

2020

MEMORIA ANUAL
ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

DCV  ASESORÍAS
Y SERVICIOS

Presentación a los accionistas

DCV Asesorías y Servicios S.A., en conformidad con sus estatutos sociales, presenta a sus accionistas su primera Memoria. El presente reporte da cuenta de su gestión y avances en materia financiera para el ejercicio 2020. En esta memoria se nombrará indistintamente a DCV Asesorías y Servicios S.A. por su nombre o como la empresa.

Alcance

La información financiera presentada a lo largo de esta Memoria comprende la gestión entre el 25 de junio y el 31 de diciembre de 2020. Desde el punto de vista regulatorio, este documento cumple con la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Esquema para facilitar la lectura

Para reducir el consumo de papel, la memoria solo estará disponible en versión digital en la web corporativa www.dcv.cl. Una palabra subrayada dentro del documento indicará que existe un hipervínculo para incorporar información complementaria, facilitando el acceso a ella.

Carta del Gerente General

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Información corporativa de carácter general

06

Estados Financieros

Señores accionistas:

El desarrollo de proyectos y servicios complementarios, innovando tecnológicamente en un marco de flexibilidad y riesgos acotados, fue lo que llevó al DCV S.A. a constituir en mayo de 2020 su nueva filial DCV Asesorías y Servicios S.A., cuya primera memoria pongo a disposición de Uds. a nombre del Directorio.

El propósito de la empresa es entregar servicios que permitan dar solución a los desafíos que plantean la constante evolución del mercado y las nuevas demandas de los clientes. Para cumplir con ese propósito, la empresa se conducirá siempre de acuerdo

con valores y principios que guían al DCV y que involucran hacer negocios de manera ética, responsable y transparente.

Por ello, como empresa filial del Depósito Central de Valores, el compromiso de DCV Asesorías y Servicios es entregar a los clientes un servicio de calidad, confiable y completo en línea con los actuales requerimientos y con la evolución que ha mostrado el sistema financiero.

Fernando Yáñez González
Gerente General



Contenido

Carta del Gerente General **3**

01

Información sobre DCV
Asesorías y Servicios **5**

02

Gobierno corporativo **7**

03

Ámbito
de negocios **17**

04

Gestión de riesgo **19**

05

Información corporativa
de carácter general **22**

06

Estados financieros **25**

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

Identificación

Razón social	DCV Asesorías y Servicios S.A.
Nombre de fantasía	DCV-AS
Tipo de sociedad	sociedad anónima (especial)
Domicilio legal	Av. Apoquindo 4001 oficina 1202, Las Condes, Santiago.
RUT	77.198.108-9
Duración de la sociedad	Indefinida
Teléfono	223-939-000 (mesa central)
Datos de contacto	Ricardo Toro Dubó, gerente de Finanzas y Control de Gestión rtoro@dcv.cl.

Regulación

DCV Asesorías y Servicios S.A. se encuentra sujeta a las disposiciones de las leyes N°18.046 y N°18.876, a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y las disposiciones pertinentes de los códigos de Comercio y Civil. La sociedad no requiere inscripción en el Registro de Valores.

Documentos constitutivos

DCV Asesorías y Servicios S.A. se constituyó mediante escritura pública de fecha 28 de marzo de 2018, otorgada ante notario de Santiago René Benavente Cash. Por resolución exenta N°2.780 del 6 de mayo de 2020, la CMF autorizó la existencia de la filial y aprobó sus estatutos, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de mayo de 2020.

La sociedad es filial de la Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, la cual es su controlador final. La sociedad matriz 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.

Reseña histórica

En mayo de 2020 el Depósito Central de Valores recibió la autorización por parte del Regulador para la creación de su nueva filial DCV Asesorías y Servicios S.A. El propósito de esta sociedad es entregar servicios que permitan dar solución a los desafíos que plantean la constante evolución del mercado y las nuevas demandas de los clientes.

Carta del Gerente General

01
Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Información corporativa de carácter general

06
Estados Financieros

02

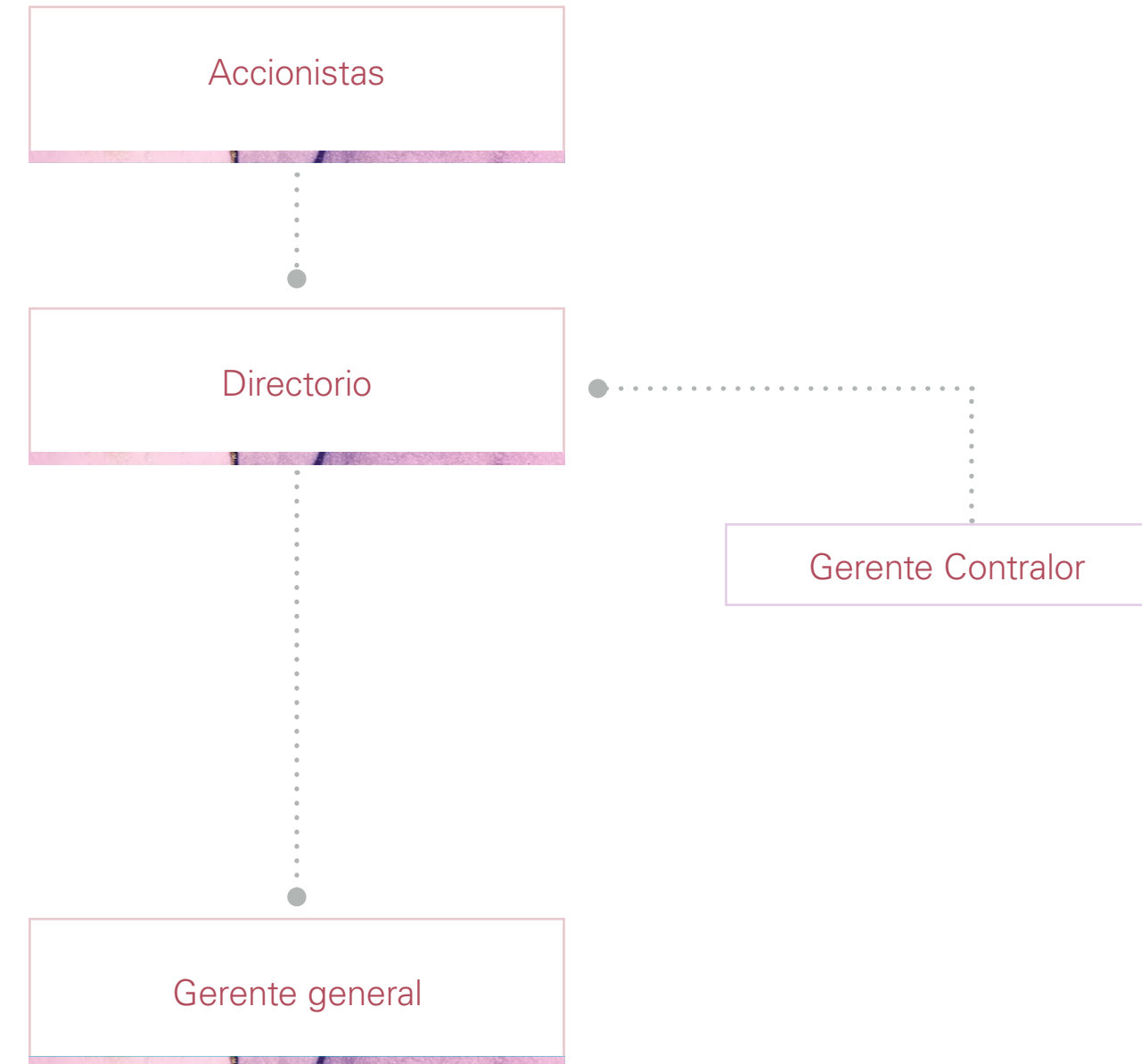
Gobierno corporativo

Órganos del gobierno

La estructura del gobierno corporativo de la sociedad se estableció en los estatutos de la misma. De acuerdo a estos, la administración es realizada por un directorio está conformado por diez directores entre los cuales se incluye un presidente y un vicepresidente. Además del directorio, existen cuatro comités que son conformados por un grupo menor de directores de DCV Asesorías y Servicios:

- Comité de auditoría y gestión de riesgos^(*)
- Comité de TI y procesos
- Comité de negocios
- Comité de compensaciones y personas

^(*) Hasta 2020, este comité operaba como comité de auditoría y gestión de riesgos. Desde 2021 comenzará a operar solo como comité de auditoría. El directorio aprobó la creación del comité de gestión de riesgo y ciberseguridad en la sesión del 29 de septiembre de 2020.



