

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios
por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2019 y 2018, y por el año terminado
al 31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A., DEPÓSITO DE VALORES

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

\$: 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 Revisión del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores;

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filial, que comprenden: el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2019; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018; los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Otros asuntos - Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 15 de enero de 2019, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 de Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filial en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', written over a faint blue line.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de agosto de 2019

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

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

ACTIVOS	Nota	30-06-19	31-12-18
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.583.483	3.857.568
Otros activos financieros, corriente	7	608.364	3.602.192
Otros activos no financieros, corriente	8	1.049.193	1.451.963
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	3.684.344	2.956.056
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11c	10.071	7.550
Activos por impuestos, corriente	12	18.470	15.369
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.953.925	11.890.698
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros, no corriente		81.527	36.337
Otros activos financieros, no corriente	7	4.353.296	924.696
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	3.534.125	3.667.883
Propiedades, planta y equipos	14	7.290.189	3.349.205
Activos por impuestos diferidos	15	1.147.929	768.981
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		16.407.066	8.747.102
TOTAL ACTIVOS		24.360.991	20.637.800
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-06-19	31-12-18
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corriente	16	443.248	124.332
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.396.036	2.032.477
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	1.301.266	1.958.862
Otros pasivos no financieros, corriente	19	377.246	683.082
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.517.796	4.798.753
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corriente	16	4.190.527	381.066
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	1.852.078	1.655.772
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6.042.605	2.036.838
TOTAL PASIVOS		9.560.401	6.835.591
PATRIMONIO			
Capital emitido	20	4.089.817	4.089.817
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	10.958.621	9.873.580
Otros resultados integrales	20	(247.849)	(161.189)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		14.800.589	13.802.208
Participaciones no controladoras	20	1	1
TOTAL PATRIMONIO		14.800.590	13.802.209
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.360.991	20.637.800

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

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios
por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO		2do TRIMESTRE	
		01-01-19	01-01-18	01-04-19	01-04-18
		30-06-19	30-06-18	30-06-19	30-06-18
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	21	12.053.344	11.106.400	6.358.348	5.904.180
Costo por beneficios a los empleados	22	(5.473.365)	(4.975.644)	(2.660.277)	(2.437.678)
Gasto por depreciación y amortización	13,14	(1.513.896)	(1.204.333)	(755.620)	(601.895)
Pérdidas por deterioro de valor		(7.461)	(15.159)	1.029	(11.006)
Otros gastos por naturaleza	23	(3.632.084)	(3.198.045)	(1.822.771)	(1.700.438)
Otras ganancias (pérdidas)	24	62.114	61.184	49.567	43.415
		1.488.652	1.774.403	1.170.276	1.196.578
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales					
Ingresos financieros		262.109	88.057	157.630	38.397
Costos financieros	25	(10.227)	(10.695)	(4.940)	1.753
Diferencias de cambio		1.182	(4.911)	1.840	7.388
Resultados por unidades de reajuste		(50.203)	(15.614)	(45.115)	(1.525)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		1.691.513	1.831.240	1.279.691	1.242.591
Gasto por impuesto a las ganancias	26	(396.542)	(439.077)	(285.613)	(307.297)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		1.294.971	1.392.163	994.078	935.294
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		1.294.971	1.392.163	994.078	935.294
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		1.294.971	1.392.163	994.078	935.294
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		1.294.971	1.392.163	994.078	935.294
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica					
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	27	8,295	8,918	6,368	5,991
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica	27	8,295	8,918	6,368	5,991
Estado del resultado integral					
Ganancia (pérdida)		1.294.971	1.392.163	994.078	935.294
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	20g	(118.713)	(41.486)	(87.536)	(36.882)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(118.713)	(41.486)	(87.536)	36.882
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral					
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	20g	32.053	11.201	23.635	9.958
Suma de Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		32.053	11.201	23.635	9.958
Otro resultado integral	18	(86.660)	(30.285)	(63.901)	(26.924)
Resultado integral		1.208.311	1.361.878	930.177	908.370
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.208.311	1.361.878	930.177	908.370
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-	-	-
Resultado integral		1.208.311	1.361.878	930.177	908.370

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

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018

	Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2019		4.089.817	9.712.391	13.802.208	1	13.802.209
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	9.712.391	13.802.208	1	13.802.209
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	1.294.971	1.294.971	-	1.294.971
Otro resultado integral (neto)	20g	-	(86.660)	(86.660)	-	(86.660)
Resultado Integral		-	1.208.311	1.208.311	-	1.208.311
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	20g	-	(209.930)	(209.930)	-	(209.930)
Total de cambios en el patrimonio		-	998.381	998.381	-	998.381
Saldo Final Período Actual 30/06/2019	20	4.089.817	10.710.772	14.800.589	1	14.800.590

	Nota	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2018		4.089.817	7.937.410	12.027.227	1	12.027.228
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	7.937.410	12.027.227	1	12.027.228
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	1.392.163	1.392.163	-	1.392.163
Otro resultado integral	20g	-	(30.285)	(30.285)	-	(30.285)
Resultado Integral		-	1.361.878	1.361.878	-	1.361.878
Incremento (disminución) por trasferencias y otros cambios		-	1	1	-	1
Total de cambios en el patrimonio		-	1.361.879	1.361.879	-	1.361.879
Saldo Inicial Período Anterior 30/06/2018	20	4.089.817	9.299.289	13.389.106	1	13.389.107

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

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-19 30-06-19 M\$	01-01-18 30-06-18 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		11.894.855	10.961.698
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.939.704)	(3.774.165)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(5.771.301)	(5.617.868)
Otros pagos por actividades de operación		(1.784.981)	(1.601.859)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		398.869	(32.194)
Intereses recibidos		225.226	94.979
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		(18.839)	(17.627)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(27.028)	(42.114)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5	578.228	3.044
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(3.237.364)	(1.617)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras sociedades		-	116.778
Compras de propiedades, planta y equipos		(1.121.717)	(467.193)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		2.884.260	(1.359.759)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5	(1.474.821)	(1.711.791)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(42.289)	(39.970)
Dividendos pagados	20a	(327.523)	(202.165)
Intereses pagados		(10.227)	(12.690)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5	(380.039)	(254.825)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.276.632)	(1.963.572)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		2.547	(3.584)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.274.085)	(1.967.156)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		3.857.568	4.114.553
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	2.583.483	2.147.397

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

(1)	Información corporativa.....	8
(2)	Bases de preparación.....	9
(3)	Políticas contables significativas	25
(4)	Administración del riesgo financiero.....	36
(5)	Información financiera por segmentos	40
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo	45
(7)	Otros activos financieros.....	48
(8)	Otros activos no financieros, corriente	51
(9)	Instrumentos financieros	51
(10)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	55
(11)	Saldos y transacciones con empresas relacionadas	57
(12)	Activos y pasivos por impuesto corrientes	59
(13)	Activos intangibles distintos de plusvalía.....	59
(14)	Propiedades, planta y equipo	62
(15)	Activos y pasivos por impuestos diferidos	64
(16)	Otros pasivos financieros (corriente y no corriente).....	65
(17)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	66
(18)	Provisiones por beneficios a empleados	67
(19)	Otros pasivos no financieros, corriente	69
(20)	Capital y reservas.....	70
(21)	Ingresos de actividades ordinarias.....	72
(22)	Costo por beneficios a los empleados.....	74
(23)	Otros gastos por naturaleza	75
(24)	Otras ganancias (Pérdidas).....	75
(25)	Costos financieros	76
(26)	Gasto por impuesto a las ganancias.....	76
(27)	Ganancias por acción básica.....	77
(28)	Arrendamientos operativos	77
(29)	Contingencias	79
(30)	Medio ambiente.....	80
(31)	Investigación y desarrollo	81
(32)	Sanciones	81
(33)	Hechos posteriores.....	81

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Información corporativa

a) Antecedentes de la Sociedad

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

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

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

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

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

b) Principales actividades

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

b) Principales actividades (continuación)

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

c) Empleados

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A., al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018 ascendían a 240 y 245, respectivamente, considerando solo los trabajadores con contrato indefinido.

Nota 2 - Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren un período de seis meses, terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, y de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2018.

Los estados de resultados integrales consolidados intermedios, incluyen el período trimestral comprendido entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2019 y 2018.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

Los estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de junio de 2019 y los estados de resultados integrales consolidados intermedios, de cambios en el patrimonio consolidados intermedios y de flujos de efectivo consolidados intermedios por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2019, han sido preparados de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34) "Información Financiera Intermedia", incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera IFRS.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

b.2) Responsabilidad de la información

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

b.3) Estimaciones de la administración

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

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

b.4) Clasificación corriente y no corriente

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación

Subsidiaria

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

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

Pérdida de control

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

Sociedades incluidas en la consolidación

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

Participación no controladora

La participación no controladora representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la sociedad no es dueña. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultado y de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado consolidado de situación financiera. Las participaciones no controladoras se miden inicialmente a la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Combinación de Negocios

La Sociedad contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control al Grupo. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación

Las participaciones del Grupo en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen las participaciones en asociadas y en un negocio conjunto.

Una asociada es una entidad sobre la que el Grupo tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un acuerdo en el que el Grupo tiene control conjunto, mediante el cual el Grupo tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

Las participaciones en asociadas y en el negocio conjunto se contabilizan usando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en los resultados y el resultado integral de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

d) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

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

Moneda	30-jun-19	31-dic-18	30-jun-18
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	27.903,30	27.565,79	27.158,77
Dólar americano	679,86	695,69	647,95
Nuevo sol peruano	206,69	206,25	197,85
Euro	772,92	795,89	749,16
Peso mexicano	35,52	35,33	32,84

e) Aprobación de los estados financieros consolidados intermedios

Los presentes estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de Directorio N° 297, de fecha 30 de julio de 2019.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019, se señalan a continuación:

Nueva NIIF y CINIF

NIIF 16 Arrendamientos

CINIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos
(Modificaciones a la NIC 28)

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa
(Modificaciones a la NIIF 9)

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Nuevas Normas

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros consolidados intermedios a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor.

Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Arrendamientos en los que la Sociedad es arrendataria

La Sociedad decidió implementar la Norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, en consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la Norma NIIF 16 se reconoció como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, sin re- expresar la información comparativa, los efectos originados por dicho enfoque de adopción se detallan más adelante.

La Sociedad, además, consideró en la evaluación la aplicación de la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicará la Norma NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las Normas NIC 17 y CINIIF 4.

Depósito Central de Valores y Filial reconocerán nuevos activos y pasivos (corrientes y no corrientes) por sus arrendamientos operativos de Inmuebles destinados al desarrollo de las actividades administrativas, comerciales y operativas de la Sociedad, esto de acuerdo a lo descrito en la Nota 28. La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos (que originalmente corresponden sólo al gasto mensual del canon de arrendamiento definido contractualmente) cambiará a partir de la adopción de la norma ya que se reconocerá un cargo por depreciación de los activos originados por el derecho de uso de los mismos y un gasto por interés originado en el registro de las obligaciones por el arrendamiento, esto de acuerdo al plazo estimado de vigencia de la obligación.

Al determinar el impacto de la adopción en base a la información actualmente disponible, la Sociedad reconoció al 30 de junio de 2019 un ajuste por adopción y por única vez en el Patrimonio de la Empresa por MM\$210, todo esto en términos consolidados. El efecto patrimonial por primera adopción tiende a compensarse en la medida que los contratos se acercan a su fecha de vencimiento contractual o estimada.

No se espera que exista algún impacto significativo para otros arrendamientos en los que la Empresa es arrendataria.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nueva Interpretación

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

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

Específicamente considera:

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

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Administración considera que esta modificación no tuvo impactos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)

Esta modificación contempla:

- La clarificación de que una entidad aplica la NIIF 9, incluyendo los requerimientos de deterioro, a las participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forma parte de la inversión neta en una asociada o negocio conjunto, pero a la que no se aplica el método de la participación.
- La eliminación del párrafo 41 pues el Consejo consideró que reiteraba requerimientos de NIIF 9 creando confusión acerca de la contabilización para las participaciones de largo plazo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Esta modificación normativa es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Administración considera que esta modificación no tuvo impactos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)

Esta modificación permitirá clasificar y medir a costo amortizado o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, algunos activos financieros cancelables anticipadamente por un importe menor al importe pendiente del principal e intereses.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Administración considera que esta modificación no tuvo impactos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

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

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

Las modificaciones clarifican que:

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

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

La Administración considera que esta modificación no tuvo impactos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

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

La Administración considera que esta modificación no tendrá impactos significativos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

NIC 12 Impuesto a las Ganancias:

Clarifica que todo el efecto de impuesto a la renta de dividendos (incluyendo los pagos de instrumentos financieros clasificados como patrimonio) se reconocen de manera consistente con las transacciones que generan los resultados distribuibles (ya sea en resultados, otros resultados integrales o patrimonio).

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

La Administración considera que esta modificación no tendrá impactos significativos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

NIC 23 Costos por Préstamos:

Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos por préstamos elegibles excluye sólo los préstamos que financian específicamente activos aptos que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos aptos que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no apto) se incluyen en ese pool general.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Dependiendo de la política corriente de la entidad, las modificaciones propuestas pueden resultar en la inclusión de más préstamos en el pool general de préstamos. Si esto resultará en la capitalización de más o menos préstamos durante un período, dependerá de:

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

Las modificaciones son efectivas a partir de los períodos de reporte anual que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Administración considera que esta modificación no tuvo impactos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

Pronunciamientos Contables emitidos aun no vigentes

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios. La Sociedad tiene previsto adoptar estos pronunciamientos contables en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15, sin embargo el el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad confirmó en su reunión de abril de 2019, su decisión tentativa de diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2021, la cual será sometida a evaluación del Comité de Supervisión del Debido Proceso junto con las otras modificaciones propuestas correspondientes a:

- Exclusión de los cambios relacionados con el valor temporal del dinero y el riesgo financiero del ajuste al margen contractual del servicio.
- Modificación de los párrafos B96 (d) y B97 (a) de la NIIF 17 para abordar la desagregación de los cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- Modificación del párrafo B118 de la NIIF 17 para aclarar que una entidad puede interrumpir el uso de la opción de mitigación de riesgos a un grupo de contratos de seguro solo si los criterios de elegibilidad para el grupo dejan de aplicarse.
- Aclaratoria de la definición de un componente de inversión.
- Modificación del párrafo 11 (b) de la NIIF 17 para garantizar que la NIIF 17 se aplique a los contratos de inversión con características de participación discrecionales.
- Modificación del párrafo 48 (a) y el párrafo 50 (b) de la NIIF 17 para ajustar el componente de pérdida por cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- Modificación del párrafo B128 de la NIIF 17 para aclarar que los cambios en la medición de un grupo de contratos de seguro causados por cambios en las partidas subyacentes deben, a los fines de la NIIF 17, tratarse como cambios en las inversiones y, por lo tanto, como cambios relacionados con el valor temporal de dinero o supuestos que se relacionan con riesgo financiero.

La Administración, al 30 de junio de 2019 no ha evaluado el impacto de la adopción de esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

Modificaciones a las NIIF

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 impactos significativos sobre sus estados financieros consolidados intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF

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 consolidados intermedios.

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 tienen "capacidad práctica" de evitar.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas

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

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

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020.

La Administración, al 30 de junio de 2019 no ha evaluado el impacto de la adopción de esta Norma.

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;

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

- 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 modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración, al 30 de junio de 2019 no ha evaluado el impacto de la adopción de esta Norma.

Definición de Material (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. 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 si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ensombrecimiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros consolidados intermedios de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados intermedios, que proporcionan información financiera sobre una entidad de reporte específica".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "declarar erróneamente". 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 modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración, al 30 de junio de 2019 no ha evaluado el impacto de la adopción de esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

g) Bases de medición

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

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

Nota 3 - Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad Matriz y su Filial al 30 de junio de 2019, son consistentes con las utilizadas el ejercicio anterior y se describen a continuación:

a) Activos financieros

a.1) Clasificación y presentación

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

a.1.2) Activos financieros a costo amortizado

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.1) Clasificación y presentación (continuación)

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.4) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

a.4.1 Cobertura del valor razonable

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

a.4.2 Cobertura de flujos de caja

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

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

a.4.2 Cobertura de flujos de caja (continuación)

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

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

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

a.4.4 Derivados registrados como contabilidad de cobertura

No existen operaciones clasificadas como de coberturas contables por la Sociedad al 30 de junio de 2019. Al 31 de diciembre de 2018 corresponden a un contrato forward cuyo objetivo fue mitigar el riesgo de la volatilidad del tipo de cambio de compromiso en firme futuro cuya moneda de denominación es el dólar norteamericano, entonces, los cambios en el valor razonable del compromiso son atribuibles a variaciones de la moneda en que la deuda fue prescrita por lo que se espera que los cambios en el valor de la deuda sean efectivamente cubiertos por los contratos de forward de moneda que se toman para ese efecto.

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

Al 30 de junio de 2019 no existe ningún contrato forward.

Al 31 de diciembre de 2018 existe un contrato forward designado como cobertura cuyo valor razonable corresponde a M\$394.302. Estos valores razonables son obtenidos por la Sociedad e incorporan los parámetros (valores spots, puntos forward y tasas) vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados de la Sociedad.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

b) Propiedades, planta y equipos

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

Cuando partes de un ítem de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos. Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con los respectivos valores en libros, reconociendo el efecto neto como parte de “otras ganancias (pérdidas)” en el estado de resultados por naturaleza consolidado.

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

Las vidas útiles y valores residuales de los activos son revisados anualmente y se presentan en la Nota 14c. El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, siempre que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte reemplazada fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipos son reconocidos en el estado de resultado consolidado integral del período cuando se incurren.

c) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles. Cabe señalar que no existen activos intangibles con vida útil indefinida. Las vidas útiles de los activos intangibles distintos a la plusvalía se presentan en la Nota 13.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

d) Beneficios a los empleados de corto y largo plazo

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

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

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

e) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

f) Ingresos ordinarios

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

g) Ingresos y costos financieros

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

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

h) Impuesto a las ganancias

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

Impuestos corrientes

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

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

El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en los ejercicios 2019 y 2018 se presenta en el estado de situación financiera consolidado, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

h) Impuesto 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 Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filial es el “Parcialmente Integrado”, cuyas tasas de impuesto se detallan a continuación:

Año	Parcialmente integrado
2018	27,00%
2019	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.

i) Ganancias por acción

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos

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

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

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

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 consolidados por dicha diferencia.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

k) Deterioro (continuación)

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, el Grupo 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 del Grupo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

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

En el caso de los clientes individuales, la política del Grupo es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes empresa, el Grupo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación.

El Grupo 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 del Grupo para la recuperación de los importes adeudados.

l) Otros pasivos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

m) Estado de flujos de efectivo consolidados intermedios

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

- **Flujos de efectivo**

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

- **Actividades de operación**

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

- **Actividades de inversión**

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

- **Actividades de financiamiento**

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

n) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios, han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, excepto por la aplicación de la nueva Norma de Información Financiera "NIIF 16", que fue adoptada por la Sociedad a partir del 1 de enero de 2019.

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados intermedios, respecto del año anterior.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del riesgo financiero

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

La Sociedad cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo. Al 30 de junio de 2019, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 8,4% del total de la deuda y de este porcentaje, un 33,2% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$102,1 millones. Al 31 de diciembre de 2018, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 6,3% del total de la deuda y de este porcentaje, un 51,6% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$94,7 millones.

