

*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 2017 y 2016, y por el año  
terminado al 31 de diciembre de 2016*

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 2017 y 2016, y por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios .....	4
Estados Consolidados de Resultados Integrales intermedios.....	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios .....	6
Estados 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 2017 y 2016, y por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

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

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

ACTIVOS	Número Nota	30-09-17 M\$	31-12-16 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6.169.941	5.473.465
Otros activos financieros, corriente	7	241.033	38.982
Otros activos no financieros, corriente	8	566.781	1.012.708
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2.698.206	2.650.637
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11c	8.242	7.719
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>9.684.203</b>	<b>9.183.511</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos no financieros no corriente		35.303	34.953
Otros activos financieros no corriente	7	25.321	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	3.481.358	3.529.776
Propiedades, planta y equipos	14	3.186.875	3.021.569
Activos por impuestos diferidos	15	375.534	355.838
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>7.104.391</b>	<b>6.942.136</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>16.788.594</b>	<b>16.125.647</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	16	106.397	74.006
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	629.418	1.679.444
Pasivos por Impuesto corriente	12	62.407	182.633
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	1.490.475	1.768.222
Otros pasivos no financieros corrientes	19	306.876	640.559
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.595.573</b>	<b>4.344.864</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	513.537	519.935
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	1.270.846	1.177.467
Pasivos por impuestos diferidos	15	3.376	3.908
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.787.759</b>	<b>1.701.310</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4.383.332</b>	<b>6.046.174</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	20	4.089.817	4.089.817
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	8.429.045	6.088.491
Otros resultados integrales	20	(113.601)	(98.836)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>12.405.261</b>	<b>10.079.472</b>
Participaciones no controladoras	20	1	1
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>12.405.262</b>	<b>10.079.473</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>16.788.594</b>	<b>16.125.647</b>

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 el 30 de septiembre de 2017 y 2016

ESTADO DE RESULTADOS	Número Nota	ACUMULADO		3er TRIMESTRE	
		01-01-17	01-01-16	01-07-17	01-07-16
		30-09-17	30-09-16	30-09-17	30-09-16
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	21	15.490.965	14.314.165	5.108.686	4.824.556
Costo por beneficios a los empleados	22	(7.156.987)	(6.855.304)	(2.421.278)	(2.466.798)
Gasto por depreciación y amortización	13,14	(1.227.523)	(914.566)	(532.493)	(313.548)
Otros gastos por naturaleza	23	(4.187.759)	(3.864.610)	(1.335.833)	(1.249.086)
Otras ganancias (pérdidas)	24	90.795	84.872	23.878	21.280
<b>Ganancia (pérdida) de actividades operacionales</b>		<b>3.009.491</b>	<b>2.764.557</b>	<b>842.960</b>	<b>816.404</b>
Ingresos financieros		90.409	75.379	31.954	27.850
Costos financieros	25	(22.217)	(20.082)	(9.893)	(6.567)
Diferencias de cambio		323	883	(1.871)	(835)
Resultados por unidades de reajuste		(6.983)	(16.620)	491	(3.008)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuesto</b>		<b>3.071.023</b>	<b>2.804.117</b>	<b>863.641</b>	<b>833.844</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	26	(730.468)	(610.883)	(207.778)	(174.022)
<b>Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas</b>		<b>2.340.555</b>	<b>2.193.234</b>	<b>655.863</b>	<b>659.822</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>2.340.555</b>	<b>2.193.234</b>	<b>655.863</b>	<b>659.822</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		2.340.555	2.193.234	655.863	659.822
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		2.340.555	2.193.234	655.863	659.822
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	27	14,993	14,049	4,201	4,227
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica	27	14,993	14,049	4,201	4,227
<b>Estado del resultado integral</b>					
Ganancia (pérdida)		2.340.555	2.193.234	655.863	659.822
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	20g	(20.228)	2.895	(30.602)	-
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>(20.228)</b>	<b>2.895</b>	<b>(30.602)</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>					
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	20g	5.463	(781)	8.264	-
<b>Suma de Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>		<b>5.463</b>	<b>(781)</b>	<b>8.264</b>	<b>-</b>
<b>Otro resultado integral</b>	18	<b>(14.765)</b>	<b>2.114</b>	<b>(22.338)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral</b>		<b>2.325.790</b>	<b>2.195.348</b>	<b>633.525</b>	<b>659.822</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.325.790	2.195.348	633.525	659.822
<b>Resultado integral</b>		<b>2.325.790</b>	<b>2.195.348</b>	<b>633.525</b>	<b>659.822</b>

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 2017 y 2016

	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\$
<b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2017</b>		<b>4.089.817</b>	<b>5.989.655</b>	<b>10.079.472</b>	<b>1</b>	<b>10.079.473</b>
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
<b>Cambios en el patrimonio</b>						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	2.340.555	2.340.555	-	2.340.555
Otro resultado integral (neto)	20g	-	(14.765)	(14.765)	-	(14.765)
Resultado Integral		-	2.325.790	2.325.790	-	2.325.790
<b>Total de cambios en el patrimonio</b>		-	2.325.790	2.325.790	-	2.325.790
<b>Saldo Final Período Actual 30/09/2017</b>	20	<b>4.089.817</b>	<b>8.315.444</b>	<b>12.405.261</b>	<b>1</b>	<b>12.405.262</b>

	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\$
<b>Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2016</b>		<b>4.089.817</b>	<b>4.410.729</b>	<b>8.500.546</b>	<b>1</b>	<b>8.500.547</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	4.410.729	8.500.546	1	8.500.547
<b>Cambios en el patrimonio</b>						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	2.193.234	2.193.234	-	2.193.234
Otro resultado integral	20g	-	2.114	2.114	-	2.114
Resultado Integral		-	2.195.348	2.195.348	-	2.195.348
<b>Total de cambios en el patrimonio</b>		-	2.195.348	2.195.348	-	2.195.348
<b>Saldo Final Período Anterior 30/09/2016</b>	20	<b>4.089.817</b>	<b>6.606.077</b>	<b>10.695.894</b>	<b>1</b>	<b>10.695.895</b>

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 2017 y 2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Número Nota	30-09-17 M\$	30-09-16 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		16.464.294	15.119.948
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.326.500)	(3.921.665)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(7.425.070)	(6.813.825)
Otros pagos por actividades de operación		(1.989.191)	(1.696.563)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>		<b>2.723.533</b>	<b>2.687.895</b>
Intereses recibidos		160.718	137.403
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		(184.628)	(123.236)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.282)	(10.912)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>5</b>	<b>2.698.341</b>	<b>2.691.150</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión			
		-	101.482
Compras de propiedades, planta y equipos		(1.375.274)	(1.454.666)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(185.170)	902.204
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>5</b>	<b>(1.560.444)</b>	<b>(450.980)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(53.258)	(44.968)
Dividendos pagados	20a	(364.522)	(212.781)
Intereses pagados		(20.620)	(20.082)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>5</b>	<b>(438.400)</b>	<b>(277.831)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>699.497</b>	<b>1.962.339</b>
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(3.021)	(1.731)
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>696.476</b>	<b>1.960.608</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>		<b>5.473.465</b>	<b>2.530.738</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>6</b>	<b>6.169.941</b>	<b>4.491.346</b>

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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

### **Nota 1 - Información Corporativa**

#### **a) Antecedentes de la Sociedad**

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 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 Superintendencia de Valores y Seguros 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 Empresa 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 1 - Información Corporativa (continuación)**

**b) Principales actividades (continuación)**

La Empresa 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.

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

**c) Empleados**

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A., al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016 ascendían a 234 y 220, 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 2017 se presentan comparativos con los correspondientes al 31 de diciembre de 2016.

Los Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios se presentan por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016. Los Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo y Cambios en el Patrimonio incluyen los saldos y movimientos del Patrimonio entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 2016.

**b) Bases de preparación**

**b.1) Criterios**

Los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 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 2017 y 2016, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**b) Bases de preparación (continuación)**

**b.1) Criterios (continuación)**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 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 2016, fueron originalmente preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y por lo establecido en el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014, el cual instruyó a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se hubieren producido como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 más las normas específicas dictadas por la SVS.

En la re adopción de IFRS al 1 de enero de 2016, la Compañía ha aplicado IFRS como si nunca se hubiera dejado de aplicar IFRS en sus estados financieros. En consecuencia, no se ha optado por ninguna de las alternativas contempladas en IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

**b.2) Declaración de cumplimiento**

**Estados financieros 2017 y 2016**

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 Internacional Accounting Standard Board ("IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**b) Bases de preparación (continuación)**

**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 básicamente a:

- i) La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- ii) Bases para el cálculo del beneficio del personal (Indemnización por años de servicio, cálculo actuarial).
- iii) Deterioro de clientes en base a la antigüedad de su cartera y su evaluación individual.
- iv) La hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos.