Accionistas y propiedad de DCV Asesorías y Servicios

Al 31 de diciembre de 2020, el capital pagado de la empresa asciende a M\$199.980, correspondiente a 9.999 acciones suscritas y pagadas.

Descripción de las acciones

La sociedad tiene una única serie de acciones sin valor nominal, cada una con derecho a un voto. No cuenta con títulos que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones.

Es por esto que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación, sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los accionistas de la sociedad. Esta última no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales y, de acuerdo a esto, no existen efectos diluyentes de los ingresos por acción de la misma.

Junta de accionistas

Los accionistas se reúnen en juntas ordinarias y extraordinarias convocadas por el directorio. Las juntas ordinarias deben celebrarse a más tardar el 30 de abril de cada año y deberán pronunciarse, entre otras materias, sobre la situación de la sociedad y los informes de los auditores externos; aprobar la memoria y el balance; la distribución de las utilidades de cada ejercicio; la elección o revocación de los miembros del directorio; y en general, cualquier materia de interés de la sociedad, salvo aquellos que deban ser tratados en la junta extraordinaria.

Además, deberán designar anualmente a los auditores externos independientes con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros de la sociedad, los que deberán informar por escrito a la próxima junta de accionistas.

La junta extraordinaria de accionistas se reunirá cuando lo determine el directorio o lo soliciten accionistas que representen a lo menos el 10% de las acciones con derecho a voto, para tratar aquellas materias que establezcan la ley, los estatutos de la sociedad o el directorio.

Directorio

De acuerdo a sus estatutos, DCV Servicios y Asesorías es administrado por un directorio compuesto por diez miembros, los que son elegidos por la junta de accionistas, pudiendo o no ser accionistas.

Los directores duran dos años en su cargo y pueden ser reelegidos indefinidamente. Al término de su período, el directorio debe ser renovado totalmente. En caso de vacancia de un director, debe procederse a la renovación total del directorio dentro del plazo de 30 días en junta de accionistas.

En la primera reunión que se celebre con posterioridad a su elección, el directorio debe elegir de entre sus miembros a un presidente y un vicepresidente.

Las sesiones de directorio pueden ser ordinarias y extraordinarias. Las primeras se celebran a lo menos una vez al mes. Las sesiones extraordinarias se celebrarán cuando las convoque especialmente el presidente, por sí, o por indicación de uno o más directores, o cuando la cite la mayoría absoluta de los directores.

Directorio

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Información corporativa de carácter general

06

Estados Financieros

Sr. Sergio Baeza Valdés

Presidente

RUT	5.572.979-4
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	4 de marzo de 1948
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 1993
Profesión	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Comités en los que participa	Comité de compensaciones y gestión de personas.
Experiencia	Ha sido presidente de la Asociación de AFP de Chile, de AFP Santa María, Aetna Seguros Generales, ING Seguros de Vida, ING Créditos Hipotecarios, Isapre Cruz Blanca, Centro de Estudios Públicos e Icare. En el ámbito académico, ha sido profesor del Instituto de Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Cuenta con un posgrado en la Universidad de Notre Dame de Estados Unidos, estudios en la Université Catholique de l'Ouest y École Nationale de la Statistique et de l'Administration Économique de Francia y en el Advanced Management Program del Harvard Business School.

Sr. Arturo Concha Ureta

Vicepresidente

RUT	5.922.845-5
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	3 de octubre de 1953
Fecha de ingreso al directorio	Es director desde enero de 1994 y su vicepresidente desde marzo de 2013.
Profesión	Ingeniero comercial y contador auditor de la Pontificia Universidad Católica de Chile Cuenta con la certificación ISMP Harvard Business School.
Comités en los que participa	Comité de auditoría y gestión de riesgos, comité de compensaciones y gestión de personas.
Experiencia	Director de Inversiones Bursátiles y de Inmobiliaria Manquehue. Además, es presidente de los directorios en la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor (ComBanc), Comder Contraparte Central, Comercial Promociones y Turismo Travel Club y Duty Free.

Sr. Juan Andrés Camus Camus

Director

RUT	6.370.841-0
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	27 de febrero de 1953
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 2017
Profesión	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Comités en los que participa	Comité de negocios
Experiencia	Socio fundador de Celfin Capital en 1988 y gerente general hasta 2008. Presidente de BTG Pactual-Chile hasta 2016, entidad con la que Celfin Capital se fusionó en 2012. En el rol de gerente de Celfin Capital y posteriormente como presidente mantuvo responsabilidades de riesgo ligadas con la administración de carteras y servicios financieros a los clientes, así como aquellos aspectos relacionados a la seguridad de la información de las transacciones y de los clientes. Miembro del Consejo Directivo del Centro de Estudios Públicos, director de la Bolsa de Santiago desde abril de 2010 y su presidente desde abril de 2014.

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Información corporativa de carácter general

06

Estados Financieros

Sr. Jorge Claude Bourdel

Director

RUT	6.348.784-8
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	4 de marzo de 1954
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 2001
Profesión	Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile.
Comités en los que participa	Comité auditoría y gestión de riesgos.
Experiencia	Desde 2001 se desempeña como vicepresidente ejecutivo de la Asociación de Aseguradores de Chile.

Sr. Mario Gómez Dubravcic

Director

RUT	5.865.947-9
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	23 de julio de 1951
Fecha de ingreso al directorio	Mayo de 2001
Profesión	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes.
Comités en los que participa	Comité auditoría y gestión de riesgos. Comité de compensaciones y gestión de personas.
Experiencia	Se ha desempeñado como gerente de Finanzas de filiales de Bci, gerente comercial de Banca Empresas y Corporativa de Bci, presidente del directorio de Bci Asset Management Administradora General de Fondos, Bci Asesoría Financiera, Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (Servipag). Director de Bci Corredor de Bolsa, Bci Factoring, Bci Securitizadora, Bci Seguros Generales, Bci Seguros de Vida, Bci Corredora de Seguros S.A. y de Financiera Solución Perú.
Directorios y otros cargos	Director del Administrador Financiero del Transantiago S.A. (AFT). Presidente de Artikos Chile Director de Empresas JY Director de Inmobiliaria JY Director Soc. Interbancaria de Valores

Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi

Director

RUT	8.419.520-0
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	25 de mayo de 1958
Fecha de ingreso al directorio	Septiembre de 1998
Profesión	Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile y máster in Business Law de la Universidad Adolfo Ibáñez.
Comités en los que participa	Comité de TI y procesos.
Experiencia	Es gerente general de la Bolsa de Santiago, cargo que desempeña desde septiembre de 1998.

Sr. Fred Meller Sunkel

Director

RUT	9.976.183-0
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	7 de noviembre de 1968
Fecha de ingreso al directorio:	Octubre de 2008
Profesión	Ingeniero comercial de la Universidad Central de Chile, con diplomados en Kellogg School of Management y PDE Universidad de los Andes.
Comités en los que participa	Comité de negocios.
Experiencia	Director general de Santander Corporate and Investment Banking (CIB) desde enero de 2011. Anteriormente, se desempeñó como responsable de la División de Mercados para Europa y Reino Unido en Santander España. También lideró el área de Tesorería, estuvo a cargo de la Dirección Financiera de Banco Santander Chile y fue gerente general de Santander Agente de Valores. Tiene 25 años de experiencia en la gestión de riesgos de mercados y de crédito, en diferentes posiciones en Chile y en Europa en el grupo Santander; es miembro de la comisión ejecutiva de crédito de Banco Santander Chile y de él dependen todas las áreas que gestionan los riesgos de mercado de Santander Chile.
Directorios y otros cargos	Actualmente, preside el directorio de Santander Corredores de Bolsa y es miembro del directorio de la Bolsa Electrónica de Chile.

