

Memoria Anual

2023

DCV  ASESORÍAS
Y SERVICIOS

DCV Asesorías y Servicios S.A.

Identificación Corporativa

CMF 2a; 2b; 2c

Razón social

DCV Asesorías y Servicios S.A.

Nombre de fantasía

DCV-AS

Tipo de sociedad

Sociedad anónima (especial)

Domicilio legal

Apoquindo N°4001 piso 12, Las Condes,
Santiago, Chile.

Rut

77.198.108-9

Duración de la sociedad

Indefinida

Teléfono Mesa Central:

+562 2393 9000

Audidores externos

EY

Sitio web

www.dcv.cl

DATOS DE CONTACTO PARA CONSULTAS

Ricardo Toro Dubó


Gerente de Finanzas y

Control de Gestión

rtoro@dcv.cl

DCV Asesorías y Servicios S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 28 de marzo de 2018, complementada por escrituras públicas de 2 de mayo de 2018, 20 de junio de 2018, 25 de abril de 2019 y 26 de marzo de 2020, todas otorgadas en la Cuadragésimo Quinta Notaría de Santiago de don René Benavente Cash.

La existencia de DCV-AS fue autorizada y sus estatutos aprobados por Resolución 2780 de 06 de mayo de 2020 de la Comisión para el Mercado Financiero. La inscripción correspondiente se practicó a fojas 29.057 número 14.554 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 12 de mayo de 2020 y la publicación se efectuó en el Diario Oficial de 20 de mayo de 2020.

- 
- 04 Carta del Gerente General

01

Acerca de DCV Asesorías y Servicios

- 07 Reseña histórica
- 08 Soporte para el mercado financiero
- 10 Situación de control y accionistas

02

Gobierno Corporativo

- 12 Estructura de gobernanza
- 14 Mecanismos de buen gobierno
- 15 Composición del Directorio
- 21 Comités del Directorio
- 23 Equipo Ejecutivo

03

Gestión del riesgo, Cumplimiento y Continuidad Operacional

- 27 Probidad y ética
- 31 Gestión de riesgos
- 34 Ciberseguridad y Protección de datos
- 35 Contraloría

04

Información Adicional

- 37 Colaboradores
- 37 Planes de inversión
- 37 Propiedades e instalaciones
- 38 Subsidiarias y asociadas
- 38 Inversiones en otras sociedades
- 38 Hechos relevantes esenciales

- 38 Comentarios de accionistas y del comité de Directores
- 39 Declaración de responsabilidad
- 40 Índice NCG N°30 - Comisión para el Mercado Financiero

05

Estados Financieros

- 44 Estados financieros

Carta del Gerente General



Me dirijo a ustedes para presentarles la Memoria Anual de DCV Asesorías y Servicios S.A., a través de la que damos a conocer nuestro desempeño 2023.

DCV Asesorías y Servicios es una filial del Depósito Central de Valores, creada el 2020, que tiene por propósito dar solución a los desafíos que plantea la constante evolución del mercado y las nuevas demandas de nuestros clientes. Bajo esta premisa, hemos trabajado en la migración de determinadas prestaciones del DCV a DCV AS como, por ejemplo, el servicio de informes estadísticos y comparación de transacciones y la Custodia Centralizada de Bonos de Reconocimiento de Afiliados Activos.

Junto con ello, habilitamos la asesoría y recepción –en depósito y custodia– de los documentos de pago que se entreguen a las generadoras eléctricas o se emitan a su nombre por el Ministerio de Hacienda, en el marco de la promulgación del Fondo de Estabilización de Tarifas Eléctricas. Este ejercicio fue desarrollado de manera colaborativa con BID Invest, las empresas generadoras y la Tesorería General de la República, permitiendo la emisión de bonos por un total de \$1.800 millones de dólares.

Conscientes de la creciente amenaza que representan los riesgos cibernéticos para nuestros sistemas, hemos fortalecido los controles internos y los mecanismos que permiten su identificación

y contención. Nuestro comité de riesgo y ciberseguridad analiza permanentemente los nuevos escenarios en coordinación con las diferentes áreas de la compañía, siendo posible fortalecer nuestros planes de continuidad operacional y robustecer la infraestructura técnica y de gestión.

Durante este período, también trabajamos en la integración de la sostenibilidad -referida a las materias ambientales, sociales y de gobernanza-, a nuestra manera de trabajar, buscando conducir el desempeño del DCV y sus filiales, en sintonía con los intereses y expectativas de los grupos de interés.

De esta manera, esperamos seguir desarrollando servicios y soluciones innovadoras que contribuyen a fortalecer y robustecer el mercado financiero.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente General

Acerca de DCV Asesorías y Servicios

CAPÍTULO 01

Reseña histórica

CMF 3a

2020

- Recepción de autorización para el Depósito Central de Valores S.A. para la creación de su nueva filial, DCV Asesorías y Servicios S.A.

2021

- Inicio de servicio Agente Responsable Tributario.
- La Empresa se transforma en la continuadora del DCV como agencia numeradora nacional.

2022

- Inicio de migración del servicio de Custodia Centralizada de Bonos de Reconocimiento de Afiliados Activos Inmovilizados del Depósito Central de Valores S.A. a DCV-AS y comunicación con las Administradoras de Fondos de Pensiones.

2023

- Inicio de migración del servicio de informes estadísticos y comparación de transacciones del Depósito Central de Valores S.A. a DCV-AS
- Término de migración del servicio de Custodia Centralizada de Bonos de Reconocimiento de Afiliados Activos Inmovilizados del Depósito Central de Valores S.A. a DCV-AS
- Servicio de custodio, de los documentos de pago, que sean entregados a las generadoras eléctricas o emitidos a su nombre por el Ministerio de Hacienda, por cuenta del Fondo de Estabilización de Tarifas, en virtud de lo dispuesto en la Ley N°21.472.

2020s



Soporte para el mercado financiero¹

CMF 3a.i; 3a.ii;3a.iii; 3a.iv; 3a.v; 3b.i; 3b.ii; 3b.iii; 3c; 3c.i; 3c.ii; 3c.iii; 3c.iv; 3c.v; 3c.vi



DCV Asesorías y Servicios es una empresa filial del Depósito Central de Valores cuyo objeto social es la realización de actividades relacionadas, complementarias o afines a la prestación de los servicios de depósito y custodia de valores de oferta pública y la facilitación de las operaciones de transferencia de valores. Asimismo, la Empresa tiene por objetivo el desarrollo de nuevos negocios, prestación de asesorías y ejecución de servicios ajenos al core de la Sociedad Matriz, como son los servicios de agente responsable tributario, informes estadísticos, custodia centralizada de bonos de reconocimientos de afiliados activos (BRAA) y asignación de códigos ISIN, custodia y liquidación DDP, entre otros.

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

DCV Asesorías y Servicios ofrece servicios afines o complementarios al depósito o custodia de valores y transferencias, físico o digital, y valorización de activos. Asimismo, es repositorio de todo tipo de documentos físicos, digitales o desmaterializados.

En relación a la competencia que enfrenta la entidad en el sector financiero, se espera competir con entidades que entregan servicios de análisis, valorización, back office, eventos complejos y reestructuraciones societarias. A su vez se espera competir en el nuevo campo de negocios que se apertura a través de la Ley Fintech.

El marco legal que regula la industria financiera está dado por la Ley N° 18.876 sobre “Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores”, y las leyes N°18.045 – Mercado de Valores -, 18.046 – Sociedades Anónimas - y 20.712 – Única de Fondos. Asimismo, la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero.

¹ DCV Asesorías y Servicios, durante el periodo reportado no presenta adquisiciones y/o ventas de activos significativos, fusiones, creación de subsidiarias o divisiones, así como tampoco cambios en su razón social, en el control de la entidad o inscripción de la sociedad o cotización de sus valores en mercados regulados extranjeros.

Marcas y servicios

DCV-AS presta servicios de agente responsable tributario, administración de bonos de reconocimiento, servicios de informes estadísticos y comparación de transacciones, así como agencia numeradora. Los servicios son comercializados a través de campañas digitales realizadas con medios propios, página web, envío de mailing y contratación de medios digitales. Junto con ello, se efectúan contactos directos por parte de los ejecutivos de atención y comercial con los clientes.

Para la comercialización de bienes y servicios se utiliza la marca DCV Asesorías y Servicios, DCV AS.

La Empresa utiliza las siguientes patentes de propiedad de la entidad:

Programas y Bases de datos

Reportes y archivos	Middleware
Juntas de accionistas	JJAA
Forward	Forward
Mensajería Swift	Router
BRAA	SADE
Administración Registro de accionistas	SARA
Servicios transversales de soporte	Corporativo
Bases de datos que soportan el DCVe, BRAA, Forward y Sara	Base de datos

Durante el periodo reportado, la Empresa cuenta con tres proveedores que de forma individual representan al menos el 10% del total de compras efectuadas por concepto de suministro de bienes y servicios. En términos de clientes, la Corporación Interamericana de Inversiones representa un 39% de los ingresos de DCV Asesorías y BNP Paribas Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A. representa un 23%.

DCV Asesorías y Servicios no cuenta con licencias, franquicias, royalties y/o concesiones de propiedad de la entidad.



Situación de control y accionistas

CMF 4a.i; 4a.ii; 4a.iii; 4a.iv; 4a.v; 4b.i; 4b.ii; 4b.iii.1; 4b.iii.2

Situación de control

Según lo definido en el Título XV de la Ley N° 18.045, DCV Asesorías y Servicios en su calidad de sociedad anónima especial, al 31 de diciembre no posee controlador. Durante el periodo informado DCV-AS no ha experimentado cambios importantes en su propiedad, así como tampoco cuenta con presencia bursátil ni transacciones.

Accionistas

Sus únicos accionistas son el Depósito Central de Valores S.A, Depósito de Valores e Inversiones Bursátiles S.A. Al 31 de diciembre de 2023, DCV-AS no posee ningún accionista controlador. El capital se divide en 10.000 acciones, todas de una misma y única serie.

Política de dividendos

La política de dividendos de DCV Asesorías y Servicios, corresponde a la implementada por su Matriz Depósito Central de Valores, la cual ha definido repartir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas. DCV-AS al igual que en los ejercicios 2021 y 2022 no realizó pago de dividendos en el periodo reportado.

Razón social	Rut	% de la propiedad	Nº de acciones
Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores	96.666.140-2	99.99%	9.999
Inversiones Bursátiles S.A.	96.643.560-7	0.01%	1



Gobierno Corporativo

CAPÍTULO 02

Estructura de gobernanza

CMF 6a.i; 6.a



DCV Asesorías y Servicios es administrado por un Directorio² compuesto por diez miembros, todos titulares, quienes son elegidos por la junta de accionistas y permanecen dos años en su cargo con opción de ser reelectos indefinidamente. Al término de su período, el Directorio deberá ser renovado totalmente en su mandato. En caso de ocurrir la vacancia de un director, se deberá proceder a la renovación total del órgano, dentro del plazo de 30 días, en junto de accionistas. Los Estatutos Sociales no contemplan la elección de directores suplentes.

El Directorio es apoyado por cinco comités de directores, cada uno integrado por cuatro directores, designados por ellos mismos. La Gerencia General y la Gerencia de Contraloría reportan directamente al Directorio.

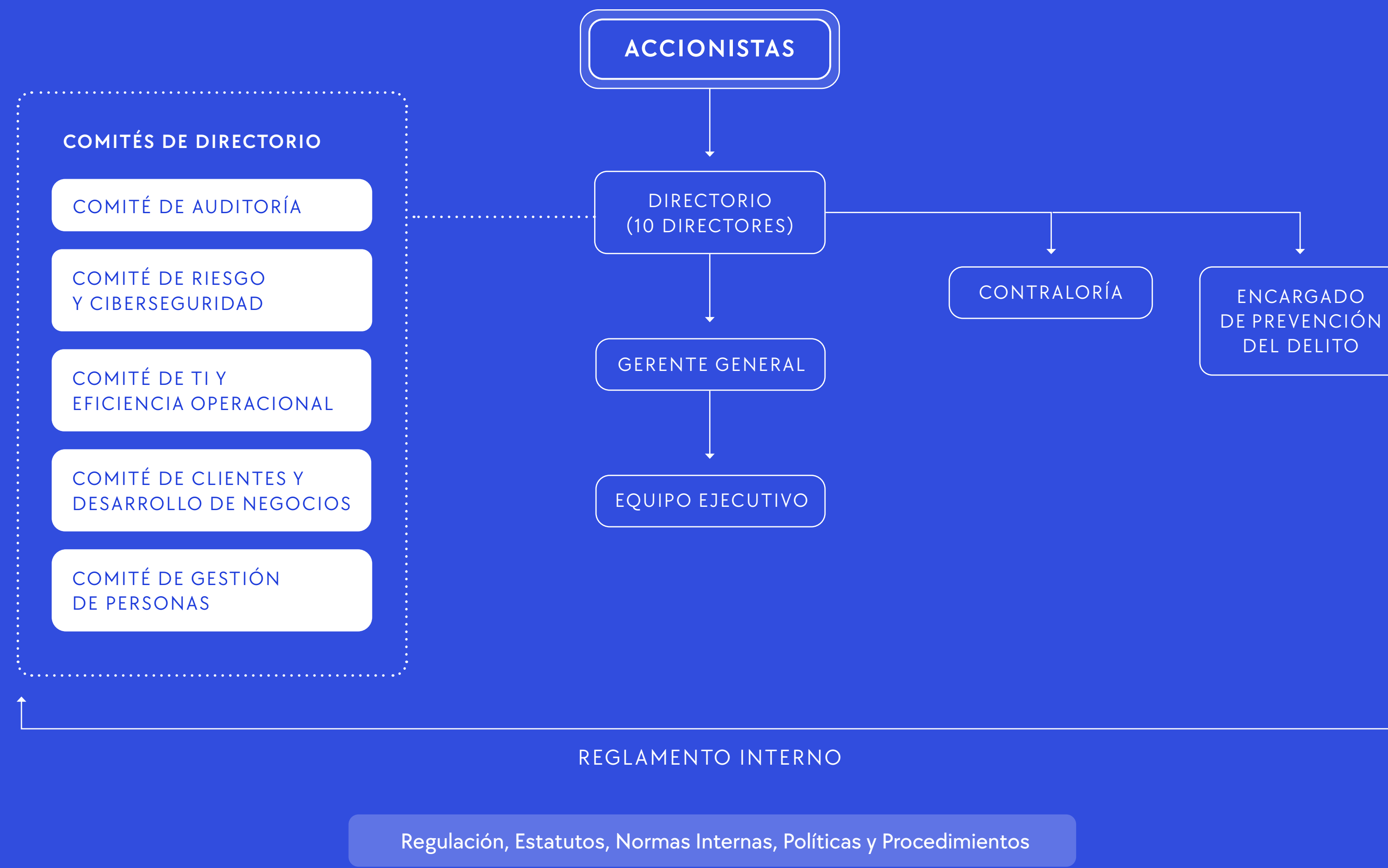
El Gobierno Corporativo de DCV Asesorías y Servicios contiene el conjunto de normas, sistemas, procesos y prácticas para dirigir el funcionamiento de la Compañía, con un fuerte compromiso para la creación de valor para el mercado de capitales. En este sentido, algunos aspectos relevantes de la gestión del Depósito Central de Valores y sus filiales son: comunicación abierta con los grupos de interés, mecanismos de control internos y externos eficientes, cooperación leal del Directorio, contabilidad transparente y la entrega de información oportuna. DCV Asesorías y Servicios se encuentra organizado

y regulado por el marco legal y regulatorio establecido por la Ley N° 18.876 que regula a las “Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores”. Junto a ello, su organización legal corresponde a una sociedad anónima especial, por lo que además le son aplicables las disposiciones de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Estos marcos legales contienen las normas de gobernanza para la Empresa. También la Ley N° 18.045 sobre mercado de valores, los Estatutos de DCV Asesorías y Servicios, las normas dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y otros entes fiscalizadores; y en las políticas, normas y procedimientos específicos de DCV y filiales.