En relación a la concentración de la cartera de clientes, en términos consolidados, podemos mencionar que, al considerar los 10 principales clientes de la matriz y la filial, estos representan un 30,7% de los ingresos brutos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del riesgo financiero

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

a) Riesgo de liquidez

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

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

Los flujos futuros referidos a los activos financieros mantenidos por la Sociedad, según sus vencimientos son las siguientes:

Activos financieros	Saldo al 30-06-2019 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.583.483	2.583.483	-	-
Otros activos financieros, corriente	608.364	290.075	318.289	-
Otros activos financieros, no corriente	4.353.296	-	-	4.353.296
Deudores por venta, bruto	3.669.659	3.588.878	80.781	-
Total	11.214.802	6.462.436	399.070	4.353.296

La Sociedad monitorea, el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 30 de junio de 2019, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$3.588.878. Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez

Por su parte, los flujos contractuales referidos a obligaciones adquiridas de la Sociedad son las siguientes:

Pasivos financieros	Saldo al 30-06-2019 M\$	Total Flujos de efectivos M\$	Pasivos proyectados		
			6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Pasivos por Arrendamiento	4.197.141	571.236	142.809	142.809	285.618
Arriendo operativo inmuebles	11.306	86.567	65.249	21.318	-
Arriendo operativo sitios	18.712	449.088	112.272	112.272	224.544
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	1.396.036	10.838.640	5.240.820	5.597.820	-
Total	5.623.195	11.945.531	5.561.150	5.874.219	510.162

Al 30 de junio de 2019 la Sociedad solo mantiene línea de crédito disponible con el Banco de Crédito e Inversiones por un monto de M\$ 100.000.

c) Riesgo de mercado - Tasa de interés

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

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

Las tasas de interés vigentes durante el ejercicio 2019 son las siguientes:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo de tipo de cambio

Para los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2019, la Sociedad no presenta posiciones en dólares americanos que puedan provocar un efecto positivo o negativo en el patrimonio de la Sociedad.

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

Al 31 de diciembre 2018, la Sociedad contó con instrumentos financieros de cobertura forward para protegerse de la variación del tipo de cambio del Dólar Americano al momento de realizar los pagos al proveedor extranjero, y también mantuvo en cuentas corrientes bancarias saldos en otras monedas extranjeras como el Nuevo Sol Peruano, Euro y Peso Mexicano. Sin embargo, la principal moneda con riesgo de tipo de cambio fue el Dólar Americano. Al cierre del 2018 los saldos vigentes en otras monedas extranjeras no representan un riesgo material de tipo de cambio o de liquidez para la Sociedad. Es por lo anterior que la Sociedad se vió expuesta a riesgos de tipo de cambio y es por lo mismo que implemento políticas de cobertura de equilibrio de activos y pasivos en moneda extranjera, mediante la contratación de instrumentos financieros de cobertura.

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

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

De acuerdo a la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2019, la Sociedad presenta una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de la Sociedad, sería de aproximadamente un 1,15%, es decir, aproximadamente \$169,7 millones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Información financiera por segmentos

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

La información respecto de Depósito Central de Valores S.A. y su filial DCV Registros S.A., que representan los segmentos identificados de la Sociedad al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

a) Período terminado al 30 de junio 2019:

Por el período terminado al 30 de junio de 2019	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	8.816.063	3.237.281	-	12.053.344
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	8.816.063	3.237.281	-	12.053.344
Ingresos financieros	224.719	37.390	-	262.109
Gastos financieros	(10.227)	-	-	(10.227)
Resultado financiero, neto segmento	214.492	37.390	-	251.882
Pérdidas por deterioro de valor	(1.794)	(5.667)	-	(7.461)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.494.999)	(18.897)	-	(1.513.896)
Otras ganancias (pérdidas)	433.391	72.389	(443.666)	62.114
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(31.747)	(17.274)	-	(49.021)
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(4.579.762)	(893.603)	-	(5.473.365)
Seguros operacionales	(411.469)	(68.473)	-	(479.942)
Gastos TI y Comunicaciones	(1.083.095)	(2.657)	-	(1.085.752)
Asesorías externas	(531.242)	(128.814)	-	(660.056)
Otros gastos	(951.221)	(898.779)	443.666	(1.406.334)
Total partidas significativas de gastos	(7.556.789)	(1.992.326)	443.666	(9.105.449)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(49.298)	(347.244)	-	(396.542)
Ganancia (pérdida)	329.319	965.652	-	1.294.971
Al 30 de junio de 2019				
Activos por segmentos	21.712.423	4.639.136	(1.990.568)	24.360.991
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	6.911.833	2.676.266	(27.698)	9.560.401
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.117.777)	(3.940)	-	(1.121.717)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	1.219.365	658.863	(1.300.000)	578.228
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1.650.951)	176.130	-	(1.474.821)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(380.039)	(1.300.000)	1.300.000	(380.039)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

b) Segundo trimestre 2019 (del 1 de abril al 30 de junio):

2er Trimestre 2019	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	4.456.037	1.902.311	-	6.358.348
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	4.456.037	1.902.311	-	6.358.348
Ingresos financieros	136.522	21.108	-	157.630
Gastos financieros	(4.940)	-	-	(4.940)
Resultado financiero, neto segmento	131.582	21.108	-	152.690
Pérdidas por deterioro de valor	(4.260)	5.289	-	1.029
Depreciaciones y amortizaciones	(746.153)	(9.467)	-	(755.620)
Otras ganancias (pérdidas)	218.428	53.853	(222.714)	49.567
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(26.967)	(16.308)	-	(43.275)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(2.253.896)	(406.381)	-	(2.660.277)
Seguros operacionales	(210.772)	(34.898)	-	(245.670)
Gastos TI	(582.809)	(1.890)	-	(584.699)
Asesorías externas	(176.200)	(76.772)	-	(252.972)
Otros gastos	(482.767)	(479.377)	222.714	(739.430)
Total partidas significativas de gastos	(3.706.444)	(999.318)	222.714	(4.483.048)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(33.894)	(251.719)	-	(285.613)
Ganancia (pérdida)	288.329	705.749	-	994.078
Al 30 de junio de 2019				
Activos por segmentos	21.712.423	4.639.136	(1.990.568)	24.360.991
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	6.911.833	2.676.266	(27.698)	9.560.401
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.117.777)	(3.940)	-	(1.121.717)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	1.219.365	658.863	(1.300.000)	578.228
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1.650.951)	176.130	-	(1.474.821)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(380.039)	(1.300.000)	1.300.000	(380.039)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

c) Período terminado al 30 de junio 2018

Por el período terminado al 30 de junio de 2018	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	8.274.943	2.831.457	-	11.106.400
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	8.274.943	2.831.457	-	11.106.400
Ingresos financieros	67.474	20.583	-	88.057
Gastos financieros	(10.695)	-	-	(10.695)
Resultado financiero, neto segmento	56.779	20.583	-	77.362
Pérdidas por deterioro de valor	(1.182)	(13.977)	-	(15.159)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.179.873)	(24.460)	-	(1.204.333)
Otras ganancias (pérdidas)	450.945	43.109	(432.870)	61.184
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(19.839)	(686)	-	(20.525)
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(4.172.171)	(803.473)	-	(4.975.644)
Seguros operacionales	(399.432)	(64.359)	-	(463.791)
Gastos TI y Comunicaciones	(955.591)	(5.453)	-	(961.044)
Asesorías externas	(353.689)	(84.355)	-	(438.044)
Otros gastos	(900.459)	(867.577)	432.870	(1.335.166)
Total partidas significativas de gastos	(6.781.342)	(1.825.217)	432.870	(8.173.689)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(170.126)	(268.951)	-	(439.077)
Ganancia (pérdida)	630.305	761.858	-	1.392.163
Al 30 de junio de 2018				
Activos por segmentos	17.593.096	2.031.447	(1.718.665)	17.905.878
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	4.203.990	337.393	(24.612)	4.516.771
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(456.598)	(10.595)	-	(467.193)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	985.034	318.010	(1.300.000)	3.044
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(2.092.441)	380.650	-	(1.711.791)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(254.825)	(1.300.000)	1.300.000	(254.825)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

d) Segundo trimestre 2018 (del 1 de abril al 30 de junio):

2er Trimestre 2018	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	4.176.641	1.727.539	-	5.904.180
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	4.176.641	1.727.539	-	5.904.180
Ingresos financieros	30.438	7.959	-	38.397
Gastos financieros	1.753	-	-	1.753
Resultado financiero, neto segmento	32.191	7.959	-	40.150
Pérdidas por deterioro de valor	(1.207)	(9.799)	-	(11.006)
Depreciaciones y amortizaciones	(589.663)	(12.232)	-	(601.895)
Otras ganancias (pérdidas)	226.606	33.947	(217.138)	43.415
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	6.577	(714)	-	5.863
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(2.047.933)	(389.745)	-	(2.437.678)
Seguros operacionales	(205.377)	(32.357)	-	(237.734)
Gastos TI y Comunicaciones	(484.208)	(773)	-	(484.981)
Asesorías externas	(212.607)	(38.416)	-	(251.023)
Otros gastos	(464.313)	(479.525)	217.138	(726.700)
Total partidas significativas de gastos	(3.414.438)	(940.816)	217.138	(4.138.116)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(93.998)	(213.299)	-	(307.297)
Ganancia (pérdida)	342.709	592.585	-	935.294
Al 30 de junio de 2018				
Activos por segmentos	17.593.096	2.031.447	(1.718.665)	17.905.878
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	4.203.990	337.393	(24.612)	4.516.771
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(456.598)	(10.595)	-	(467.193)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	985.034	318.010	(1.300.000)	3.044
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(2.092.441)	380.650	-	(1.711.791)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(254.825)	(1.300.000)	1.300.000	(254.825)