Sr. Jaime Munita Valdivieso

Director

RUT	11.477.182.-1
Nacionalidad:	Chilena
Fecha de nacimiento	3 de junio de 1969
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 2019
Profesión	Ingeniero comercial de la Universidad Finis Terrae.
Comités en los que participa	Comité de TI y procesos.
Experiencia	Fue country head de Compass Group, gerente general de CorpBanca en Colombia y director de Celfin Capital. Cuenta con un MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez. Actualmente es gerente general de AFP Capital.

Sr. Cristián Rodríguez Allendes

Director

RUT	7.687.468-9
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	18 de diciembre 1964
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 2019
Profesión	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Comités en los que participa	Comité de TI y procesos. Comité de compensaciones y gestión de personas.
Experiencia	Inició su carrera profesional como analista de acciones para la compañía de seguros de vida Aetna. Posteriormente se desempeñó como corredor de futuros y derivados financieros para Celsius Mercados Futuros, empresa asociada a Salomon Brothers Inc, donde realizó diversas funciones llegando a ser gerente general de la sociedad y director de Celsius Corredores de Bolsa. En 1994 se incorpora al equipo de inversiones de AFP Habitat, donde fue gerente de inversiones entre 1998 y 2008, luego asume la gerencia general por un período de diez años y desde julio de 2018 ha sido director de Previred.
Directorios y otros cargos	Actualmente preside el directorio de AFP Habitat S.A. Fue director y presidente de la CFA Society de Chile CFA Charterholder desde el año 2000.

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Información corporativa de carácter general

06

Estados Financieros

Sr. Guillermo Tagle Quiroz

Director

RUT	8.089.223-3
Nacionalidad	Chilena
Fecha de nacimiento	14 de octubre de 1957
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 2007
Profesión	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile y MBA de University of California, Los Angeles (UCLA).
Comités en los que participa	Comité de negocios.
Experiencia	Fue director de Research en Santander Investment entre 1994 y 2000; director general de Santander Investment entre 2000 y 2006; gerente general de IM Trust entre 2006 y 2015 y director de CFR Pharmaceuticals entre 2010 y 2014. Expresidente de Icare.
Directorio y otros cargos	Es profesor adjunto de la Pontificia Universidad Católica de Chile, vicepresidente del Consejo Consultivo Mercado de Capitales del Ministerio de Hacienda, director de la Bolsa Electrónica de Chile, director de Inbest, vicepresidente de la Fundación de Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile y presidente de Credicorp Capital.

Diversidad del directorio

Al 31 de diciembre de 2020, la diversidad del directorio:

Diversidad de Género	Mujeres	0
	Hombres	10
Nacionalidad	Chilenos	10
	Extranjeros	0
Edad	Entre 51 y 60 años	3
	Entre 61 y 70 años	6
	Más de 70 años	1
Antigüedad	Menos de 3 años	2
	Entre 3 y 6 años	1
	Entre 7 y 6 años	0
	Entre 9 y 12 años	1
	Más de 12 años	6

Directores que han ejercido el cargo en los dos últimos años

DCV Asesorías y Servicios no tuvo directores en los últimos dos años, dado que inició sus actividades el 25 de junio de 2020.

Organigrama

01 Información sobre DCV Asesorías y Servicios

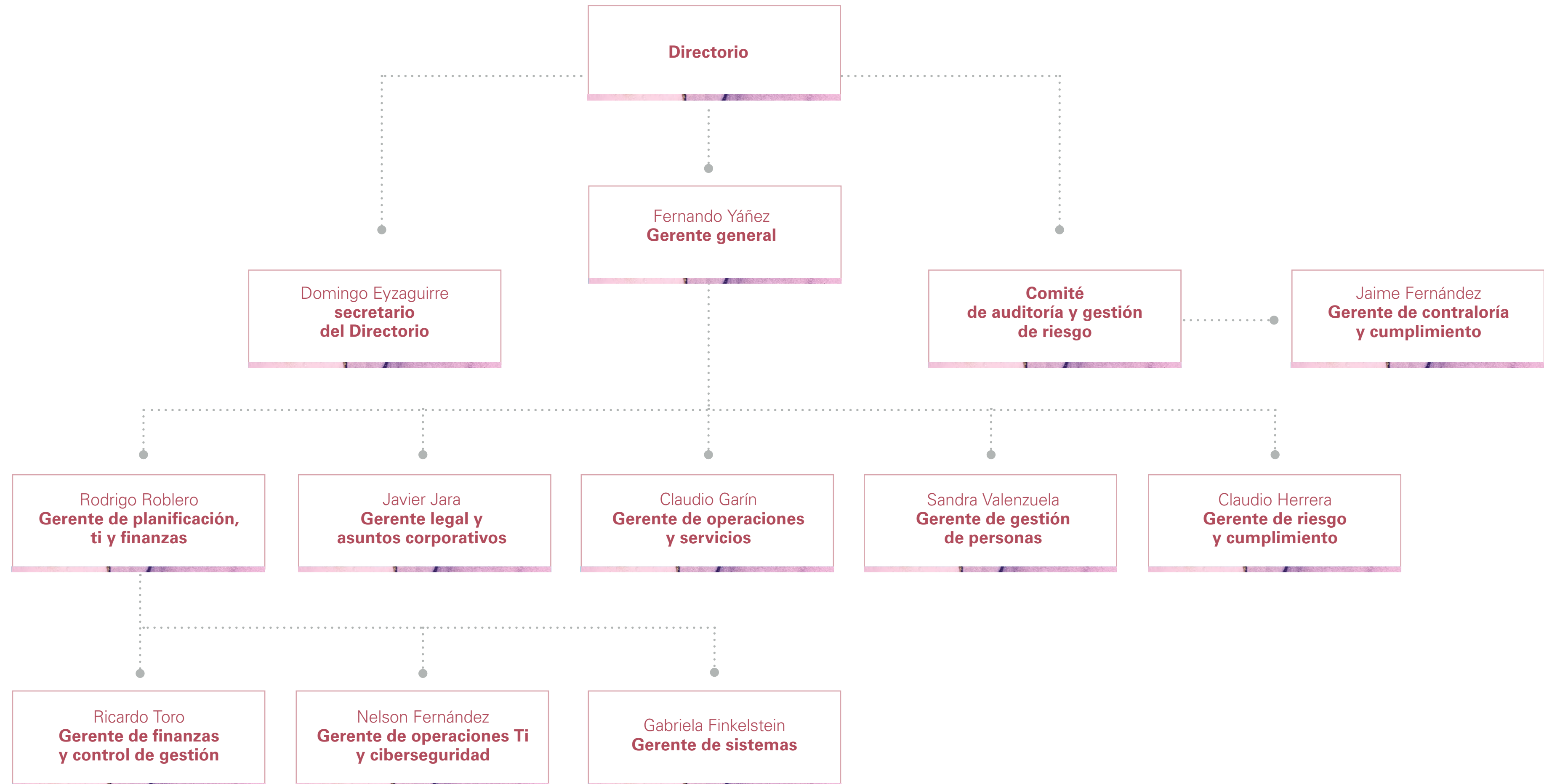
02 Gobierno corporativo

03 Ámbito de negocios

04 Gestión de riesgo

05 Información corporativa de carácter general

06 Estados Financieros



Ejecutivos

La sociedad matriz cuenta con 10 ejecutivos principales, quienes ocupan los cargos gerenciales de la misma.