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 de situación financiera clasificado consolidado intermedio adjunto, 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**c) Bases de consolidación**

**Afiliadas**

La Sociedad afiliada es una entidad controlada por el Grupo. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados intermedios desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

**Pérdida de control**

Cuando el Grupo 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 el Grupo 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 intermedio de situación financiera y en el estado consolidado de resultados intermedios por naturaleza, en la cuenta "Participación no Controladora".

**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 según el siguiente detalle:

Moneda	30-sept-17 \$	31-dic-16 \$	30-sept-16 \$
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98	26.224,30

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**e) Aprobación de los estados financieros**

En sesión de Directorio N° 276, de fecha 24 de octubre de 2017, los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad.

**f) 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 2017.

<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

**NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”**

Esta modificación se emitió el 01 de febrero de 2016 e instruye la revelación de información que permita que los usuarios de los Estados Financieros evalúen los cambios de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios que afectan al efectivo como aquellos cambios que no afectan al efectivo. Una forma de satisfacer este requerimiento puede ser la revelación de una reconciliación entre los saldos de apertura y cierre de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento. Sin embargo, el objetivo pudiera también ser logrado de otras maneras, liberando a las instituciones financieras u otras entidades que ya presentan revelaciones mejoradas en esta área.

Aun cuando es posible la revelación de cambios en otros activos y pasivos, tal revelación suplementaria debiera mostrarse separadamente de los cambios en pasivos que provienen de actividades de financiamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIC 12 “Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas”**

Se emitió esta modificación el 19 de enero de 2016 y clarifica que la existencia de una diferencia temporaria deducible depende únicamente de la comparación entre el valor contable de un activo y su base tributaria al finalizar el período de reporte, y no se afecta por posibles cambios futuros en el valor contable o la forma en la que se espera la recuperación del activo. Por lo tanto, suponiendo que la base tributaria permanece al costo original del instrumento de deuda, hay una diferencia temporaria.

La siguiente pregunta es si usted puede reconocer un activo por impuesto diferido si el futuro resultado tributario se espera que sea una pérdida. Las modificaciones muestran que la respuesta es “sí”, si se reúnen ciertas condiciones.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2017. La modificación se aplica prospectivamente.

**Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.**

NIIF 12: Los requerimientos de revelación para participaciones en otras entidades también aplican a las participaciones clasificadas como Mantenidas para la Venta no Distribución.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2017. La modificación se aplica retrospectivamente.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Aquellas que pueden ser relevantes para el Grupo se señalan a continuación. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.

<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	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.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**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. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

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.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 01 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

La administración estima que aplicará esta Norma en la fecha en que efectivamente se determine su primera adopción por parte del organismo internacional y no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta Norma y sus modificaciones.

**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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración estima que esta Norma será adoptada en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2018. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

**NIIF 16 “Arrendamientos”**

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos 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 estima que esta Norma será adoptada en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIIF 17 “Contratos de Seguro”**

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado las normas NIIF 9 y NIIF 15.

La administración estima que esta Norma será adoptada en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2021. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

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

<b>Enmiendas a NIIFs</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
<i>NIIF 9 y NIIF 4: Aplicación de NIIF 9, Instrumentos Financieros con NIIF 4, Contratos de Seguro, (Modificación a NIIF 4).</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y solo disponible por tres años después de esa fecha.</i>
<i>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.</i>	<i>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</i>
<i>NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.</i>

**Modificación a NIIF 9, Instrumentos Financieros, y NIIF 4, Contratos de Seguro: Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4 (Modificación a NIIF 4)**

El 12 de septiembre de 2016, se emitió esta modificación que Modifica la NIIF 4 entregando dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro en el alcance de NIIF 4:

- Una opción que permite a las entidades reclasificar desde resultados del ejercicio a Otros Resultados Integrales algunos ingresos y gastos que surgen de activos financieros designados;
- Una exención temporaria opcional de aplicar NIIF 9 para entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos en el alcance de NIIF 4.

La aplicación de los dos enfoques es opcional y se permite que una entidad detenga la aplicación de ellos antes de la aplicación de la nueva norma de seguros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

Esta modificación requiere aplicación para los períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2018 y estará solo disponible para tres años a partir de esa fecha. Se permite la adopción anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

**NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”**

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.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

**NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”**

Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.

La Modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada, y forma parte integrante de la norma NIIF 15.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**Ciclo de Mejoras Anuales 2014-2016: NIIF 1; NIIF 12 y NIC 28**

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.

Las modificaciones son efectivas a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018. La modificación de NIC 28 se aplica retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada de la modificación de NIC 28.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas**

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad Matriz y su Filial al 30 de septiembre de 2017, son consistentes con las utilizadas el año anterior y se describen a continuación:

**a) Activos financieros**

**a.1) Clasificación y Presentación**

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos disponibles para la venta. 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 o designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Las ganancias y pérdidas de activos mantenidos para negociar se reconocen en resultados y los intereses asociados se reconocen por separado en ingresos financieros.

**a.1.2) 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.

**a.1.3) Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración del Grupo tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Grupo vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría a categoría de activos financieros disponibles para la venta.

**a.1.4) Activos Financieros Disponibles para la Venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías mencionadas anteriormente. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha de cierre.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**a) Activos financieros (continuación)**

**a.1) Clasificación y Presentación (continuación)**

**a.1.5) Otros activos financieros corrientes**

Los Otros Activos Financieros corresponde 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 tres 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 evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**a) Activos financieros (continuación)**

**a.4) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura**

La Compañía 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 Compañía, 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. En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (cross currency swap), los importes reconocidos en Otras reservas se reclasifican a resultados en "Costos financieros" a medida que se devengan los intereses y a "Diferencias de cambio" producto de la valorización de las deudas a tipos de cambio de cierre.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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.

**b) Instrumentos financieros no derivados**

Los instrumentos financieros no derivados incluyen, deudores por venta y otras cuentas por cobrar valorizados a su costo amortizado, netos de cualquier deterioro por pérdida de valor.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**c) Propiedades, planta y equipo**

Los ítems de propiedades, planta y equipo 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 equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo.

Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo 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 intermedio.

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 equipo. 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 Empresa 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 equipo es reconocido a su valor en libros, siempre que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte reemplazada fluyan a la Empresa y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipo son reconocidos en el Estado de resultado consolidado intermedio 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**e) Activos intangibles distintos de 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 sólo 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 Empresa 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.

**f) Beneficios a los empleados de corto 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 Compañía 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**g) 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.

**h) Ingresos ordinarios**

Los ingresos por servicios (ver detalle en Nota 20) son reconocidos sobre base devengada en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa 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 del estado de situación financiera, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**i) 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 efectivo equivalente. 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. Todos los costos financieros son reconocidos en el resultado usando el método de la tasa de interés efectiva.

**j) 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**j) 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.

El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en el período 2017 y 2016 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 activo fijo, conceptos 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:

<b>Año</b>	<b>Parcialmente integrado</b>
2016	24,00%
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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**j) 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 intermedio.

**k) Ganancias por acción**

Las ganancias por acción se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía 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.

**l) 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 activo fijo 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 Equipo 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**m) 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.

**n) 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 reajustes”.

**o) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)**

**o) Estado de flujos de efectivo (continuación)**

- **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 efectivo equivalentes.

- **Actividades de financiamiento**

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

**p) 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero**

La Administración del riesgo de la Empresa 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 Empresa.

**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 Empresa.

La exposición al riesgo de crédito de la Empresa 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 Empresa, en su gran mayoría, son clientes con prestigio e historial de pago que permite realizar una evaluación bastante certera del deterioro, el cual en la historia de la Empresa ha sido mínimo.

La Empresa 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 2017, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 3,5% del total de la deuda y de este porcentaje, un 74,5% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$71,2 millones. Al 31 de diciembre de 2016 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 3,7% del total de la deuda y de este porcentaje, un 63,6% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$59,6 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 33,25% de los ingresos.