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

La información relativa a activos, pasivos y resultados contenida en la presente nota incorpora en su estructura eliminaciones que inciden en el monto consolidado de cada ítem. Así, en el caso de los activos y pasivos dichas eliminaciones en los ejercicios 2019 y 2018 corresponden a la facturación mensual entre ambas sociedades, que se originan en la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad matriz a la Sociedad filial, las cuales fueron reflejadas como un ingreso para el segmento que presta los servicios y como un gasto para el segmento que los recibe. Las eliminaciones de activos y pasivos también consideran al valor de la inversión en la filial, dividendos y otros movimientos entre las partes relacionadas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	2.262	3.294
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	241.382	273.746
Inversión en depósitos a plazo (a)	1.175.089	921.294
Inversión en papeles del BCCH (b)	-	469.732
Inversión en fondos mutuos (c)	1.164.750	2.189.502
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.583.483	3.857.568

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 30 de junio de 2019 es el siguiente:

Emisor	Días	30-jun-19 M\$	Vencimiento
Banco Estado	1	98.993	01-07-2019
Banco de Credito e Inv.	1	1.324	01-07-2019
Banco Estado	5	131.952	05-07-2019
Banco Santander	8	399.765	05-07-2019
Banco Internacional	23	24.831	08-07-2019
Banco Internacional	38	199.419	23-07-2019
Banco Estado	40	249.145	07-08-2019
Banco Scotiabank	61	69.660	09-08-2019
Total inversiones en depósitos a plazo		1.175.089	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo (continuación)

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo a diciembre 2018 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-18 M\$	Vencimiento
Banco de Credito e Inv.	2	28.110	02-01-2019
Banco Scotiabank	2	59.793	02-01-2019
Banco Security	2	157.580	02-01-2019
Banco ItaúCorp	4	9.997	04-01-2019
Banco Security	8	24.985	08-01-2019
Banco ItaúCorp	15	79.585	15-01-2019
Banco de Chile	16	65.416	16-01-2019
Banco Internacional	23	79.853	23-01-2019
Banco de Credito e Inv.	35	184.836	04-02-2019
Banco Scotiabank	36	19.935	05-02-2019
Banco BICE	51	211.204	20-02-2019
Total inversiones en depósitos a plazo		921.294	

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

Emisor	Tipo	Vencimiento	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	ene-19	-	469.732
Total inversiones en papeles del BCCH			-	469.732

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

Emisor	Nombre	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Banco Estado S.A. AGF	Solvente	386.799	665.457
Santander AGF.	Money Market	391.153	600.027
ScotiaAzul AGF S.A.	Corporativo	336.798	605.835
Zurich Chile AGF.	Money Market - A	50.000	318.183
Total inversiones fondos mutuos		1.164.750	2.189.502

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

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

Saldos en M\$ al 30 de junio de 2019:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.044	1.218	-	-	-	2.262
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	182.859	-	51.807	174	6.542	241.382
Inversión en depósitos a plazo fijo	1.175.089	-	-	-	-	1.175.089
Inversión en fondos mutuos	1.164.750	-	-	-	-	1.164.750
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.523.742	1.218	51.807	174	6.542	2.583.483

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.121	2.173	-	-	-	3.294
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	199.176	67.242	36	6.990	302	273.746
Inversión en depósitos a plazo fijo	921.294	-	-	-	-	921.294
Inversión en papeles del BCCH	469.732	-	-	-	-	469.732
Inversión en fondos mutuos	2.189.502	-	-	-	-	2.189.502
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.780.825	69.415	36	6.990	302	3.857.568

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Otros activos financieros

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

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

Porción Corriente	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Depósitos a plazo (i)	152.963	3.024.559
Bonos (ii)	455.401	561.592
Otros	-	16.041
Otros activos financieros, corriente	608.364	3.602.192

- i) Depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 30 de junio de 2019, porción corriente, es el siguiente:

Emisor	Días	M\$	Vencimiento
Banco de Chile	115	49.563	09-08-2019
Banco ItaúCorp	201	98.482	30-08-2019
Banco de Chile	219	4.918	23-10-2019
Total inversiones en depósitos a plazo		152.963	

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2018, porción corriente, es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-18 M\$	Vencimiento
Banco de Chile	113	494.967	23-04-2019
Banco de Chile	136	339.503	16-05-2019
Banco de Chile	149	157.806	29-05-2019
Banco Scotiabank	151	719.801	31-05-2019
Banco Internacional	154	313.812	03-06-2019
Banco Estado	158	295.640	07-06-2019
Banco Internacional	204	24.393	23-07-2019
Banco Internacional	219	195.854	07-08-2019
Banco Estado	221	342.590	09-08-2019
Banco Scotiabank	242	63.464	30-08-2019
Banco de Chile	296	76.729	23-10-2019
Total inversiones en depósitos a plazo		3.024.559	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

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

ii) Bonos

El detalle de las inversiones en bonos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
ENAP	ene-19	-	84.449
Banco Security	jun-19	-	96.697
Forum	jun-19	-	30.165
Banco Security	jul-19	113.287	112.215
Banco Scotiabank	ago-19	84.860	84.147
Banco Scotiabank	nov-19	42.366	153.919
Banco Scotiabank	ene-20	62.679	-
Banco Santander	mar-20	67.039	-
Banco ItaúCorp	abr-20	28.675	-
Forum	abr-20	10.286	-
Banco Consorcio	may-20	20.664	-
Banco Central de Chile	jun-20	25.545	-
Total inversiones en bonos		455.401	561.592

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

Porción no Corriente	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Bonos (i)	4.353.296	924.696
Otros activos financieros, no corriente	4.353.296	924.696

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

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

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

Emisor	Vencimiento	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Banco Central de Chile	jun-20	-	20.354
Banco ItaúCorp	jul-20	28.953	-
Banco Security	jul-20	94.450	93.775
Forum	ago-20	100.059	-
Banco Consorcio	sep-20	57.252	-
Banco BICE	feb-21	58.663	-
Banco Central de Chile	feb-21	80.941	-
Forum	mar-21	72.924	-
Tesorería de la Republica	mar-21	41.909	-
Banco Consorcio	mar-21	143.253	-
Banco Scotiabank	may-21	118.740	87.071
Tanner	jul-21	74.051	-
Fondo Independencia	jul-21	159.885	-
Banco Santander	ago-21	58.291	-
Banco de Chile	dic-21	59.609	57.843
Banco Central de Chile	mar-22	16.621	-
Banco Santander	abr-22	30.335	-
Banco Scotiabank	may-22	144.991	-
Banco ItaúCorp	sep-22	376.871	-
Banco de Chile	dic-22	30.713	-
BTG Pactual	feb-23	58.134	-
Banco Internacional	mar-23	205.436	55.716
Tesorería de la Republica	mar-23	217.001	101.625
Banco de Chile	may-23	62.183	-
Banco Scotiabank	may-23	311.794	-
Banco de Chile	jun-23	202.317	273.589
Banco ItaúCorp	jul-23	246.506	234.723
Banco Scotiabank	sep-23	282.292	-
Banco de Chile	oct-23	218.090	-
Banco Security	oct-23	31.449	-
Banco de Chile	may-24	28.944	-
Banco Estado	jun-25	188.454	-
Banco Consorcio	jul-25	79.475	-
Banco de Chile	ago-25	32.753	-
Tesorería de la Republica	mar-26	439.957	-
Total inversiones en bonos		4.353.296	924.696

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Otros activos no financieros, corriente

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

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Seguros operacionales	348.248	891.769
Servicios de mantención anual	627.276	505.532
Arriendos anticipados	35.128	31.337
Otros pagos anticipados	38.541	23.325
Total otros activos no financieros, corriente	1.049.193	1.451.963

Nota 9 - Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 30 de junio de 2019	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	243.644	-	2.339.839	2.583.483
Otros activos financieros corriente	-	-	608.364	608.364
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	3.684.344	-	3.684.344
Otros activos financieros no corriente	-	-	4.353.296	4.353.296
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	10.071	-	10.071
Total	243.644	3.694.415	7.301.499	11.239.558

Al 31 de diciembre de 2018	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	277.040	-	3.580.528	3.857.568
Otros activos financieros corriente	-	-	3.602.192	3.602.192
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	2.956.056	-	2.956.056
Otros activos financieros no corriente	-	-	924.696	924.696
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.550	-	7.550
Total	277.040	2.963.606	8.107.416	11.348.062

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

Al 30 de junio de 2019	Derivados de cobertura	Otros pasivos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corriente	-	443.248	443.248
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	1.396.036	1.396.036
Otros pasivos financieros no corriente	-	4.190.527	4.190.527
Total	-	6.029.811	6.029.811

Al 31 de diciembre de 2018	Derivados de cobertura	Otros pasivos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corriente	25.275	99.057	124.332
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	2.032.477	2.032.477
Otros pasivos financieros no corriente	-	381.066	381.066
Total	25.275	2.512.600	2.537.875

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos

- i) Forward de moneda: Se utilizan los precios forward de mercado observable y luego se descuentan los flujos de acuerdo a una tasa de interés representativa para calcular el valor razonable del forward de tipo de cambio.
- ii) Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros: Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, se clasifican según las siguientes jerarquías:

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

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

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

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que el Grupo tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando existe uno disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua

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

Al 30 de junio de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	-	1.328.052	-	1.328.052
Inversión en Bonos Bancarios	-	4.808.697	-	4.808.697
Inversión en papeles del BCCH	-	-	-	
Inversión en fondos mutuos	1.164.750	-	-	1.164.750
Otros	-	-	-	
Total Activos	1.164.750	6.136.749	-	7.301.499
Pasivos				
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	-	3.945.853	-	3.945.853
Inversión en Bonos Bancarios	-	1.486.288	-	1.486.288
Inversión en papeles del BCCH	-	469.732	-	469.732
Inversión en fondos mutuos	2.189.502	-	-	2.189.502
Otros	-	16.041	-	16.041
Total Activos	2.189.502	5.917.914	-	8.107.416
Pasivos				
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	-	25.275	-	25.275
Total Pasivos	-	25.275	-	25.275

Al 30 de junio del 2019 no existen contratos forward. El efecto en resultados que se origina por la valorización de los contratos forward designados como instrumentos de cobertura contable de valor razonable al 31 de diciembre de 2018 corresponde a una pérdida de M\$ 25.275. Por otro lado, el efecto en resultados del ejercicio por la valorización de la partida protegida corresponde a una utilidad por M\$16.041 al 31 de diciembre de 2018. Así, el efecto neto al 31 de diciembre de 2018 corresponde a M\$5.609 de pérdida.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	3.669.659	2.902.352
Provisión de deudores incobrables (b)	(102.147)	(94.687)
Documentos por cobrar	93.000	98.909
Deudores varios	23.832	49.482
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.684.344	2.956.056
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas	10.071	7.550

- a) A continuación se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que al 30 de junio de 2019 un 81% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2018 corresponde al 86%.