Anualmente, DCV Asesorías y Servicios celebra su junta ordinaria de accionistas para informar sobre las actividades realizadas durante el año, resolver materias de distribución de dividendos, aprobación de memoria, balance, estado de resultados del ejercicio, designación de auditores externos, entre otras materias.

² El Presidente del Directorio no es alto ejecutivo de la Compañía.





Mecanismos de Buen Gobierno

La Empresa cuenta con una estructura de Gobierno Corporativo para garantizar la correcta gestión, funcionamiento y la transparencia en el proceso de rendición de cuentas y de toma de decisiones. Asimismo, cuenta con procesos que le permiten garantizar la rendición de cuentas a todas sus partes interesadas (accionistas, reguladores, clientes y otros usuarios). Su organización establece la existencia de comités con participación de directores, comités y comisiones internas, así como, mesas de trabajo que permiten un adecuado flujo de información y mayor control y fiscalización sobre los procesos implementados y sus resultados.

Sostenibilidad en el negocio

La Compañía en los últimos años ha generado importantes esfuerzos para integrar el enfoque de sostenibilidad en el negocio, lo que se ha traducido en una Política y Estrategia de Sostenibilidad, elaborada durante el 2023, en donde se abordan materias ambientales, sociales y de respeto a los derechos humanos. La implementación de estas herramientas se llevará a cabo desde el 2024 y será responsabilidad de la Comisión de Sostenibilidad DCV, conformada para tales fines.

Procedimientos y conflictos de interés

La Política de Conflictos de Interés cuenta con procedimientos para gestionar este tipo de conflictos en el Directorio. Ante un conflicto de interés se acciona la Política de Operaciones de Partes Relacionadas de la empresa matriz DCV. En concreto, cuando uno o más miembros del Directorio tienen un potencial o real conflicto de interés deben informar al Directorio de esta situación y si este lo determina, dichos miembros deberán abstenerse de las decisiones correspondientes.

Innovación

La innovación constituye uno de los pilares estratégicos de DCV Asesorías y Servicios, buscando incorporar una mirada innovadora en los procesos y en las nuevas soluciones para los requerimientos de sus clientes. Para ello, la Empresa se encuentra en constante búsqueda de oportunidades de mejora para el catálogo de servicios ofrecido, a través de nuevas tecnologías enfocadas en seguridad, experiencias de usuario y digitalización que los mantengan a la vanguardia.

Diversidad de capacidades, visiones, características y condiciones del Directorio

La Política de Diversidad e Inclusión de la Empresa ha sido diseñada para promover un ambiente laboral inclusivo, en el cual se respeten y valoren las diferencias individuales, promoviendo las fortalezas y talentos de cada colaborador, siendo esta política la principal herramienta para la reducción de barreras organizacionales. Durante el período observado no se han realizado procesos de identificación de capacidades, condiciones, experiencias y visiones requeridas para trabajar en la Compañía.

Composición del Directorio

CMF 5a.i; 5a.ii; 5a.iii; 5a.iv; 6a.ii; 6a.iii; 6a.iv



Rangos etarios



Antigüedad en la organización



* Todos los Directores de DCV Asesorías y Servicios son titulares.



Matriz de conocimiento

Guillermo Tagle Quiroz

Presidente / Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	MBA de University of California, Los Angeles (UCLA)
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Entre 1994 y 2006 trabajó en Santander Investment, donde fue director de Research, luego del área Bursátil y, a partir de 2000, director general de la entidad. Entre 2006 y 2015 fue gerente general de IM Trust (hoy Credicorp Capital) y desde entonces es presidente del Directorio de Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradoras General de Fondos y miembro del Directorio de su empresa matriz que opera en Perú, Colombia y Chile. Fue director de la Bolsa Electrónica de Chile por casi 20 años, cargo que dejó al asumir la Presidencia del DCV y sus filiales. Además, ha sido parte de los directorios de Icare (director y presidente) y CFR Pharmaceuticals (2010 y 2014).

Actualmente es director de Empresas Ultramar y de Ultronav. También integra los directorios de Fundación Teletón y de la Corporación de Desarrollo de Amigos de Panguipulli.

Jaime Munita Valdivieso

Vicepresidente / Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Universidad Finis Terrae
Otros estudios	MBA, Universidad Adolfo Ibáñez
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Fue country head de Compass Group, gerente general de CorpBanca en Colombia y director de Celfin Capital. También fue gerente general de Santander Administradora General de Fondos, gerente de la División Finanzas de Banco Santander y director de la Bolsa Electrónica de Chile. Actualmente es gerente general de AFP Capital.

Jorge Claude Bourdel

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Civil, Universidad de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Fundador del ESE Business School, donde fue su primer director académico. Ha sido director de diversas compañías, entre las que destacan Pucobre S.A., Banvida, Clínica Santa María y Clínica Dávila. Asimismo, fue gerente de Finanzas de Banmédica S.A. y decano de la Facultad de Economía, vicerrector económico y vicerrector académico en la Universidad Católica del Norte. Desde 2001 se desempeña como vicepresidente ejecutivo de la Asociación de Aseguradores de Chile.



Juan Andrés Camus Camus

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Experiencia	Mercado de capitales y gestión de riesgos

Trayectoria profesional

Socio fundador de Celfin Capital en 1988 y gerente general hasta 2008. Fue presidente de BTG Pactual-Chile hasta 2016, entidad con la que Celfin Capital se fusionó en 2012. En el rol de gerente de Celfin Capital, y posteriormente como presidente, mantuvo responsabilidades de riesgo ligadas con la administración de carteras y servicios financieros a los clientes, así como aquellos aspectos relacionados con la seguridad de la información de las transacciones y de los clientes.

Integra el Directorio de la Bolsa de Santiago desde abril de 2010 y es su presidente desde abril de 2014. Además, es miembro del Consejo Directivo del Centro de Estudios Públicos.

Sergio Concha Munilla

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial y Contador Auditor, Universidad de Chile.
Otros estudios	Diplomado en Gobierno Corporativo, Pontificia Universidad Católica de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Entre 1979 y 1998 desempeñó diversos cargos gerenciales en Chile en Banco BHC, Banco de Chile, Bancosorno y CorpBanca. Entre 1994 y 1998 fue representante de Chile en Comité de Productos de Visa Internacional. En junio de 1998 fue nombrado Gerente General de Banco de Comercio de El Salvador. En 2004 fue nombrado CEO de Scotiabank El Salvador y Presidente de una serie de subsidiarias en El Salvador, Costa Rica, Guatemala, Honduras y Panamá. En 2007 regresó a Chile como CEO de Banco del Desarrollo y Presidente del Directorio de sus subsidiarias hasta su absorción por Scotiabank Chile.

Fue Director de Scotiabank Chile entre el año 2009 y el 2022. También fue Director de Transbank, Nexus, Redbanc y Corp Fondos Mutuos.

Actualmente integra los Directorios de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor (ComBanc), Comder Contraparte Central, Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A. e Imerc.

Arturo Concha Ureta

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial y Contador Auditor, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Diplomado ISMP, Harvard Business School
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Entre 1975 y 1985 trabajó en los bancos Colocadora Nacional de Valores y Bice, donde fue gerente de Proyectos, Planificación, Comercial de Banca de Personas y de Finanzas. Entre 1986 y 2008 fue gerente de Finanzas e Internacional de Banco de Chile, gerente general adjunto y director de filiales Corredora de Bolsa, AGF, Leasing, Factoring y Securitizadora. Entre 2008 y 2012 fue gerente general de Citigroup Chile y, posteriormente, director de empresas como Cristalerías de Chile, Clínica Las Condes, Moller y Pérez Cotapos y Bolsa Electrónica.

Actualmente, integra los directorios de Inversiones Bursátiles y la Bolsa Electrónica de Chile. Además, es presidente de los directorios en la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor (ComBanc), ComDer Contraparte Central, Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Imerc, Comercial Promociones y Turismo Travel Club y Duty Free.

Héctor Herrera Echeverría

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Abogado, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	LLM, Universidad de Columbia
Experiencia	Mercado de capitales y gestión de riesgos

Trayectoria profesional

Práctica profesional centrada en industria financiera regulada, con enfoque en materias corporativas, contractuales y transaccionales, mercado de capitales e inversión extranjera. En el sector privado ha ejercido como abogado asociado senior del Estudio Carey y Cia., como fiscal de AFP Provida, además de miembro del Directorio de AFP Provida y presidente de su Comité de Directores. Se ha desempeñado en el sector público como jefe de gabinete del Ministerio del Interior y Seguridad Pública, así como del Ministerio de Defensa. Actualmente ejerce como fiscal de Metlife Chile. Experiencia en litigios y materias de derecho público y administrativo.



Miguel Mata Huerta

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Civil, Pontificia Universidad Católica de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Fue Controller Financiero de Banco Santiago. Ingresó a Banco Santander en 2002, donde ocupó diversos cargos relacionados con la estrategia del negocio en la organización, llegando a ser Gerente general de Banco Santander hasta julio de 2022.

Ha trabajado en la industria bancaria desde 1990, cuando se unió a Banco O'Higgins, uno de los predecesores de Banco Santiago. Ha sido director de varias sociedades del grupo Santander en Chile como Santander Consumer, Santander Corredores de Bolsa y fue presidente de Santander Asset Management S.A., administradora general de fondos, como también fue director de Redbanc y Transbank en representación de Banco Santander.

José Antonio Martínez Zugarramurdi

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

Se unió a la Bolsa de Comercio de Santiago el 9 de mayo de 1984 y ha ocupado el cargo de Gerente General desde el 1 de septiembre de 1998. Adicionalmente, es Gerente General de CCLV Contraparte Central S.A. y Director del Depósito Central de Valores desde el año 1998. Asimismo, fue Presidente de la Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB) e Integrante del Comité de Nominaciones de la Federación Mundial de Bolsas (WFE) entre los años 2015 y 2017. El señor Martínez es Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile y posee un Magíster en Derecho de los Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez.

Cristián Rodríguez Allendes

Director titular

Fecha nombramiento	30 de mayo de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Master in Business Law, Universidad Adolfo Ibáñez
Experiencia	Mercado de capitales y gestión de riesgos

Trayectoria profesional

Inició su carrera profesional como analista de acciones para la compañía de seguros de vida Aetna. Posteriormente, se desempeñó como corredor de futuros y derivados financieros para Celsius Mercados Futuros, empresa asociada a Salomon Brothers Inc., donde realizó diversas funciones, llegando a ser gerente general de la sociedad y director de Celsius Corredores de Bolsa. En 1994 se incorpora al equipo de inversiones de AFP Habitat, donde fue gerente de Inversiones entre 1998 y 2008, luego asume la gerencia general por un período de diez años y en julio de 2018 es nombrado presidente de la compañía. Fue director y presidente de la CFA Society de Chile CFA Charterholder desde 2000. Fue Presidente del Directorio de AFP Habitat S.A. hasta julio de 2022, desde esta fecha es director ejecutivo de Administradora de Inversiones Previsionales (AIP) – sociedad controladora de AFP Habitat– y Presidente de Administradora Americana de Inversiones S.A. (AAISA).

Mario Gómez Dubravic

Ex- Director titular (cesamiento de cargo)

Cesación del cargo	30 de abril de 2023
Título profesional	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Estudios superiores en Universidad de Los Andes
Experiencia	Mercado de capitales

Trayectoria profesional

A lo largo de su carrera se ha desempeñado como gerente de Finanzas de filiales de Bci, gerente comercial de Banca Empresas y Corporativa de Bci, presidente del Directorio de Bci Asset Management Administradora General de Fondos, Bci Asesoría Financiera, Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (Servipag). También ha sido director de Bci Corredor de Bolsa, Bci Factoring, Bci Securitizadora, Bci Seguros Generales, Bci Seguros de Vida, Bci Corredora de Seguros S.A. y de Financiera Solución Perú.

Actualmente, integra los directorios del Administrador Financiero del Transantiago S.A. (AFT), de Empresas JY, de Inmobiliaria JY y de Sociedad Interbancaria de Valores. Además, es presidente de Artikos Chile.



Remuneraciones del Directorio

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2023, se acordó por unanimidad que el directorio no percibirá remuneración para el ejercicio, tal como aconteció en 2022.

Asesorías contratadas por el Directorio

El Directorio no cuenta con una política para la contratación de asesores, no obstante, en caso de ser necesario, cuenta con la posibilidad de contratar asesorías externas, las que, conforme al Procedimiento correspondiente, deben ser solicitadas al menos por un director y aprobadas por la mayoría del Directorio. Durante el periodo reportado no se contrataron asesorías para el Directorio.

Procedimiento de inducción

La Compañía implementa un procedimiento para la inducción de nuevos directores, tanto en lo que concierne al Depósito Central de Valores como de sus filiales. En este sentido, la Empresa ha definido que, para un adecuado desempeño de sus funciones, un nuevo director debe obtener a la brevedad el conocimiento general de ella y sus filiales, sus funciones y la industria en la cual se encuentra inserta.

El Directorio y la administración establecen el programa de inducción, el que a lo menos debe cubrir los siguientes tópicos:

- Misión, visión y valores corporativos
- Marco jurídico y normativo general y propio del negocio
- Plan estratégico
- Finanzas
- Riesgos más relevantes y su gestión
- Gobierno corporativo y deberes de los directores
- Grupos de interés relevantes
- Principales políticas y código de ética

A cada nuevo director, se le entrega la siguiente información:

- Estatutos, Normas de funcionamiento del directorio y sus distintos comités y, estructura de poderes y facultades.
- Normativa de la organización, general y específica.
- Actas de directorio de los dos últimos años, así como del comité que vaya a integrar.
- Actas de juntas de accionistas.
- Estados financieros auditados.
- Memorias.



Visitas a las instalaciones

Debido a la naturaleza de las operaciones de DCV Asesorías y Servicios las instalaciones no son un aspecto crítico con miras a la continuidad operacional de la Empresa, por lo que las visitas de directores no emergen como críticas. Durante el periodo reportado no se realizaron visitas a las instalaciones.

Desempeño del Directorio

El Directorio evalúa anualmente su desempeño de forma colectiva e individual, través de un cuestionario que considera la percepción de los directores con respecto al desempeño y estructura del Directorio del DCV Asesorías y Servicios, así como también su funcionamiento, y el desempeño y preparación individual de cada uno de sus integrantes.

La evaluación permite detectar áreas de capacitación o mejora, así como las posibles barreras organizacionales, sociales o culturales existentes, además de generar sugerencias para la contratación de potenciales asesorías.