La Empresa 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 y pagarés descontables del Banco Central de Chile.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)**

**b) Riesgo de liquidez (continuación)**

Corresponde al riesgo que la Empresa no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. La Empresa mantiene una política de liquidez basada en la correcta 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 nuestras 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 Empresa realiza gestiones que permiten efectuar proyecciones de flujos de efectivo anticipándose a las necesidades de liquidez o deuda cuando corresponda, así la Empresa 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 Empresa 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	9.778	9.778	58.666	58.666	117.335
Arriendo operativo inmuebles	30.303	30.303	181.818	181.818	363.647
Arriendo operativo sitios	17.468	17.468	104.808	104.808	209.616
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	629.418	-	4.736.508	3.776.508	8.513.016
<b>Total</b>	<b>686.967</b>	<b>57.549</b>	<b>5.081.800</b>	<b>4.121.800</b>	<b>9.203.614</b>

**c) Riesgo de mercado - Tasa de interés**

Corresponde al riesgo de que cambios en los precios de mercado afecten la utilidad de la Empresa, 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 Empresa 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 2017 son las siguientes:

Institución	Financiamiento	Inicio	Plazo (años)	Tasa
Banco Santander Chile	Inmueble y Habitación Edificio Burgos	2008	15	UF + 4,88%
Ricoh Chile	Impresoras	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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)**

**d) Riesgo de tipo de cambio**

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

Es por lo anterior que la Empresa 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 Empresa cuenta con instrumentos financieros de cobertura forward para protegerse de la variación del tipo de cambio al momento de realizar los pagos al proveedor extranjero.

De acuerdo a la estructura antes descrita de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2017, la Empresa 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 0,7%, es decir, aproximadamente \$89,7 millones.

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

Los ingresos operacionales de la Empresa 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 2017, la Empresa 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 0,3%, es decir, aproximadamente \$39,7 millones.

**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 Empresa son los siguientes:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)**

- a) La Empresa, en términos consolidados, cuenta con dos componentes que desarrollan actividades de negocio independientes a través de las cuales obtienen ingresos ordinarios e incurren en gastos.
- b) La Empresa 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 Empresa, 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, 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 de Accionistas de los emisores clientes de la Empresa.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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 Empresa, al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

a) 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
<b>Ingresos ordinarios</b>				
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)
<b>Partidas significativas de gastos</b>				
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
<b>Al 30 de septiembre de 2017</b>				
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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)**

b) Tercer trimestre 2017 (01 de julio al 30 de septiembre)

3er Trimestre 2017	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos ordinarios</b>				
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)
<b>Partidas significativas de gastos</b>				
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
<b>Al 30 de septiembre de 2017</b>				
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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)**

c) Período terminado al 30 de septiembre de 2016:

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2016	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos ordinarios</b>				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	10.922.028	3.392.137	-	14.314.165
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	10.922.028	3.392.137	-	14.314.165
Ingresos financieros	54.615	20.764	-	75.379
Gastos financieros	(20.082)	-	-	(20.082)
Resultado financiero, neto segmento	34.533	20.764	-	55.297
Depreciaciones y amortizaciones	(877.255)	(37.311)	-	(914.566)
Otras ganancias (pérdidas)	435.338	61.288	(411.754)	84.872
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(17.139)	1.402	-	(15.737)
<b>Partidas significativas de gastos</b>				
Gastos del personal	(5.861.803)	(993.501)	-	(6.855.304)
Seguros operacionales	(548.612)	(101.028)	-	(649.640)
Gastos TI y Comunicaciones	(1.026.425)	(3.049)	-	(1.029.474)
Asesorías externas	(363.504)	(62.944)	-	(426.448)
Otros gastos	(1.236.705)	(934.097)	411.754	(1.759.048)
Total partidas significativas de gastos	(9.037.049)	(2.094.619)	411.754	(10.719.914)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(298.625)	(312.258)	-	(610.883)
Ganancia (pérdida)	1.161.831	1.031.403	-	2.193.234
<b>Al 30 de septiembre de 2016</b>				
Activos por segmentos	14.196.683	2.321.384	(1.959.366)	14.558.701
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	3.500.789	362.017	-	3.862.806
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.451.839)	(2.827)	-	(1.454.666)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.363.870	953.880	(626.600)	2.691.150
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(814.487)	363.507	-	(450.980)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(277.831)	(626.600)	626.600	(277.831)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)**

d) Tercer trimestre 2016 (01 de julio al 30 de septiembre)

3er Trimestre 2016	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos ordinarios</b>				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	3.804.737	1.019.819	-	4.824.556
Ingresos totales por segmentos	3.666.126	1.475.570	-	4.824.556
Ingresos financieros	20.640	7.210	-	27.850
Gastos financieros	(6.567)	-	-	(6.567)
Resultado financiero, neto segmento	14.073	7.210	-	21.283
Depreciaciones y amortizaciones	(301.477)	(12.071)	-	(313.548)
Otras ganancias (pérdidas)	146.177	13.552	(138.449)	21.280
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(5.085)	1.242	-	(3.843)
<b>Partidas significativas de gastos</b>				
Gastos del personal	(2.145.877)	(320.921)	-	(2.466.798)
Seguros operacionales	(191.629)	(34.046)	-	(225.675)
Gastos TI	(345.571)	(1.510)	-	(347.081)
Asesorías externas	(96.706)	(23.201)	-	(119.907)
Otros gastos	(422.019)	(272.853)	138.449	(556.423)
Total partidas significativas de gastos	(3.201.802)	(652.531)	138.449	(3.715.884)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(86.043)	(87.979)	-	(174.022)
Ganancia (pérdida)	370.580	289.242	-	659.822
<b>Al 30 de septiembre de 2016</b>				
Activos por segmentos	14.196.683	2.321.384	(1.959.366)	14.558.701
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	3.500.789	362.017	-	3.862.806
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.451.839)	(2.827)	-	(1.454.666)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.363.870	953.880	(626.600)	2.691.150
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(814.487)	363.507	-	(450.980)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(277.831)	(626.600)	626.600	(277.831)

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 ejercicio informado, así también la forma de valorización de activos y pasivos de los segmentos para ambos ejercicios 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalentes**

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

<b>Concepto</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>31-dic-16</b> <b>M\$</b>
Efectivo en caja (fondos fijos)	2.430	1.779
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	245.829	264.931
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.265.945	3.376.911
Inversión en papeles del BCCH	3.948.468	399.862
Inversión en fondos mutuos	707.269	1.429.982
<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6.169.941</b>	<b>5.473.465</b>

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

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

<b>Emisor</b>	<b>Días</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>Vencimiento</b>
Banco Santander	2	59.991	02-10-2017
Banco Itaú Corpanca	5	144.946	05-10-2017
Banco Bice	6	750	06-10-2017
Banco de Chile	12	135.484	12-10-2017
Banco de Credito e Inversiones	12	100.371	12-10-2017
Banco Santander	12	100.387	12-10-2017
Banco de Chile	13	50.006	13-10-2017
Banco Santander	13	150.019	13-10-2017
Banco de Credito e Inversiones	16	280.020	16-10-2017
Banco de Credito e Inversiones	23	199.679	23-10-2017
Banco de Credito e Inversiones	33	19.715	02-11-2017
Banco de Credito e Inversiones	66	19.845	05-12-2017
Banco Scotiabank	89	4.732	28-12-2017
<b>Total Inversiones en depósitos a plazo</b>		<b>1.265.945</b>	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalentes (continuación)**

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo (continuación)

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo a diciembre 2016 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-16 M\$	Vencimiento
Banco BBVA	2	199.957	02-01-2017
Banco de Chile	2	44.991	02-01-2017
Banco ItaúCorp	2	259.541	02-01-2017
Banco Santander	3	379.886	03-01-2017
Banco Scotiabank	3	50.155	03-01-2017
Banco Santander	5	4.165	05-01-2017
Banco de Crédito e Inversiones	10	248.859	10-01-2017
Banco Security	10	94.833	10-01-2017
Banco Scotiabank	11	449.490	11-01-2017
Banco Santander	11	294.151	11-01-2017
Banco de Crédito e Inversiones	11	71.892	11-01-2017
Banco de Crédito e Inversiones	12	59.006	12-01-2017
Banco Security	12	100.019	12-01-2017
Banco Santander	12	225.021	12-01-2017
Banco Estado	13	199.741	13-01-2017
Banco Santander	17	101.699	17-01-2017
Banco Security	17	111.514	17-01-2017
Banco Estado	27	269.250	27-01-2017
Banco Estado	30	3.180	30-01-2017
Banco Corpbanca	33	49.798	02-02-2017
Banco Corpbanca	41	97.651	10-02-2017
Banco BICE	55	60.623	24-02-2017
Banco de Crédito e Inversiones	66	1.489	07-03-2017
<b>Total Inversiones en depósitos a plazo</b>		<b>3.376.911</b>	

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

Emisor	Tipo	Vencimiento	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	oct-17	3.948.468	399.862
<b>Total inversiones en papeles del BCCH</b>			<b>3.948.468</b>	<b>399.862</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalentes (continuación)**