Sr. Fernando Yáñez González
Gerente general
RUT: 6.374.974-5
Profesión: ingeniero civil
Fecha nombramiento: 21/03/1993



Sr. Domingo Eyzaguirre Pepper
Secretario del directorio
RUT: 7.176.907-0
Profesión: abogado
Fecha nombramiento: 01/03/1993



Sr. Nelson Fernández Benavides
Gerente de operaciones TI y ciberseguridad
RUT 10.829.874-K
Profesión: ingeniero civil
Fecha nombramiento: 13/08/2012



Sr. Jaime Fernández Morandé
Gerente de contraloría y cumplimiento
RUT: 7.006.397-2
Profesión: ingeniero de ejecución en computación e informática, magíster en Administración de Empresas, Universidad Adolfo Ibáñez (2001).
Fecha nombramiento: 07/05/2012



Sra. Gabriela Finkelstein Moranzoni
Gerente de sistemas
RUT 21.153.828-7
Profesión: licenciada en Ciencias de la Computación
Fecha nombramiento: 01/12/2014



Sr. Claudio Garín Palma
Gerente de operaciones y servicios
RUT: 9.769.725-6
Profesión: ingeniero comercial
Fecha nombramiento: 01/03/2011



Sr. Claudio Herrera Calderón
Gerente de riesgo y cumplimiento
RUT: 11.862.871-3
Profesión: contador auditor
Fecha nombramiento: 01/11/2018



Sr. Javier Jara Traub
Gerente legal y asuntos corporativos
RUT: 8.510.133-1
Profesión: abogado, MBA Deusto Business School (España) - Mastering Innovation Program The Wharton School - University of Pennsylvania - Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School).
Fecha nombramiento: 26/03/2007



Sr. Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente de planificación TI y finanzas
RUT: 10.895.776-K
Profesión: ingeniero comercial, magíster en Economía Aplicada a las Políticas Públicas, Universidad Alberto Hurtado (2010), MBA, ESADE Barcelona (2000), magíster en Derecho Tributario (2004).
Fecha nombramiento: 11/08/2003



Sr. Ricardo Toro Dubó
Gerente de finanzas y control de gestión
RUT: 12.104.077-8
Profesión: contador auditor, máster en Dirección Financiera, Universidad Adolfo Ibáñez (2005), Executive MBA, Universidad Adolfo Ibáñez (2010), máster en Derecho de los Negocios, Universidad Adolfo Ibáñez (2017)
Fecha nombramiento: 01/11/2018



Sra. Sandra Valenzuela Nieves
Gerente de gestión de personas
RUT: 10.412.118-7
Profesión: contador auditor, psicóloga (Egresada), Universidad de las Américas (2008).
Fecha nombramiento: 01/10/2013

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Información corporativa de carácter general

06

Estados Financieros

Dotación

Al 31 de diciembre de 2020, DCV Asesorías y Servicios S.A. no registra colaboradores contratados, ya que no ha iniciado aún la prestación de servicios a clientes.

Remuneraciones

Las dietas de los directores como así también las remuneraciones de los ejecutivos durante los años 2020 y 2019 fueron pagadas por la sociedad matriz

Brecha salarial

Al 31 de diciembre de 2020, DCV Asesorías y Servicios S.A. no registra colaboradores contratados, ya que no ha iniciado aún la prestación de servicios a clientes.



Carta del
Gerente General

01

Información
sobre DCV
Asesorías y Servicios

02

Gobierno
corporativo

03

Ámbito
de negocios

04

Gestión
de riesgo

05

Información
corporativa de
carácter general

06

Estados Financieros

03

Ámbito de negocios

Ámbito de acción

01 Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02 Gobierno corporativo

03 **Ámbito de negocios**

04 Gestión de riesgo

05 Información corporativa de carácter general

06 Estados Financieros

Actividades y negocios

Las actividades de DCV Servicios y Asesorías son realizadas en Chile y corresponden a actividades relacionadas a la prestación de los servicios de depósito y custodia de valores de oferta pública y a la facilitación de las operaciones de transferencia de valores. Asimismo, tiene por objetivo el desarrollo de nuevos negocios, prestación de asesorías y ejecución de servicios ajenos al core de su sociedad matriz DCV S.A., como son los servicios de agente responsable tributario, informes estadísticos, servicio de confirmación de transacciones, custodia centralizada de bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA) y asignación de códigos ISIN, entre otros.

Como objeto accesorio, la empresa puede desarrollar servicios de valorización de activos, de enrutamiento para la inversión y custodia de cuotas de fondos, de custodia de contratos, de repositorios o gestión de instrumentos o documentos de toda clase, tanto físicos como en formato digital o desmaterializado y, de firma electrónica, en cualquiera de sus formas; realizar tareas de custodia en el más amplio sentido, incluido pero no limitado para actuar

como agente responsable tributario y administrador; y aquellos que guarden relación con servicios de asesoría legal o técnica en el contexto de operaciones del mercado de valores.

El propósito de DCV Asesorías y Servicios es entregar servicios que permitan dar solución a los desafíos que plantean la constante evolución del mercado y las nuevas demandas de los clientes.

Al ser filial del DCV, para la empresa es fundamental la calidad de servicio, atributo que busca mantener y medir periódicamente. En ese contexto, destacan los canales de atención y la importancia de mantener, ante todo, la seguridad para emisores y accionistas.

Marcha de la empresa

Al 31 de diciembre de 2020, DCV Asesorías y Servicios no presenta ingresos ni gastos relevantes, ya que aún no ha iniciado la prestación de servicios a clientes. El resultado de la empresa al cierre del período corresponde a una pérdida por MM\$2,8.



Los principales rubros del Estado de Resultados por Naturaleza son los siguientes:

Estado de Resultados (M\$)	dic-20
Ingresos de explotación	-
Otros Gastos Varios	(4.671)
Resultado Operacional	(4.671)
Impuesto a la renta	1.909
Resultado del ejercicio	(2.762)
Ebitda	(4.671)

Carta del
Gerente General

01

Información
sobre DCV
Asesorías y Servicios

02

Gobierno
corporativo

03

Ámbito
de negocios

04

**Gestión
de riesgo**

05

Información
corporativa de
carácter general

06

Estados Financieros

04

Gestión de riesgo

Gestión de riesgo

01

Información sobre DCV Asesorías y Servicios

Como sociedad filial del Depósito Central de Valores, DCV Asesorías y Servicios adhiere a su modelo de riesgo. Dado ello, sus servicios son soportados por la infraestructura del DCV siendo esta última la empresa que obtiene las certificaciones relativas a este ámbito

02

Gobierno corporativo

Dentro de los principales riesgos que se gestionan en la empresa se encuentran los riesgos operacionales, riesgo normativo, riesgo de continuidad y seguridad de sus servicios. Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacional, la Empresa da cumplimiento a la circular N°1939 de la CMF para la Gestión de Riesgo en las entidades de depósito y custodia de valores y la circular N°2237 que establece, para las empresas de custodia y depósito de valores, la obligación de observar los estándares internacionales de principios de infraestructura de mercado financiero

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

DCV Asesorías y Servicios ha implementado un sistema de gestión de riesgo integral basado en los estándares internacionales ISO 31000 para Gestión de Riesgo, ISO

05

Información corporativa de carácter general

06

Estados Financieros

22301 Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios, ISO 27001 para Seguridad de la Información. Desde 2012, el DCV cuenta con un sistema computacional en el cual la Gestión de Riesgo y sus distintas dimensiones se administran centralizadamente con una visión integral de riesgo, permitiendo el monitoreo de sus riesgos.

Durante 2020 se incorporaron al marco de gestión de riesgo los temas específicos de ciberseguridad y riesgos tecnológicos, considerando como marco de referencia de la ISO 27032, lo cual ha permitido incluir categorías de riesgos específicos en estas materias. Esto se sustenta en el modelo integrado de gestión de riesgo mediante análisis de amenazas, escenarios y evaluación de activos críticos, permitiendo de esta forma la priorización de los riesgos y problemas asociados a ciberseguridad y riesgos TI. Para lo anterior se han desarrollado paneles por categorías de activos y por tipo de amenazas. Adicionalmente, se ha incorporado y fortalecido en la gerencia de Operaciones TI la gestión de la ciberseguridad como un tema específico y recursos dedicados para este ámbito.



Dentro de la estructura de Gobierno de la Gestión de Riesgo, se encuentran definidos los roles de cada uno de los actores que participan en su definición y gestión. Lo integran el directorio de la compañía, el comité de auditoría y gestión de riesgo (integrado por directores y la alta gerencia), comité de riesgo gerencial, área de gestión de riesgo, contraloría y los colaboradores. Actualmente, el directorio tiene definido una política de riesgo aceptado en el nivel moderado, definiendo niveles de riesgo tolerable para el riesgo residual de un 5% y para el riesgo vivo o materializado de un 3%.