Al 30 de junio de 2019	Cartera no securitizada				Monto total cartera bruta M\$
	Número clientes cartera no repectada M\$	Cartera no repectada bruta M\$	Número clientes cartera repectada M\$	Cartera repectada bruta M\$	
Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto					
Al día	578	2.103.259	-	-	2.103.259
Entre 1 y 30 días	238	887.488	-	-	887.488
Entre 31 y 60 días	88	372.331	-	-	372.331
Entre 61 y 90 días	65	198.464	-	-	198.464
Entre 91 y 120 días	25	18.393	-	-	18.393
Entre 121 y 150 días	13	4.603	-	-	4.603
Entre 151 y 180 días	12	4.340	-	-	4.340
Entre 181 y 210 días	8	2.817	-	-	2.817
Entre 211 y 250 días	11	5.524	-	-	5.524
Más de 250 días	6	72.440	-	-	72.440
Total cartera por tramo	1.044	3.669.659	-	-	3.669.659

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018	Cartera no securitizada				Monto total cartera bruta M\$
	Número clientes cartera no repacked M\$	Cartera no repacked bruta M\$	Número clientes cartera repacked M\$	Cartera repacked bruta M\$	
	Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto				
Al día	553	2.004.918	-	-	2.004.918
Entre 1 y 30 días	222	499.347	-	-	499.347
Entre 31 y 60 días	98	217.916	-	-	217.916
Entre 61 y 90 días	49	65.916	-	-	65.916
Entre 91 y 120 días	23	37.942	-	-	37.942
Entre 121 y 150 días	15	5.595	-	-	5.595
Entre 151 y 180 días	3	1.132	-	-	1.132
Entre 181 y 210 días	3	1.047	-	-	1.047
Entre 211 y 250 días	3	1.830	-	-	1.830
Más de 250 días	4	66.709	-	-	66.709
Total cartera por tramo	973	2.902.352	-	-	2.902.352

b) Los movimientos de la provisión de deudores incobrables se detallan a continuación:

Provisión de deudores incobrables	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Saldo inicial	(94.687)	(74.682)
Adiciones	(46.304)	(83.598)
Bajas	38.844	63.593
Saldo final provisión de deudores incobrables	(102.147)	(94.687)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas

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

El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Registros al 30 de junio de 2019 corresponde a un gasto de M\$443.666 y al 30 de junio de 2018 asciende a un gasto de M\$432.870. Dichos montos corresponden a un ingreso para la Sociedad Matriz y un gasto para la Sociedad Filial, originados por la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad Matriz a la Sociedad Filial, se han eliminado completamente en el proceso de consolidación.

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Servicio administración	266.695	260.205
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo de software	176.971	172.665
Transacciones con partes relacionadas				443.666	432.870

b) Ejecutivos principales

La Administración de la Sociedad es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores. Dicho Directorio está conformado por 10 Directores entre los cuales se incluye un Presidente y un Vicepresidente. Además del Directorio existen cuatro Comités los cuales son conformados por un grupo menor de Directores de la Sociedad, estos son, el Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo Operacional, Comité de Tecnología y Procesos, el Comité de Negocios y el Comité de Compensaciones y Recursos Humanos. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 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 2019 y 2018 por la Sociedad Matriz y forman parte de los servicios de administración entregados por la matriz a su Filial.

Las remuneraciones pagadas al 30 de junio de 2019 y 2018 se detallan a continuación:

Directores y ejecutivos	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$
Directores (i)	154.320	145.172
Ejecutivos principales (ii)	733.868	617.859
Total	888.188	763.031

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

c) Operaciones con otras relacionadas

- i) Las remuneraciones pagadas a los directores de la Sociedad se incluyen como gasto del ejercicio en el ítem Honorarios y personal temporal, contenido en la Nota 23, Otros gastos por naturaleza.
- ii) Las remuneraciones pagadas a los ejecutivos principales de la Sociedad se incluyen como gasto del ejercicio en el ítem Sueldos, contenido en la Nota 22, Costo por beneficios a los empleados.

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

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

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	3.810	3.695
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	5.071	2.534
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	1.190	1.321
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas				10.071	7.550

Estos montos forman parte de los ingresos de actividades ordinarias del estado consolidado de resultados por naturaleza, los efectos en los resultados de estas operaciones para los ejercicios comprendidos entre el 01 enero y 30 de junio de 2019 y 2018 son los siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	23.073	21.397
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	15.526	16.238
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	7.241	9.104
Total transacciones con empresas relacionadas				45.840	46.739

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

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

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Gastos de capacitación	28.712	48.309
Pagos provisionales mensuales (PPM)	644.356	1.094.471
Impuesto por recuperar	11.428	23.183
Impuesto a la renta	(666.026)	(1.150.594)
Saldo gastos de capacitación y PPM	18.470	15.369
Saldo impuesto a la renta	-	-

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles de la Sociedad corresponden a sistemas y desarrollo de sistemas informáticos que no forman parte integrante de un equipo, es por esto que no son revelados en Propiedades, planta y equipos. Se trata de activos identificables cuyos beneficios futuros, en general, están dados por los ingresos ordinarios que generan y/o por el ahorro de costos y rendimientos diferentes que se derivan de su uso. El costo asignado a los activos intangibles es determinado con fiabilidad ya que se trata del pago a terceros no relacionados por servicios de desarrollo. Los activos en fase de desarrollo que mantiene la Sociedad, técnicamente son factibles de terminar, la intención de la Sociedad es concluir su desarrollo para ser usados internamente, generarán beneficios futuros ya que obedecen a necesidades relacionadas con procesos de mejora internos, cuentan con la adecuada planificación financiera que asegura su sustentabilidad y son factibles de valorar en forma eficiente por tratarse de activos cuyo costo es el relativo al desarrollo mismo.

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

a. Sistemas computacionales en desarrollo	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Proyecto evolucion - Nasdaq	1.816.343	1.482.094
Proyecto DCVe -aceptación	108.917	16.300
Proyecto DCVe -middleware	82.982	25.845
Proyecto DCVe -reportes	78.392	8.708
Proyecto DCVe -Automatización Suite Funcional	69.292	-
Proyecto incorporación emisor Banco Chile	63.312	51.159
Proyecto mejoras custodia internacional	45.832	34.469
Proyecto DCVe -Accesos No Participantes	27.898	-
Proyecto migración intranet	25.682	12.837
Proyecto certificado dividendo con calificación tributaria	23.173	-
Proyecto sistema gestión de personas	17.974	-
Proyecto DCVe -migración de datos	14.707	13.368
Proyecto automatización generacional informe financiero	9.877	-
Proyecto roadmap legado -VMS	6.774	3.260
Proyecto certificado de posición CI	4.444	4.444
Proyecto mejoras JJAA	-	35.637
Total sistemas computacionales en desarrollo	2.395.599	1.688.121

El importe en libros de los sistemas computacionales en desarrollo al 30 de junio de 2019, incluye M\$2.199 en relación con los proyectos en desarrollo para el cambio de sistemas de la Compañía.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

b. Sistemas computacionales	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Bono reconocimiento afiliados activos	386.757	374.033
Mejoras SARA	244.014	280.753
Mejoras firma digital avanzada	77.336	89.877
Sistema Gestión de Personas	59.724	920
Evolutivo Sistemas DCV	55.430	-
Solución escritorios virtuales	42.037	49.919
Mejoras Junta Accionistas	39.415	-
Homologación de browser	27.996	32.416
Migración Sybase	25.239	50.478
Informe automático emisores DCVR	23.924	27.342
Otros desarrollos de sistemas	22.234	24.715
Migración APCWIN a web	22.161	25.854
Migración WAS 7	21.647	43.952
Cámara de derivados	16.032	23.431
Prenda Especial sobre Valores en Depósito	15.530	-
Mejoras arquitectura aplicativa	11.961	18.485
Mensajería ISO	11.579	81.051
Sistema gestión de ingresos	10.760	75.320
ISO fase II - prendas	5.899	41.290
Contratos forward	3.889	5.833
Opción de suscripción de acciones	3.495	24.468
Implementación healthcheck EPM	3.309	5.295
Registro electrónico de prendas	2.327	16.286
ISO fase II - creación de instrumentos	2.219	15.536
Junta de accionistas	1.817	2.907
Mejoras custodia internacional	904	6.328
Informes especiales BEC	554	3.881
Cuotas fondos mutuos	337	2.358
Proyecto evolutivo sistemas DCV	-	223.220
ISO compra - venta	-	111.845
Proyecto prenda especial sobre valores en depósito	-	108.708
Proyecto sistema gestión de personas	-	66.003
Mejoras OSAS	-	27.307
Librería de Pruebas	-	31.699
Implementación arquitectura tecnológica DCV	-	13.641
Intranet share point	-	14.344
Implementación plataforma Liferay	-	12.731
Junta de Accionistas ENEL	-	11.786
Proyecto Año Tributario 2018	-	11.958
Reingeniería archivos entrantes	-	6.943
Cambio CPD	-	8.111
Migración SQL Server	-	8.738
Total sistemas computacionales	1.138.526	1.979.762

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

El detalle del movimiento de los activos intangibles distintos de plusvalía al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	1.688.121	1.979.762	3.667.883
Adiciones	859.512	152.034	1.011.546
Gasto por amortización	-	(993.270)	(993.270)
Bajas o activaciones (*)	(152.034)	-	(152.034)
Saldo final 30/06/2019	2.395.599	1.138.526	3.534.125

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	855.420	2.465.899	3.321.319
Adiciones	1.967.494	1.123.088	3.090.582
Gasto por amortización	-	(1.609.225)	(1.609.225)
Bajas o activaciones (*)	(1.134.793)	-	(1.134.793)
Saldo final al 31/12/2018	1.688.121	1.979.762	3.667.883

(*) Bajas o activaciones: Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 corresponden a proyectos de sistemas, los cuales una vez terminados y operando, son traspasados a sistemas computacionales, iniciándose así su período de amortización. Además, considera aquellos proyectos de sistemas dados de baja por la Sociedad.

