionadas que se encuentra en la situación descrita en el párrafo anterior son las siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	5.634	7.320
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	5.524	2.605
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas					11.158	9.925

Estos montos forman parte de los ingresos de actividades ordinarias del estado consolidado de resultados por naturaleza intermedio, los efectos en los resultados de estas operaciones para los períodos comprendidos entre el 01 enero y 30 de septiembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	32.145	27.936
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	24.536	21.084
Total transacciones con empresas relacionadas					56.681	49.020

Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

Los pasivos y activos por impuestos corrientes se conforman de la siguiente manera:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Gastos de capacitación	27.487	44.612
Pagos provisionales mensuales (PPM)	821.303	882.451
Impuesto por recuperar	13.732	19.139
Impuesto a la renta	(899.011)	(950.682)
Saldo gastos de capacitación y PPM	-	-
Saldo impuesto a la renta	(36.489)	(4.480)

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles de la Sociedad corresponden a sistemas y desarrollo de sistemas informáticos que no forman parte integrante de un equipo, es por esto que no son revelados en Propiedades, planta y equipos. Se trata de activos identificables cuyos beneficios futuros, en general, están dados por los ingresos ordinarios que generan y/o por el ahorro de costos y rendimientos diferentes que se derivan de su uso.

El costo asignado a los activos intangibles es determinado con fiabilidad ya que se trata del pago a terceros no relacionados por servicios de desarrollo. Los activos en fase de desarrollo que mantiene la Sociedad, técnicamente son factibles de terminar, la intención de la Sociedad es concluir su desarrollo para ser usados internamente, generarán beneficios futuros ya que obedecen a necesidades relacionadas con procesos de mejora internos, cuentan con la adecuada planificación financiera que asegura su sustentabilidad y son factibles de valorar en forma eficiente por tratarse de activos cuyo costo es el relativo al desarrollo mismo.

El detalle de los activos intangibles netos registrados en los presentes estados financieros consolidados es el siguiente:

a. Sistemas computacionales en desarrollo	30-sep-18	31-dic-17
	M\$	M\$
Proyecto evolucion - Nasdaq	1.251.995	189.566
Proyecto prenda especial sobre valores en deposito	108.708	-
Proyecto sistema gestión de personas	59.178	-
Proyecto incorporación emisor Banco Chile	50.270	-
Proyecto bono reconocimiento afiliados activos	-	443.168
Mejoras custodia internacional	18.511	-
Proyecto mejoras JJAA	10.568	-
Otros proyectos	11.435	18.246
Proyecto sistema gestión de ingresos	-	204.440
Total sistemas computacionales en desarrollo	1.510.665	855.420

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

b. Sistemas computacionales	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Bono reconocimiento afiliados activos	381.128	-
Mejoras SARA	299.123	354.232
Proyecto evolutivo sistemas DCV	237.637	208.575
ISO compra - venta	195.729	447.380
Mensajería ISO	115.788	219.996
Sistema gestión de ingresos	107.600	9.836
Mejoras firma digital avanzada	96.147	114.958
Migración Sybase	63.097	100.956
ISO fase II - prendas	58.986	112.074
Migración WAS 7	54.940	87.904
Solución escritorios virtuales	53.860	65.684
Mejoras OSAS	47.787	109.228
Opción de suscripción de acciones	34.954	66.413
Homologación de browser	34.627	41.257
Informe automático emisores DCVR	29.051	34.177
Migración APCWIN a web	27.701	33.241
Cámara de derivados	27.130	38.229
Librería de Pruebas	27.055	31.829
Implementación arquitectura tecnológica DCV	23.871	54.563
Registro electrónico de prendas	23.266	44.205
ISO fase II - creación de instrumentos	22.194	42.169
Mejoras arquitectura aplicativa	21.747	31.534
Intranet share point	17.034	25.103
Implementación plataforma Liferay	13.413	-
Junta de Accionistas ENEL	-	16.140
Reingeniería archivos entrantes	9.918	18.844
Mejoras custodia internacional	9.041	17.177
Cambio CPD	-	13.837
Migración SQL Server	-	12.483
Contratos forward	6.805	9.722
Implementación healthcheck EPM	6.287	9.266
Informes especiales BEC	5.544	10.533
Cuotas fondos mutuos	3.368	6.400
Junta de accionistas	3.452	8.887
Recepción electrónica operaciones internacionales	1.840	4.599
Sistema de administración de riesgos Open Pages	-	7.310
Actualización y registro de saldos	-	3.697
Otros desarrollos de sistemas	75.436	53.461
Total sistemas computacionales	2.135.556	2.465.899
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	3.646.221	3.321.319

Durante el año 2018, los costos de algunos sistemas computacionales han sido reordenados, lo cual origina movimientos entre lo informado al 31 de diciembre de 2017 y la información comparativa presentada al 30 de septiembre de 2018. La redistribución antes señalada no tuvo efecto sobre el activo, patrimonio o sobre los resultados reportados previamente.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