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

<b>Emisor</b>	<b>Nombre</b>	<b>30-sep-17 M\$</b>	<b>31-dic-16 M\$</b>
Santander AGF.	Money Market	236.611	564.528
Euroamérica AGF.	Money Market S	182.972	400.131
Banco Estado S.A. AGF	Solvente A	287.686	376.840
Itaú Chile AGF S.A.	Select	-	88.483
<b>Total Inversiones</b>		<b>707.269</b>	<b>1.429.982</b>

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

Saldos en M\$ al 30 de septiembre de 2017

<b>Concepto</b>	<b>CLP</b>	<b>UF</b>	<b>USD</b>	<b>Euros</b>	<b>S./ *</b>	<b>\$ MXN</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo en caja (fondos fijos)	998	-	1.432	-	-	-	2.430
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	221.463	-	22.207	167	1.570	422	245.829
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.265.945	-	-	-	-	-	1.265.945
Inversión en papeles del BCCH	3.948.468	-	-	-	-	-	3.948.468
Inversión en fondos mutuos	707.269	-	-	-	-	-	707.269
<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6.144.143</b>	<b>-</b>	<b>23.639</b>	<b>167</b>	<b>1.570</b>	<b>422</b>	<b>6.169.941</b>

Saldos en M\$ al cierre del ejercicio 2016

	<b>CLP</b>	<b>UF</b>	<b>USD</b>	<b>Euros</b>	<b>S./</b>	<b>\$ MXN</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo en caja (fondos fijos)	849	-	930	-	-	-	1.779
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	246.185	-	15.823	260	2.255	408	264.931
Inversión en depósitos a plazo fijo	3.316.288	60.623	-	-	-	-	3.376.911
Inversión en papeles del BCCH	399.862	-	-	-	-	-	399.862
Inversión en fondos mutuos	1.429.982	-	-	-	-	-	1.429.982
<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>5.393.166</b>	<b>60.623</b>	<b>16.753</b>	<b>260</b>	<b>2.255</b>	<b>408</b>	<b>5.473.465</b>

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

e) No existe ningún tipo de restricción sobre los montos informados en la letra d).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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 a efectivo.

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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:

<b>Porción Corriente</b>	<b>30-sep-17 M\$</b>	<b>31-dic-16 M\$</b>
Depósitos a plazo	224.152	38.982
Otros	16.881	-
<b>Otros activos financieros corrientes</b>	<b>241.033</b>	<b>38.982</b>

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 30 de septiembre de 2017, Porción Corriente, es el siguiente:

<b>Emisor</b>	<b>Días</b>	<b>30-sep-17 M\$</b>	<b>Vencimiento</b>
Banco Estado	96	169.390	04-01-2018
Banco ItaúCorp	221	25.336	09-05-2018
Banco Estado	235	29.426	23-05-2018
<b>Total Inversiones en depósitos a plazo</b>		<b>224.152</b>	

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2016, Porción Corriente, es el siguiente:

<b>Emisor</b>	<b>Días</b>	<b>31-dic-16 M\$</b>	<b>Vencimiento</b>
Banco Scotiabank	93	19.781	03-04-2017
Banco de Crédito e Inversiones	339	19.201	05-12-2017
<b>Total Inversiones en depósitos a plazo</b>		<b>38.982</b>	

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

<b>Porción no Corriente</b>	<b>30-sep-17 M\$</b>	<b>31-dic-16 M\$</b>
Depósitos a plazo	-	-
Otros	25.321	-
<b>Otros activos financieros no corrientes</b>	<b>25.321</b>	<b>-</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 8 - Otros Activos no Financieros, Corriente**

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

Concepto	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Seguros operacionales	79.776	800.724
Servicios de mantención anual	327.791	158.204
Arriendos anticipados	25.217	29.956
Otros pagos anticipados	133.997	23.824
<b>Total Otros Activos No Financieros Corrientes</b>	<b>566.781</b>	<b>1.012.708</b>

**Nota 9 - Instrumentos Financieros**

**a) Instrumentos financieros por categoría**

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

Al 30 de septiembre 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 patrimonio	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	248.259	-	5.921.682	-	-	6.169.941
Otros activos financieros corrientes	-	-	241.033	-	-	241.033
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	2.698.206	-	-	-	2.698.206
Otros activos financieros no corrientes	-	-	25.321	-	-	25.321
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	8.242	-	-	-	8.242
<b>Total</b>	<b>248.259</b>	<b>2.706.448</b>	<b>6.188.036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.134.501</b>

Al 31 de diciembre de 2016	Efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Derivados de cobertura	Activos a valor razonable con efectos en patrimonio	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	266.710	-	5.206.755	-	-	5.473.465
Otros activos financieros corrientes	-	-	38.982	-	-	38.982
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	2.650.637	-	-	-	2.650.637
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.719	-	-	-	7.719
<b>Total</b>	<b>266.710</b>	<b>2.658.356</b>	<b>5.245.737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.163.084</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 9 - Instrumentos Financieros (continuación)**

**a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)**

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

Al 30 de septiembre 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 corrientes	-	17.610	88.787	<b>106.397</b>
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	629.418	<b>629.418</b>
Otros pasivos financieros no corrientes	-	26.188	487.349	<b>513.537</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>43.798</b>	<b>1.205.554</b>	<b>1.249.352</b>

Al 31 de diciembre de 2016	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado M\$	Derivados de cobertura M\$	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	74.006	<b>74.006</b>
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	1.679.444	<b>1.679.444</b>
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	519.935	<b>519.935</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>2.273.385</b>	<b>2.273.385</b>

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 corrientes y no corrientes 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 de Situación Financiera. En Nota 9b) Valoración de Instrumentos Derivados, 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 9 - Instrumentos Financieros (continuación)**

**b) Valorización de Instrumentos Derivados**

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 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 2017	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>				
<b>Activos a valor razonable con cambios en resultado</b>				
Inversión en depósitos a plazo fijo		1.490.097		1.490.097
Inversión en papeles del BCCH		3.948.468		3.948.468
Inversión en fondos mutuos	707.269	-	-	707.269
Otros	-	42.202	-	42.202
<b>Derivados de cobertura</b>				
Forward de moneda	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>707.269</b>	<b>5.480.767</b>	-	<b>6.188.036</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos a valor razonable con cambio en resultado</b>				
Forward de moneda	-	-	-	-
<b>Derivados de cobertura</b>				
Forward de moneda	-	43.798	-	43.798
<b>Total Pasivos</b>	-	<b>43.798</b>	-	<b>43.798</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 9 - Instrumentos Financieros (continuación)**

**b) Valorización de Instrumentos Derivados (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>				
<b>Activos a valor razonable con cambios en resultado</b>				
Inversión en depósitos a plazo fijo		3.415.893	-	3.415.893
Inversión en papeles del BCCH		399.862	-	399.862
Inversión en fondos mutuos	1.429.982	-	-	1.429.982
Otros	-	-	-	-
<b>Derivados de cobertura</b>				
Forward de moneda	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>1.429.982</b>	<b>3.815.755</b>	<b>-</b>	<b>5.245.737</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos a valor razonable con cambio en resultado</b>				
Forward de moneda	-	-	-	-
<b>Derivados de cobertura</b>				
Forward de moneda	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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-17 M\$	31-dic-16 M\$
Deudores por ventas bruto	2.705.829	2.554.051
Deudores incobrables	(71.240)	(59.589)
Documentos por cobrar	21.875	77.215
Deudores varios	41.742	78.960
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>2.698.206</b>	<b>2.650.637</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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 2017 asciende a un ingreso de M\$420.938 y al 30 de septiembre del 2016 asciende a un ingreso de M\$411.753. Estos efectos se originan por la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad Matriz a la Sociedad Filial, y se han eliminado en el proceso de consolidación.