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

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

En forma periódica la Administración de la Sociedad aplica procedimientos tendientes a detectar indicios de pérdida de valor de sus activos. Así, durante el año 2018 estos procedimientos pusieron de manifiesto que la estimación de la vida útil de algunos de los sistemas computacionales desarrollados por la Sociedad, requería de una precisión. Es de acuerdo a lo antes descrito que la vida útil de dichos sistemas computacionales debió ser modificada generando un efecto en los resultados del ejercicio - un mayor gasto por amortización de sistemas - por M\$703.016.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos

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

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Leasing		
Activo fijo en leasing (*)	910.317	916.969
Planta y equipos		
Muebles y útiles	398.926	398.111
Máquinas de oficina	194.961	224.945
Equipos de seguridad	141.180	141.180
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	3.006.874	2.731.982
Paquetes computacionales	3.174.556	3.329.634
Terrenos y Edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	1.099.404	1.056.028
Otros		
Derechos de uso (**)	3.977.481	-
Otros activos fijos	61.509	61.507
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. activo fijo en leasing	(315.882)	(304.167)
Deprec. acum. muebles y útiles	(342.958)	(330.548)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(151.421)	(168.005)
Deprec. acum. equipos de seguridad	(102.969)	(94.407)
Deprec. acum. equipos computacionales	(1.715.086)	(1.727.336)
Deprec. acum. instalaciones	(862.161)	(836.494)
Deprec. Acum. Derechos de uso	(111.331)	-
Deprec. acum. otros activos fijos	(40.916)	(37.051)
Deprec. acum. edificios	(70.160)	(66.189)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(2.348.193)	(2.333.012)
Total propiedades, planta y equipos	7.290.189	3.349.205

(*) El Activo fijo en leasing está compuesto por Edificio M\$579.715 (M\$586.367 en el año 2018), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 en el año 2018), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 en el año 2018), Mobiliario M\$42.943 (M\$42.943 en el año 2018) y Equipos de impresión por M\$36.051 (M\$36.051 en el año 2018).

(**) La variación de este ítem obedece al impacto generado por la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arriendos, así, se generó activos por contratos de arriendo de inmuebles (derechos de uso) por M\$3.866.150.-. La contabilización de estos activos es similar a la de un contrato de leasing, pero, se presenta en el ítem Otros Activos Fijos para que sea observada en forma independiente a las operaciones de financiamiento de activos que ha realizado la empresa.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Leasing		
Activo fijo en leasing	594.435	612.802
Planta y equipos		
Muebles y útiles	55.968	67.563
Máquinas de oficina	43.540	56.940
Equipos de seguridad	38.211	46.773
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	1.291.788	1.004.646
Paquetes computacionales	826.363	996.622
Terrenos y Edificios		
Edificios	278.655	282.626
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	237.243	219.534
Otros		
Derechos de uso	3.866.150	-
Otros activos fijos	20.593	24.456
Total propiedades, planta y equipos	7.290.189	3.349.205

c) Las vidas útiles son las siguientes:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Derechos de Uso (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2019	219.534	2.001.268	171.276	319.869	612.802	24.456	-	3.349.205
Adiciones	43.375	443.978	3.428	-	-	-	3.977.481	4.468.262
Gasto por Depreciaciones	(25.666)	(327.095)	(36.984)	(3.971)	(11.715)	(3.864)	(111.331)	(520.626)
Bajas	-	(324.164)	(32.594)	-	-	-	-	(356.758)
Variaciones por transferencias	-	324.164	32.594	-	(6.652)	-	-	350.106
Saldo final 30-06-2019	237.243	2.118.151	137.720	315.898	594.435	20.592	3.866.150	7.290.189

(*) Corresponde a los registros por la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arriendos.

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Derechos de Uso (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2018	264.338	1.583.970	173.870	327.812	657.065	5.614	-	3.012.669
Adiciones	48.488	970.516	81.436	-	-	24.727	-	1.125.167
Gasto por Depreciaciones	(93.292)	(553.218)	(83.575)	(7.943)	(33.034)	(5.885)	-	(776.947)
Bajas	-	-	(455)	-	-	-	-	(455)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(11.229)	-	-	(11.229)
Saldo final 31-12-2018	219.534	2.001.268	171.276	319.869	612.802	24.456	-	3.349.205

Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

Concepto	30-jun-19			31-dic-18			30-jun-19	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados	Efecto en Patrimonio
Provisión indemnización	409.197	-	409.197	391.003	-	391.003	18.194	-
Provisión indemnización en patrimonio	90.865	-	90.865	58.812	-	58.812	-	32.053
Provisión de vacaciones	191.146	-	191.146	185.189	-	185.189	5.957	-
Provisión de vacaciones progresivas	7.114	-	7.114	5.899	-	5.899	1.215	-
Desarrollo de sistemas	295.023	-	295.023	131.545	-	131.545	163.478	-
Proyecto BRA activado	37.881	-	37.881	48.421	-	48.421	(10.540)	-
Obligaciones por leasing	117.891	-	117.891	129.633	-	129.633	(11.742)	-
Provisiones varias	150.581	-	150.581	94.523	-	94.523	56.058	-
Deudores incobrables	30.255	-	30.255	25.565	-	25.565	4.690	-
Derechos de Uso	77.645	-	77.645	-	-	-	77.645	-
Deuda derecho al uso	1.055.583	-	1.055.583	-	-	-	1.055.583	-
Activo de derecho de uso financiero	-	(1.043.860)	(1.043.860)	-	-	-	(1.043.860)	-
Anticipo opción de compra	22.973	-	22.973	22.973	-	22.973	-	-
Muebles y Equipos	571.656	(500.091)	71.565	518.325	(499.668)	18.657	52.909	-
Provision de finiquitos	21.866	-	21.866	-	-	-	21.866	-
Activos en leasing	-	(160.497)	(160.497)	-	(165.457)	(165.457)	4.960	-
Gastos activados (instalaciones)	-	(179.593)	(179.593)	-	(142.597)	(142.597)	(36.996)	-
Instalaciones	-	(47.706)	(47.706)	-	(42.009)	(42.009)	(5.697)	-
Derivados	-	-	-	6.824	-	6.824	(6.824)	-
Total impuesto diferido	3.079.676	(1.931.747)	1.147.929	1.618.712	(849.731)	768.981	346.896	32.053

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada Sociedad que integra la consolidación en el estado de situación financiera de la Sociedad. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad Matriz presenta un activo diferido neto de M\$1.147.929 y M\$768.981, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

La Sociedad mantiene el siguiente pasivo financiero:

- Un arrendamiento financiero con el Banco Santander, que corresponde a la adquisición de inmueble y habilitación del piso cuarto del Edificio Burgos, esto enmarcado en los planes de continuidad operacional de la Sociedad. Este arrendamiento está pactado a 15 años plazo, a una tasa de UF + 4,88%, y originado en el año 2008. La cuota mensual es de 320,55 UF y el vencimiento de éstas es en noviembre de 2023.
- Un arrendamiento de máquinas de oficina con Ricoh Chile S.A. (impresoras), para las oficinas de la Sociedad. Este arrendamiento está pactado a 3 años (36 meses) con una tasa de 15% anual. La cuota mensual pactada es de 46,26 UF y su vencimiento es en marzo de 2020.

El detalle de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Detalle otros pasivos financieros, corriente	30-jun-19	31-dic-18
	M\$	M\$
Cuotas leasing	118.949	121.335
Intereses diferidos por pagar	(19.463)	(22.278)
Pasivos por Arrendamiento *	343.762	-
Contratos Forward	-	25.275
Total otros pasivos financieros, corriente	443.248	124.332

Detalle otros pasivos financieros, no corriente	30-jun-19	31-dic-18
	M\$	M\$
Cuotas leasing	366.720	419.127
Intereses diferidos por pagar	(29.572)	(38.061)
Pasivos por Arrendamiento *	3.853.379	-
Contratos Forward	-	-
Total otros pasivos financieros, no corriente	4.190.527	381.066

Total otros pasivos financieros	4.633.775	505.398
--	------------------	----------------

(*) Corresponde a los registros por la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arriendos.

El financiamiento a través de leasing antes descrito fue realizado por Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La operación de financiamiento fue realizada de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes al momento en que se perfeccionó la operación. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el monto asociado por este concepto asciende a M\$425.669 y M\$462.675, respectivamente y se presenta bajo el Rubro Otros Pasivos financieros corrientes y no corrientes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

El vencimiento de la deuda vigente de las cuotas leasing hasta su extinción es la siguiente:

Valores	90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	de 1 hasta 2 años M\$	de 2 hasta 3 años M\$	de 3 a 4 años M\$	de 4 a 5 años M\$	Totales M\$
Inmuebles							
Capital	21.726	66.795	92.944	97.578	102.447	44.179	425.669
Intereses	5.107	13.704	14.391	9.756	4.884	541	48.383
Mobiliario							
Capital	3.528	7.437	-	-	-	-	10.965
Intereses	344	308	-	-	-	-	652
Total cuotas	30.705	88.244	107.335	107.334	107.331	44.720	485.669

Nota 17 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

DCV Consolidado		
Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Cuentas por pagar (*)	531.768	1.615.902
Facturas por recibir	864.268	416.575
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.396.036	2.032.477

(*) Al 30 de junio de 2019 no hay monto a pagar por concepto de seguros operacionales y al 31 de diciembre de 2018 el monto a pagar por concepto de seguros operacionales alcanza a M\$1.079.638..