El detalle del movimiento de los activos intangibles distintos de plusvalía al 30 de septiembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo	Sistemas computacionales	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	855.420	2.465.899	3.321.319
Adiciones	1.530.874	864.676	2.395.550
Gasto por amortización	-	(1.195.019)	(1.195.019)
Bajas o activaciones (*)	(875.629)	-	(875.629)
Saldo final al 30/09/2018	1.510.665	2.135.556	3.646.221

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo	Sistemas computacionales	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	1.604.435	1.925.341	3.529.776
Adiciones	819.751	1.488.107	2.307.858
Gasto por amortización	-	(947.549)	(947.549)
Bajas o activaciones (*)	(1.568.766)	-	(1.568.766)
Saldo final al 31/12/2017	855.420	2.465.899	3.321.319

(*) Bajas o activaciones: Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 corresponden a proyectos de sistemas, los cuales una vez terminados y operando, son traspasados a sistemas computacionales, iniciándose así su período de amortización. Además, considera aquellos proyectos de sistemas dados de baja por la Sociedad.

El detalle de las vidas útiles de intangibles es el siguiente:

Concepto	Vida o Tasa Mínima (meses)	Vida o Tasa Máxima (meses)
Sistemas computacionales	48	72

En forma periódica la Administración de la Sociedad aplica procedimientos tendientes a detectar indicios de pérdida de valor de sus activos. Así, durante el período 2018 estos procedimientos pusieron de manifiesto que la estimación de la vida útil de algunos de los sistemas computacionales desarrollados por la Sociedad, eran inadecuadas. Es de acuerdo a lo antes descrito que la vida útil de dichos sistemas computacionales debió ser modificada generando un efecto en los resultados del período - un mayor gasto por amortización de sistemas - por M\$554.618 (M\$336.263 al 31 de diciembre de 2017).

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos

a) El detalle de las propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Leasing		
Activo fijo en leasing*	919.847	928.198
Planta y equipos		
Muebles y útiles	398.111	367.629
Máquinas de oficina	196.784	189.402
Equipos de seguridad	141.180	130.318
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	2.546.128	2.038.385
Paquetes computacionales	3.292.134	3.081.375
Terrenos y Edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	1.051.402	1.007.540
Otros		
Otros activos fijos	61.507	36.780
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. activo fijo en leasing	(298.060)	(271.133)
Deprec. acum. muebles y útiles	(320.875)	(286.096)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(168.451)	(152.657)
Deprec. acum. equipos de seguridad	(89.520)	(74.726)
Deprec. acum. equipos computacionales	(1.677.372)	(1.529.462)
Deprec. acum. instalaciones	(823.776)	(743.202)
Deprec. acum. otros activos fijos	(35.081)	(31.166)
Deprec. acum. edificios	(64.203)	(58.246)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(2.263.690)	(2.006.328)
Total propiedades, planta y equipos	3.252.123	3.012.669

(*) El Activo fijo en leasing está compuesto por Edificio M\$589.245 (M\$597.596 en el año 2017), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 en el año 2017), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 en el año 2017), Mobiliario M\$42.943 (M\$42.943 en el año 2017) y Equipos de impresión por M\$36.051 (M\$36.051 en el año 2017).

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

b) El detalle de las propiedades, planta y equipos neto de depreciación es el siguiente:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Leasing		
Activo fijo en leasing	621.787	657.065
Planta y equipos		
Muebles y útiles	77.236	81.533
Máquinas de oficina	28.333	36.745
Equipos de seguridad	51.660	55.592
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	868.756	508.923
Paquetes computacionales	1.028.444	1.075.047
Terrenos y Edificios		
Edificios	284.612	290.569
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	227.626	264.338
Otros		
Otros activos fijos	26.426	5.614
Total propiedades, planta y equipos	3.252.123	3.012.669

c) Las vidas útiles son las siguientes:

Concepto	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	3	10
Equipamiento de TI		
Equipos computacionales	3	10
Paquetes computacionales	2	4
Leasing		
Edificios	50	50
Computacionales	3	6
Otros	3	6
Edificios		
Edificios	50	50
Planta y equipos		
Muebles y útiles	3	10
Máquinas de oficina	2	10
Equipos de seguridad	3	10
Otras propiedades, planta y equipos		
Otros activos fijos	3	10

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

d) El movimiento de propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2018	264.338	1.583.970	173.870	327.812	657.065	5.614	3.012.669
Adiciones	43.862	714.128	48.726	-	-	24.727	831.443
Gasto por Depreciaciones	(80.574)	(400.898)	(65.367)	(5.957)	(26.927)	(3.915)	(583.638)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(8.351)	-	(8.351)
Saldo final 30-09-2018	227.626	1.897.200	157.229	321.855	621.787	26.426	3.252.123