Los niveles de riesgo de la empresa, son revisados todos los meses, tanto para los riesgos potenciales como los riesgos materializados, en los distintos comités. Las medidas de mitigación consideran la redefinición de las estructuras de control, el monitoreo de los riesgos, los planes de continuidad y recuperación y el seguimiento de los planes de mitigación y compromisos.

Escenario de contingencia de COVID-19 su matriz DCV S.A.

Desde el inicio del impacto de la pandemia en Chile, DCV Asesorías y Servicios a través de su Sociedad Matriz (DCV), ha definido la activación de los distintos planes de

continuidad que han permitido proteger la salud de sus colaboradores y la continuidad de sus servicios ofrecidos al mercado, destacando:

- 95% de la operación de DCV ha sido remota, mediante la utilización de mecanismos de equipos virtuales.
- Se definieron mecanismos de contingencia para la realización de trámites mediante acuerdos con los clientes para atender la operación sin un mecanismo presencial.
- Se han reforzado los mecanismos de seguridad incorporando un segundo factor para las conexiones de los colaboradores.
- Se incorporó un monitoreo diario de las operaciones y actividades críticas, el cual es informado al comité de gestión de cualquier desviación o excepción. Dicho comité es liderado por las áreas de auditoría y de riesgo de DCV.
- Se instauró un comité gerencial de control de operaciones, el cual revisa y aprueba todos los cambios necesarios en la operación en estado de contingencia, así como la definición de los protocolos de excepción.

- Se ha mantenido comunicación permanente con la Comisión del Mercado Financiero, en la cual se informa el cierre y término de las operaciones, así como todo incidente que pueda haber afectado la operación.

Riesgo de crédito

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

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran cuentas por cobrar o inversiones en instrumentos financieros que puedan generar un riesgo de crédito para la empresa.

Carta del
Gerente General

01

Información
sobre DCV
Asesorías y Servicios

02

Gobierno
corporativo

03

Ámbito
de negocios

04

Gestión
de riesgo

05

Información
corporativa de
carácter general

06

Estados Financieros

05

Información corporativa de carácter general

Marcas y patentes

Al cierre del ejercicio no registra.

Clientes

La empresa no registra clientes que concentren más del 10% de las ventas.

Proveedores

No cuenta con proveedores que concentren más del 10% del gasto en venta.

Propiedades

DCV Servicios y Asesorías funciona en dependencias arrendadas en Av. Apoquindo 4001 oficina 1202, Las Condes, Santiago, y no cuenta con inmuebles propios. Entre sus activos fijos figuran principalmente instalaciones, muebles y equipos de oficina, y equipos y programas computacionales.

Dividendos entregados

Al 31 de diciembre de 2020, DCV Asesorías y Registros no registró dividendos declarados o pagados.

Capital pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020, el capital pagado asciende a M\$199.980 correspondiente a 9.999 acciones suscritas y pagadas. La participación de los accionistas de la sociedad se detalla a continuación:

Accionistas	Número de acciones	% Participación
Depósito Central de Valores S.A.	9.999	99,99%
Inversiones Bursátiles S.A.	1	0,01%
Total	10.000	100,00%

Gestión del capital

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

Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2020 no se registra provisión para el pago de dividendo mínimo Utilidad distribuible

Asesorías del directorio

Durante el ejercicio 2020, el directorio de la empresa no contrató servicios con la firma auditora a cargo de la auditoría de los estados financieros.

Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del Comité de Directores (*)

No hay comentarios ni proposiciones de accionistas que se hayan efectuado por accionistas que posean más del 10% de propiedad de la Compañía.

Identificación de los controladores

De acuerdo a lo definido en el Título XV de la Ley N°18.045, la Compañía es una sociedad anónima cerrada que al 31 de diciembre de 2020 no tiene controlador y en la que no existen pactos de accionistas vigentes.

Cambios de mayor importancia en la propiedad

Durante el período no se produjeron cambios de mayor importancia en la propiedad de la empresa. Al 31 de diciembre de 2020 ni los directores ni ejecutivos tienen propiedad directa o indirecta en la compañía

(*) DCV Asesorías no cuenta con Comité de Directores.

Declaración de responsabilidad

Los firmantes declaran bajo juramento que son responsables de la veracidad de toda la información incorporada en la presente Memoria:

01
Información sobre DCV Asesorías y Servicios

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Información corporativa de carácter general

06
Estados Financieros

Sr. Sergio Baeza Valdés
Presidente Directorio
RUT: 5.572.979-4

Sr. Guillermo Tagle Quiroz
Director
RUT: 8.089.223-3

Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Director
RUT: 8.419.520-0

Sr. Arturo Concha Ureta
Vicepresidente Directorio
RUT: 5.922.845-5

Sr. Jorge Claude Bourdel
Director
RUT: 6.348.784-8

Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Director
RUT: 7.687.468-9

Sr. Mario Gómez Dubravčić
Director
RUT: 5.865.947-9

Sr. Jaime Munita Valdivieso
Director
RUT: 11.477.182.-1

Fernando Yáñez González
Gerente general
RUT: 6.374.974-5

Sr. Fred Meller Sunkel
Director
RUT: 9.976.183-0

Sr. Juan Andrés Camus Camus
Director
RUT: 6.370.841-0

Santiago, marzo de 2021

Estados Financieros

DVC Asesorías y Servicios S.A.
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido

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

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de DCV Asesorías y Servicios S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de DCV Asesorías y Servicios S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 25 de junio y el 31 de diciembre de 2020 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

© KPMG Auditores Consultores SpA, sociedad por acciones chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

Santiago
Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
+56 2 2997 1000
contacto@kpmg.com



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DCV Asesorías y Servicios S.A. al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 25 de junio y el 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Roberto Muñoz G.

KPMG SpA

Santiago, 12 de enero de 2021

© KPMG Auditores Consultores SpA, sociedad por acciones chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020

ACTIVOS	Nota	31-12-20 M\$
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	199.980
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		199.980
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activos por impuestos diferidos	10	1.909
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.909
TOTAL ACTIVOS		201.889
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
31-12-20 M\$		
PASIVOS CORRIENTES		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	4.671
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.671
TOTAL PASIVOS		4.671
PATRIMONIO NETO		
Capital emitido	12	199.980
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(2.762)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		197.218
Participaciones no controladoras		-
TOTAL PATRIMONIO		197.218
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		201.889

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Estados de Resultados Integrales
por el periodo comprendido entre el 25 de junio y el 31 de diciembre de 2020

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO 25-06-20 31-12-20 M\$	
Ganancia (pérdida)			
Otros gastos por naturaleza	13		(4.671)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales			(4.671)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto			
			(4.671)
Gasto por impuesto a las ganancias	14		1.909
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas			(2.762)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas			-
Ganancia (pérdida)			(2.762)
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora			
			(2.762)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras			
			-
Ganancia (pérdida)			
			(2.762)
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	15	-	0,276
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas			-
Ganancias (pérdidas) por acción básica		-	0,276
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida)			(2.762)
Resultado integral			(2.762)
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora			
			(2.762)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora			
			-
Resultado integral			(2.762)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio por el periodo comprendido entre el 25 de junio y el 31 de diciembre de 2020

	Nota	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
		MS	MS	MS	MS
Saldo Inicial al 25/06/2020		-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		-	-	-	-
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		-	(2.762)	(2.762)	(2.762)
Resultado Integral		-	(2.762)	(2.762)	(2.762)
Emisión de patrimonio		199.980	-	199.980	199.980
Total de cambios en el patrimonio		199.980	(2.762)	197.218	197.218
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2020		199.980	(2.762)	197.218	197.218

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo por el periodo comprendido entre el 25 de junio y el 31 de diciembre de 2020

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	25-06-20 31-12-20 MS
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones		199.980
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		199.980
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		199.980
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		199.980
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	199.980