Capacitaciones al Directorio

DCV Asesorías y Servicios cuenta con un procedimiento para la capacitación continua del Directorio cuyo objetivo es delinear la forma y contenidos que

permitan la mejora continua del conocimiento de la organización, como también las materias necesarias para el óptimo desempeño en el cargo. A su vez, en estas instancias se revisan prácticas destacadas y cambios a nivel de la industria del mercado de valores y nuevas tendencias de operación y funcionamiento de estas.

El Directorio define a principio de cada año el calendario de capacitaciones según lo estime conveniente; pudiendo agregar, modificar y/o eliminar capacitaciones que se hayan planificado en caso de ser

La capacitación debe comprender distintos tópicos que permitan la entrega de los conocimientos y competencias necesarias para cumplir adecuadamente con el rol de director, alcanzar los objetivos del directorio y detectar mejoras en su funcionamiento. La organización considera que las tareas de perfeccionamiento y actualización de conocimientos del directorio al igual que de la de los colaboradores es una tarea permanente.

necesario, dejando constancia de ello en el acta de la respectiva sesión en la cual se tome la decisión.

Las capacitaciones al Directorio son comunicadas formalmente al momento de citar las sesiones, en caso de que tengan lugar en dicha instancia, cuando éstas se realizan fuera de las sesiones ordinarias, se genera una citación para una sesión especial de Directorio.

Sesiones del Directorio

Las sesiones ordinarias de Directorio se realizan mensualmente y con la mayoría de sus miembros. El calendario de sesiones se configura a principios de cada año, sin perjuicio de que puedan haber cambios. Las sesiones se realizan de forma presencial y tienen una duración aproximada de dos horas. Previo a cada sesión se hace envío de la información correspondiente a los asuntos a tratar.

En aquellos casos en donde se requieren sesiones extraordinarias, estas son citadas por el Presidente del Directorio, y las temáticas a tratar son los relativos a los que informe la convocatoria.

Las reuniones del Directorio se constituyen con la mayoría absoluta de sus miembros y sus acuerdos se adoptan con el mismo quorum, salvo que la ley o en los Estatutos exijan uno especial.

Sistema de información del Directorio

DCV Asesorías y Servicios cuenta con un software de gestión de gobierno corporativo –Diligent– el cual permite gestionar y almacenar la información tratada y entregada al Directorio. Esta herramienta permite a cada integrante acceder a su propia cuenta de manera remota, segura y permanente a todos los documentos y antecedentes requeridos para las sesiones, así como también al registro histórico de toda la información y actas de sesiones dentro de una extensión de 36 meses.

Asimismo, cada integrante del Directorio, así como los colaboradores, tienen acceso seguro, remoto y permanente a la plataforma de integridad corporativa y canal de denuncias. A quienes utilicen la plataforma se les garantiza la confidencialidad, instauración de procedimientos para el control y verificación de las denuncias, implementación de medidas pertinentes que den solución y, una respuesta formal a lo planteado.

Comités del Directorio

CMF 6b.i; 6b.ii; 6b.iii ; 6b.iv ; 6b.v

DCV Asesorías y Servicios no ha conformado un Comité de Directores en virtud de lo dispuesto por el artículo 50 bis de la Ley N°18.046 o en forma voluntaria. A pesar de ello, aplican a las filiales el comité de directores de la matriz Depósito Central de Valores.

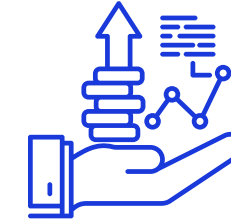


Auditoría

Integrantes 2023	
Presidente	Jorge Claude Bourdel
Directores	Sergio Concha, Arturo Concha, Héctor Herrera
Ejecutivos	Jaime Fernández, Ricardo Toro, Javier Jara, Rodrigo Roblero
Integrantes 2022	
Presidente	Jorge Claude Bourdel
Directores	Arturo Concha, Mario Gómez, Héctor Herrera
Ejecutivos	Jaime Fernández, Ricardo Toro, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos supervisar el trabajo de la función de Auditoría Interna llevada adelante por el área de Contraloría; analizar y concluir sobre las revisiones de los auditores externos; analizar los estados financieros para informar al Directorio; conocer de las transacciones entre partes relacionadas; tomar conocimiento e informar al Directorio acerca de los conflictos de intereses, sobre actos y conductas sospechosas, y también sobre fraudes, pudiendo determinar la realización de auditorías especiales. En relación con las materias de finanzas supervisa y monitorea la información relativa a los estados financieros, control del presupuesto, control de los seguros operacionales, el financiamiento de la operación, Balanced Scorecard, fondo IOSCO y todas las materias con impacto en los estados de resultados.

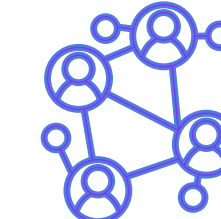


Clientes y Desarrollo de Negocios

Integrantes 2023	
Presidente	Jaime Munita
Directores	Arturo Concha, Juan Andrés Camus, Héctor Herrera
Ejecutivos	Claudio Garín, Javier Jara, Rodrigo Roblero
Integrantes 2022	
Presidente	Jaime Munita
Directores	Juan Andrés Camus, Arturo Concha, Héctor Herrera
Ejecutivos	Claudio Garín, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos definir, analizar y proponer al Directorio iniciativas de negocios relevantes; modificaciones a los servicios actuales; las tarifas de los servicios, y cualquier otra iniciativa estratégica que se propicie llevar adelante.



Gestión de Personas

Integrantes 2023	
Presidente	Guillermo Tagle Quiroz
Directores	Arturo Concha, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Sandra Valenzuela, Javier Jara, Rodrigo Roblero
Integrantes 2022	
Presidente	Guillermo Tagle Quiroz
Directores	Arturo Concha, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Sandra Valenzuela, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos definir y aprobar las políticas de remuneraciones y beneficios del personal, entre otros.





Riesgo y Ciberseguridad

Integrantes 2023

Presidente	Miguel Mata
Directores	Jorge Claude, Sergio Concha, José Antonio Martínez
Ejecutivos	Claudio Herrera, Javier Jara, Nelsón Fernández, Rodrigo Roblero

Integrantes 2022

Presidente	Miguel Mata
Directores	Jorge Claude, José Antonio Martínez, Mario Gómez
Ejecutivos	Claudio Herrera, Javier Jara, Nelsón Fernández, Rodrigo Roblero

Objetivos

El Comité tiene como objetivos asistir al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos; servir de soporte para las decisiones atinentes a la gestión de riesgos en la organización, supervisar los acuerdos adoptados por el Directorio relacionados con la política y la gestión de riesgo de la Empresa, evaluando dentro del alcance definido en la política general de riesgo; supervisar la gestión del cumplimiento en el marco de las distintas dimensiones respecto al Modelo de Prevención de Delito, así como de las leyes y normativas que apliquen a la Empresa.



TI y Eficiencia Operacional

Integrantes 2023

Presidente	José Antonio Martínez
Directores	Miguel Mata, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Nelsón Fernández, Guillermo Toro, Clementina Torres, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Integrantes 2022

Presidente	José Antonio Martínez
Directores	Miguel Mata, Jaime Munita, Cristián Rodríguez
Ejecutivos	Nelsón Fernández, Guillermo Toro, Clementina Torres, Javier Jara, Rodrigo Roblero

Objetivos

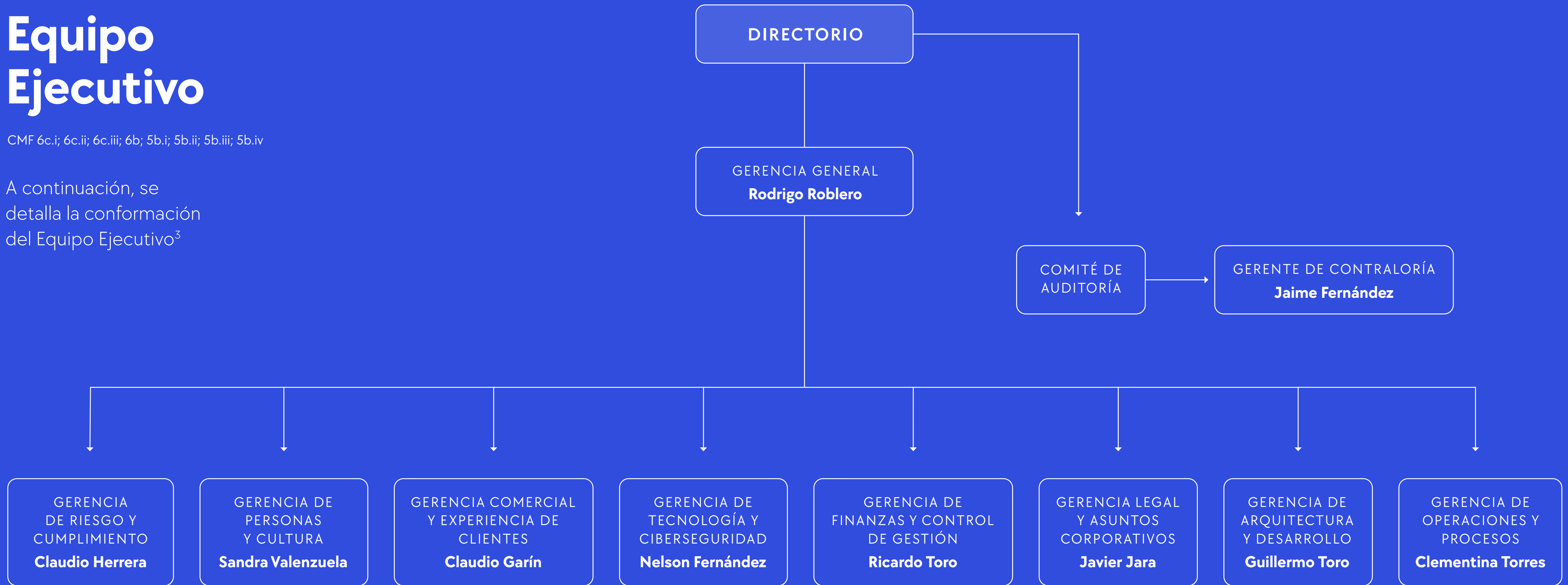
El Comité tiene como objetivos definir, analizar y proponer al Directorio la visión tecnológica de mediano y largo plazo, todas las iniciativas orientadas a la mejora tecnológica, las prioridades y asignaciones de recursos para los diferentes proyectos, y cualquier otra iniciativa tecnológica o de procesos que se proponga realizar.



Equipo Ejecutivo

CMF 6c.i; 6c.ii; 6c.iii; 6b; 5b.i; 5b.ii; 5b.iii; 5b.iv

A continuación, se detalla la conformación del Equipo Ejecutivo³



³ El equipo ejecutivo es provisto en su totalidad por la matriz DCV S.A.. El equipo ejecutivo no cuenta con participación en la propiedad.





Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente general

Rut 10.895.776-K

Fecha nombramiento 30 de marzo de 2021

Título profesional Ingeniero Comercial. MBA, ESADE Barcelona (2000). Magíster en Derecho Tributario, Universidad Adolfo Ibáñez (2004). Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School).



Jaime Fernández Morandé
Gerente de contraloría

Rut 7.006.397-2

Fecha nombramiento 07 de mayo de 2012

Título profesional Ingeniero de ejecución en computación e informática. MBA, UAI (2001).



Javier Jara Traub
Gerente legal y asuntos corporativos

Rut 8.510.133-1

Fecha nombramiento 26 de marzo de 2007

Título profesional Abogado. MBA Deusto Business School (España). Mastering Innovation Program The Wharton School Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School) Programa Legal Tech (ESADE – España).



Claudio Garín Palma
Gerente comercial y experiencia de clientes

Rut 9.769.725-6

Fecha nombramiento 01 de marzo de 2011

Título profesional Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.



Guillermo Toro Méndez
Gerente de arquitectura y desarrollo

Rut 16.656.259-7

Fecha nombramiento 24 de noviembre de 2022

Título profesional Ingeniero en sistemas de computación e informática. Máster en Tecnologías de la Información, Universidad Federico Santa María (2012). Master of Engineering Management, Universidad de Los Andes (2021).



Claudio Herrera Calderón
Gerente de riesgo y cumplimiento

Rut 11.862.871-3

Fecha nombramiento 01 de noviembre de 2018

Título profesional Contador Auditor, Universidad Central.



Ricardo Toro Dubó
Gerente de finanzas y control de gestión

Rut 12.104.077-8

Fecha nombramiento 01 de noviembre de 2018

Título profesional Contador Auditor. Máster en Dirección Financiera, Universidad Adolfo Ibáñez (2005). Executive MBA, Universidad Adolfo Ibáñez (2010). Máster en Derecho de los Negocios, Universidad Adolfo Ibáñez (2017).



Nelson Fernández Benavides
Gerente de tecnología y ciberseguridad

Rut 10.829.874-K

Fecha nombramiento 13 de agosto de 2012

Título profesional Ingeniero Civil, Universidad de la Frontera.



Clementina Torres Valenzuela
Gerente de operaciones y procesos

Rut 14.354.375-7

Fecha nombramiento 24 de noviembre de 2022

Título profesional Ingeniero Comercial, Universidad Central. MBA Mención Finanzas, Universidad de Chile. Diplomado en Gestión de Procesos, Universidad de Chile.