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2017	377.761	1.433.793	199.277	335.755	667.219	7.764	3.021.569
Adiciones	9.850	715.648	55.125	-	36.051	1.966	818.640
Gasto por Depreciaciones	(123.273)	(565.471)	(80.176)	(7.943)	(36.353)	(4.116)	(817.332)
Bajas	-	-	(356)	-	-	-	(356)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(9.852)	-	(9.852)
Saldo final 31-12-2017	264.338	1.583.970	173.870	327.812	657.065	5.614	3.012.669

Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos presentan la siguiente composición:

Concepto	30-sep-18			31-dic-17			30-sep-18	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados M\$	Efecto en Patrimonio M\$
Provisión indemnización	380.980	-	380.980	346.893	-	346.893	34.087	-
Provisión indemnización en patrimonio	54.225	-	54.225	28.564	-	28.564	-	25.661
Provisión de vacaciones	178.185	-	178.185	163.670	-	163.670	14.515	-
Provisión de vacaciones progresivas	5.674	-	5.674	5.339	-	5.339	335	-
Desarrollo de sistemas	74.686	-	74.686	13.491	-	13.491	61.195	-
Proyecto BRA activado	54.401	-	54.401	-	(127.392)	(127.392)	181.793	-
Obligaciones por leasing	135.040	-	135.040	150.490	-	150.490	(15.450)	-
Provisiones varias	125.884	-	125.884	51.951	-	51.951	73.933	-
Deudores incobrables	29.796	-	29.796	20.005	-	20.005	9.791	-
Ingresos anticipados	-	-	-	79.329	-	79.329	(79.329)	-
Anticipo opción de compra	32.729	(25.201)	7.528	35.165	(31.695)	3.470	4.058	-
Muebles y equipos	475.295	(462.631)	12.664	490.139	(423.602)	66.537	(53.873)	-
Cuenta por pagar financiera	-	(913)	(913)	-	-	-	(913)	-
Patente municipal activada	-	(3.973)	(3.973)	-	-	-	(3.973)	-
Activos en leasing	-	(171.963)	(171.963)	-	(178.982)	(178.982)	7.019	-
Gastos activados (instalaciones)	-	(136.659)	(136.659)	-	(122.494)	(122.494)	(14.165)	-
Instalaciones	-	(43.670)	(43.670)	-	(48.572)	(48.572)	4.902	-
Derivados	4.604	-	4.604	-	(16.876)	(16.876)	21.480	-
Total impuesto diferido	1.551.499	(845.010)	706.489	1.385.036	(949.613)	435.423	245.405	25.661

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada sociedad que integra la consolidación en el estado de situación financiera de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad Matriz presenta un activo diferido neto de M\$706.489 y M\$435.423.

Nota 16 - Otros pasivos financieros (corriente y no corriente)

La Sociedad mantiene los siguientes pasivos financieros:

- Un arrendamiento financiero con el Banco Santander, que corresponde a la adquisición de inmueble y habilitación del piso cuarto del Edificio Burgos, esto enmarcado en los planes de continuidad operacional de la Sociedad. Este arrendamiento está pactado a 15 años plazo, a una tasa de UF + 4,88%, y originado en el año 2008. La cuota mensual es de 320,55 UF y el vencimiento de éstas es en noviembre de 2023.
- Un arrendamiento de máquinas de oficina con Ricoh Chile S.A. (impresoras), para las oficinas de la Sociedad. Este arrendamiento está pactado a 3 años (36 meses) con una tasa de 15% anual. La cuota mensual pactada es de 46,26 UF y su vencimiento es en marzo de 2020.
- La Sociedad mantiene vigentes dos contratos forward, para realizar pagos en moneda extranjera a un proveedor de servicios tecnológicos. El monto total de los contratos forward es de USD 1.719.000. A continuación, se presenta el detalle de cada instrumento:

Contrato	Monto USD	Vencimiento	t/c pactado
Forward 1	1.146.000	19-10-2018	661,48
Forward 2	573.000	29-03-2019	664,66
Total	1.719.000		

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 16 - Otros pasivos financieros (corriente y no corriente) (continuación)

El detalle de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Documentos por pagar corto plazo	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Cuotas leasing	120.418	117.957
Intereses diferidos por pagar	(23.602)	(27.341)
Contratos Forward	27.450	48.448
Total otros pasivos financieros, corriente	124.266	139.064

Documentos por pagar largo plazo	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Cuotas leasing	446.064	525.414
Intereses diferidos por pagar	(42.733)	(58.660)
Contratos Forward	-	24.459
Total otros pasivos financieros, no corriente	403.331	491.213

Total otros pasivos financieros	527.597	630.277
--	----------------	----------------

El vencimiento de la deuda vigente de los pasivos financieros hasta su extinción es la siguiente:

Valores	90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	de 1 hasta 2 años M\$	de 2 hasta 3 años M\$	de 3 a 4 años M\$	de 4 a 5 años M\$	más de 5 años M\$
Inmuebles							
Capital	20.538	63.138	87.852	92.239	96.840	101.673	17.436
Intereses	5.769	15.786	17.379	12.996	8.391	3.558	107
Derivados							
Forward	17.089	10.361		-	-	-	-
Mobiliario							
Capital	3.116	10.024	7.291	-	-	-	-
Intereses	682	1.365	302	-	-	-	-
Total cuotas	47.194	100.674	112.824	105.235	105.231	105.231	17.543

El detalle de los contratos forward, utilizados como instrumentos financieros de cobertura, se encuentra en la Nota 9, Instrumentos financieros.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 17 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle del saldo incluido bajo este rubro, corresponde principalmente al saldo de facturas por pagar a proveedores de la explotación, seguros y otros menores.

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Cuentas por pagar (*)	583.654	1.354.309
Facturas por recibir	504.625	231.131
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.088.279	1.585.440

(*) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 los montos a pagar por concepto de seguros operacionales alcanzan a M\$83.848 y M\$958.058, respectivamente.

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar vigentes, según su vencimiento, se detalla a continuación:

Al 30 de septiembre de 2018	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	16.902	-	-	16.902
Servicios	1.061.921	-	-	1.061.921
Otros	9.456	-	-	9.456
Total	1.088.279	-	-	1.088.279

Al 31 de diciembre de 2017	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	10.542	-	-	10.542
Servicios	919.396	319.363	319.353	1.558.112
Otros	16.786	-	-	16.786
Total	946.724	319.363	319.353	1.585.440

Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El detalle del saldo incluido bajo este rubro, corresponde a las provisiones por concepto de vacaciones del personal, bonos por cumplimiento de metas y otras provisiones del personal de acuerdo al siguiente detalle:

Provisión	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Vacaciones del personal	680.958	625.957
Bonos del personal	694.735	1.185.894
Otras provisiones del personal	132.432	108.451
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.508.125	1.920.302

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

Las variaciones de provisiones para las cuentas vacaciones, bonos del personal y otras provisiones, porción corriente, son las siguientes:

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2018	625.957	1.185.894	108.451	1.920.302
Adiciones	441.677	694.735	63.840	1.200.252
Bajas	(386.676)	(1.185.894)	(39.859)	(1.612.429)
Saldo al 30-09-2018	680.958	694.735	132.432	1.508.125

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2017	564.699	1.203.523	147.197	1.915.419
Adiciones	494.683	1.185.894	143.649	1.824.226
Bajas	(433.425)	(1.203.523)	(182.395)	(1.819.343)
Saldo al 31-12-2017	625.957	1.185.894	108.451	1.920.302

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (continuación)

Estas provisiones se registran de acuerdo a lo señalado en Nota 3d. La Sociedad paga al personal una bonificación anual previa autorización de Directorio y evaluación del cumplimiento de objetivos anuales establecidos también por el Directorio. Por este concepto se establece una provisión la cual varía por el devengo que es calculado en forma lineal con efecto en los resultados y por el consumo de la misma producto del pago de la obligación.

El monto de la provisión al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 asciende a M\$694.735 y M\$1.185.894, respectivamente. Así, el efecto en los resultados del período al 30 de septiembre de 2018, al 31 de diciembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2017 asciende a M\$619.010, M\$1.082.147 y M\$766.671, respectivamente.

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados

Adicionalmente, la Sociedad implementó para una porción de sus empleados el plan de beneficios definido como indemnización por años de servicio. El costo relacionado con este último beneficio se obtiene a través del método de cálculo actuarial de unidad de crédito proyectado, esto de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". La provisión al 30 de septiembre de 2018 equivale a M\$1.599.833 y al 31 de diciembre de 2017 alcanza a M\$1.398.655.

El detalle del saldo incluido bajo este rubro es el siguiente:

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (continuación)

Provisión	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Indemnizaciones	1.599.833	1.398.655
Total provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.599.833	1.398.655

A continuación, se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el período al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Efecto por cálculo actuarial	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Saldo inicio	1.398.655	1.177.467
Coste por Intereses	19.490	15.808
Coste de los servicios del ejercicio corriente	86.646	231.995
Prestaciones pagadas durante el período	-	-
Obligación esperada	(1.504.791)	(1.425.270)
Obligación al cierre del período	1.599.833	1.398.655
Resultado actuarial hipótesis	33.307	(56.325)
Resultado actuarial experiencia	61.735	29.709
Resultado actuarial	95.042	(26.616)

Efecto por impuesto diferido	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(95.042)	(20.228)
Activo diferido	25.661	5.463
Total otros resultados integrales	(69.381)	(14.765)

Los detalles para realizar la conciliación del valor razonable son los siguientes:

- a) Tasa de descuento utilizada de 1,51%; Tasa BCU 10 años.
- b) Tasa promedio esperada de incrementos salariales equivalente a 2%.
- c) Tasa promedio de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos, equivalente a 5%.
- d) Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por CMF.
- e) Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

El valor presente de la obligación con los empleados es revisado y ajustado trimestralmente mediante el monitoreo de las variaciones que presenten los parámetros de cálculo antes detallados.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 19 - Otros pasivos no financieros, corriente

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los otros pasivos no financieros, porción corriente se conforman como sigue:

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Dividendos por pagar (*)	468.336	202.165
Retenciones Previsionales	128.114	122.574
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	132.178	105.675
Otros	92.022	76.421
Total otros pasivos no financieros, corriente	820.650	506.835

(*) Corresponde al dividendo mínimo según lo descrito en la Nota N°20 e).

