

20

MEMORIA ANUAL / DCV REGISTROS S.A.

22



DCV : : REGISTROS



Presentación a los accionistas y grupos de interés

DCV Registros S.A, en conformidad con sus Estatutos Sociales, presenta a sus accionistas su Memoria Anual 2022. El presente reporte da cuenta de su gestión y avances en 2022. En este documento se nombrará indistintamente a DCV Registros S.A. como DCVR o la Empresa. Para reducir el consumo de papel, la Memoria solo estará disponible en versión digital en la web corporativa www.dcv.cl. Una palabra subrayada dentro del documento indicará que existe un hipervínculo para incorporar información complementaria, facilitando el acceso a ella; indistintamente se utilizará CMF para referirse a la Comisión para el Mercado Financiero.

Alcance: La información financiera presentada a lo largo de este Informe comprende la gestión entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022. Desde el punto de vista regulatorio, este reporte cumple con la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Período de publicación: este documento se publica anualmente, en conformidad a la regulación aplicable y a sus Estatutos.

Icono que representa un hipervínculo

Contenido

Carta del gerente general **4**

01
Acerca de DCV Registros **5**
Identificación de la Compañía **6**
Reseña histórica **7**

02
Gobierno Corporativo **8**
Integridad corporativa **9**
Estructura de gobernanza **11**
Contraloría **24**
Equipo Ejecutivo **29**

03
Estrategia **31**
Avance del plan estratégico **32**

04
**Gestión de riesgo, cumplimiento
y continuidad operacional** **33**
Gestión integral de riesgo **34**

05
Clientes al centro **45**

06
Equipo comprometido **48**
Estrategia de personas **49**
Actividades destacadas de 2022 **55**

07
Desempeño 2022 **57**
Servicio de juntas de accionistas **59**
Resultados financieros **60**

08
Otra información corporativa **65**
Documentos constitutivos y objeto social **66**
Información de carácter general **68**
Declaración de responsabilidad **71**

09
Anexos **72**
Otras Métricas **73**
Estados Financieros y análisis razonado **74**

Carta del gerente general



Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente General

Señores accionistas:

A continuación les presentamos la Memoria Anual de DCV Registros S.A., donde les informamos la gestión del ejercicio 2022, período en el cual continuamos fortaleciendo nuestro servicio y relación con nuestros clientes.

DCV Registros, como filial del DCV, nace en 2000 para facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registro de aportantes de los fondos de inversión, de manera integrada, en un solo lugar, ayudando a disminuir los tiempos, costos y riesgos asociados, todo lo anterior realizado con altos estándares de calidad de servicio y seguridad.

Nuestra infraestructura entrega un valor relevante en la administración de estos registros, proveyendo seguridad, resguardo y confianza respecto al cuidado de los valores de cada uno de sus clientes y facilitando su administración y acceso a la información de éstos, con la confianza de contar con el respaldo de un experto, con dedicación exclusiva.

En 2022, continuamos entregando los servicios de Juntas de Accionistas a través de Click&Vote, plataforma de votación electrónica remota. El número de juntas de accionistas y asambleas de aportantes realizadas durante marzo y abril ascendió a 195, de los cuales 82,6% fueron remotas. Este sistema fue desarrollado en forma conjunta por el DCV y la Bolsa de Santiago, demostrando su versatilidad en cuanto a su capacidad, sin importar el tamaño de la base de accionistas.

Al cierre del ejercicio, la Empresa mantenía 829 registros administrados, los que incluyen a un total de 279 mil accionistas y aportantes. Ello representó un incremento de 3,4% y una disminución de 5,9% respectivamente, en relación con el año anterior.

En cuanto al desempeño financiero, el resultado de la Empresa ascendió a 2.601 millones de pesos, lo que significó un aumento de 77,7% frente a 2021, equivalente a 1.137 millones de pesos; mientras que en términos de EBITDA éste registró un incremento de 12,0%, lo que equivale a 247 millones de pesos.

Los ingresos de explotación ascendieron a 6.780 millones de pesos, con un incremento de 12,9% con respecto al mismo período de 2021 (776 millones de pesos), producto principalmente del cargo fijo por administración del registro de accionistas (604 millones de pesos), servicios de informes jurídicos (146 millones de pesos) y procesos de pago de dividendos (66 millones de pesos), mientras que la principal baja se muestra en el servicio de juntas de accionistas (82 millones de pesos).

Finalmente, me gustaría agradecer el compromiso y dedicación del equipo de DCV Registros S.A., que nos permite entregar un servicio de alta calidad, personalizado a las necesidades de cada uno de nuestros clientes, cautelando siempre la seguridad de la información en la administración de nuestro servicio.

Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente General

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



01

Acercas de DCV Registros

◀ Carta del gerente general

01 Acercas de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Identificación de la Compañía

Razón social	DCV Registros S.A.
Nombre de fantasía	DCVR
Tipo de sociedad	Sociedad anónima (especial).
Domicilio legal	Av. Los Conquistadores 1730, piso 24 Providencia, Santiago.
RUT	96.964.310-3
Duración de la sociedad	Indefinida
Teléfonos	Atención accionistas: atencionaccionistas@dcv.cl ; +56 223 939 003 Atención emisores: atencionemisores@dcv.cl +56 2230 939 003
Sitio web	https://www.dcv.cl/es/negocios/administracion-de-registros/registro-de-accionistas-y-participes.html
Audidores externos	Deloitte Auditores Externos y Consultores Limitada
Datos de contacto para consultas	Ricardo Toro Dubó, Gerente de Finanzas y Control de Gestión rtoro@dcv.cl

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Reseña histórica

2000

- A comienzos de año, el Depósito Central de Valores (DCV) inicia el servicio de administración de registros de accionistas de sociedades anónimas con Endesa y sus filiales como clientes. Al término del ejercicio los emisores ascendían a 42.

2001

- En abril, el DCV constituyó la filial DCV Registros S.A. para facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registro de aportantes de los fondos de inversión de manera integrada.
- A fin de año se realizó la compra de la empresa Stock, con 32 clientes.
- Adquisición de Comber y Cía. Servicios Accionarios, incorporándose a la cartera otras 40 sociedades anónimas y fondos de inversión. El ejercicio terminó con 91 emisores.

2004

- Se suman ocho nuevos clientes, alcanzando un total de 108 registros administrados.

2005

- En diciembre se concretó la compra de la empresa de servicios BPO Sonda S.A.

2015

- Desarrollo de sistemas para accionistas y emisores, agregándole valor al servicio prestado a estos últimos. Implementación de una infraestructura operativa para asimilar los impactos de los meses con mayor volumen de juntas de accionistas y pago de dividendos.

2016

- De las 165 juntas de accionistas realizadas en abril por clientes de la empresa, 145 fueron manejadas por DCV Registros, lo que equivale a un 88%.

2017

- El DCV y la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras trabajaron en la implementación del servicio de Registro Electrónico de Prendas para la constitución y alzamiento de prendas de manera electrónica.

2018

- DCV Registros logra cifras récord de negocios y también incrementa notablemente el número de registros administrados, llegando a los 560. 2019

2019

- El Grupo CGE ingresa como cliente para la administración de sus registros de accionistas.

2020

- DCV Registros en este período suma 58 nuevas entidades entre sociedades anónimas y fondos de inversión.

2021

- Inauguración de las nuevas oficinas de DCV Registros en el edificio Torre Nueva Santa María. A través de DCV Registros se puso a disposición del mercado, en acuerdo con la Bolsa de Santiago, el servicio de votación electrónica para juntas de accionistas y de aportantes.