Sandra Valenzuela Nieves
Gerente de personas y cultura

Rut 10.412.118-7

Fecha nombramiento 01 de octubre de 2013

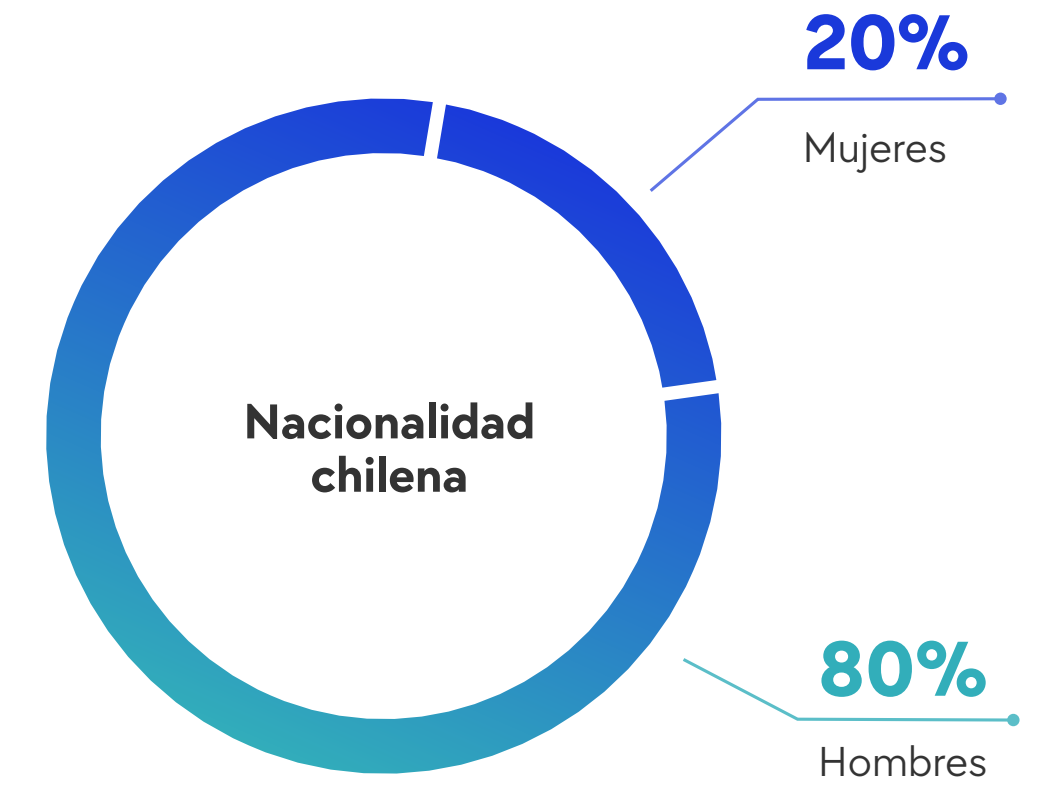
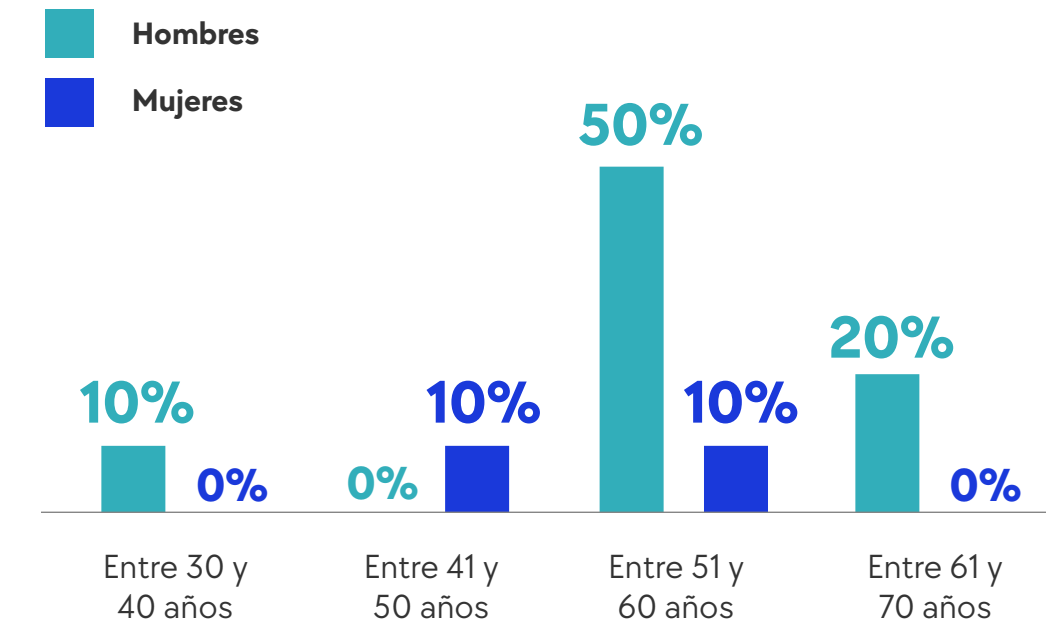
Título profesional Contador Auditor. Psicóloga (Egresada), Universidad de las Américas (2008).



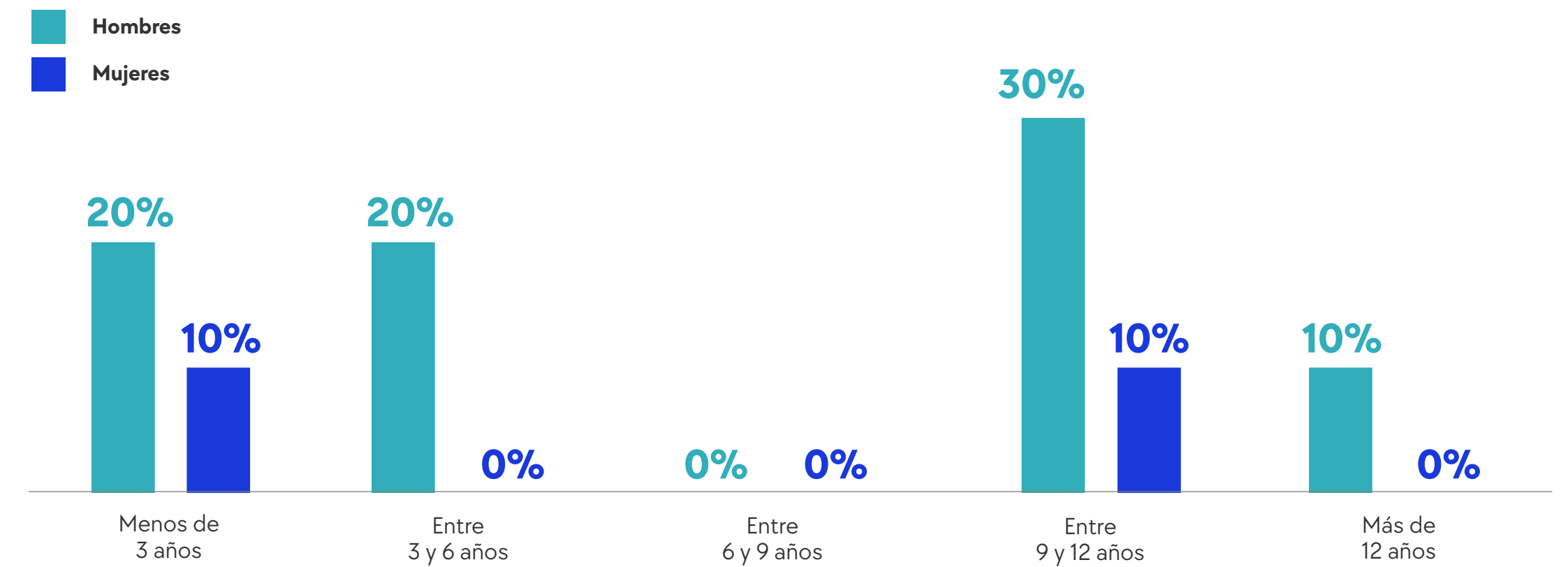


Composición equipo ejecutivo

Rango etario



Antigüedad en la organización



Gestión del riesgo, Cumplimiento y Continuidad operacional

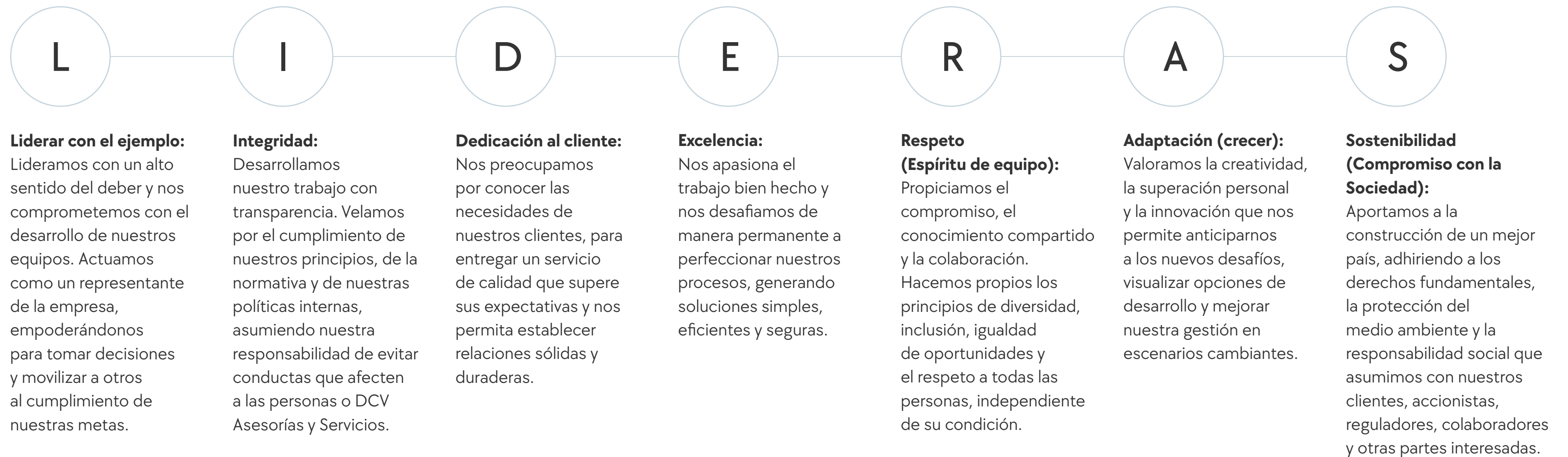
CAPÍTULO 03

Probidad y ética

El Programa de Integridad Corporativa tiene como finalidad resguardar el correcto actuar de los colaboradores, en relación con todos los grupos de interés, alineándose a los valores éticos de la Empresa y las regulaciones que le rigen. Los componentes de la estructura de apoyo a la integridad son: Comité de Integridad; Coordinador General de Integridad; Coordinadores de Integridad; Plataforma de Integridad Corporativa.

Nuestra identidad corporativa se encuentra definida por valores que conforman el sello distintivo, con que buscamos ser reconocidos por el mercado y nuestros clientes.

La Plataforma de Integridad Corporativa constituye la herramienta para gestionar y comunicar las iniciativas del Programa de Integridad. Junto con ello, contempla un sistema de consultas y/o denuncias que garantiza confidencialidad a sus usuarios, quienes pueden plantear situaciones que podrían estar fuera del marco legal o Manual de Ética del DCV y sus filiales.





Manual de Integridad Corporativa

DCV Asesorías y Servicios cuenta con un Manual de Integridad Corporativa en el cual se establece el marco regulatorio, prevención del delito, conflicto de interés, protección de la información, entre otros.

Esta herramienta se constituye como una de las piezas orgánicas del Programa de Integridad Corporativa. En ella se expresan de forma concreta y práctica las normas, reglamentos internos y leyes vigentes. Incorpora las consultas o denuncias de manera anónima, para que sean investigadas y resueltas debidamente, permitiendo detectar en forma temprana situaciones que podrían poner en riesgo la integridad corporativa y la reputación de la Empresa. A su vez, el Manual contiene un apartado especial sobre el Modelo de Prevención de Delitos y el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad del DCV, aplicable a las filiales, así como también las normas relativas a este modelo.

El objetivo del Manual de Integridad Corporativa es contribuir al cuidado de las personas y del entorno laboral, resguardando el respeto, la confianza, la diversidad, la inclusión y la integridad como valores presentes al interior de DCV Asesorías y Servicios. En este marco, la Empresa ha asumido el compromiso de trabajar con excelencia e integridad, principios

que se resumen en:

- Comunicación abierta y transparente.
- Diversidad e inclusión.
- Trato justo y equitativo.
- Relaciones basadas en el respeto.
- Resguardo de los bienes de la Compañía.
- Representación de la Empresa con integridad y cuidado por su marca.
- Profesionalismo para lograr altos estándares de calidad.
- Buen clima laboral.

El Manual de Integridad Corporativa invita a actuar desde el compromiso con los principios y valores del Depósito Central de Valores y sus filiales, orientando frente a la toma de decisiones, aclarando las dudas existentes sobre la correcta forma de actuar en determinadas circunstancias y profundizando aquellos compromisos y actuaciones que se esperan de todos quienes integran el DCV y sus filiales.

Sistema de gestión de cumplimiento

La gestión de cumplimiento establece el conjunto de normas, políticas y procedimientos que permiten llevar a cabo los negocios en concordancia con las leyes y normas que rigen la operación de DCV Asesorías y Servicios y depende de la Gerencia de riesgo y cumplimiento. Para esto, el Sistema de Gestión de Cumplimiento integra los procedimientos que tienen por finalidad garantizar la actuación conforme a la legislación aplicable, en línea con la norma ISO 37.301 y el marco normativo del DCV y sus filiales.

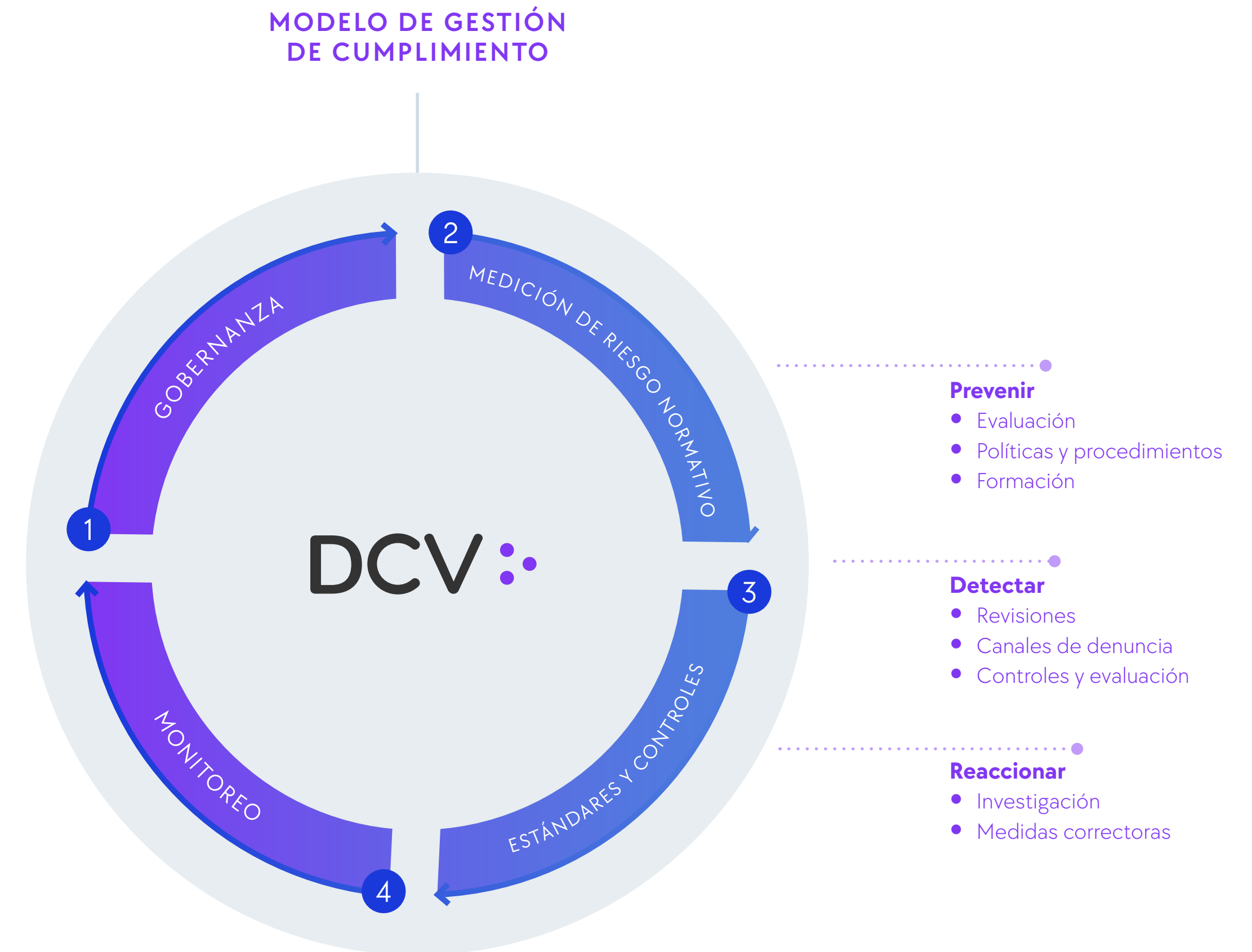
Funciones y responsabilidades relacionadas con la gestión de cumplimiento:

- Resguardar y garantizar el cumplimiento regulatorio y normativo.
- Asesorar, vigilar y monitorear los riesgos de posibles incumplimientos legales.
- Medir el nivel de riesgo normativo, así como el impacto de los cambios regulatorios.
- En el ámbito de los requerimientos y compromisos internos y externos, establecer un plan de pruebas de los controles críticos.