Nota 20 - Capital y reservas

a) Dividendos entregados por Depósito Central de Valores S.A.

- Con fecha 25 de septiembre de 2018, se aprobó el pago de dividendo provisorio N° 31 por M\$468.336, equivalentes a \$3.000.- por acción.
- Con fecha 27 de marzo de 2018, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 30 por M\$202.165, equivalentes a \$1.295.- por acción.
- Con fecha 24 de octubre de 2017, se aprobó el pago de dividendo provisorio N° 29 por M\$624.448, equivalentes a \$4.000.- por acción.
- Con fecha 28 de marzo de 2017, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 28 por M\$364.521, equivalentes a \$2.335.- por acción.

b) Capital pagado y número de acciones

Conforme lo dispone el artículo 33 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, por escritura pública de fecha 26 de agosto de 1999, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se dejó constancia de la circunstancia de haber vencido el plazo de tres años fijados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, para pagar la totalidad del aumento de capital. De esta forma y atendiendo que 7.000 acciones no fueron suscritas ni pagadas por los accionistas dentro del plazo señalado, el total de las acciones suscritas y pagadas de la Sociedad asciende a 156.112 acciones.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 20 - Capital y reservas

c) Patrimonio mínimo

La evaluación del patrimonio mínimo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

Descripción	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Capital emitido	4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales	(148.787)	(79.406)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	9.596.221	8.016.816
Participaciones no controladoras	1	1
Patrimonio contable	13.537.252	12.027.228
Patrimonio para C.M.F.	494.829	448.808
Patrimonio exigido por C.M.F.	30.000	30.000

d) Gestión del capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos, optimizando el retorno de sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

e) Dividendo mínimo

Al 30 de septiembre de 2018 no se registra dividendo mínimo. Al 31 de diciembre de 2017 se registró una provisión para el pago del dividendo mínimo legal de M\$202.165.

Esta provisión de dividendos se realizó para cumplir con la disposición legal de repartir a los accionistas de la Sociedad anualmente con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio, a lo menos el 30% de dichas utilidades.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 20 - Capital y reservas (continuación)

f) Dividendos

Concepto	30-sep-18 M\$	31-dic-17 M\$
Dividendo definitivo (*)	-	-
Dividendo provisorio	468.336	624.448
Dividendo mínimo	-	202.165
Total dividendos	468.336	826.613

(*) Al 30 de septiembre de 2018, el dividendo definitivo se imputó a la provisión por el dividendo mínimo 2017. El dividendo definitivo aprobado con fecha 27 de marzo de 2018 ascendió a M\$202.165.

Al 31 de diciembre de 2017, el dividendo definitivo se imputó a la provisión por el dividendo mínimo 2016. El dividendo definitivo aprobado al 31 de diciembre de 2017 ascendió a M\$ 364.521.

g) Otros resultados integrales

Este ítem se origina en el resultado actuarial por la valorización de las indemnizaciones por años de servicio, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El efecto (neto de impuestos) al 30 de septiembre de 2018 y 2017, alcanza a (M\$69.381) y M\$(14.765), respectivamente.

Otros resultados integrales	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$
Saldo inicial IAS	(79.406)	(98.836)
Resultado actuarial - Actualización IAS	(95.042)	(20.228)
Activo diferido	25.661	5.463
Total otros resultados integrales	(148.787)	(113.601)

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos y descuentos consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Ingreso bruto	18.984.312	18.004.623	6.150.234	5.967.117
Descuento comercial	(1.445.166)	(1.397.022)	(480.156)	(478.265)
Descuento por servicio	(1.146.372)	(1.116.636)	(383.704)	(380.166)
Total descuento	(2.591.538)	(2.513.658)	(863.860)	(858.431)
Ingreso neto	16.392.774	15.490.965	5.286.374	5.108.686

Los servicios de Depósito Central de Valores S.A. se afectan por dos tipos de descuento; el primero se aplica sobre el total de la factura y correspondió a 11% durante los períodos 2017 y 2018.