**b) Ejecutivos principales (continuación)**

La Administración de la Empresa 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 Empresa, 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016 se detallan a continuación:

<b>Directores y ejecutivos</b>	<b>30-sep-17</b>	<b>30-sep-16</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Directores	205.347	181.968
Ejecutivos principales	900.971	873.928
<b>Total</b>	<b>1.106.318</b>	<b>1.055.896</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 11 - Saldos y Transacciones con Empresas relacionadas (Continuación)**

**c) Operaciones con otras relacionadas**

La Empresa registra cuentas por cobrar a Empresas Relacionadas por servicios que corresponden a la facturación de las operaciones propias del giro de la Empresa, 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:

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>30-sep-17 M\$</b>	<b>31-dic-16 M\$</b>
90.249.000-0	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO, BOLSA DE	3.200	5.622
96.551.730-8	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE, BOLSA DE VALORES	5.042	2.097
	<b>Total cuentas por cobrar empresas relacionadas</b>	<b>8.242</b>	<b>7.719</b>

Estos montos forman parte de los ingresos de actividades ordinarias del Estado Consolidado Intermedio de Resultados por Naturaleza, los efectos en los resultados de estas operaciones para los períodos comprendidos entre de enero a septiembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>30-sep-17 M\$</b>	<b>30-sep-16 M\$</b>
90.249.000-0	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO, BOLSA DE	27.936	27.291
96.551.730-8	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE, BOLSA DE VALORES	21.084	17.129
	<b>Total transacciones con empresas relacionadas</b>	<b>49.020</b>	<b>44.420</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 12 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes**

Los Pasivos y Activos por Impuestos Corrientes se conforman de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>31-dic-16</b> <b>M\$</b>
Gastos de Capacitación	22.188	6.340
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	660.640	620.215
Impuesto por recuperar	-	6.756
Impuesto a la Renta	745.235	815.944
<b>Saldo Gastos de Capacitación y PPM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo Impuesto a la Renta</b>	<b>62.407</b>	<b>182.633</b>

**Nota 13 - Activos Intangibles distintos de Plusvalía**

Los Activos Intangibles de la Empresa 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 Equipo. 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 Empresa 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 13 - Activos Intangibles distintos de Plusvalía (continuación)**

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

**a. Sistemas computacionales en desarrollo**

Sistemas computacionales en desarrollo	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Proyecto DCV Evolución Compras-Ventas	440.339	419.325
Proyecto Bono reconocimiento afiliados activos	424.086	422.803
Proyecto Sistema Gestión de Ingresos	204.440	198.405
Proyecto Mejoras SARA	161.913	259.372
Proyecto Evolucion - Nasdaq	150.334	-
Proyecto Mejoras OSAS	88.129	-
Proyecto Mantenciones (Evolución II)	41.720	-
Proyecto Librería de Pruebas	31.829	-
Proyecto Mejoras firma digital avanzada	-	110.662
Proyecto BCS BaNCS	-	46.193
Proyecto Homologación de browser	-	41.843
Proyecto Implementación Solución Escritorios Virtuales (VDI)	-	78.820
Otros proyectos	32.672	27.012
<b>Total Sistemas Computacionales en Desarrollo</b>	<b>1.575.462</b>	<b>1.604.435</b>

**b. Sistemas computacionales**

Sistemas computacionales	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Mensajería ISO	254.733	330.822
Proyecto Evolutivo Sistemas DCV	229.932	298.523
Mejoras SARA	194.113	-
ISO Fase II - Prendas	127.945	139.859
Mejoras firma digital avanzada	121.229	-
Migración Sybase	113.575	151.434
Migración WAS 7	98.892	131.856
Opción de suscripción de acciones	76.899	99.869
Solución escritorios virtuales	69.624	-
Implementación Arquitectura Tecnológica DCV	64.794	95.486
Registro Electrónico de Prendas	51.185	67.597
ISO Fase II - Creación de Instrumentos	48.827	59.531
Cámara de derivados	41.929	53.027
Sistema gestión de ingresos	39.344	77.113
Mejoras arquitectura aplicativa	34.796	44.582
Intranet Share Point	27.792	35.861
Reingeniería Archivos Entrantes	21.820	30.305
Mejoras Custodía Internacional	19.889	25.830
Actualización y Registro de Saldos	14.787	29.575
Sistema de administración de riesgos Open Pages	14.620	36.549
Informes Especiales BEC	12.196	15.839
Junta de Accionistas	11.332	22.495
Contratos Forward	10.694	13.611
Implementación HealthCheck EPM	10.258	13.237
Cuotas Fondos Mutuos	7.411	9.908
Recepción electrónica operaciones internacionales	5.519	8.278
Project Server 2010	-	2.957
Tesorería sistema atención registro de accionistas	-	1.251
Otros desarrollos de sistemas	181.761	129.946
<b>Total Sistemas Computacionales</b>	<b>1.905.896</b>	<b>1.925.341</b>
<b>Total Intangibles</b>	<b>3.481.358</b>	<b>3.529.776</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 13 - Activos Intangibles distintos de Plusvalía (continuación)**

El detalle del movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo	Sistemas computacionales	Total M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2017</b>	<b>1.604.435</b>	<b>1.925.341</b>	<b>3.529.776</b>
Adiciones	632.679	591.908	1.224.587
Gasto por amortización	-	(611.353)	(611.353)
Bajas o activaciones (*)	(661.652)		(661.652)
<b>Saldo final al 30/09/2017</b>	<b>1.575.462</b>	<b>1.905.896</b>	<b>3.481.358</b>

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo	Sistemas computacionales	Total M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2016</b>	<b>1.017.122</b>	<b>1.879.640</b>	<b>2.896.762</b>
Adiciones	1.172.845	554.216	1.727.061
Gasto por amortización	-	(508.515)	(508.515)
Bajas o activaciones (*)	(585.532)	-	(585.532)
<b>Saldo final al 31/12/2016</b>	<b>1.604.435</b>	<b>1.925.341</b>	<b>3.529.776</b>

(\*) Bajas o activaciones: Corresponden a proyectos de sistemas, los cuales una vez terminados y operando, son traspasados a sistemas computacionales, iniciándose así su período de amortización.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 14 - Propiedades, Planta y Equipo**

a) El detalle del activo fijo es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>31-dic-16</b> <b>M\$</b>
<b>Leasing</b>		
Activo Fijo en Leasing*	930.723	901.999
<b>Planta y equipos</b>		
Muebles y útiles	367.629	369.787
Máquinas de oficina	190.201	175.080
Equipos de seguridad	129.101	104.367
<b>Equipamientos de TI</b>		
Equipos computacionales	2.009.719	2.000.475
Paquetes computacionales	3.095.206	2.396.141
<b>Terrenos y Edificios</b>		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
<b>Instalaciones fijas y accesorios</b>		
Instalaciones	1.005.244	997.690
<b>Otros</b>		
Otros activos fijos	36.780	34.814
<b>Depreciaciones acumuladas</b>		
Deprec. Acum. Activo fijo en leasing	(261.317)	(234.780)
Deprec. Acum. Muebles y útiles	(273.955)	(240.426)
Deprec. Acum. Máquinas de oficina	(161.777)	(149.280)
Deprec. Acum. Equipos de seguridad	(70.462)	(60.251)
Deprec. Acum. Equipos computacionales	(1.478.971)	(1.316.888)
Deprec. Acum. Instalaciones	(712.304)	(619.929)
Deprec. Acum. Otros activos fijos	(30.108)	(27.050)
Deprec. Acum. Edificios	(56.261)	(50.303)
Deprec. Acum. Paquetes computacionales	(1.918.631)	(1.645.935)
<b>Total</b>	<b>3.186.875</b>	<b>3.021.569</b>

(\*) El Activo Fijo en Leasing está compuesto por Edificio M\$600.121 (M\$607.448 en el año 2016), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 en el año 2016), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 en el año 2016) y Mobiliario M\$42.943 (M\$42.943 en el año 2016).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 14 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)**

b) El detalle del activo fijo neto de depreciación es el siguiente:

Concepto	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
<b>Leasing</b>		
Activo Fijo en Leasing	669.406	667.219
<b>Planta y equipos</b>		
Muebles y utiles	93.674	129.361
Máquinas de oficina	28.424	25.800
Equipos de seguridad	58.639	44.116
<b>Equipamientos de TI</b>		
Equipos computacionales	530.748	683.587
Paquetes computacionales	1.176.575	750.206
<b>Terrenos y Edificios</b>		
Edificios	292.554	298.512
Terrenos	37.243	37.243
<b>Instalaciones fijas y accesorios</b>		
Instalaciones	292.940	377.761
<b>Otros</b>		
Otros activos fijos	6.672	7.764
<b>Total</b>	<b>3.186.875</b>	<b>3.021.569</b>

c) Las vidas útiles son las siguientes:

Concepto	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
<b>Instalaciones fijas y accesorios</b>		
Instalaciones	3	10
<b>Equipamiento de Tecnologías de la Información</b>		
Equipos computacionales	3	10
Paquetes computacionales	2	4
<b>Leasing</b>		
Edificios	50	50
Computacionales	3	6
Otros	3	6
<b>Edificios</b>		
Edificios	50	50
<b>Planta y equipos</b>		
Muebles y útiles	3	10
Máquinas de oficina	2	10
Equipos de seguridad	3	10
<b>Otras propiedades, planta y equipos</b>		
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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 14 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)**