- Integrar el Modelo de Prevención de Delitos y la gestión de riesgo, ampliando el alcance de las dimensiones de cumplimiento legal.

Los principales elementos del Sistema de Gestión de Cumplimiento que integra la ISO 37.301:2020 son:

- **Énfasis en el entorno:** integra la visión de la Empresa en un sistema y está sujeta, por tanto, a las demandas de la sociedad, incorporando un análisis más profundo del contexto político social, variables competitivas y socioeconómicas, entre otras.
- **Herramientas de whistleblowing:** da cuenta de la relevancia de los canales de denuncia a la hora de detectar fraudes u otras actividades ilícitas y de las herramientas para asegurar la eficacia y la cultura donde la responsabilidad del compliance es de todos y cada uno de los miembros.
- **Basada en un enfoque de riesgos:** basado en un marco integrado de gestión.
- **Cultura del compliance:** promueve una cultura ética, basada en valores en donde todos conocen sus responsabilidades y roles, involucrando a toda la Empresa para asegurar su sostenibilidad a largo plazo.



Modelo de Prevención del Delito

El Modelo de Prevención del Delito se ha establecido según las disposiciones de la Ley N°20.393 y su objetivo es dar cumplimiento a los deberes de dirección y supervisión que impone la Ley.

El Depósito Central de Valores y sus filiales con ocasión de la dictación de la Ley N° 21.595 sobre delitos económicos se encuentra desarrollando la evaluación y actualización del Modelo de Prevención del Delito, para incorporar los requerimientos de la referida Ley, que entre otros temas, establece un nuevo marco para la responsabilidad penal de las personas jurídicas.

El modelo contempla:



Encargado de prevención de delitos

Cuenta con autonomía orgánica y presupuestaria. Reporta al Directorio y al gerente general, para informar oportunamente, las medidas y planes implementados semestralmente, así como los hechos ocurridos, las denuncias recibidas e investigaciones cursadas. Su nombramiento como duración en el cargo son establecidos expresamente en el acto formal de nombramiento realizado por el Directorio.



Sistema de prevención de delitos

Identifica las actividades y procesos de la Empresa en que se generan o incrementan los riesgos, así como también establece protocolos, reglas y procedimientos que permiten a las personas que intervienen en dichas actividades o procesos, programar y ejecutar sus funciones previniendo la comisión de delitos. También define los procedimientos administrativos y de auditoría de recursos.



Sanciones administrativas internas

Implementación de sanciones y procedimientos de denuncia o persecución de responsabilidades pecuniarias en contra de las personas que incumplan el Sistema de Prevención de Delitos.

Canal de Denuncias

El Sistema de Prevención de Delitos dispone de un canal formal para las denuncias de colaboradores, proveedores y/o asesores de la Empresa que detecten alguna situación que pudiera estar relacionada a algún delito, resguardando y protegiendo al denunciante. El canal de denuncias permite, a su vez, detectar de forma temprana situaciones que podrían poner en riesgo los valores y principios de la Empresa. El Directorio es informado de las denuncias recibidas, así como de los mecanismos para abordarlas.

Gestión de Riesgos

CMF 3.e

Las estructuras del mercado financiero enfrentan continuamente riesgos y desafíos relacionados a la tecnología de la información. Como consecuencia de ello, existe un impulso inherente para gestionar aspectos como las brechas de seguridad e innovaciones tecnológicas, de forma de evitar interrupciones del mercado y mantener actualizado a los últimos avances.

Gobernanza de la Gestión de Riesgos

DCV Asesorías y Servicios ha implementado un Modelo de Gestión de Riesgos que define los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar y supervisar las amenazas que enfrenta la Compañía. Una de las herramientas utilizadas por la Empresa es GRC OpenPages desarrollada por IBM, en el marco normativo de la ISO 31.000.

La Política General de Gestión de Riesgo Operacional, establece los lineamientos generales en lo relativo a la temática, así como las funciones y responsabilidades de los diferentes actores dentro de la organización.

Directorio

Máximo responsable de la gestión de los riesgos establece los lineamientos a través de la definición del Plan Estratégico.

Comité de Riesgo y Ciberseguridad

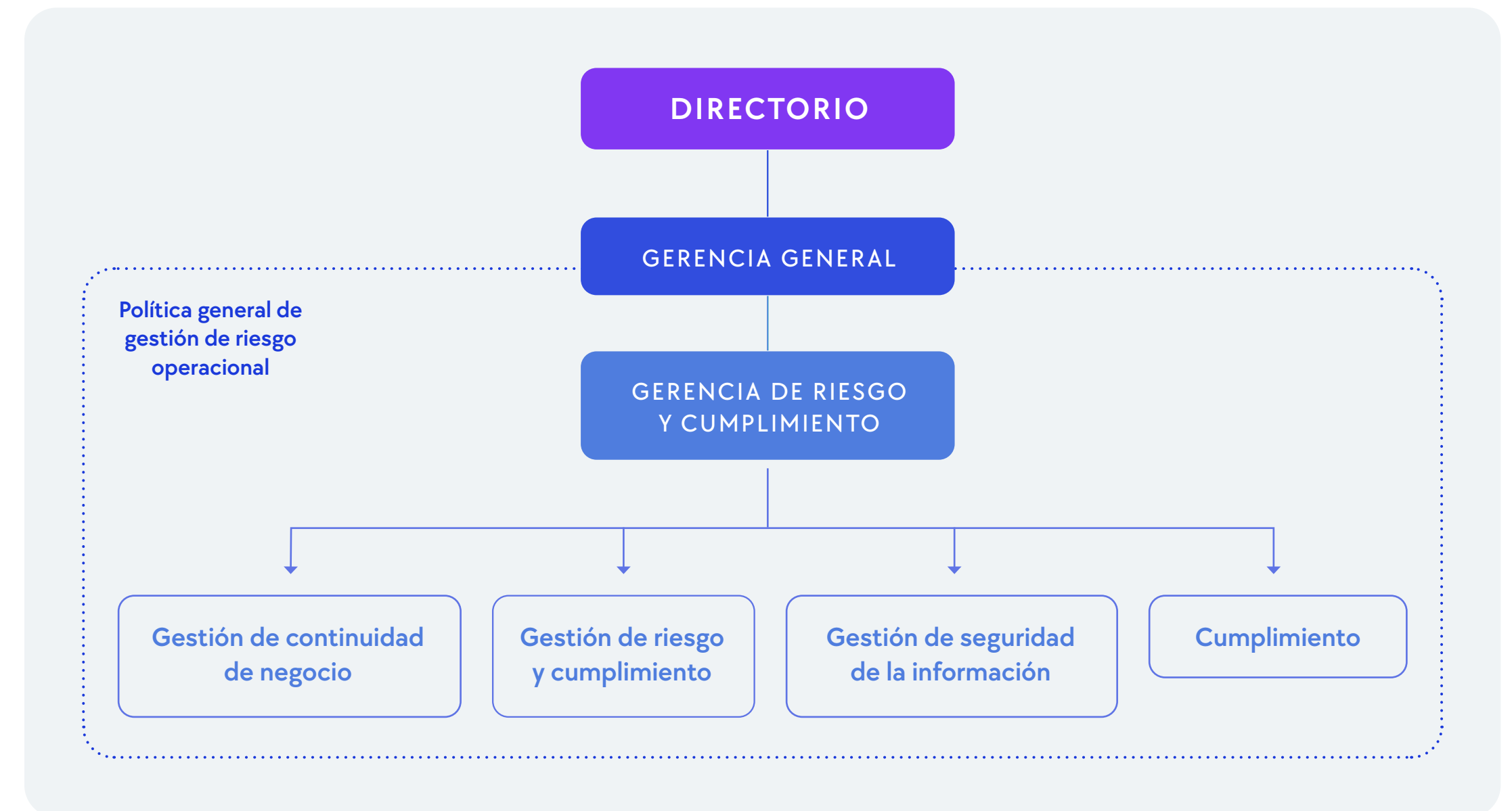
Toma conocimiento de los resultados de los monitoreos de las materias de riesgo y el avance de los planes, así como sancionar las directrices o documentos de los sistemas de gestión de la organización.

Gerencia General

Establece los lineamientos estratégicos para la implementación del Modelo de Gestión de Riesgo y sus políticas, de acuerdo con los lineamientos entregados por el Directorio.

Gerencia de Riesgo y Cumplimiento

Pone en marcha el Modelo de Gestión de Riesgo y sus políticas, de acuerdo a los lineamientos entregados por el Directorio, la cual es delegado en las dimensiones de cumplimiento, riesgo y continuidad de negocios, seguridad y seguridad física para su implementación.



La Política de Gestión de Riesgo es aprobada por el Directorio, incluyendo cualquier cambio posterior. La política establece que, la alta administración debe asegurarse que al menos una vez al año se lleve a cabo la revisión del sistema de gestión de riesgos, para asegurar su mejora continua, conformidad y efectividad para satisfacer los requerimientos de los estándares internacionales usados como referencia, y de las políticas y objetivos de gestión de riesgos establecidos para DCV Asesorías y Registros.

DCV Asesorías y Servicios funciona en base a la gobernanza de gestión de riesgos, y cuenta con un Comité de Directorio de Riesgo y Ciberseguridad que asiste al Directorio en la supervisión de la gestión de riesgos. El Comité tiene como principal función supervisar los acuerdos adoptados por el Directorio, relacionados con la política y la gestión de riesgos de la Empresa, así como la gestión del cumplimiento respecto al Modelo de Prevención de Delito, las leyes y normativas que apliquen al DCV. Las temáticas que aborda el Comité de Riesgo y Ciberseguridad son las relacionadas a: legal y cumplimiento; ciberseguridad; ciberinteligencia; y, gestión integral de riesgos.

Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGR)

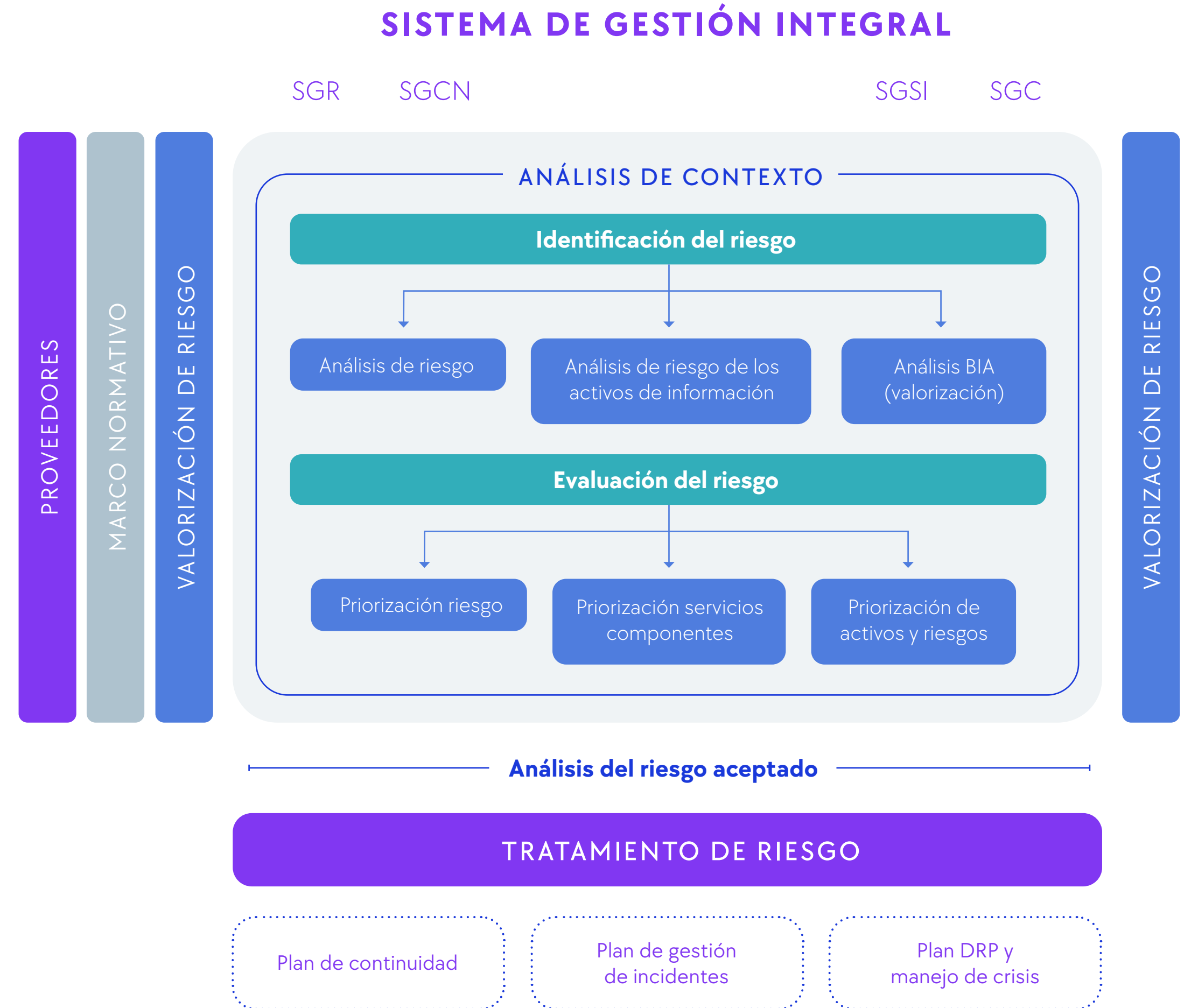
El sistema considera un modelo integrado considerando una mirada de servicios, procesos, proveedores, activo y cumplimiento. El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, considera cuatro subsistemas:

- Sistema de Gestión de Riesgos (SGR).
- Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN).
- Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).
- Sistema de Gestión de Cumplimiento (SGC)

El modelo de gestión de riesgos se estructura en base a tres líneas de defensa:

- **Primera línea:** constituida por los responsables y ejecutores de los procesos, quienes actúan como gestores primarios del riesgo.
- **Segunda línea:** integrado por las gerencias de riesgo y cumplimiento, encargadas de la gestión y monitoreo de todos los riesgos.
- **Tercera línea:** responsabilidad del área de Controlaría a través de la función de Auditoría Interna, la que evalúa la efectividad de la implementación de las políticas de riesgo.

Todas las unidades reportan continuamente a los distintos comités de su gestión, asegurando así un flujo constante y permanente de la información y del estado de la organización en relación con los riesgos.