El segundo descuento se aplica, dependiendo del tipo de servicio de que se trate, así este corresponde a un 9% para el servicio de custodia de valores, un 4% para el servicio de registro de operaciones, un 22% para el servicio de administración de valores y un 15% sobre el cobro fijo mensual. Los servicios de administración de registro de accionistas y aportantes no están afectos a descuentos.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

Los ingresos brutos (sin descuentos) de la Sociedad, detallados de acuerdo al servicio que los genera son los siguientes:

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Custodia de valores	7.191.760	7.059.058	2.418.026	2.406.588
Servicio cuentas de mandantes	2.937.127	2.620.224	1.004.811	906.699
Registro de compraventas	2.055.476	2.016.749	624.713	720.940
Cobros generales	853.574	878.318	284.708	278.250
Custodia internacional	450.155	342.316	161.206	120.278
Depósito de valores	367.935	361.144	128.456	116.702
Registro de transferencias	227.373	219.872	74.904	73.810
Administración de valores	224.255	250.297	73.199	80.773
Registro de traspasos	143.018	122.511	45.374	44.564
Apertura de cuentas adicionales	141.212	148.680	46.674	49.195
Contratos forward	93.473	76.617	30.062	23.791
Certificados de posición	86.483	84.682	27.241	28.740
Valorización especial de la cartera	75.580	74.058	25.373	24.756
Servicio bonos de reconoc. afil. activos	73.400	81.460	23.642	26.477
Registro electrónico de prendas	58.509	42.894	19.122	18.499
Custodia de garantías mineras	9.809	5.945	3.711	2.236
Retiro de valores de custodia	6.402	6.481	1.766	2.679
Asignación de código ISIN	68	316	-	-
Total Custodia de valores	14.995.609	14.391.622	4.992.988	4.924.977
Cargo fijo administracion registro de accionista	2.615.096	2.389.569	914.685	810.298
Otros ingresos operacionales (*)	402.257	364.034	62.221	48.500
Cargo juntas de accionistas	303.470	279.123	16.628	23.602
Cargo informes juridicos	217.332	189.309	78.370	96.790
Pago de dividendos	198.120	198.090	24.917	32.155
Proceso oferta preferente	148.950	86.247	41.911	19.808
Certificados tributarios	70.773	66.424	-	(132)
Mecanización del despacho	24.708	19.317	15.924	3.966
Convenio soporte WinSTA	4.144	16.723	1.391	5.590
Cargo traspasos accionarios	2.391	2.732	708	1.084
Póliza de seguros	1.462	1.433	491	479
Total Administración registro accionistas	3.988.703	3.613.001	1.157.246	1.042.140
Ingreso Bruto	18.984.312	18.004.623	6.150.234	5.967.117

(*) Al 30 de septiembre de 2018 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$381.750 y Servicio de Bodegaje por M\$20.507. Al 30 de septiembre de 2017 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$348.803 y Servicio de Bodegaje por M\$15.231.

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de septiembre de 2018 y 2017 se conforman en un 79% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (80% a septiembre de 2017) y en un 21% por los servicios de administración de registros de accionistas y aportantes (20% a septiembre de 2017).

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 22 - Costo por beneficios a los empleados

Los costos por beneficios a los empleados consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Sueldos	5.745.059	5.389.579	1.955.518	1.814.473
Bonos	619.010	766.671	207.600	310.839
Leyes sociales y licencias médicas	223.613	187.007	68.927	59.744
Capacitación	129.834	98.008	49.349	47.212
Indemnización por años de servicio	106.136	73.153	36.986	19.448
Indemnizaciones y finiquitos	78.298	86.505	(41.036)	-
Otros gastos del personal (*)	519.542	556.064	168.504	169.562
Total costo por beneficios a los empleados	7.421.492	7.156.987	2.445.848	2.421.278

(*) El detalle de los otros gastos del personal es el siguiente:

Otros gastos del personal	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Colación	155.716	153.992	51.227	52.252
Seguro médico	126.084	116.852	43.021	41.834
Otros gastos del personal	112.315	158.314	25.880	31.463
Otros beneficios	63.320	41.635	32.715	20.864
Cafetería oficina	36.314	34.328	12.476	10.931
Selección	16.776	21.004	2.740	8.776
Uniformes	8.011	10.394	81	3.064
Inscripciones	1.006	19.545	364	378
Total otros gastos del personal	519.542	556.064	168.504	169.562

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 23 - Otros gastos por naturaleza

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los otros gastos por naturaleza consolidados registran los costos de operación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones), según el siguiente detalle:

Otros gastos por naturaleza	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	1.085.442	827.746	325.404	299.882
Seguros de la operación	704.043	704.543	240.252	242.950
Asesorías externas	614.464	606.939	176.421	204.963
Edificios e instalaciones	493.397	470.440	166.156	154.318
Comunicaciones	292.234	283.058	91.228	94.665
Honorarios y personal temporal	228.504	213.039	81.412	73.837
Personal externo de explotación	118.822	134.201	29.008	32.800
Reuniones, viajes y otros	93.143	46.442	29.675	16.133
Útiles de oficina y librería	83.308	82.538	18.338	19.829
Gastos de marketing	77.601	46.366	44.711	10.246
Seguros generales	72.645	63.850	24.481	20.880
Provisión y castigo deudores incobrables	72.260	13.840	57.101	(15.212)
Patentes, impuestos, derechos	58.579	51.354	20.991	18.668
Gastos de telefonía	34.774	33.176	11.259	11.910
Otros gastos de operación (*)	473.459	406.941	142.638	109.572
Otros gastos generales	209.171	203.286	39.567	40.392
Total otros gastos por naturaleza	4.711.846	4.187.759	1.498.642	1.335.833