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

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Total Activo Fijo
<b>Saldo inicial 01-01-2017</b>	<b>377.761</b>	<b>1.433.793</b>	<b>199.277</b>	<b>335.755</b>	<b>667.219</b>	<b>7.764</b>	<b>3.021.569</b>
Adiciones	7.554	702.686	40.850	-	36.050	1.966	789.106
Gasto por Depreciaciones	(92.375)	(429.156)	(59.087)	(5.958)	(26.536)	(3.058)	(616.170)
Bajas	-	-	(303)	-	-	-	(303)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(7.327)	-	(7.327)
<b>Saldo final 30-09-2017</b>	<b>292.940</b>	<b>1.707.323</b>	<b>180.737</b>	<b>329.797</b>	<b>669.406</b>	<b>6.672</b>	<b>3.186.875</b>

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Total Activo Fijo
<b>Saldo inicial 01-01-2016</b>	<b>488.815</b>	<b>1.448.416</b>	<b>224.626</b>	<b>343.697</b>	<b>703.973</b>	<b>11.029</b>	<b>3.220.556</b>
Adiciones	10.715	484.953	53.323	-	-	455	549.446
Gasto por Depreciaciones	(121.769)	(499.576)	(75.844)	(7.942)	(27.570)	(3.720)	(736.421)
Bajas	-	-	(2.828)	-	-	-	(2.828)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(9.184)	-	(9.184)
<b>Saldo final 31-12-2016</b>	<b>377.761</b>	<b>1.433.793</b>	<b>199.277</b>	<b>335.755</b>	<b>667.219</b>	<b>7.764</b>	<b>3.021.569</b>

**Nota 15 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos**

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

Concepto	Activos		Pasivos	
	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Provisión Indemnización	340.948	315.736	-	-
Provisión de vacaciones	156.835	139.442	-	-
Provisión de vacaciones progresivas	5.214	4.557	-	-
Desarrollo de sistemas	-	-	(3.814)	(64.740)
Proyecto BRA activado	-	-	(121.259)	(105.532)
Programas Computacionales en Proy. Des.	-	-	-	(17.625)
Obligaciones por Leasing	155.192	159.028	-	-
Provisiones varias	41.936	43.401	-	-
Deudores Incobrables	19.996	16.282	-	-
Ingresos Anticipados	79.807	75.512	-	-
Anticipo Opción de Compra	22.973	22.973	-	-
Activo Fijo Tributario	512.113	483.572	(473.727)	(420.772)
Patente municipal activada	-	-	(3.184)	-
Activos en leasing	-	-	(180.300)	(179.671)
Gastos Activados (Instalaciones)	-	-	(115.481)	(47.049)
Instalaciones	-	-	(53.950)	(73.184)
Derivados	-	-	(11.141)	-
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>1.335.014</b>	<b>1.260.503</b>	<b>(962.856)</b>	<b>(908.573)</b>
<b>Activo Diferido Neto</b>	<b>375.534</b>	<b>355.838</b>		
<b>Pasivo Diferido Neto</b>	<b>3.376</b>	<b>3.908</b>		

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 15 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos (continuación)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada empresa que integra la consolidación en el estado de situación financiera intermedio de la Empresa. Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Empresa Matriz presenta un activo diferido neto de M\$375.534 y M\$355.838 y la Empresa filial presenta pasivo diferido neto de M\$3.376 y M\$3.908 al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

**Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (Corrientes y no corrientes)**

La Empresa 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 Empresa. Este arrendamiento está pactado a 15 años plazo, a una tasa de UF + 4,88%, y originado en el período 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 empresa. 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 empresa mantiene vigentes tres contratos forward, para realizar pagos en moneda extranjera a un proveedor de servicios tecnológicos. El monto total de los contratos forward es de USD 2.865.000. A continuación, se presenta el detalle de cada instrumento:

<b>Contrato</b>	<b>Monto USD</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>t/c pactado</b>
Forward 1	1.146.000	20-11-2017	655,16
Forward 2	1.146.000	19-10-2018	661,48
Forward 3	573.000	29-03-2019	664,66
<b>Total</b>	<b>2.865.000</b>		

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (Corrientes y no corrientes)**

El detalle de los Otros Pasivos financieros es el siguiente:

<b>Documentos por pagar corto plazo</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>31-dic-16</b> <b>M\$</b>
Cuotas leasing	117.331	101.350
Intereses diferidos por pagar	(28.544)	(27.344)
Contratos Forward	17.610	-
<b>Total</b>	<b>106.397</b>	<b>74.006</b>

<b>Documentos por pagar largo plazo</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>31-dic-16</b> <b>M\$</b>
Cuotas leasing	551.985	599.655
Intereses diferidos por pagar	(64.636)	(79.720)
Contratos Forward	26.188	-
<b>Total</b>	<b>513.537</b>	<b>519.935</b>

<b>Total Otros pasivos financieros</b>	<b>619.934</b>	<b>593.941</b>
--	----------------	----------------

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

<b>Valores</b>	<b>90 días</b> <b>M\$</b>	<b>más de 90 días</b> <b>hasta 1 año</b> <b>M\$</b>	<b>de 1 hasta 2 años</b> <b>M\$</b>	<b>de 2 hasta 3 años</b> <b>M\$</b>	<b>de 3 a 4 años</b> <b>M\$</b>	<b>de 4 a 5 años</b> <b>M\$</b>	<b>más de 5 años</b> <b>M\$</b>
<b>Inmuebles</b>							
Capital	19.061	58.597	81.532	85.602	89.874	94.363	116.061
Intereses	6.573	18.306	21.004	16.935	12.660	8.178	3.571
<b>Derivados</b>							
Forward	17.610	-	17.616	8.572	-	-	-
<b>Mobiliario</b>							
Capital	2.639	8.490	12.803	7.114	-	-	-
Intereses	1.060	2.605	1.997	291	-	-	-
<b>Total cuotas</b>	<b>46.943</b>	<b>87.998</b>	<b>134.952</b>	<b>118.514</b>	<b>102.534</b>	<b>102.541</b>	<b>119.632</b>

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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 17 - Cuentas por Pagar 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-17 M\$	31-dic-16 M\$
Cuentas por pagar (*)	267.484	1.331.782
Facturas por recibir	361.934	347.662
<b>Total cuentas por pagar comerciales</b>	<b>629.418</b>	<b>1.679.444</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2016 los montos a pagar por concepto de seguros operacionales alcanzan a M\$964.082.

**Nota 18 - Provisiones por Beneficios a los Empleados**

**Provisiones por beneficios corrientes**

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

Provisión	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Vacaciones del personal	608.635	564.699
Bonos del personal	881.840	1.203.523
<b>Total provisiones</b>	<b>1.490.475</b>	<b>1.768.222</b>

Las variaciones de provisiones por beneficios a los empleados porción corriente, son las siguientes:

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
<b>Saldo al 01-01-2017</b>	<b>564.699</b>	<b>1.203.523</b>	<b>1.768.222</b>
Adiciones	371.981	778.093	1.150.074
Bajas	(328.045)	(1.099.776)	(1.427.821)
<b>Saldo al 30-09-2017</b>	<b>608.635</b>	<b>881.840</b>	<b>1.490.475</b>

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Total M\$
<b>Saldo al 01-01-2016</b>	<b>531.964</b>	<b>850.453</b>	<b>1.382.417</b>
Adiciones	507.317	1.201.214	1.708.531
Bajas	(474.582)	(848.144)	(1.322.726)
<b>Saldo al 31-12-2016</b>	<b>564.699</b>	<b>1.203.523</b>	<b>1.768.222</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 18 - Provisiones por Beneficios a los Empleados (continuación)**

**Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados**

Estas provisiones se registran de acuerdo a lo señalado en Nota 3 e). La Empresa 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 2017 asciende a M\$881.840 (M\$1.203.523 al 31 de diciembre de 2016), así, el efecto en los resultados del período al 30 de septiembre de 2017, al 31 de diciembre 2016 y al 30 de septiembre de 2016 y asciende a M\$766.671, M\$1.235.427 y M\$714.399, respectivamente.

Adicionalmente, la Empresa 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 2017 equivale a M\$1.270.846 y al 31 de diciembre de 2016 alcanza a M\$1.177.467.