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

Al 30 de junio de 2019	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	5.949	-	-	5.949
Servicios	1.303.756	84.569	-	1.388.325
Otros	1.762	-	-	1.762
Total	1.311.467	84.569	-	1.396.036

Al 31 de diciembre de 2018	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	11.336	-	-	11.336
Servicios	1.403.221	304.110	303.653	2.010.984
Otros	-	10.157	-	10.157
Total	1.414.557	314.267	303.653	2.032.477

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados

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

Provisión	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Vacaciones del personal	734.298	707.733
Bonos del personal	485.984	1.142.553
Otras provisiones del personal	80.984	108.576
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.301.266	1.958.862

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

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2019	707.733	1.142.553	108.576	1.958.862
Adiciones	327.639	438.410	128.009	894.058
Bajas	(301.074)	(1.094.979)	(155.601)	(1.551.654)
Saldo final 30-06-2019	734.298	485.984	80.984	1.301.266

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2018	625.956	1.185.894	108.451	1.920.301
Adiciones	552.747	1.142.553	106.516	1.801.816
Bajas	(470.970)	(1.185.894)	(106.391)	(1.763.255)
Saldo al 31-12-2018	707.733	1.142.553	108.576	1.958.862

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

El monto de la provisión al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018 asciende a M\$485.984 y M\$1.142.553, respectivamente. Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 30 de junio de 2019 y 2018 asciende a M\$435.196 y M\$411.410, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados

Adicionalmente, la Sociedad implementó para una porción de sus empleados el plan de beneficios definido como indemnización por años de servicio. El costo relacionado con este último beneficio se obtiene a través del método de cálculo actuarial de unidad de crédito proyectado, esto de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". La provisión al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 equivale a M\$1.852.078 y M\$1.655.772, respectivamente.

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

Provisión	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Indemnizaciones	1.852.078	1.655.772
Total provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.852.078	1.655.772

A continuación, se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el ejercicio al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Efecto por cálculo actuarial	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Saldo inicio	1.655.772	1.398.655
Coste por Intereses	13.326	26.185
Coste de los servicios del ejercicio corriente	64.268	118.901
Prestaciones pagadas durante el período	-	-
Obligación esperada	(1.733.365)	(1.543.741)
Obligación al cierre del período	1.852.078	1.655.772
Resultado actuarial hipótesis	133.457	25.886
Resultado actuarial experiencia	(14.744)	86.145
Resultado actuarial	118.713	112.031

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

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

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (continuación)

Efecto por impuesto diferido	30-jun-19	30-jun-18
	M\$	M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(118.713)	(41.486)
Activo diferido	32.053	11.201
Total otros resultados integrales	(86.660)	(30.285)

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

- a) Tasa de descuento utilizada de 0,79%; Tasa BCU 10 años.
- b) Tasa promedio esperada de incrementos salariales equivalente a 2%.
- c) Tasa promedio de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos, equivalente a 5%.
- d) Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por CMF.
- e) Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

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

Nota 19 - Otros pasivos no financieros, corriente

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los otros pasivos no financieros, porción corriente se conforman como sigue:

Concepto	30-jun-19	31-dic-18
	M\$	M\$
Dividendos por pagar (*)	-	327.523
Retenciones Previsionales	129.518	129.556
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	137.593	131.372
Otros	110.135	94.631
Total otros pasivos no financieros, corriente	377.246	683.082

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 20 - Capital y reservas

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

- Con fecha 26 de marzo de 2019, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 32 por M\$327.523, equivalentes a \$2.098.- por acción.
- Con fecha 25 de septiembre de 2018, se aprobó el pago de dividendo provisorio N° 31 por M\$468.336, equivalentes a \$3.000.- por acción.
- Con fecha 27 de marzo de 2018, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 30 por M\$202.165, equivalentes a \$1.295.- por acción.

b) Capital pagado y número de acciones

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

c) Patrimonio mínimo

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

Descripción		30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Capital emitido		4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales		(247.849)	(161.189)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		10.958.621	9.873.580
Participaciones no controladoras		1	1
Patrimonio contable		14.800.590	13.802.209
Patrimonio para C.M.F.	UF	530.424	500.701
Patrimonio exigido por C.M.F.	UF	30.000	30.000

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 20 - Capital y reservas (continuación)

d) Gestión del capital

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

e) Dividendo mínimo

Al 30 de junio de 2019 no se registra dividendo mínimo. Al 31 de diciembre de 2018 se registró una provisión para el pago del dividendo mínimo legal de M\$327.523. Esta provisión de dividendo se realizó para cumplir con la disposición legal de repartir a los accionistas de la Sociedad anualmente con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio, a lo menos el 30% de dichas utilidades.

f) Dividendos

Concepto	30-jun-19 M\$	31-dic-18 M\$
Dividendo provisorio	-	468.336
Dividendo mínimo	-	327.523
Total dividendos	-	795.859

Según lo acordado en la Junta de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2019, se aprobó la distribución y pago del dividendo definitivo de la Sociedad por M\$327.523. Este monto, sumado al dividendo provisorio aprobado por Directorio en fecha 25 de septiembre de 2018 por M\$468.336, corresponden a la distribución del 30% de los resultados del ejercicio 2018.

g) Otros resultados integrales

Este ítem se origina en el resultado actuarial por la valorización de las indemnizaciones por años de servicio, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El efecto (neto de impuestos) al 30 de junio de 2019 y 2018, alcanza a (M\$86.660 y M\$30.285), respectivamente.

Otros resultados integrales	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$
Saldo inicial IAS	(161.189)	(79.406)
Resultado actuarial - Actualización IAS	(118.713)	(41.486)
Activo diferido	32.053	11.201
Total otros resultados integrales	(247.849)	(109.691)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos y descuentos consolidados por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, son los siguientes:

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Ingreso bruto	13.726.731	12.834.078	7.204.063	6.771.493
Descuento comercial	(873.950)	(965.010)	(441.743)	(485.342)
Descuento por servicio	(799.437)	(762.668)	(403.972)	(381.971)
Total descuento	(1.673.387)	(1.727.678)	(845.715)	(867.313)
Ingreso neto	12.053.344	11.106.400	6.358.348	5.904.180

Los servicios de Depósito Central de Valores S.A. se afectan por dos tipos de descuento; el primero se aplica sobre el total de la factura y corresponde a 9,6% durante el ejercicio 2019 y a un 11% en el ejercicio 2018.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Custodia de valores	5.109.050	4.773.734	2.582.221	2.377.272
Servicio cuentas de mandantes	2.076.835	1.932.316	1.064.584	993.363
Registro de compraventas	1.280.304	1.430.763	643.898	709.533
Cobros generales	623.488	568.866	308.444	284.393
Custodia internacional	359.596	288.949	187.558	164.152
Depósito de valores	274.445	239.479	138.785	133.364
Registro de transferencias	168.740	152.469	86.679	75.994
Administración de valores	140.059	151.056	67.733	73.123
Registro de traspasos	102.838	97.644	50.037	51.227
Apertura de cuentas adicionales	89.557	94.538	42.385	46.439
Contratos forward	58.725	63.411	29.424	32.048
Certificados de posición	52.697	59.242	24.068	26.703
Valorización especial de la cartera	51.459	50.207	25.832	25.185
Registro electrónico de prendas	48.091	39.387	24.473	21.099
Servicio bonos de reconoc. afil. activos	41.984	49.758	19.639	24.600
Custodia de garantías mineras	8.300	6.098	4.167	2.925
Retiro de valores de custodia	3.282	4.636	1.825	2.466
Asignación de código ISIN	-	68	-	68
Total Custodia de valores	10.489.450	10.002.621	5.301.752	5.043.954
Cargo fijo administracion registro de accionista	2.007.822	1.700.411	1.032.207	858.679
Cargo juntas de accionistas	266.411	286.842	241.440	241.530
Pago de dividendos	200.415	173.203	156.233	152.281
Cargo informes juridicos	188.572	138.962	88.069	64.376
Certificados tributarios	101.090	70.773	100.696	70.773
Mecanización del despacho	38.350	8.784	15.223	4.265
Proceso oferta preferente	37.026	107.039	20.926	81.245
Convenio soporte WinSTA	2.822	2.753	1.417	1.381
Cargo traspasos accionarios	1.704	1.683	925	851
Póliza de seguros	996	971	500	487
Otros ingresos operacionales (*)	392.073	340.036	244.675	251.671
Total Administración registro accionistas	3.237.281	2.831.457	1.902.311	1.727.539
Ingreso Bruto	13.726.731	12.834.078	7.204.063	6.771.493

(*) Al 30 de junio de 2019 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$377.524 y Servicio de Bodegaje por M\$14.549. Al 30 de junio de 2018 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$326.544 y Servicio de Bodegaje por M\$13.492.