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

ÍNDICE

Nota 1 - Información corporativa.....	10
Nota 2 - Bases de preparación	11
Nota 3 - Políticas contables significativas	24
Nota 4 - Administración del riesgo financiero.....	33
Nota 5 - Información por segmentos	35
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	35
Nota 7 - Instrumentos financieros	35
Nota 8 - Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	36
Nota 9 - Activos y pasivos por impuestos, corriente.....	37
Nota 10 - Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	37
Nota 11 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	37
Nota 12 - Capital y reservas.....	38
Nota 13 - Otros gastos por naturaleza	38
Nota 14 - Gasto por impuesto a las ganancias.....	39
Nota 15 - Ganancias por acción básica.....	39
Nota 16 - Medio ambiente.....	40
Nota 17 - Investigación y desarrollo	40
Nota 18 - Sanciones	40
Nota 19 - Hechos posteriores	40

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Información corporativa

a) Conformación de la Sociedad

DCV Asesorías y Servicios S.A., (en adelante "la Sociedad"), domiciliada en la comuna de Santiago, Chile, se constituyó mediante escritura pública de fecha 28 de marzo de 2018, otorgada ante Notario de Santiago, señor René Benavente Cash. Por resolución exenta N°2.780 del 6 de mayo de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, autorizó la existencia de la Sociedad y aprobó sus estatutos, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de mayo de 2020. La sociedad inicia sus operaciones con fecha 25 de junio de 2020.

La Sociedad se encuentra sujeta a las disposiciones de la Ley N°18.046 y Ley N°18.876, a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero y las disposiciones pertinentes de los códigos de Comercio y Civil. La Sociedad no requiere inscripción en el Registro de Valores.

Por su parte, la Sociedad es filial de la Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, (en adelante "DCV"), la cual es su controlador final. La Sociedad Matriz 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.

b) Principales actividades

Las actividades de la Sociedad son realizadas en Chile y corresponden a actividades relacionadas a la prestación de los servicios de depósito y custodia de valores de oferta pública y a la facilitación de las operaciones de transferencia de valores. Asimismo, la Sociedad tiene por objetivo el desarrollo de nuevos negocios, prestación de asesorías y ejecución de servicios ajenos al core de la Sociedad Matriz, como son los servicios de agente responsable tributario, informes estadísticos, servicio de confirmación de transacciones, custodia centralizada de bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA) y asignación de códigos ISIN, entre otros.

Como objeto accesorio, la Sociedad podrá desarrollar servicios de valorización de activos, de enrutamiento para la inversión y custodia de cuotas de fondos, de custodia de contratos, de repositorios o gestión de instrumentos o documentos de toda clase, tanto físicos como en formato digital o desmaterializado y, de firma electrónica, en cualquiera de sus formas; realizar tareas de custodia en el más amplio sentido, incluido pero no limitado para actuar como agente responsable tributario y administrador; y aquellos que guarden relación con servicios de asesoría legal o técnica en el contexto de operaciones del mercado de valores

c) Empleados

Al 31 de diciembre de 2020 no se registran colaboradores contratados por la Sociedad, ya que ésta no ha iniciado aún la prestación de servicios a Clientes

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes estados de situación financiera, de resultados integrales, de flujos de efectivos y de cambios en el patrimonio, cubren el periodo comprendido entre el 25 de junio de 2020, fecha de inicio de actividades de la Sociedad, y el 31 de diciembre de 2020.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

b.2) Responsabilidad de la información

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

b.3) Estimaciones de la Administración

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones y supuestos relevantes los cuales son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren a:

- i) La hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, así también gastos tributarios diferidos a través de la generación de pasivos por impuestos diferidos (Nota N°10).

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

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

b.4) Clasificación corriente y no corriente

En el estado de situación financiera clasificado 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.

c) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

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

Los tipos de cambio al cierre de los estados financieros y anual son los siguientes:

Moneda		31-dic-20
		\$
Unidad de Fomento	UF	29.070,33
Dólar Americano	USD	711,24

d) Autorización de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de Directorio N°5, de fecha 12 de enero de 2021.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables

e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2020.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los periodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

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

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

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

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.

13

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración considera que esta modificación no tiene impactos sobre sus estados financieros.

Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La Administración considera que esta modificación no tiene impactos sobre sus estados financieros.

14

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La Administración considera que esta modificación no tiene impactos sobre sus estados financieros.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

La Administración considera que esta modificación no tiene impactos sobre sus estados financieros.

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración considera que esta modificación no tiene impactos sobre sus estados financieros.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

Pronunciamientos contables vigentes a partir del 01 de junio de 2020

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

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

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020 y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Comité) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración, al 31 de diciembre de 2020 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración, al 31 de diciembre de 2020 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020. Las modificaciones incluyen:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros: La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

La Administración, al 31 de diciembre de 2020 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto en sus estados financieros.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto en sus estados financieros.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

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 considera que esta modificación no tendrá impacto en sus estados financieros.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo del 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

La Administración, al 31 de diciembre de 2020 se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Bases de medición

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

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultado (Nota 3.a.1, con excepción de las notas 3.a.1.2).
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultado (Nota 3.a.1).

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas al 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

a) Activos Financieros

a.1) Clasificación y presentación

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación depende del modelo de negocio en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. 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 resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación, como una decisión irrevocable. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere con el propósito de venderse en el corto plazo. Los intereses y las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados.

a.1.2) Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos Financieros (continuación)

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. Los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable, registrando la diferencia entre el costo amortizado y su valor justo en patrimonio.

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

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.

c) Propiedades, planta y equipos

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

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

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

c) Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

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

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

d) Ganancias por acción

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

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

e) 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.

f) 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.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

g) Ingresos por actividades ordinarias

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

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros consolidados, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad. En los sistemas de DCV están contenidos los contratos y los respectivos servicios, en base a la utilización mensual de cada uno de estos servicios se aplica el tarifado dando como resultado el monto a facturar a cada cliente.

h) Ingresos financieros

Los ingresos financieros percibidos se componen por los intereses generados por inversiones en instrumentos financieros, los que han sido clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo. Estas inversiones son 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.

i) Impuestos a las ganancias

Impuesto a la renta

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.

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 ejercicio 2020 se presenta en el estado de situación financiera, neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de propiedades, planta y equipos, conceptos que son imputables al pago de impuesto a la renta anual.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

i) Impuestos a las ganancias (continuación)

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 la Sociedad es el "Parcialmente Integrado", cuyas tasas de impuesto se detallan a continuación:

Año	Parcialmente integrado
2020	27,00%

Impuesto al valor agregado

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.

j) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1) Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1) Como arrendatario (continuación)

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

j.2) Como arrendador

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Sociedad realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Sociedad considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

k) Deterioro

Deterioro de activos no financieros

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 dados 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.

Deterioro de activos financieros

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

La política de la Sociedad es provisionar el 50% de la deuda de aquellas partidas con una antigüedad (una vez vencidas) igual o superior a 90 días y menor a 120 días, y para aquellas partidas con una antigüedad igual o superior a 120 días se procederá a provisionar el 100% del saldo de la deuda. Adicionalmente se revisan aquellas partidas que, independiente a la antigüedad de la deuda, arrojan indicios de un eventual deterioro, como lo son situaciones de insolvencia u otras.

La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Sociedad para la recuperación de los importes adeudados.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

l) Otros pasivos financieros

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Los reajustes originados por las deudas en unidades de fomento, se reconocen en los resultados bajo el rubro de "Resultados por unidades de reajuste".

m) Estado de flujo de efectivo intermedio

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

- Flujos de efectivo

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

- Actividades de operación

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

- Actividades de inversión

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

- Actividades de financiamiento

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

n) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 no se realizaron cambios contables.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del riesgo financiero

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

a) Riesgo de crédito

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

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran cuentas por cobrar o inversiones en instrumentos financieros que puedan generar un riesgo de crédito para la Sociedad.

b) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos.

La Sociedad mantiene una política de liquidez basada en la 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.