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

Provisión	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Indemnizaciones	1.270.846	1.177.467
<b>Total provisiones</b>	<b>1.270.846</b>	<b>1.177.467</b>

A continuación, se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el período al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Efecto por cálculo actuarial	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
<b>Saldo inicio</b>	<b>1.177.467</b>	<b>649.621</b>
Coste por Intereses	11.793	31.422
Coste de los servicios del ejercicio corriente	61.358	442.886
<b>Obligación esperada</b>	<b>1.250.618</b>	<b>1.123.929</b>
Obligación al cierre del período	1.270.846	1.177.467
<b>Resultado Actuarial Hipótesis</b>	<b>(21.173)</b>	<b>53.538</b>
<b>Resultado Actuarial Experiencia</b>	<b>41.401</b>	<b>-</b>
<b>Resultado Actuarial</b>	<b>20.228</b>	<b>53.538</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 18 - Provisiones por Beneficios a los Empleados (continuación)**

**Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (continuación)**

Efecto por impuesto diferido	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(20.228)	2.895
Activo diferido	5.463	(781)
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>(14.765)</b>	<b>2.114</b>

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

- a) Tasa de descuento utilizada de 1,53%; 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 SVS.
- 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.

**Nota 19 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los otros pasivos no financieros corrientes se conforman como sigue:

Concepto	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Dividendos por pagar (*)	-	364.521
Retenciones Previsionales	117.984	112.141
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	113.892	108.798
Otros	75.000	55.099
<b>Total Otros Pasivos No Financieros Corrientes</b>	<b>306.876</b>	<b>640.559</b>

(\*) Corresponde al dividendo mínimo según lo descrito en la Nota N°19 e).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 20 - Capital y Reservas**

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

- 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.
- Con fecha 25 de octubre de 2016, se aprobó el pago de dividendo provisorio N° 27 por M\$328.928, equivalentes a \$2.107 por acción.
- Con fecha 31 de marzo de 2016, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 26 por M\$212.781, equivalentes a \$1.363 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.

**c) Patrimonio mínimo**

La evaluación del patrimonio mínimo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

Descripción	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Capital emitido	4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales	(113.601)	(98.836)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	8.429.045	6.088.491
Participaciones no controladoras	1	1
<b>Patrimonio Contable</b>	<b>12.405.262</b>	<b>10.079.473</b>
<b>Patrimonio para S.V.S.</b>	<b>465.370</b>	<b>382.552</b>
<b>Patrimonio exigido por S.V.S.</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>

**d) Gestión del capital**

El objetivo de la Compañía 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 20 - Capital y Reservas (continuación)**

**e) Dividendo mínimo**

Al 30 de septiembre de 2017 no existe dividendo mínimo. Al 31 de diciembre de 2016 se registró una provisión para el pago de dividendo mínimo legal ascendente a M\$364.521, esta provisión de pago de dividendos se realizó para cumplir con la disposición de dejar reflejado en los estados financieros anuales la obligación legal de distribución de dividendos mínimos a los accionistas de la sociedad.

**f) Dividendos**

Concepto	30-sep-17 M\$	31-dic-16 M\$
Dividendo definitivo (*)	-	-
Dividendo provisorio	-	328.928
Dividendo mínimo (provisorio)	-	364.521
<b>Total dividendos</b>	<b>-</b>	<b>693.449</b>

(\*) Al 30 de septiembre de 2017, el dividendo definitivo se imputó a la provisión por el dividendo mínimo 2016. El dividendo definitivo aprobado al 30 de septiembre de 2017 ascendió a M\$ 364.521.

Al 31 de diciembre de 2016, el dividendo definitivo se imputó a la provisión por el dividendo mínimo 2015. El dividendo definitivo aprobado al 30 de septiembre de 2016 ascendió a M\$ 212.781.

**g) Otros resultados integrales**

Este ítem corresponde al resultado actuarial originado en la valorización de las indemnizaciones por años de servicio, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El efecto al 30 de septiembre de 2017 y 2016, alcanza a M\$(14.765) y M\$2.114, respectivamente.

Efecto por impuesto diferido	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(20.228)	2.895
Activo diferido	5.463	(781)
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>(14.765)</b>	<b>2.114</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 21 - Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos y descuentos consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

<b>Concepto</b>	<b>30-sep-17</b> <b>M\$</b>	<b>30-sep-16</b> <b>M\$</b>	<b>3er Trim 2017</b> <b>M\$</b>	<b>3er Trim 2016</b> <b>M\$</b>
Ingresos Bruto	18.004.623	16.425.076	5.967.117	5.561.124
Descuento Comercial	(1.397.022)	(1.102.944)	(478.265)	(385.310)
Descuento por Servicio	(1.116.636)	(1.007.967)	(380.166)	(351.258)
<b>Total descuento</b>	<b>(2.513.658)</b>	<b>(2.110.911)</b>	<b>(858.431)</b>	<b>(736.568)</b>
<b>Ingreso Neto</b>	<b>15.490.965</b>	<b>14.314.165</b>	<b>5.108.686</b>	<b>4.824.556</b>

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 un 9,6% hasta el mes de septiembre del año 2016. Desde octubre a diciembre de 2016 el descuento aplicado correspondió a 14,6%.

Durante el año 2017 el descuento aplicado corresponde a 11%. 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 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 21 - Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)**

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

Concepto	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Custodia de Valores	7.059.058	6.125.996	2.406.588	2.153.233
Servicio Cuentas de Mandantes	2.620.224	2.357.804	906.699	832.058
Registro de Compraventas	2.016.749	1.907.689	720.940	672.126
Cobros Generales	878.318	859.771	278.250	254.338
Depósito de Valores	361.144	418.851	116.702	166.613
Custodia Internacional	342.316	298.781	120.278	138.407
Administración de Valores	250.297	277.481	80.773	90.858
Registro de Transferencias	219.872	207.668	73.810	70.486
Apertura de Cuentas Adicionales	148.680	145.564	49.195	48.919
Registro de Traspasos	122.511	98.646	44.564	34.800
Certificados de Posición	84.682	68.628	28.740	21.076
Servicio Bonos de Reconoc. Afil. Activos	81.460	87.485	26.477	28.743
Contratos Forward	76.617	75.536	23.791	(5.109)
Valorización Especial de la Cartera	74.058	73.742	24.756	24.358
Registro Electrónico de Prendas	42.894	22.374	18.499	7.665
Retiro de Valores de Custodia	6.481	6.241	2.679	2.052
Custodia de Garantías Mineras	5.945	682	2.236	682
Asignación de Código ISIN	316	-	-	-
<b>Total Custodia de Valores</b>	<b>14.391.622</b>	<b>13.032.939</b>	<b>4.924.977</b>	<b>4.541.305</b>
Cargo Fijo Administracion Registro de Accionista	2.389.569	2.140.016	810.298	777.693
Cargo Juntas de Accionistas	279.123	306.702	23.602	65.077
Pago de Dividendos	198.090	153.503	32.155	8.020
Cargo Informes Juridicos	189.309	190.323	96.790	67.761
Proceso Oferta Preferente	86.247	180.694	19.808	60.365
Certificados Tributarios	66.424	63.428	(132)	-
Mecanización del despacho	19.317	16.635	3.966	4.049
Convenio Soporte WinSTA	16.723	14.422	5.590	5.500
Cargo Traspasos Accionarios	2.732	3.436	1.084	1.165
Póliza de Seguros	1.433	1.402	479	471
Otros Ingresos Operacionales	364.034	321.576	48.500	29.718
<b>Total Administración Registro Accionistas</b>	<b>3.613.001</b>	<b>3.392.137</b>	<b>1.042.140</b>	<b>1.019.819</b>
<b>Ingreso Bruto</b>	<b>18.004.623</b>	<b>16.425.076</b>	<b>5.967.117</b>	<b>5.561.124</b>

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se conforman en un 80% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (79% a septiembre de 2016) y en un 20% por los servicios de Administración de registros de accionistas (21% a septiembre de 2016).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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 2017 y 2016, son los siguientes:

Concepto	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Sueldos	5.389.579	5.108.249	1.814.473	1.725.318
Bonos	766.671	714.399	310.839	290.049
Leyes sociales y Licencias médicas	187.007	177.174	59.744	54.276
Indemnizaciones y Finiquitos	86.505	163.926	-	32.534
Indemnización por años de servicio	73.153	209.438	19.448	200.902
Capacitación	98.008	75.806	47.212	24.892
Otros gastos del personal (*)	556.064	406.312	169.562	138.827
<b>Total gastos del personal</b>	<b>7.156.987</b>	<b>6.855.304</b>	<b>2.421.278</b>	<b>2.466.798</b>

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

Otros gastos del personal	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Otros gastos del personal	158.314	67.365	31.463	8.950
Colación	153.992	129.085	52.252	44.912
Seguro médico	116.852	96.096	41.834	32.520
Otros beneficios	41.635	59.292	20.864	31.814
Cafetería oficina	34.328	29.558	10.931	11.141
Selección	21.004	14.159	8.776	5.882
Inscripciones	19.545	1.006	378	346
Uniformes	10.394	9.751	3.064	3.262
<b>Total otros gastos del personal</b>	<b>556.064</b>	<b>406.312</b>	<b>169.562</b>	<b>138.827</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 23 - Otros Gastos por Naturaleza**