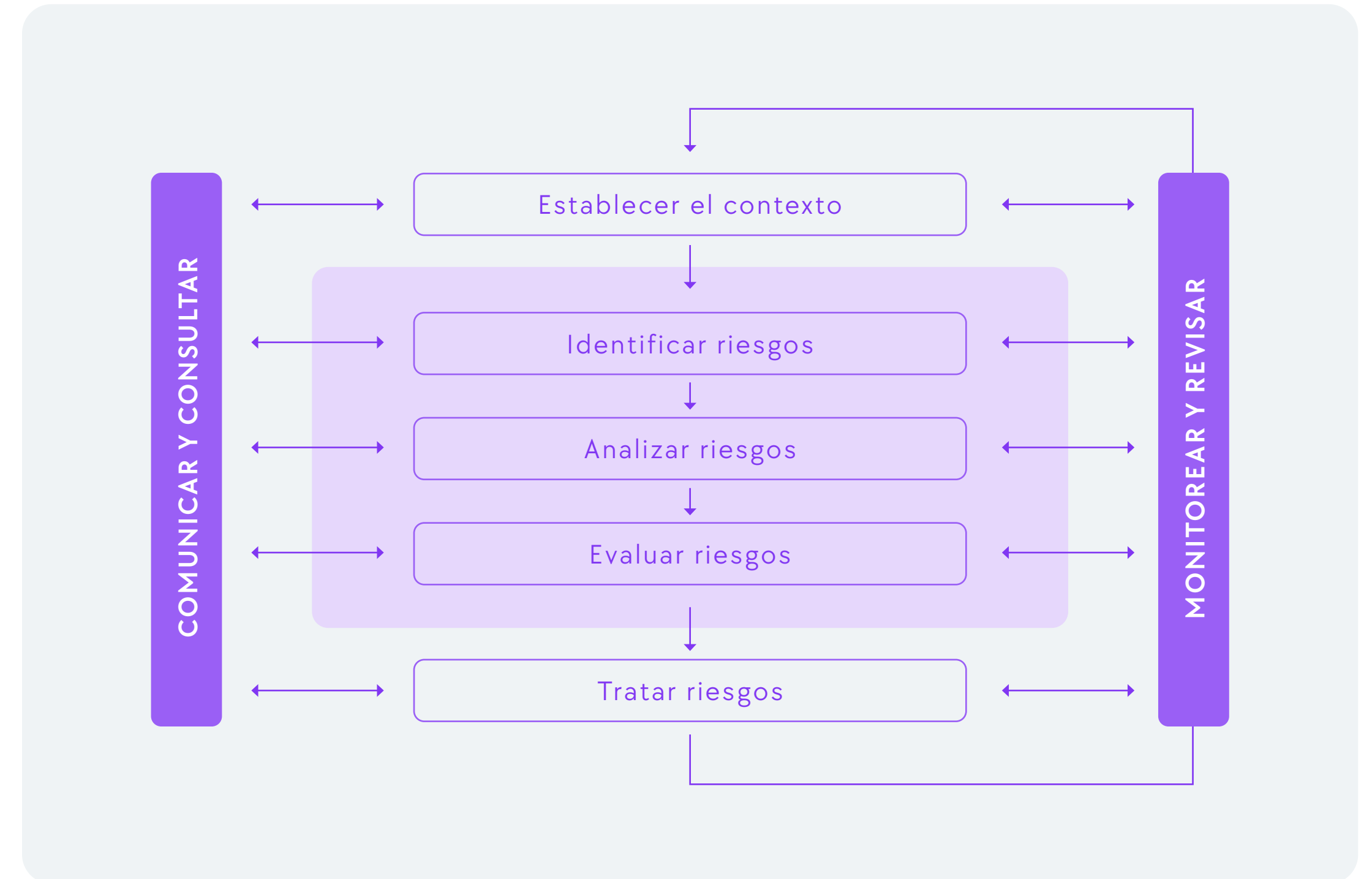


Riesgos DCV Asesoría y Servicios

DCV Asesorías y Servicios ha definido los principios y directrices para la gestión de sus riesgos disponiendo de estrategias específicas para el monitoreo de la operación de la Empresa según los criterios de riesgo, el contexto de la industria y los objetivos estratégicos de la compañía.

El Modelo de Gestión de Riesgos (SGR) contempla la visión integrada y transversal de la Empresa, para lo cual considera la interconexión de las distintas evaluaciones aplicadas a los componentes del sistema, a partir de un esquema de evaluación de riesgo y la relación con los distintos sistemas de gestión.

Para el desarrollo de este modelo y su implementación, la Empresa cuenta con una estructura organizacional que facilita la gobernabilidad de la administración del riesgo y que dispone de las competencias adecuadas para la conducción de lo propuesto por la alta administración en cuanto al negocio, procesos y relación interáreas. En este sentido, el logro de los objetivos propuestos se relaciona con el compromiso sostenido de la alta administración, estableciendo la gestión del riesgo dentro de los cuatro pilares estratégicos de DCV Registros, junto con los objetivos corporativos y política general de riesgo.



La Empresa gestiona sus riesgos según la ISO 31.000, la cual ofrece directrices y principios para su gestión, a través de una serie de actividades que garantizan que la información sea reportada de forma adecuada y sea utilizada para la toma de decisiones y rendición de cuentas en todos los niveles de funcionamiento.



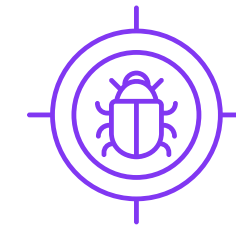
Ciberseguridad y protección de datos

Gestión del riesgo TI

El riesgo cibernético constituye una amenaza creciente y significativa para la integridad, la eficiencia y la solidez de los mercados financieros de todo el mundo. En consecuencia, la seguridad de la información y la ciberseguridad son una prioridad fundamental para el Depósito Central de Valores. Para su gestión, el DCV cuenta con el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), para DCV y sus filiales, el cual monitorea y acciona frente a los riesgos que surgen de la inadecuada gestión de los activos de información por fallas de los sistemas o acciones malintencionadas realizadas por terceros hacia la Empresa.

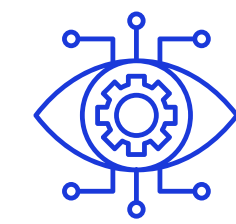


Para resguardar la seguridad de la información, DCV Asesorías y Servicios, a través de su filial, implementa una serie de procesos, entre los que se encuentran:



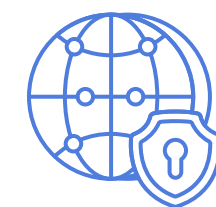
Generación del panorama de amenazas

Trimestralmente se realiza un análisis de información a partir del cual se elabora el panorama de principales amenazas cibernéticas evaluadas durante el último año, identificando riesgos y agentes que pudieran afectar directamente al DCV Asesorías y Servicios S.A.. Como resultado, se obtiene un informe de estado que permite analizar los controles y contramedidas que ayudan a identificar de manera temprana las brechas de seguridad.



Monitoreo de ciberinteligencia

Se incorporan los equipos estratégicos y operacional de ciberinteligencia, con participación de gerentes y líderes de los principales equipos relacionados a la seguridad de los activos de información, donde se analizan fuentes de inteligencia de amenazas, impulsando proactivamente protecciones y controles en sistemas, como también alertas preventivas a colaboradores.



Incorporación del modelo de capas

Robustecimiento del modelo "Seguridad en Profundidad" correspondiente a un conjunto de prácticas para conservar la red de sistemas segura, a partir de la administración eficiente del riesgo sobre la base de una estructura definida en capas.



Riesgo de ciberseguridad

Incorpora la perspectiva de escenarios de amenaza de ciberseguridad, la cual es presentada al Directorio, órgano que monitorea y controla este riesgo. Asimismo, continuamente se fortalece la cultura organizacional en este ámbito, mediante la gestión activa de la ciberconciencia, a través de programas continuos de capacitación, programas de test (*phishing test*).

Contraloría

La Gerencia de Contraloría, funcionalmente reporta al Comité de Auditoría del Directorio y, administrativamente, a la Gerencia General. Sus actividades se desarrollan de acuerdo con el Marco Internacional para la Práctica Profesional de Auditoría Interna del Instituto Internacional de Auditores Internos. El área cuenta con personal certificado en normas ISO (31.000, 22.301.27.001 y 27.032), ITIL y CISA.

El área cuenta con sus propios estatutos, los que establecen sus principales lineamientos:

Misión

Proporcionar servicios de aseguramiento y consulta independientes y objetivos dentro de la Empresa que, de forma continua, analicen, evalúen y controlen los procedimientos, las prácticas y las actividades que constituyen el sistema de control interno del DCV y sus filiales. De esta manera asegura de manera razonable la eficiencia y eficacia en el uso de los recursos, la fiabilidad y coherencia de la información financiera y de gestión, la prevención de fraudes y el cumplimiento regulatorio. Todo ello, para ayudar a DCV Asesorías y Servicios a lograr sus objetivos, al brindar un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

Alcance

Comprende el examen y la evaluación de la suficiencia de los procesos de negocios y de soporte de las tecnologías de la información, de la efectividad del sistema de gobierno, gestión de riesgos y control; de la prevención de fraudes; del cumplimiento regulatorio (interno y externo); y del gobierno del DCV y sus filiales.

Autoridad

Actúa como una unidad de evaluación independiente con acceso total a los registros de la Empresa, activos y personal relativos a la materia que está siendo auditada, siendo libre de revisar cualquier departamento o área del DCV y sus filiales.

Plan de auditoría Interna

Al menos una vez al año, el gerente contralor presenta al Comité un Plan de Auditoría Interna, el cual incluye un cronograma de trabajo, así como los requerimientos presupuestarios y de recursos para su cumplimiento. El Plan de Auditoría Interna se desarrolla priorizando el universo auditable de la organización, por medio de una metodología basada en los riesgos que puedan impedir alcanzar los objetivos de la Empresa.

El gerente contralor informa regularmente respecto del avance y resultados del plan anual de auditoría y la suficiencia de los recursos de Contraloría. A su vez, los resultados de las auditorías son informados al Directorio y a la administración de la Empresa al término de cada revisión. Luego de que los hallazgos son presentados, el informe queda liberado, permitiendo un seguimiento periódico de todas las observaciones.

En noviembre 2022 el Instituto de Auditores Internos (IAI) de España, por cuenta del IIA-Global, evaluó nuevamente al área de auditoría interna del DCV (inicialmente en 2017), obteniendo como resultado la renovación de la "Certificación Internacional" que acredita que la actividad de auditoría interna del Depósito Central de Valores y filiales "CUMPLE GENERALMENTE" con la misión, la definición de la auditoría interna, los Principios Fundamentales de Auditoría Interna, el Código de Ética y las Normas emitidas por el Instituto de Auditores Internos; demostrando con ello, la conformidad con todos los elementos obligatorios del MIIP (Marco Internacional para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna). Es importante mencionar que, además ha establecido un Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad (PAMC), así como una función de QA independiente.

Información Adicional

CAPÍTULO 04

Colaboradores

CMF 5c.i; 5c.ii; 5c.iii; 5c.iv; 5d; 6 a

DCV Asesorías y Servicios no cuenta con colaboradores vinculados directamente a la Empresa, puesto que sus funcionarios son provistos por la matriz Depósito Central de Valores S.A.

Planes de inversión

CMF 3f

DCV Asesorías y Servicios no cuenta con planes de inversión para el 2024.

Propiedades e instalaciones

CMF 3d.i; 3d.iv

DCV Asesorías y Servicios opera en oficinas arrendadas en la comuna de Las Condes, región Metropolitana. Sus principales activos corresponden a equipos y paquetes computacionales, instalaciones y mobiliario.

Empresa: DCV Asesorías y Servicios S.A.

Dirección: Apoquindo 4001, piso 12

Ciudad: Las Condes, Santiago

Propia/Arrendado: Arrendado

Utilización: Oficinas Filial

El contrato de subarriendo se realizó con Depósito Central de Valores con fecha 22 de junio de 2020, siendo arrendada la oficina N°1202 del edificio ubicado en Av. Apoquindo 4001.



Subsidiarias y asociadas

CMF 6 a

Al periodo reportado DCV Asesorías y Servicios no cuenta con subsidiarias y/o asociadas (directas e indirectas) definidas por las NIIF o IFRS.

Inversiones en otras sociedades

CMF 6 b

Al periodo informado DCV Asesorías y Servicios no posee inversiones que representen más del 20% del activo total de la entidad.

Hechos relevantes esenciales

CMF 7

El DCV y sus filiales, en su calidad de sociedades especiales constituidas en los términos del artículo 126 Ley 18.046, a lo largo de su existencia legal no han informado los hechos esenciales dado que el artículo 129 de dicha Ley señala que, "Las sociedades a que se refiere el artículo 126 de esta Ley se regirán por las mismas disposiciones legales y reglamentarias aplicables a las sociedades anónimas abiertas, en todo lo que no se oponga a lo dispuesto en los artículos precedentes de este Título y a las disposiciones especiales que las rigen, y no se les aplicará lo establecido en el inciso séptimo del artículo 2° de esta Ley. Salvo que las sociedades anónimas especiales sean emisores de valores, no deberán inscribirse en el Registro de Valores de la Comisión". Así también lo ha entendido la CMF (antes SVS) con ocasión de la dictación de la Circular 988 del año 1991, la que reiteró las obligaciones que deben cumplir las entidades inscritas en el Registro de Valores de conformidad a lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley N°18.045 sobre el Mercado de Valores.

Comentarios de accionistas y del comité de Directores

CMF 8

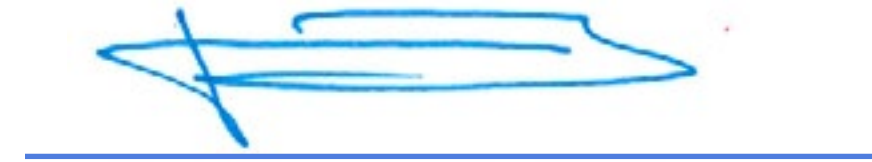
Durante el periodo reportado no se recibieron comentarios proposiciones relativas a la marcha de los negocios sociales, formuladas por accionistas y el Comité de Directores debido a que el DCV Asesorías y Servicios no cuenta con un comité de directores según el artículo 50 bis Ley 18.046 Sociedades Anónimas.