(*) En el año 2018 esta partida incluye M\$258.159 (M\$198.869 en el año 2017) correspondiente a gastos directos de la operación del Servicio Internacional, M\$91.720 correspondiente a gastos operacionales nacionales (M\$96.209 en el año 2017) y M\$123.580 por gastos de mecanización e impresión (M\$111.863 el año 2017).

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 24 - Otras ganancias (pérdidas)

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se registran en ingresos conceptos relacionados a remuneración de saldos promedios, intereses financieros y arriendos de oficina, entre otros, mientras que los gastos corresponden a montos relacionados con castigos y otros:

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Ingresos no operacionales				
Ingresos financieros	60.257	72.046	16.988	17.975
Arriendo oficinas	22.533	22.168	7.405	7.202
Ingresos varios	63.364	1	58.002	-
Utilidad por venta activo fijo	55	782	47	119
Gastos no operacionales				
Otros egresos no operacionales	(2.953)	(3.995)	(2.346)	(1.211)
Pérdida en venta activo fijo	-	(193)	-	(193)
Otros egresos fuera de explotación	(1.977)	(14)	-	(14)
Total otras ganancias (pérdidas)	141.279	90.795	80.096	23.878

Nota 25 - Costos financieros

Los costos financieros consideran los intereses pagados por la adquisición de bienes financiados a través de leasing financiero y los gastos asociados a instrumentos financieros de cobertura de acuerdo a lo siguiente:

Costos financieros	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Intereses pagados por leasing	18.632	20.620	5.942	8.296
Otros gastos financieros	17.046	1.597	19.041	1.597
Total costos financieros	35.678	22.217	24.983	9.893

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias

El detalle del gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Gasto por impuesto a la renta				
Ejercicio actual	(899.012)	(745.235)	(282.710)	(242.747)
Impuesto único artículo 21°	(2.027)	-	(264)	-
Total	(901.039)	(745.235)	(282.974)	(242.747)
Gasto por impuesto diferido				
Origen y reverso de diferencias temporarias	245.405	14.767	66.417	34.969
Total	245.405	14.767	66.417	34.969
Gasto por impuesto a la renta excluido el impuesto sobre la venta de operaciones continuas y participación del impuesto a la renta de las inversiones contabilizadas bajo el método de participación	(655.634)	(730.468)	(216.557)	(207.778)
Total gasto por impuesto a la renta	(655.634)	(730.468)	(216.557)	(207.778)

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

Concepto	30-sep-18 M\$	Tasa Efectiva	30-sep-17 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del ejercicio	2.047.741		2.340.555	
Total gasto por impuesto a la renta	(655.634)		(730.468)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	2.703.375		3.071.023	
Impuesto renta	(899.012)		(745.235)	
Impuesto único artículo 21°	(2.027)		-	
Impuestos diferidos	245.405		14.767	
Total gasto	(655.634)	-24,25%	(730.468)	-23,79%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	729.911	27,00%	783.110	25,50%
Diferencias por cambio de tasa en impuestos diferidos	-		(12.339)	-0,40%
Impuesto único artículo 21°	2.027	0,08%	-	
Diferencias permanentes	(76.304)	-2,83%	(40.275)	-1,31%
Otros	-		(28)	0,00%
Total conciliación	655.634	24,25%	730.468	23,79%

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 27 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Resultado disponible para accionistas	2.047.741	2.340.555	655.580	655.863
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112	156.112	156.112
Total ganancia por acción básica	13,117	14,993	4,199	4,201

La Sociedad no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones es por esto que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación, sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los accionistas de la Sociedad.

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales, de acuerdo a esto, no existen efectos diluyentes de los ingresos por acción de la misma.

Nota 28 - Arrendamientos operativos

La Sociedad mantiene arriendos operativos los cuales se agrupan de la siguiente manera:

a) Arriendo de sitios de producción

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Arriendo sitio remoto	20.168	20.769	6.993	6.754
Arriendo sitio producción	140.847	136.440	47.279	45.132
Total arriendos sitios	161.015	157.209	54.272	51.886

Corresponde al arriendo de espacio físico especialmente habilitado y equipos para replicar las instalaciones tecnológicas centrales de la Sociedad, esto enmarcado en los planes de contingencia y continuidad operacional de la misma. El costo de estos arriendos se presenta en "Otros gastos por naturaleza" en el estado de resultados consolidados intermedios.