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran pasivos financieros relevantes que puedan generar un riesgo de liquidez para la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no mantiene líneas de créditos disponibles con ninguna institución financiera.

c) Riesgo de mercado - tasa de interés

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

La Sociedad no cuenta con activos o pasivos emitidos a tasas de interés fijas cuyos valores razonables se vean afectados por variaciones en las tasas de interés de mercado, además, no existen activos ni pasivos emitidos a tasas de interés variables cuyos flujos futuros sean afectados por este tipo de situaciones coyunturales.

En base a la naturaleza del negocio de la Sociedad no se presenta una exposición al riesgo significativa por variaciones en las tasas de interés.

33

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo de tipo de cambio

No existen operaciones y/o transacciones relevantes en moneda extranjera, no se realizan pagos relevantes en mercados internacionales por adquisición de activos o por prestación de algún tipo de servicio y no existen sociedades Filiales ni flujos desde empresas relacionadas vinculados a alguna moneda extranjera.

Considerando que la Sociedad no se ve expuesta a riesgo de tipo de cambio, no requiere de la implementación de políticas de cobertura de equilibrio de activos y pasivos en moneda extranjera, ya sea está en forma natural o bien mediante la contratación de instrumentos financieros de cobertura.

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

La Sociedad no cuenta con emisión o posiciones de deuda ni de instrumentos financieros de cobertura o de otro tipo de instrumentos que sean valorizados a sus valores razonables determinados en función a tasas de interés, monedas u otro vínculo, es por esto que no requiere de la implementación de sistemas estadísticos de predicción y medición que garanticen la estabilidad y no volatilidad del estado de resultados.

f) Escenario de contingencia COVID-19

Desde el inicio del impacto de la pandemia en Chile, la Sociedad Matriz, (DCV), ha definido la activación de los distintos planes de continuidad que han permitido proteger la salud de sus colaboradores y la continuidad de sus servicios ofrecidos al mercado, destacando:

- 95% de la operación de DCV ha sido remota, mediante la utilización de mecanismos de equipos virtuales.
- Se definieron mecanismos de contingencia para la realización de trámites mediante acuerdos con los clientes para atender la operación sin un mecanismo presencial.
- Se han reforzado los mecanismos de seguridad incorporando un segundo factor para las conexiones de los colaboradores.
- Se incorporó un monitoreo diario de las operaciones y actividades críticas, el cual es informado al comité de gestión de cualquier desviación o excepción. Dicho comité es liderado por las áreas de auditoría y de riesgo de DCV.
- Se instauró un comité gerencial de control de operaciones, el cual revisa y aprueba todos los cambios necesarios en la operación en estado de contingencia, así como la definición de los protocolos de excepción.
- Se ha mantenido comunicación permanente con la Comisión del Mercado Financiero, en la cual se informa el cierre y término de las operaciones, así como todo incidente que pueda haber afectado la operación.

34

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 5 - Información por segmentos

La NIIF 8 relativa a la Información Financiera por Segmentos estipula que la misma norma debe ser aplicada por las entidades cuyos títulos de capital o deuda se cotizan públicamente o por entidades que se encuentran en proceso de emitir títulos para ser cotizados en mercados públicos.

DCV Asesorías y servicios S.A. es una Sociedad Anónima cerrada, es decir, sus títulos no son transados en oferta pública, es de acuerdo a esto que la norma antes referida no se constituye en una norma de aplicación obligatoria.

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman por los fondos mantenidos en cuentas corrientes bancarias de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-dic-20 M\$
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	199.980
Efectivo y equivalentes al efectivo	199.980

a) El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	199.980	-	199.980
Efectivo y equivalentes al efectivo	199.980	-	199.980

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

Nota 7 - Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2020	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Activos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	199.980	-	-	-	199.980
Total	199.980	-	-	-	199.980

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 7 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	4.671	4.671
Total	-	4.671	4.671

La Sociedad no ha indicado los valores razonables de los instrumentos financieros a costo amortizado como Deudores y Acreeedores comerciales porque el importe en libro es una aproximación razonable de su valor razonable.

Los instrumentos registrados en otros pasivos financieros corriente y no corriente clasificados como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se presentan a su valor razonable en el estado de situación financiera intermedio.

Nota 8 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

a) Transacciones y saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran transacciones ni saldos por cobrar o pagar con partes relacionadas.

b) Ejecutivos principales

La Administración de la Sociedad es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, así, dicho Directorio está conformado por 10 directores entre los cuales se incluye un Presidente y un Vicepresidente. Además del Directorio, existen cuatro Comités los cuales son conformados por un grupo menor de directores de la Sociedad, estos son, el Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo Operacional, Comité de Tecnología y Procesos, el Comité de Negocios, el Comité de Compensaciones y Recursos Humanos. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 10 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 2020 y 2019 por la Sociedad Matriz.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 9 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran activos ni pasivos por impuestos corrientes.

Nota 10 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

Concepto	31-dic-20		31-dic-20		Efecto en Patrimonio M\$
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados M\$	
Pérdida tributaria	1.909	-	1.909	1.909	-
Total impuesto diferido	1.909	-	1.909	1.909	-

Nota 11 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	31-dic-20 M\$
Cuentas por pagar	871
Facturas por recibir	3.800
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4.671

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

Al 31 de diciembre de 2020	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios	4.671	-	-	4.671
Total	4.671	-	-	4.671

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 12 - Capital y reservas

a) Dividendos entregados por DCV Asesorías y Servicios S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran dividendos declarados o pagados por la Sociedad.

b) Capital pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 el capital pagado asciende a M\$199.980 correspondiente a 9.999 acciones suscritas y pagadas, por su parte, el capital no pagado asciende a M\$20, lo que equivale a 1 acción suscrita y no pagada. La participación de los accionistas se la Sociedad se detalla a continuación:

Accionistas	Número de acciones	% Participación
Depósito Central de Valores S.A.	9.999	99,99000%
Inversiones Bursátiles S.A.	1	0,01000%
Total	10.000	100,00000%

c) Gestión del capital

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

d) Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2020 no se registra provisión para el pago de dividendo mínimo.

Nota 13 - Otros gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2020, los otros gastos por naturaleza se componen de la siguiente manera:

Otros gastos por naturaleza	31-dic-20 M\$
Asesorías externas	4.671
Total otros gastos por naturaleza	4.671

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 14 - Gasto por impuesto a las ganancias

a) Gasto por impuesto a las ganancias

Concepto	31-dic-20 M\$
Gasto por impuesto a la renta	
Período actual	-
Total	-
Gasto por impuesto diferido	
Origen y reverso de diferencias temporarias	1.909
Total	1.909
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.	1.909
Total gasto por impuesto a la renta	1.909

b) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	31-dic-20 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	(2.762)	-
Total gasto por impuesto a la renta	1.909	-
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	(4.671)	-
Impuestos diferidos	1.909	-
Total gasto	1.909	-40,87%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	(1.261)	27,00%
Diferencias permanentes	(648)	13,87%
Total conciliación	(1.909)	40,87%

Nota 15 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	31-dic-20 M\$
Resultado disponible para accionistas	(2.762)
Acciones suscritas	10.000
Total ganancia por acción básica	-0,276

La Sociedad no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones es por esto que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación, sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los Accionistas de la Sociedad. La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales, de acuerdo a esto, no existen efectos diluyentes de los ingresos por acción de la misma.

DCV ASESORÍAS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Nota 16 - 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 17 - Investigación y desarrollo

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación ni desarrollo.

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2020 y la fecha de emisión del presente informe, la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) y otras autoridades administrativas no han cursado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores o Ejecutivos.

Nota 19 - Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

ANÁLISIS RAZONADO DCV Asesorías y Servicios

Análisis “Estados de Situación Financiera”

Los principales rubros de Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Principales rubros	Unidad	dic-20
Activos corrientes	M\$	199.980
Activos no corrientes	M\$	1.909
Total activos	M\$	201.889
Pasivos corrientes	M\$	4.671
Pasivos no corrientes	M\$	-
Patrimonio	M\$	197.218
Total pasivos y patrimonio	M\$	201.889

El activo total de la Empresa al 31 de diciembre de 2020 asciende a MM\$202, el cual está compuesto en un 99% por saldos en efectivo y equivalentes al efectivo. Por su parte, los pasivos de la empresa al cierre de 2020 se componen en su totalidad por Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (MM\$4,6).