Declaración de responsabilidad

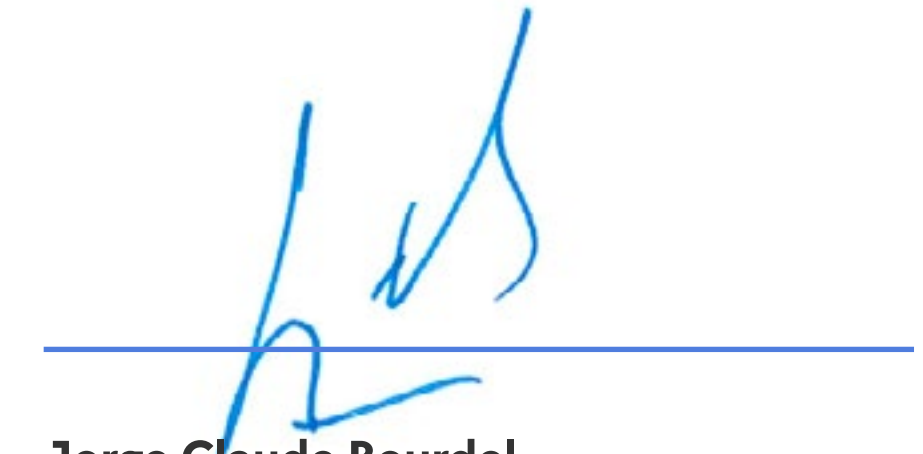
Los firmantes declaran bajo juramento que son responsables de la veracidad de toda la información incorporada en la presente Memoria:



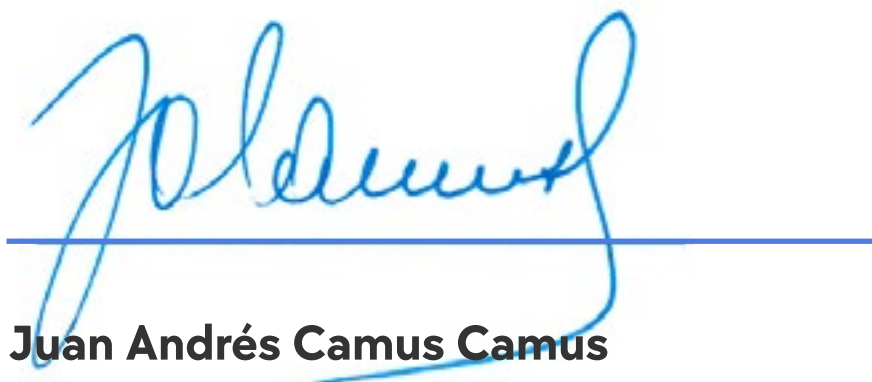
Guillermo Tagle Quiroz
 Presidente Directorio
 Rut: 8.089.223-3



Jaime Munita Valdivieso
 Vicepresidente Directorio
 Rut: 11.477.182-1



Jorge Claude Bourdel
 Director
 Rut: 6.348.784-8



Juan Andrés Camus Camus
 Director
 Rut: 6.370.841-0



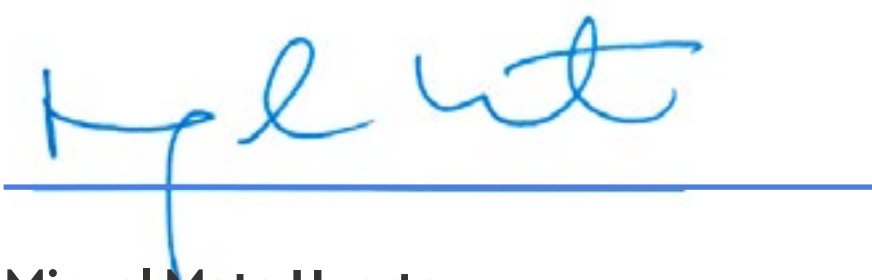
Sergio Concha Munilla
 Director
 Rut: 5.927.907-6



Arturo Concha Ureta
 Director
 Rut: 5.922.845-5



Héctor Herrera Echeverría
 Director
 Rut: 15.959.653-2



Miguel Mata Huerta
 Director
 Rut: 9.496.096-7



José Antonio Martínez Zugarramurdi
 Director
 Rut: 8.419.520-0



Cristián Rodríguez Allendes
 Director
 Rut: 7.687.468-9



Rodrigo Roblero Arriagada
 Gerente general
 Rut: 10.895.776-K



Índice NCG N°30 – Comisión para el Mercado Financiero

Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas	
1. Índice	1		39	
2. Identificación de la entidad	2.a	Identificación corporativa	2	
	2.b	Identificación corporativa	2	
	2.c	Identificación corporativa	2	
3. Descripción del ámbito de negocios	Información histórica de la entidad	3.a	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Reseña histórica	6
		3.a.i	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.a.ii	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.a.iii	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.a.iv	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.a.v	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
	Sector industrial	3.b	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.b.i	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.b.ii	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.b.iii	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
	Actividades y negocios	3.c.i	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.c.ii	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.c.iii	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.c.iv	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.c.v	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
		3.c.vi	Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Soporte para el mercado financiero	7
	Propiedades e instalaciones	3.d.i	Capítulo IV: Información Adicional Propiedades e instalaciones	36
		3.d.ii	No aplica	-
		3.d.iii	No aplica	-
		3.d.iv	Capítulo IV: Información Adicional Propiedades e instalaciones	36



Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas
	Factores de riesgos	3.e Capítulo III: Gestión de riesgo, Cumplimiento y Continuidad Operacional Gestión de riesgos	30
	Planes de inversión	3.f Capítulo IV: Información Adicional Planes de inversión	36
4. Propiedades y acciones	Propiedad	4.a.i Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.a.ii Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.a.iii Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.a.iv Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.a.v Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
	Acciones, sus características y derechos	4.b.i Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.b.ii Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.b.iii.1 Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		4.b.iii.2 Capítulo I: Acerca de DCV Asesorías y Servicios Situación de control y accionistas	9
		5.a Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
5. Responsabilidad social y desarrollo sostenible	Diversidad en el Directorio	5.a.i Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
		5.a.ii Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
		5.a.iii Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
		5.a.iv Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
	Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio	5.b.i Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	22
		5.b.ii Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	22
		5.b.iii Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	22
		5.b.iv Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo ejecutivo	22
Diversidad de la organización	5.c.i Capítulo IV: Información Adicional Colaboradores	36	
	5.c.ii Capítulo IV: Información Adicional Colaboradores	36	

Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas
	5.c.iii	Capítulo IV: Información Adicional Colaboradores	36
	5.c.iv	Capítulo IV: Información Adicional Colaboradores	36
	Brecha Salarial por Género	5.d Capítulo IV: Información Adicional Colaboradores	36
6. Administración y personal	Directorio	6.a Capítulo II: Gobierno Corporativo Estructura de gobernanza	11
		6.a.i Capítulo II: Gobierno Corporativo Estructura de gobernanza	11
		6.a.ii Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
		6.a.iii Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
		6.a.iv Capítulo II: Gobierno Corporativo Composición del Directorio	14
		6.b.i Capítulo II: Gobierno Corporativo Comité de Directores	20
	Comités de Directorio	6.b.ii Capítulo II: Gobierno Corporativo Comité de Directores	20
		6.b.iii Capítulo II: Gobierno Corporativo Comité de Directores	20
		6.b.iv Capítulo II: Gobierno Corporativo Comité de Directores	20
		6.b.v Capítulo II: Gobierno Corporativo Comité de Directores	20
		6.c.i Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo Ejecutivo	22
	Ejecutivos principales	6.c.ii Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo Ejecutivo	22
		6.c.iii Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo Ejecutivo	22
		6a Capítulo IV: Información Adicional Colaboradores	36
	Dotación de personal	6b Capítulo II: Gobierno Corporativo Equipo Ejecutivo	22



Tema	Código	Capítulo y apartado	Páginas	
6. Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades	6.a.i	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.ii	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.iii	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.iv	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.v	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.vi	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.vii	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.viii	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.ix	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	6.a.x	Capítulo IV: Información Adicional Subsidiarias y asociadas	37	
	Inversiones en otras sociedades	6.b.i	Capítulo IV: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	37
		6.b.ii	Capítulo IV: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	37
		6.b.iii	Capítulo IV: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	37
		6.b.iv	Capítulo IV: Información Adicional Inversiones en otras sociedades	37
7. Información sobre hechos relevantes o esenciales	7	Capítulo IV: Información Adicional Hechos relevantes esenciales	37	
8. Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del comité de directores	8	Capítulo IV: Información Adicional Comentarios de accionistas y del comité de Directores	37	
9. Informes financieros	9	Capítulo V: Estados financieros	43	
10. Declaración de responsabilidad	10	Capítulo IV: Información Adicional Declaración de responsabilidad	38	



Estados financieros

CAPÍTULO 05

Estados financieros

DCV ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas

Los estados financieros se encuentran a disposición del público en las oficinas de la Empresa y de la Comisión para el Mercado Financiero.

₪: Cifras expresadas en pesos chilenos

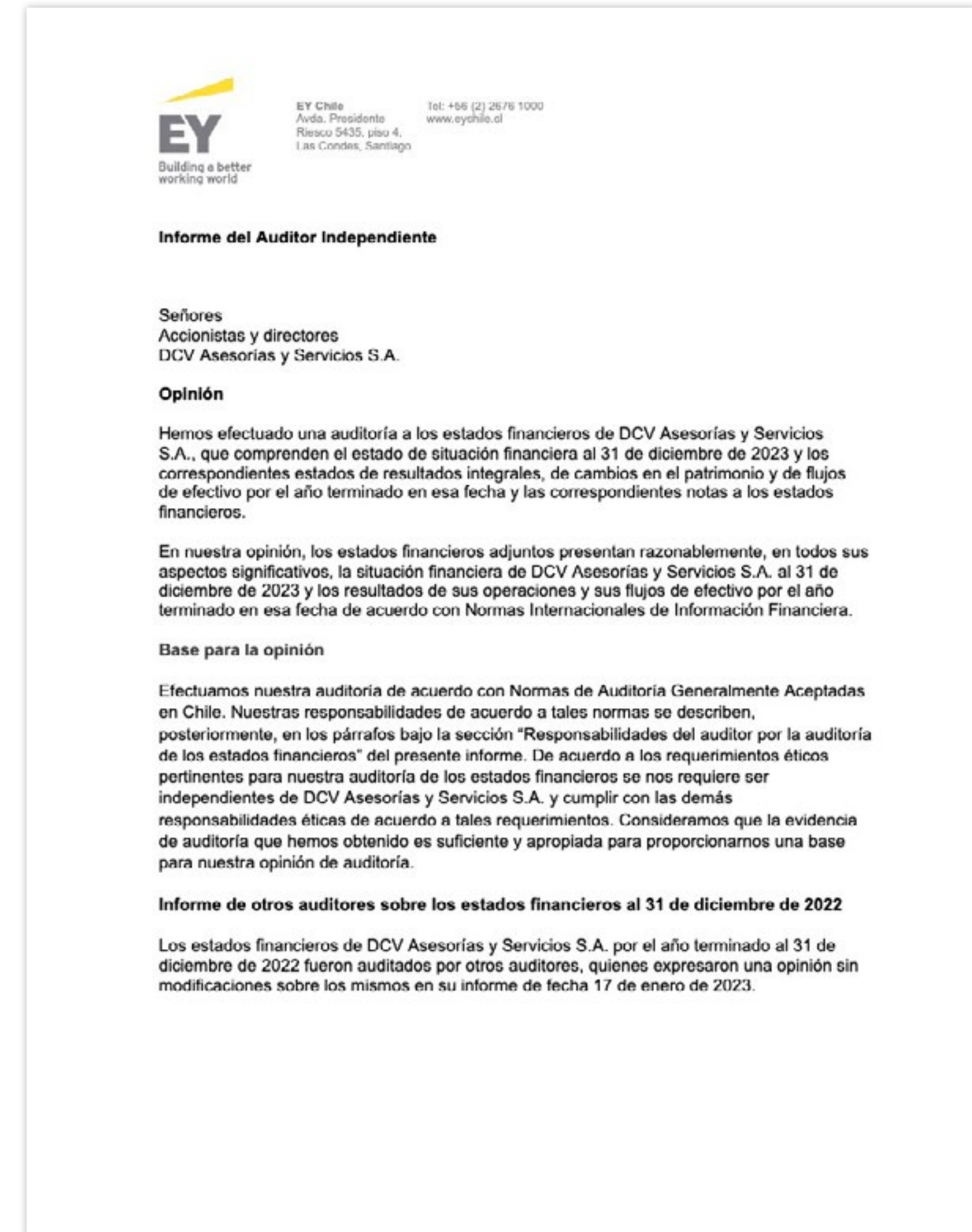
M₪: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

MM₪: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022





Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de DCV Asesorías y Servicios S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.



- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DCV Asesorías y Servicios S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de DCV Asesorías y Servicios S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 16 de enero de 2024

Estados de Situación Financiera

al 31 diciembre de 2023 y 2022

ACTIVOS	Nota	31-12-23	31-12-22
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	118.074	28.010
Otros activos no financieros, corriente	7	21.655	24.409
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	63.048	14.160
Activos por impuestos, corriente	11	4.003	1.082
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		206.780	67.661
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por impuestos diferidos	12	59.538	55.683
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		59.538	55.683
TOTAL ACTIVOS		266.318	123.344
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-23	31-12-22
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	13.439	29.085
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	10	157.013	-
Otros pasivos no financieros, corriente		410	125
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		170.862	29.210
TOTAL PASIVOS		170.862	29.210
PATRIMONIO			
Capital	14	200.000	200.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(104.544)	(105.866)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		95.456	94.134
Participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO		95.456	94.134
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		266.318	123.344

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO	
		01-01-23 31-12-23	01-01-22 31-12-22
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	15	394.346	101.781
Otros gastos por naturaleza	16	(397.122)	(186.817)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		(2.776)	(85.036)
Ingresos financieros		142	2.117
Diferencias de cambio		16	1.652
Resultados por unidades de reajuste		85	136
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		(2.533)	(81.131)
Gasto por impuesto a las ganancias	17	3.855	29.661
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		1.322	(51.470)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		1.322	(51.470)
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	18	0,132	(5,147)
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica		0,132	(5,147)
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida)		1.322	(51.470)
Resultado integral		1.322	(51.470)
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.322	(51.470)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral		1.322	(51.470)

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Cambio en el Patrimonio

por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
	MS	MS	MS	MS
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2023	200.000	(105.866)	94.134	94.134
Cambios en el patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)	-	1.322	1.322	1.322
Resultado Integral Total	-	1.322	1.322	1.322
Total de cambios en el patrimonio	-	1.322	1.322	1.322
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2023	200.000	(104.544)	95.456	95.456

Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
	MS	MS	MS	MS
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/2022	200.000	(54.396)	145.604	145.604
Cambios en el patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)	-	(51.470)	(51.470)	(51.470)
Resultado Integral Total	-	(51.470)	(51.470)	(51.470)
Total de cambios en el patrimonio	-	(51.470)	(51.470)	(51.470)
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/2022	200.000	(105.866)	94.134	94.134

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-23 31-12-23 MS	01-01-22 31-12-22 MS
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		402.792	95.029
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(286.928)	(203.491)
Otros pagos por actividades de operación		(26.115)	(2.210)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		89.749	(110.672)
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		1.082	973
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		(536)	(900)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		90.295	(110.599)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Intereses recibidos		142	2.117
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		142	2.117
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		90.437	(108.482)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(373)	1.808
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		90.064	(106.674)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		28.010	134.684
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	118.074	28.010

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.