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 28 - Arrendamientos operativos (continuación)

b) Arriendo de inmuebles

Arrendos oficinas	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$	3er Trim 2018 M\$	3er Trim 2017 M\$
Oficinas Burgos P3 (1)	49.397	48.444	16.582	16.212
Oficinas Burgos P12 (2)	158.168	155.117	53.095	51.911
Oficinas Huérfanos P20 (3)	22.548	22.130	7.566	7.412
Oficinas Huérfanos P22 (4)	46.463	45.572	15.596	15.254
Total arrendos oficinas	276.576	271.263	92.839	90.789

- (1) Corresponde al arriendo pactado a 5 años con Fegomi S.A. Este arriendo se originó en el año 2016 y el vencimiento del mismo es en julio de 2021, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Matriz.
- (2) Corresponde al arriendo pactado a 10 años con Inmobiliaria Alsacia S.A. Este arriendo se originó en el año 2008 y el vencimiento del mismo es en diciembre de 2022. En este inmueble se encuentra el domicilio principal de Depósito Central de Valores S.A.
- (3) Corresponde a arrendos a Soluciones Tecnológicas de Negocios SpA, de las oficinas del piso 20 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Matriz. Este arriendo se originó en el año 2012 y el vencimiento del mismo es en noviembre de 2019.
- (4) Corresponde a arrendos a Inmobiliaria Helvetia LTDA., de las oficinas del piso 22 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Sociedad Filial DCV Registros S.A. Este arriendo se originó en el año 2005 y el vencimiento del mismo es en abril de 2020.

El siguiente cuadro muestra los futuros vencimientos de las cuotas de los arrendos de inmuebles:

Vencimientos	2018		2019		2020-2022	
	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$
Oficinas Burgos P3	609	16.661	2.436	66.643	3.857	105.517
Oficinas Burgos P12	1.950	53.347	7.800	213.388	23.400	640.164
Oficinas Huérfanos P20	278	7.616	1.021	27.927	-	-
Oficinas Huérfanos P22	573	15.676	2.292	62.703	764	20.901
Total	3.410	93.300	13.549	370.661	28.021	766.582

Nota 29 - Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

**DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 30 - Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 la Sociedad mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

Concepto	30-sep-18 MM\$	30-sep-17 MM\$
Renta fija	116.215.856	106.687.402
Renta variable	80.526.867	77.863.560
Intermediación financiera	51.077.622	48.393.203
Custodia internacional	3.006.099	1.229.536
Bonos de reconocimiento	1.386.335	1.663.278
Total responsabilidad por custodia de valores	252.212.779	235.836.979

La Sociedad mantiene por estos instrumentos, seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876.

Póliza de fidelidad funcionaria 2017-2018

Póliza	Moneda	Limite Indemnización	Deducible	Prima neta afecta
20076797 BBB - PRI	UF	1.066.577	4.600	8.313
20076799 BBB - XS 1	UF	561.356	1.066.577	2.071
20076802 BBB - XS 2	UF	6.172.067	1.627.933	12.796
Total		7.800.000	2.699.110	23.180

Riesgos cubiertos

- 1) Fidelidad
- 2) Locales
- 3) Tránsito
- 4) Falsificación de cheque
- 5) Falsificación extensiva - Títulos y/o Valores
- 6) Falsificación de Dinero y/o Monedas
- 7) Oficinas y Contenido
- 8) Delitos computacionales LSW983

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 30 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

a) Responsabilidad por custodia de valores (continuación)

Exclusión

- 1) Ataque cibernético del Instituto
- 2) Guerra y terrorismo
- 3) Lavado de activos
- 4) Absoluta de conocimientos de embarque

b) Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 la Sociedad Filial DCV Registros S.A., registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos, los cuales se mantienen en cuenta corriente bancaria, la correspondiente responsabilidad por el pago. Los saldos contables señalados a continuación se mantienen en cuenta corriente del Banco de Crédito e Inversiones.

Concepto	30-sep-18 M\$	30-sep-17 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	4.523.752	3.410.816
Total fondo emisores para pago de dividendos	4.523.752	3.410.816

c) Juicios y litigios

La Sociedad no se encuentra involucrada en juicios o litigios relevantes sobre los cuales se observen eventuales impactos financieros importantes.

Nota 31 - Medio ambiente

La Sociedad por su naturaleza, no se ve afectada a desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control del cumplimiento de ordenanzas de leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta la protección del medio ambiente.

Nota 32 - Investigación y desarrollo

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación. Los desarrollos corresponden a Sistemas computacionales los cuales se activan bajo el rubro Activos intangibles distintos de la plusvalía.

**DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A.
DEPÓSITO DE VALORES Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017 (auditado)

Nota 33 - Sanciones

Entre la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios y la fecha de emisión del presente informe, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros) y otras Autoridades Administrativas no han cursado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.