Los otros gastos por naturaleza consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Otros gastos por naturaleza	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	827.746	747.745	299.882	251.076
Seguros de la operación	704.543	649.640	242.950	225.675
Asesorías externas	606.939	426.448	204.963	119.907
Edificios e instalaciones	470.440	414.732	154.318	155.942
Otros gastos de operación	406.941	402.588	109.572	111.824
Comunicaciones	283.058	281.729	94.665	96.005
Honorarios y personal temporal	213.039	219.561	73.837	65.606
Otros gastos generales	203.286	205.870	40.392	49.545
Personal externo de explotación	134.201	142.299	32.800	43.444
Útiles de oficina y librería	82.538	79.451	19.829	27.739
Seguros generales	63.850	66.366	20.880	22.545
Patentes, impuestos, derechos	51.354	41.957	18.668	15.037
Reuniones, viajes y otros	46.442	105.422	16.133	39.369
Gastos de marketing	46.366	44.148	10.246	13.080
Gastos de telefonía	33.176	36.654	11.910	12.292
Castigo deudores incobrables	13.840	-	(15.212)	-
<b>Total Otros gastos por naturaleza</b>	<b>4.187.759</b>	<b>3.864.610</b>	<b>1.335.833</b>	<b>1.249.086</b>

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se registran en estas cuentas los costos de operación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones).

**Nota 24 - Otras Ganancias (Pérdidas)**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, 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-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
<b>Ingresos no operacionales</b>				
Ingresos financieros	72.046	61.485	17.975	13.565
Arriendo oficinas	22.168	23.796	7.202	7.832
Ingresos varios	1	1.876	-	-
Utilidad por venta activo fijo	782	-	119	-
<b>Gastos no operacionales</b>				
Donaciones	-	(1.391)	-	-
Otros egresos no operacionales	(3.995)	(77)	(1.211)	-
Pérdida en venta activo fijo	(193)	(817)	(193)	(117)
Otros egresos fuera de explotación	(14)	-	(14)	-
<b>Total otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>90.795</b>	<b>84.872</b>	<b>23.878</b>	<b>21.280</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Intereses pagados por leasing	20.620	20.082	8.296	6.567
Otros gastos financieros	1.597	-	1.597	-
<b>Costos financieros</b>	<b>22.217</b>	<b>20.082</b>	<b>9.893</b>	<b>6.567</b>

**Nota 26 - Gasto por Impuesto a las Ganancias**

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

Concepto	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
<b>Gasto por impuesto a la renta</b>				
Ejercicio actual	(745.235)	(670.818)	(242.747)	(248.324)
Impuesto único artículo 21°	-	(455)	-	(455)
Ajuste por períodos anteriores	-	(2.252)	-	-
<b>Total</b>	<b>(745.235)</b>	<b>(673.525)</b>	<b>(242.747)</b>	<b>(248.779)</b>
<b>Gasto por impuesto diferido</b>				
Origen y reverso de diferencias temporarias	14.767	62.642	34.969	74.757
<b>Total</b>	<b>14.767</b>	<b>62.642</b>	<b>34.969</b>	<b>74.757</b>
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	(730.468)	(610.883)	(207.778)	(174.022)
<b>Total gasto por impuesto a la renta</b>	<b>(730.468)</b>	<b>(610.883)</b>	<b>(207.778)</b>	<b>(174.022)</b>

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

Concepto	30-sep-17 M\$	Tasa Efectiva	30-sep-16 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del ejercicio	2.340.555		2.193.234	
Total gasto por impuesto a la renta	(730.468)		(610.883)	
<b>Utilidad excluyendo impuesto a la renta</b>	<b>3.071.023</b>		<b>2.804.117</b>	
Impuesto renta	(745.235)		(673.525)	
Impuestos diferidos	14.767		62.642	
<b>Total gasto</b>	<b>(730.468)</b>	<b>-23,786%</b>	<b>(610.883)</b>	<b>-21,785%</b>
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	783.110	25,500%	672.988	24,000%
Diferencias por cambio de tasa en impuestos diferidos	(12.339)	-0,402%	(12.199)	-0,435%
Diferencia con impuesto pagado del periodo anterior	-		2.252	0,080%
Impuesto único artículo 21°	-		455	0,016%
Diferencias permanentes	(40.275)	-1,312%	(52.613)	-1,876%
Credito contra el impuesto a la renta	-		-	
<b>Total conciliación</b>	<b>730.468</b>	<b>23,786%</b>	<b>610.883</b>	<b>21,785%</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 27 - Ganancias por Acción Básica**

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Resultado disponible para accionistas	2.340.555	2.193.234	655.863	659.822
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112	156.112	156.112
<b>Ganancia por Acción</b>	<b>14,993</b>	<b>14,049</b>	<b>4,201</b>	<b>4,227</b>

La Empresa 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 Empresa.

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

**a) Arriendo de sitios de producción**

Concepto	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Arriendo sitio remoto	20.769	20.611	6.754	6.213
Arriendo sitio producción	136.440	130.855	45.132	42.878
<b>Total arriendos sitios</b>	<b>157.209</b>	<b>151.466</b>	<b>51.886</b>	<b>49.091</b>

Corresponde al arriendo de espacio físico especialmente habilitado y equipos para replicar las instalaciones tecnológicas centrales de la Empresa, 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 28 - Arrendamientos Operativos (continuación)**

**b) Arriendo de inmuebles**

Arrendos oficinas	30-sep-17 M\$	30-sep-16 M\$	3er Trim 2017 M\$	3er Trim 2016 M\$
Oficinas Burgos P3 (1)	48.444	10.629	16.212	10.629
Oficinas Burgos P12 (2)	155.117	151.573	51.911	50.984
Oficinas Huérfanos P20 (3)	22.130	21.640	7.412	7.279
Oficinas Huérfanos P22 (4)	45.572	44.524	15.254	14.976
<b>Total arrendos oficinas</b>	<b>271.263</b>	<b>228.366</b>	<b>90.789</b>	<b>83.868</b>

- (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 Inversiones Cordillera Limitada, 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 Empresa 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	2017		2018		2019-2022	
	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$
Oficinas Burgos P3	609	16.234	2.436	64.936	6.293	167.751
Oficinas Burgos P12	1.950	51.981	7.800	207.923	31.200	831.692
Oficinas Huérfanos P20	278	7.421	1.114	29.685	1.021	27.211
Oficinas Huérfanos P22	573	15.274	2.292	61.097	3.056	81.464
<b>Total</b>	<b>3.410</b>	<b>90.910</b>	<b>13.642</b>	<b>363.641</b>	<b>41.570</b>	<b>1.108.118</b>

**Nota 29 - Hechos Posteriores**

Entre el 30 de septiembre de 2017 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 30 - Contingencias**

**Garantías y compromisos**

**a) Responsabilidad por custodia de valores**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la Sociedad mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

Concepto	30-sep-17 MM\$	30-sep-16 MM\$
Renta fija	106.687.402	97.164.611
Renta variable	77.863.560	57.606.478
Intermediación financiera	48.393.203	48.125.684
Custodia internacional	1.229.536	1.067.566
Bonos de reconocimiento	1.663.278	1.964.050
<b>Total Responsabilidad por Custodia de Valores</b>	<b>235.836.979</b>	<b>205.928.389</b>

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

**Póliza de fidelidad funcionaria 2016-2017**

Póliza	Moneda	Limite Indemnización	Deducible	Prima neta afecta
20074051 BBB - PRI	UF	1.066.577	4.600	8.313
20074046 BBB - XS 1	UF	561.356	1.066.577	2.071
20074075 BBB - XS 2	UF	5.672.067	1.627.933	13.045
<b>Total</b>		<b>7.300.000</b>	<b>2.699.110</b>	<b>23.429</b>

**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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**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 2017 y 2016 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-17 M\$	30-sep-16 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	3.410.816	3.122.876
<b>Total fondo emisores para pago de dividendos</b>	<b>3.410.816</b>	<b>3.122.876</b>

**c) Juicios y litigios**

La Sociedad no se encuentra involucrada en juicios o litigios.

**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 2017 y 2016, 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 Intangibles-

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 33 - Sanciones**

Entre la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios y la fecha de emisión del presente informe, la Superintendencia de Valores y Seguros y otras Autoridades Administrativas no han cursado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.