Notas a los Estados Financieros

INDICE

46	Nota 1 – Información corporativa	59	Nota 12 – Activos y pasivos por impuestos diferidos
47	Nota 2 – Bases de preparación		
49	Nota 3 – Políticas contables significativas	59	Nota 13 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
54	Nota 4 – Administración del riesgo financiero	60	Nota 14 – Capital y reservas
55	Nota 5 – Información por segmentos	60	Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias
55	Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo	60	Nota 16 – Otros gastos por naturaleza
56	Nota 7 – Otros activos no financieros, corriente	61	Nota 17 – Gasto por impuesto a las ganancias
56	Nota 8 – Instrumentos financieros	61	Nota 18 – Ganancias por acción
58	Nota 9 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	62	Nota 19 – básica
58	Nota 10 – Saldos y transacciones con partes relacionadas	62	Nota 20 – Medio ambiente
58	Nota 10 – Saldos y transacciones con partes relacionadas	62	Nota 21 – Investigación y desarrollo
59	Nota 11 – Activos y pasivos por impuestos, corriente	62	Nota 22 – Sanciones Hechos posteriores

Nota 1 Información corporativa

a) Conformación de la Sociedad

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

La Sociedad se encuentra sujeta a las disposiciones de la Ley N°18.046 y Ley No18.876, a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero y las disposiciones pertinentes de los códigos de Comercio y Civil. La Sociedad no requiere inscripción en el Registro de Valores.

Por otra parte, la Sociedad es filial de la Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, (en adelante “DCV”), la cual es su controlador final. La Sociedad Matriz se constituyó mediante escritura pública de fecha 15 de marzo de 1993, otorgada ante el notario de Santiago, señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 22 de marzo de 1993.

b) Principales actividades

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



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

c) Empleados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se registran colaboradores contratados por la Sociedad.

Nota 2

Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2022. Los estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, se presentan por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

b.2) Responsabilidad de la información

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

b.3) Estimaciones de la Administración

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

- I. Deterioro de clientes en base a la antigüedad de su cartera y su evaluación individual (Nota N°9).
- II. 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°12).
- III. El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°8).

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

b.4) Clasificación corriente y no corriente

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

c) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

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

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

Moneda		31-dic-23 \$	31-dic-22 \$
Unidad de Fomento	UF	36.789,36	35.110,98
Dólar Americano	USD	884,59	859,51

d) Autorización de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de Directorio N°41, de fecha 16 de enero de 2024.

e) Nuevos pronunciamientos contables

e.1) Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La nueva norma NIIF 17 no es aplicable a la Sociedad y no tiene impacto en sus estados financieros. La aplicación de las enmiendas a las NIIF no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en los presentes estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

e.2) Las siguientes normas y enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de intercambiabilidad (IAS 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a 10 e IAS 28)	Por determinar.

La Administración, al 31 de diciembre de 2023 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las normas.

f) Bases de medición

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

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



Nota 3

Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se describen a continuación:

a) Activos Financieros

a.1) Clasificación y presentación

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación depende del modelo de negocio en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

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

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

a.1.2) Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

a.2) Reconocimiento inicial

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

a.3) Valorización posterior

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

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

b) 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.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 la Sociedad no presenta propiedades, planta y equipos.

c) 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.

d) Beneficios a los empleados de corto plazo

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

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 no se registran trabajadores contratados por la Sociedad.

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 por actividades ordinarias

Los ingresos son reconocidos sobre base devengada en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y que pueden ser medidos confiablemente. Los ingresos son medidos al valor razonable, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos ordinarios, la cantidad incobrable o la cantidad respecto de la cual el

cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto por deterioro en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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

g) Ingresos financieros

Los ingresos financieros percibidos se componen por los intereses generados por inversiones en instrumentos financieros, los que han sido clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo. Estas inversiones son valorizadas a su valor razonable o a costo amortizado, dependiendo de su naturaleza; reconociendo así los cambios de su valor en los resultados del período.

h) Impuestos a las ganancias

Impuesto a la renta

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

Impuestos corrientes

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

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios. El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en el ejercicio 2023 y 2022 se presenta en el estado de situación financiera, neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de propiedades, planta y equipos, conceptos que son imputables al pago de impuesto a la renta anual.

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.

Impuestos a las ganancias

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera aplicar a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican en cada período. El régimen tributario que aplica por defecto a la Sociedad es el "Parcialmente Integrado", cuyas tasas de impuesto se detallan a continuación:

Año	Parcialmente integrado
2023	27,00%
2022	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.

i) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

i.1) Como arrendatario

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

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

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamien-

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

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

i.2) Como arrendador

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

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

j) Deterioro

Deterioro de activos no financieros

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

k) Otros pasivos financieros

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

l) Estado de flujo de efectivo

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

Flujos de efectivo

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

Actividades de operación

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

Actividades de inversión

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

Actividades de financiamiento

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

m) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Algunas normas entraron en vigencia a contar del 1 de enero de 2023 pero no tienen un efecto significativo sobre los presentes estados financieros.

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, el cual es el responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo financiero de la Sociedad, entre otras funciones.

a) Riesgo de crédito

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

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre del 2022, no se registran cuentas por cobrar de importancia que puedan generar un riesgo de crédito para la Sociedad.

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+ o Nivel 3. La Sociedad cuenta con una política de inversiones que contempla los porcentajes de distribución de acuerdo con el rating del emisor y la duración de los instrumentos financieros.

b) Riesgo de liquidez

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

La Sociedad mantiene una política de liquidez basada en la correcta administración de sus activos y pasivos, esto mediante políticas que logran el cumplimiento oportuno de los compromisos de nuestros clientes como así también el cumplimiento en plazo de nuestras obligaciones, esto considerando el manejo eficiente de los excedentes de caja y de las alternativas de financiamiento permitiendo así flujos constantes en el tiempo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se registran pasivos financieros relevantes que puedan generar un riesgo de liquidez para la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no mantiene líneas de créditos disponibles con ninguna institución financiera.

c) Riesgo de mercado - tasa de interés

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

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

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

d) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

Nota 5 Información por segmentos

La administración del riesgo de la Sociedad es supervisada por el Directorio, as La NIIF 8 relativa a la Información Financiera por Segmentos estipula que la misma norma debe ser aplicada por las entidades cuyos títulos de capital o deuda se cotizan públicamente o por entidades que se encuentran en proceso de emitir títulos para ser cotizados en mercados públicos.

DCV Asesorías y Servicios S.A. es una Sociedad Anónima cerrada, es decir, sus títulos no son transados en oferta pública, es de acuerdo con esto que la norma antes referida no se constituye en una norma de aplicación obligatoria. No obstante, lo anterior, la Sociedad presenta un sólo segmento operativo, no pudiendo identificarse algún otro factible de ser individualizado en términos de revelación en los presentes estados financieros.

Nota 6 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman por los fondos mantenidos en cuentas corrientes bancarias e inversiones menores a 90 días de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	14.986	10.990
Inversión en fondos mutuos (a)	103.088	17.020
Efectivo y equivalentes al efectivo	118.074	28.010

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

DCV Asesorías			
Emisor	Nombre	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
B.C.I. F.M. S.A.	Competitivo	103.088	17.020
Total inversiones fondos mutuos		103.088	17.020

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

b.1) Al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	14.986	-	14.986
Inversión en fondos mutuos	103.088	-	103.088
Efectivo y equivalentes al efectivo	118.074	-	118.074

b.2) Al 31 de diciembre de 2022:

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	2.054	8.936	10.990
Inversión en fondos mutuos	17.020	-	17.020
Efectivo y equivalentes al efectivo	19.074	8.936	28.010

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

Nota 7

Otros activos no financieros, corriente

Estas cuentas registran los pagos anticipados que la Sociedad realiza por servicios que recibirá durante los próximos meses, así como los montos asociados a IVA crédito fiscal, esto de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	21.655	24.409
Total otros activos no financieros, corriente	21.655	24.409

Nota 8

Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2023	Efectivo M\$	Activos a costo amortizado M\$	Activos a valor razonable con efectos en resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.986	-	103.088	118.074
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	63.048	-	63.048
Total	14.986	63.048	103.088	181.122

Al 31 de diciembre de 2022	Efectivo M\$	Activos a costo amortizado M\$	Activos a valor razonable con efectos en resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	10.990	-	17.020	28.010
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	14.160	-	14.160
Total	10.990	14.160	17.020	42.170



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

Al 31 de diciembre de 2023	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	13.439	13.439
Total	-	13.439	13.439

Al 31 de diciembre de 2022	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	29.085	29.085
Total	-	29.085	29.085

El importe en libro de los instrumentos financieros a costo amortizado como Deudores y Acreeedores comerciales son una aproximación razonable de su valor razonable.

b) Valorización de instrumentos

Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado de situación financiera se clasifican según las siguientes jerarquías:

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

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

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

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 la Sociedad tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando existe uno disponible, la Sociedad 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 reconocidos a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 MS	Nivel 2 MS	Nivel 3 MS	Total MS
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en fondos mutuos	103.088	-	-	103.088
Total activos	103.088	-	-	103.088

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 MS	Nivel 2 MS	Nivel 3 MS	Total MS
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en fondos mutuos	17.020	-	-	17.020
Total activos	17.020	-	-	17.020



Nota 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	63.048	14.160
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	63.048	14.160

A continuación, se presenta la cartera de deudores por ventas bruto para la Sociedad, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 31 de diciembre de 2023 el 92% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días (100% al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	11	13.682	-	-	13.682
Entre 1 y 30 días	31	44.477	-	-	44.477
Entre 31 y 60 días	6	4.889	-	-	4.889
Total cartera por tramo		63.048	-	-	63.048

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	4	14.160	-	-	14.160
Total cartera por tramo		14.160	-	-	14.160

Nota 10 Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

El efecto en resultados por transacciones realizadas con partes relacionadas corresponde a un gasto por los servicios de administración prestados por su matriz, DCV, y por DCV Registros, empresa filial de DCV. El efecto en resultados por este concepto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde al siguiente:

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Servicio administración	227.705	74.555
DCV Registros S.A.	Relacionada	UF	Servicio administración	7.755	5.917
Transacciones (gastos) con partes relacionadas				235.460	80.472

Al 31 de diciembre de 2023 existen facturas por pagar con DCV por los servicios mencionados en el párrafo anterior. A 31 de diciembre de 2022, no se registran saldos por cobrar o pagar con partes relacionadas.

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Facturas por pagar	157.013	-
Total Cuentas por pagar con empresas relacionadas, corrientes				157.013	-

b) Ejecutivos principales

La Administración de la Sociedad es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, así, dicho Directorio está conformado por 10 directores entre los cuales se incluye un Presidente y un Vicepresidente. Además del Directorio, existen cinco Comités los cuales son conformados por un grupo menor de Directores de DCV, estos son, el Comité de Auditoría, Comité de Riesgo y Ciberseguridad, el Comité de TI y Eficiencia Operacional, el Comité de Clientes y Desarrollo de Negocios y el Comité de Gestión de Personas. 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 2023 y 2022 por la Sociedad Matriz.



Nota 11**Activos y pasivos por impuestos, corriente**

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

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	4.003	1.082
Activos por impuestos	4.003	1.082
Pasivos por impuestos	-	-

Nota 12**Activos y pasivos por impuestos diferidos**

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

Concepto	31-dic-23			31-dic-22			31-dic-23	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados M\$	Efecto en Patrimonio M\$
Pérdida tributaria	59.579	-	59.579	55.698	-	55.698	3.881	-
Fondos mutuos	-	(23)	(23)	-	(5)	(5)	(18)	-
Diferencia de cambio	-	(18)	(18)	-	(10)	(10)	(8)	-
Total impuesto diferido	59.579	(41)	59.538	55.698	(15)	55.683	3.855	-

La Sociedad tiene contemplado revertir la pérdida tributaria a través del traspaso paulatino de ciertos servicios desde DCV, así como por la generación de nuevos negocios no vinculados a los servicios core de la Sociedad matriz. Los servicios para traspasar corresponden a aquellos que, por normativa, no pueden seguir siendo prestados en forma directa por DCV, como son los contratos asociados a los servicios de Bonos de reconocimiento de afiliados activos (BRAA), proceso finalizado durante el primer semestre de 2023 y los servicios asociados a informes estadísticos, entre otros.

Nota 13**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 y otros menores.

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Cuentas por pagar	9.389	17.246
Facturas por recibir	4.050	11.839
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13.439	29.085

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar vigentes según su vencimiento, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios	13.439	-	-	13.439
Total	13.439	-	-	13.439

Al 31 de diciembre de 2022	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios	29.085	-	-	29.085
Total	29.085	-	-	29.085

Nota 14 Capital y reservas

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se registran dividendos declarados o pagados por la Sociedad.

b) Capital pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2023 el capital pagado asciende a M\$200.000 correspondiente a 10.000 acciones suscritas y pagadas. La participación de los accionistas de la Sociedad se detalla a continuación:

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

c) Gestión del capital

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

d) Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se registra provisión para el pago de dividendo mínimo.

Nota 15 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Sociedad por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Servicio Bono Eléctrico	218.595	-
Serv. Resp. Agente Tributario	88.407	92.229
Servicio Bonos de Reconoc. Afil. Activos	72.924	9.552
Servicio OMGEO	14.420	-
Ingreso Bruto	394.346	101.781

Nota 16 Otros gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros gastos por naturaleza se componen de la siguiente manera:

Otros gastos por naturaleza	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Asesorías externas	44.056	39.260
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	43.772	43.385
Edificios e instalaciones	11.891	10.420
Otros gastos generales	5.509	11.050
Patentes, impuestos, derechos	514	900
Otros gastos de operación	291.380	81.802
Total otros gastos por naturaleza	397.122	186.817

En la agrupación Otros gastos de operación se incluyen M\$227.705 asociados a la prestación de servicios de administración desde la Sociedad Matriz (M\$74.555 a diciembre de 2022) y M\$7.755 por servicios de administración de parte de DCV Registros S.A. (M\$5.917 a diciembre de 2022).

Al cierre de diciembre de 2023, los Otros gastos por naturaleza incluyen M\$13.217 por concepto de honorarios de auditoría contable y tributaria externa de los Estados Financieros y M\$26.107 por otros servicios profesionales de los auditores externos.

Nota 17**Gasto por impuesto a las ganancias****a) Gasto por impuesto a las ganancias**

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Periodo actual	-	-
Total	-	-
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias	3.855	29.661
Total	3.855	29.661
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.	3.855	29.661
Total gasto por impuesto a la renta	3.855	29.661

b) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	31-dic-23 M\$	Tasa Efectiva	31-dic-22 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad (pérdida) del año	1.322	-	(51.470)	-
Total gasto por impuesto a la renta	3.855	-	29.661	-
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	(2.533)	-	(81.131)	-
Impuesto renta	-	-	-	-
Impuestos diferidos	3.855	-	29.661	-
Total gasto	3.855	-152,22%	29.661	-36,56%
Tasa sobre resultado del año (antes de impuesto)	(684)	27,00%	(21.905)	27,00%
Diferencias permanentes	(3.171)	125,22%	(7.756)	9,56%
Total conciliación	(3.855)	152,22%	(29.661)	36,56%

Nota 18**Ganancias por acción básica**

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	31-dic-23 M\$	31-dic-22 M\$
Resultado disponible para accionistas	1.322	(51.470)
Acciones suscritas	10.000	10.000
Total ganancia (pérdida) por acción básica	0,132	(5,147)

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 por lo 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 con esto, no existen efectos diluyentes de los ingresos por acción de la misma.

Nota 19**Medio ambiente**

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

Nota 20

Investigación y desarrollo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación ni desarrollo.

Nota 21

Sanciones

Durante el año 2023 y 2022 y a la 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 o Ejecutivos.

Nota 20

Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2024 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.





Memoria Anual Integrada 2023