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de junio de 2019 se conforman en un 76% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (78% a junio de 2018) y en un 24% por los servicios de administración de registros de accionistas y aportantes (22% a junio de 2018).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Costo por beneficios a los empleados

Los costos por beneficios a los empleados consolidados por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, son los siguientes:

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Sueldos	4.134.843	3.789.541	2.098.274	1.917.201
Bonos	435.196	411.410	233.886	203.314
Indemnizaciones y finiquitos	201.996	119.334	3.512	5.024
Leyes sociales y licencias médicas	160.782	154.686	87.468	78.388
Indemnización por años de servicio	77.594	69.150	50.662	36.063
Capacitación	63.491	80.485	21.218	45.938
Otros gastos del personal (*)	399.463	351.038	165.257	151.750
Total costo por beneficios a los empleados	5.473.365	4.975.644	2.660.277	2.437.678

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

Otros gastos del personal	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Colación	103.443	104.489	53.036	55.023
Otros gastos del personal	97.394	86.435	14.049	8.471
Seguro médico	83.400	83.063	41.721	45.057
Otros beneficios	44.640	30.605	19.723	18.849
Selección	36.366	14.036	17.811	6.773
Cafetería oficina	27.245	23.838	15.130	12.111
Uniformes	6.292	7.930	3.469	5.156
Inscripciones	683	642	318	310
Total otros gastos del personal	399.463	351.038	165.257	151.750

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 23 - Otros gastos por naturaleza

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los otros gastos por naturaleza consolidados registran los costos de operación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones), según el siguiente detalle:

Otros gastos por naturaleza	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	860.412	760.038	471.959	383.863
Asesorías externas	660.056	438.043	252.972	251.022
Seguros de la operación	479.942	463.791	245.670	237.734
Comunicaciones	225.340	201.006	112.740	101.117
Edificios e instalaciones	214.351	327.241	113.536	160.329
Otros gastos generales	168.920	169.604	110.815	110.681
Honorarios y personal temporal	158.876	147.092	75.891	73.901
Personal externo de explotación	147.113	89.814	82.638	35.476
Reuniones, viajes y otros	97.750	63.468	55.301	47.086
Seguros generales	52.036	48.164	26.161	24.215
Gastos de marketing	47.342	32.890	19.787	14.136
Útiles de oficina y librería	46.269	64.970	17.372	30.605
Patentes, impuestos, derechos	42.425	37.588	21.199	18.794
Gastos de telefonía	20.209	23.515	5.830	11.593
Otros gastos de operación (*)	411.043	330.821	210.900	199.886
Total otros gastos por naturaleza	3.632.084	3.198.045	1.822.771	1.700.438

(*) En el año 2019 esta partida incluye M\$207.173 (M\$155.618 en el año 2018) correspondiente a gastos directos de la operación del Servicio Internacional, M\$70.590 correspondiente a gastos operacionales nacionales (M\$60.838 en el año 2018) y M\$133.280 por gastos de mecanización e impresión (M\$114.365 en el año 2018).

Dentro de la partida Otros Gastos Generales, está contenida la administración de carteras realizada por Santander Private Banking, división de Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La adjudicación de la administración de los fondos de DCV se realizó en base a un proceso de evaluación que consideró las condiciones económicas y comerciales ofrecidas por el Banco Santander como así también por otras instituciones bancarias. Al 30 de junio de 2019 y 2018, el monto asociado a las comisiones pagadas por este concepto, se presenta bajo el rubro “otros gastos por naturaleza” y asciende a M\$8.289 y M\$7007, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 24 - Otras ganancias (pérdidas)

Al 30 de junio de 2019 y 2018, se registran en ingresos conceptos relacionados a remuneración de saldos promedios, intereses financieros y arriendos de oficina, entre otros, mientras que los gastos corresponden a montos relacionados con castigos y otros:

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Ingresos no operacionales				
Ingresos financieros	72.374	43.269	53.851	34.047
Arriendo oficinas	17.963	15.128	10.631	7.500
Ingresos varios	2.638	5.363	354	4.355
Utilidad por venta activo fijo	198	8	101	-
Gastos no operacionales				
Intereses derechos de uso (*)	(30.469)	-	(15.092)	-
Otros egresos no operacionales	(541)	(607)	(261)	(510)
Otros egresos fuera de explotación	(49)	(1.977)	(17)	(1.977)
Total otras ganancias (pérdidas)	62.114	61.184	49.567	43.415

(*) Corresponde al registro por la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arriendos.

Nota 25 - Costos financieros

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

Costos financieros	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Intereses pagados por leasing	10.227	12.690	4.940	6.201
Otros gastos financieros	-	(1.995)	-	(7.954)
Total costos financieros	10.227	10.695	4.940	(1.753)

Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias

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

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Gasto por impuesto a la renta				
Período actual	(666.026)	(616.302)	(331.727)	(440.024)
Deficit de impuesto	233	(1.763)	(1.763)	(1.764)
Total	(665.793)	(618.065)	(333.490)	(441.788)
Gasto por impuesto diferido				
Origen y reverso de diferencias temporarias	269.251	178.988	5.342	134.491
Total	269.251	178.988	5.342	134.491
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	(396.542)	(439.077)	(285.613)	(307.297)
Total gasto por impuesto a la renta	(396.542)	(439.077)	(285.613)	(307.297)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias (continuación)

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

Concepto	30-jun-19 M\$	Tasa Efectiva	30-jun-18 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	1.294.971		1.392.163	
Total gasto por impuesto a la renta	(396.542)		(439.077)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	1.691.513		1.831.240	
Impuesto renta	(665.793)		(618.065)	
Impuestos diferidos	269.251		178.988	
Total gasto	(396.542)	-23,44%	(439.077)	-23,98%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	456.708	27,00%	494.435	27,00%
Impuesto único artículo 21°	(233)	-0,01%	1.763	0,10%
Diferencias permanentes	(59.933)	-3,54%	(57.121)	-3,12%
Total conciliación	396.542	23,44%	439.077	23,98%

Nota 27 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Resultado disponible para accionistas	1.294.971	1.392.163	994.078	935.294
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112	156.112	156.112
Total ganancia por acción básica	8,295	8,918	6,368	5,991

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

Nota 28 - Arrendamientos operativos

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

a) Arriendo de sitios de producción

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Arriendo sitio remoto	14.193	13.175	7.289	6.792
Arriendo sitio producción	98.083	93.568	49.248	46.925
Total arrendos sitios	112.276	106.743	56.537	53.717

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 28 - Arrendamientos operativos (continuación)

b) Arriendo de inmuebles

Arrendos oficinas	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$	2do Trim 2019 M\$	2do Trim 2018 M\$
Oficinas Burgos P3 (1)	-	32.815	-	16.457
Oficinas Burgos P12 (2)	-	105.073	-	52.696
Oficinas Huérfanos P20 (3)	15.365	14.982	7.692	7.516
Oficinas Huérfanos P22 (4)	31.643	30.867	15.853	15.481
Oficinas Providencia P6 (5)	3.371	-	3.371	-
Total arrendos oficinas	50.379	183.737	26.916	92.150

- (1) Corresponde al arriendo pactado a 5 años con Fegomi S.A. Este arriendo se originó en el año 2016 y el vencimiento del mismo es en julio de 2021, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Matriz.
A partir del año 2019, con la adopción de la norma IFRS 16 arrendamientos, este contrato de arriendo se activó, generando el derecho de uso, la obligación y su respectiva depreciación.
- (2) Corresponde al arriendo pactado a 10 años con Inmobiliaria Alsacia S.A. Este arriendo se originó en el año 2008 y el vencimiento del mismo es en diciembre de 2022. En este inmueble se encuentra el domicilio principal de Depósito Central de Valores S.A.
A partir del año 2019, con la adopción de la norma IFRS 16 arrendamientos, este contrato de arriendo se activó, generando el derecho de uso, la obligación y su respectiva depreciación.
- (3) Corresponde a arriendos a Soluciones Tecnológicas de Negocios SpA, de las oficinas del piso 20 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Matriz. Este arriendo se originó en el año 2012 y el vencimiento del mismo es en noviembre de 2019.
- (4) Corresponde a arriendos a Inmobiliaria Helvetia LTDA., de las oficinas del piso 22 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Sociedad Filial DCV Registros S.A. Este arriendo se originó en el año 2005 y el vencimiento del mismo es en abril de 2020.
- (5) Corresponde a arriendos a Intercap, de las oficinas del piso 6 del Edificio Proespacio, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la matriz. Este arriendo se originó en el año 2019 y el vencimiento del mismo es en diciembre de 2019.

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

Vencimientos	2019		2020	
	UF	M\$	UF	M\$
Oficinas Huérfanos P20	464	12.947	-	-
Oficinas Providencia P6	728	20.325	-	-
Oficinas Huérfanos P22	1.146	31.977	764	21.318
Total	2.338	65.249	764	21.318

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 29 - Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 30 de junio de 2019 y 2018 la Sociedad mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

Concepto	30-jun-19 MM\$	30-jun-18 MM\$
Renta fija	125.041.643	112.485.189
Renta variable	82.589.499	84.937.340
Intermediación financiera	51.540.248	50.243.980
Custodia internacional	3.083.749	2.670.375
Bonos de reconocimiento	1.080.685	1.461.728
Total responsabilidad por custodia de valores	263.335.824	251.798.612

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

Póliza de fidelidad funcionaria 2018-2019

Póliza	Aseguradora	Moneda	Monto Asegurado	Deducible	Moneda	Prima
BBB - PRI	Southbridge	UF	1.066.577	4.600	UF	8.313
BBB - XS1	Southbridge	UF	561.356	1.066.577	UF	2.071
BBB - XS2	Southbridge	UF	6.872.067	1.627.933	USD	610.199
		UF	8.500.000	2.699.110		

Riesgos cubiertos

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 29 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

a) Responsabilidad por custodia de valores (continuación)

Exclusión

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

b) Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos

Al 30 de junio de 2019 y 2018 la Sociedad Filial DCV Registros S.A., registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos, los cuales se mantienen en cuenta corriente bancaria, la correspondiente responsabilidad por el pago. Los saldos contables señalados a continuación se mantienen en cuenta corriente del Banco de Crédito e Inversiones.

Concepto	30-jun-19 M\$	30-jun-18 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	5.380.383	6.674.779
Total fondo emisores para pago de dividendos	5.380.383	6.674.779

c) Juicios y litigios

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

Nota 30 - 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Nota 31 - Investigación y desarrollo

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación. Los desarrollos corresponden a Sistemas computacionales los cuales se activan bajo el rubro Activos intangibles distintos de la plusvalía.

Nota 32 - Sanciones

Durante el ejercicio 2019 y 2018 y ha a fecha de emisión del presente informe, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF y otras Autoridades Administrativas no han cursado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Nota 33 - Hechos posteriores

Entre el 30 de junio de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.