Al cierre de diciembre 2020, el capital pagado de la empresa asciende a M\$199.980, correspondiente a 9.999 acciones suscritas y pagadas, por su parte, el capital no pagado asciende a M\$20, lo que equivale a 1 acción suscrita y no pagada.

En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores financieros relativos a liquidez, endeudamiento y actividad de la Sociedad:

Indicadores de liquidez	Unidad	dic-20
Liquidez corriente (1)	Veces	42,81
Razón ácida (2)	Veces	42,81

Indicadores de endeudamiento	Unidad	dic-20
Endeudamiento sobre patrimonio (3)	Veces	0,02
Calidad deuda (4)	Veces	1,00

(1) El indicador de Liquidez corriente (Lc) tiene como objetivo verificar las posibilidades de la Sociedad para afrontar sus compromisos de corto plazo. Su fórmula de cálculo es:

$$Lc = \text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$$

(2) La Razón ácida (Ra) es indicador usado para verificar las posibilidades de la Sociedad para afrontar sus compromisos de corto plazo, sin considerar la venta de sus existencias. Corresponde al total de Activos corrientes, menos Inventarios, dividido por los Pasivos corrientes. Su fórmula de cálculo es:

$$Ra = (\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivos corrientes}$$

(3) El indicador Endeudamiento sobre patrimonio (Ep) evalúa el nivel de endeudamiento de la Sociedad con sus acreedores, con respecto a su Patrimonio. En este caso puntual, su fórmula de cálculo considera el Patrimonio al cierre del 31-12-2020. Su fórmula de cálculo es:

$$Ep = \frac{\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes}}{\text{Patrimonio}}$$

(4) El indicador Calidad deuda (Cd) evalúa la calidad de las obligaciones de la Sociedad, en términos del plazo para su pago. Su fórmula de cálculo es:

$$Cd = \text{Pasivos corrientes} / (\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes})$$

Análisis “Estados de Resultados Integrales”

Los principales rubros del Estado de Resultados por Naturaleza al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-20
Ingresos de explotación	M\$	-
Otros Gastos Varios	M\$	(4.671)
Resultado Operacional	M\$	(4.671)
Impuesto a la renta	M\$	1.909
Resultado del ejercicio	M\$	(2.762)
EBITDA (5)	M\$	(4.671)

(5) EBITDA, monto que corresponde al Beneficio bruto de explotación de la Sociedad, calculado antes de deducir los gastos financieros, intereses e impuestos. Su fórmula de cálculo es:

$$Ebitda = \text{Resultado operacional} + \text{Gasto por depreciación y amortización}$$

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no presenta ingresos ni gastos relevantes ya que ésta aún no ha iniciado la prestación de servicios a clientes. El resultado de la empresa al cierre de 2020 corresponde a una pérdida por MM\$2,8.

Los Otros gastos por naturaleza ascienden a MM\$4,7, monto que corresponde a Asesorías externas.

En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores financieros relativos a Rentabilidad de la Sociedad:

Indicadores de Rentabilidad	Unidad	dic-20
Rendimiento sobre capital (6)	%	-1,40%
Rendimiento sobre activo (7)	%	-1,37%

(6) El indicador Rendimiento sobre capital (ROE) mide el desempeño de la inversión de los accionistas, en relación a la utilidad obtenida en un periodo. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio al cierre del 31-12-2020. Su fórmula de cálculo es:

$$ROE = \text{Resultado del ejercicio} / \text{Patrimonio}$$

(7) El indicador Rendimiento sobre activo (ROA) relaciona la utilidad de un periodo con el total de activos de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

$$ROA = \text{Resultado del ejercicio} / \text{Total activos}$$

Análisis “Estados de Flujos de Efectivo”

Los principales rubros del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Rubro Estado de Flujos de Efectivo	Unidad	dic-20
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	M\$	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	M\$	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	M\$	199.980
Efecto variaciones en tasas de cambio y sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	199.980
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	M\$	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	M\$	199.980

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no registra flujo operacional ni de inversión. Por su parte, el flujo de financiación asciende a MM\$200, monto que corresponde a la emisión de acciones efectuada por la Empresa.

Riesgos de la Sociedad

La creación de una nueva filial fue una decisión del directorio que surge luego de la publicación de la Ley de Productividad, la cual permite, a empresas como el DCV, flexibilidad para quitar de su reglamento interno y de sus servicios actividades distintas al objetivo exclusivo de su negocio. Dentro de los principales riesgos que se gestionan en DCVAS se encuentran los riesgos operacionales, riesgo normativo, riesgo TI, riesgo de continuidad y seguridad de sus servicios. Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacionales, DCVAS da cumplimiento al mismo marco del Depósito Central de Valores (DCV), debido a ser una filial del depósito, estas son la circular N° 1939 de la CMF para la Gestión de Riesgo Operacional en las entidades de depósito y custodia de valores y la circular N° 2237 que establece, para las empresas de custodia y depósito de valores, la obligación de observar los estándares internacionales de principios de infraestructura de mercado financiero.

La Empresa de forma corporativa ha implementado un sistema de gestión de riesgo integral basado en estándares internacionales, ISO 31000 para Gestión de Riesgo, ISO 22301 Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios, ISO 27001 para Seguridad de la Información. Desde el año 2012 DCV cuenta con un sistema computacional en el cual la Gestión de Riesgo y sus distintas dimensiones se administran centralizadamente con una visión integral de riesgo, permitiendo el monitoreo de los mismos. Se consideran dentro del marco de gestión de riesgo los temas específicos de ciberseguridad y riesgos tecnológicos, considerando como referencia la ISO 27032, lo cual ha permitido incluir categorías de riesgos específicos en estas materias lo que se sustenta en el modelo integrado de gestión de riesgo mediante análisis de amenazas, escenarios y evaluación de activos críticos, permitiendo de esta forma la priorización de los riesgos y problemas asociados a ciberseguridad y riesgos TI. Para lo anterior, se han desarrollado paneles por categorías de activos y por tipo de amenazas. Adicionalmente, se ha incorporado y fortalecido en la Gerencia de Operaciones TI la gestión de la ciberseguridad como un tema específico y recursos dedicados para este ámbito.

Durante el año 2020 el directorio del DCV y sus filiales, en línea de las buenas prácticas, aprobó la separación del comité de Auditoría y Riesgo de la compañía, por lo que, a partir del año 2021, serán dos comités distintos cada uno integrado por 3 directores y gerencias de la compañía.

Dentro de la estructura de Gobierno de la Gestión de Riesgo, se encuentran definidos los roles de cada uno de los actores que participan en su definición y gestión, que lo integra el Directorio de la compañía, el comité de Auditoría (integrado por directores y la alta gerencia), comité de Gestión de Riesgo y Ciberseguridad (integrado por directores y la alta gerencia), Comité de Riesgo Gerencial, Área de Gestión de Riesgo, Contraloría y los colaboradores. El Directorio actualmente tiene definido una política de riesgo aceptado en el nivel Moderado, definiendo niveles de riesgo tolerable para el riesgo residual de un 5% para DCV Registros y un 4% para DCV. Respecto al riesgo vivo o materializado, este posee una holgura de un 3%.

Los niveles de riesgo de la Empresa son revisados todos los meses, tanto para los riesgos potenciales como los riesgos materializados, en los distintos comités. Las medidas de mitigación consideran la redefinición de las estructuras de control, el monitoreo de los riesgos, los planes de continuidad y recuperación y el seguimiento de los planes de mitigación y compromisos.

Riesgo de crédito

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

Al 31 de diciembre de 2020, no se registran cuentas por cobrar o inversiones en instrumentos financieros que puedan generar un riesgo de crédito para la Sociedad.



Av. Apoquindo 4001 oficina 1202,
Las Condes, Santiago.

Mesa Central
223-939-000

www.dcv.cl

Contacto para consultas

Ricardo Toro Dubó,
gerente de Finanzas y Control de Gestión
rtoro@dcv.cl.