◀ Carta del gerente general

01 **Acerca de DCV Registros**

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



02

Gobierno corporativo



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos

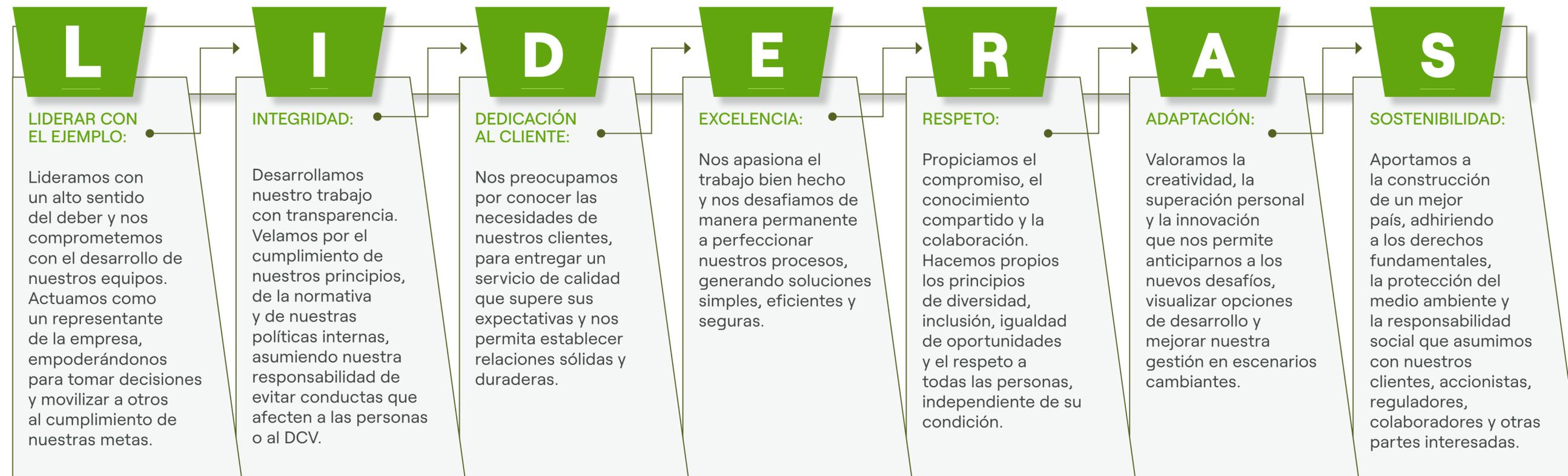


Integridad corporativa

La Empresa está comprometida con la integridad corporativa, la que ha situado como el eje central de todas sus acciones, desarrollando sus actividades con compromiso y honestidad. Para DCV Registros, es fundamental mantener relaciones comerciales y profesionales basadas en la confianza y el beneficio mutuo, estableciendo vínculos de largo plazo respaldados por una gestión ética y eficiente. En el desarrollo de su actividad, cuenta con un Programa de Integridad

Corporativa pieza angular es el Manual de Integridad Corporativa. El Programa de Integridad Corporativa: busca resguardar el correcto actuar de los colaboradores, en relación con todos sus grupos de interés, tomando como lineamientos el compendio de valores éticos al interior 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. La Plataforma de Integridad Corporativa: es la herramienta que permite gestionar y comunicar las acciones del Programa y contempla un sistema de consultas y/o denuncias que está alojado en servidores que garantizan confidencialidad donde se pueden plantear situaciones que podrían estar fuera del marco legal, o Manual de Ética de DCVR⁽¹⁾.



(1) A quienes responsablemente utilicen este sitio, les garantizamos: confidencialidad, instauración de procedimientos para el control y verificación de las denuncias y/o consultas, la implementación de las medidas pertinentes que den solución, y, obviamente, una respuesta formal a lo planteado.





Manual de Integridad Corporativa: el objetivo del Manual es actuar desde el compromiso con los principios y valores de la Empresa, orientando la toma de decisiones, aclarando las dudas sobre la correcta forma de actuar en determinadas circunstancias, profundizando aquellos compromisos y actuaciones que se esperan de todos quienes integran DCV Registros. 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.*

Adicionalmente, el Programa de Integridad Corporativa incorpora las siguientes directrices en el actuar de DCV Registros:

- **Adhiere a las mejores prácticas internacionales** en su desarrollo a mediano y largo plazo. Integra en su gestión las capacidades internas que permitan mantener relaciones abiertas y transparentes con el mercado financiero,

protegiendo su imparcialidad en la toma de decisiones. DCV Registros está comprometido en su actuar con la prescindencia política.

- **Evita situaciones en donde los intereses personales puedan verse en conflicto con los de la Empresa.** En caso de existir relaciones que pudiesen implicar un conflicto de intereses aparente o concreto, se deberá informar al Programa de Integridad Corporativa. Este equipo tendrá el deber de tratar el asunto con confidencialidad, buscando implementar las medidas que permitan resguardar el cumplimiento de sus deberes, las normas internas, externas y los intereses de la Empresa. Para evitar conflictos de intereses, no se aceptan regalos o gestos de cortesía, ya sea de colaboradores o personas externas. Ante una situación de este tipo, se rechazará el presente y se agradecerá el gesto, explicando las disposiciones del Manual. En caso de no ser posible, se informará oportunamente al Programa de Integridad Corporativa, para recibir indicaciones que permitan resguardar la ética de la Empresa.
- **Información clara y fidedigna.** El DCVR divulga información a entes reguladores, organismos certificadores y empresas auditoras. Comprende que su labor permite generar confianza, ayuda a detectar errores y efectuar mejoras. Para ello, está abierto al diálogo y a la colaboración, entregando de manera fidedigna toda la información que sea solicitada, conforme a la normativa vigente, aun cuando ello pueda dificultar el cumplimiento de sus metas.

- **Protección de la información confidencial.** El DCVR resguarda la información no pública que obtiene como consecuencia de su funcionamiento y el ejercicio laboral de sus colaboradores.

Manual de Integridad

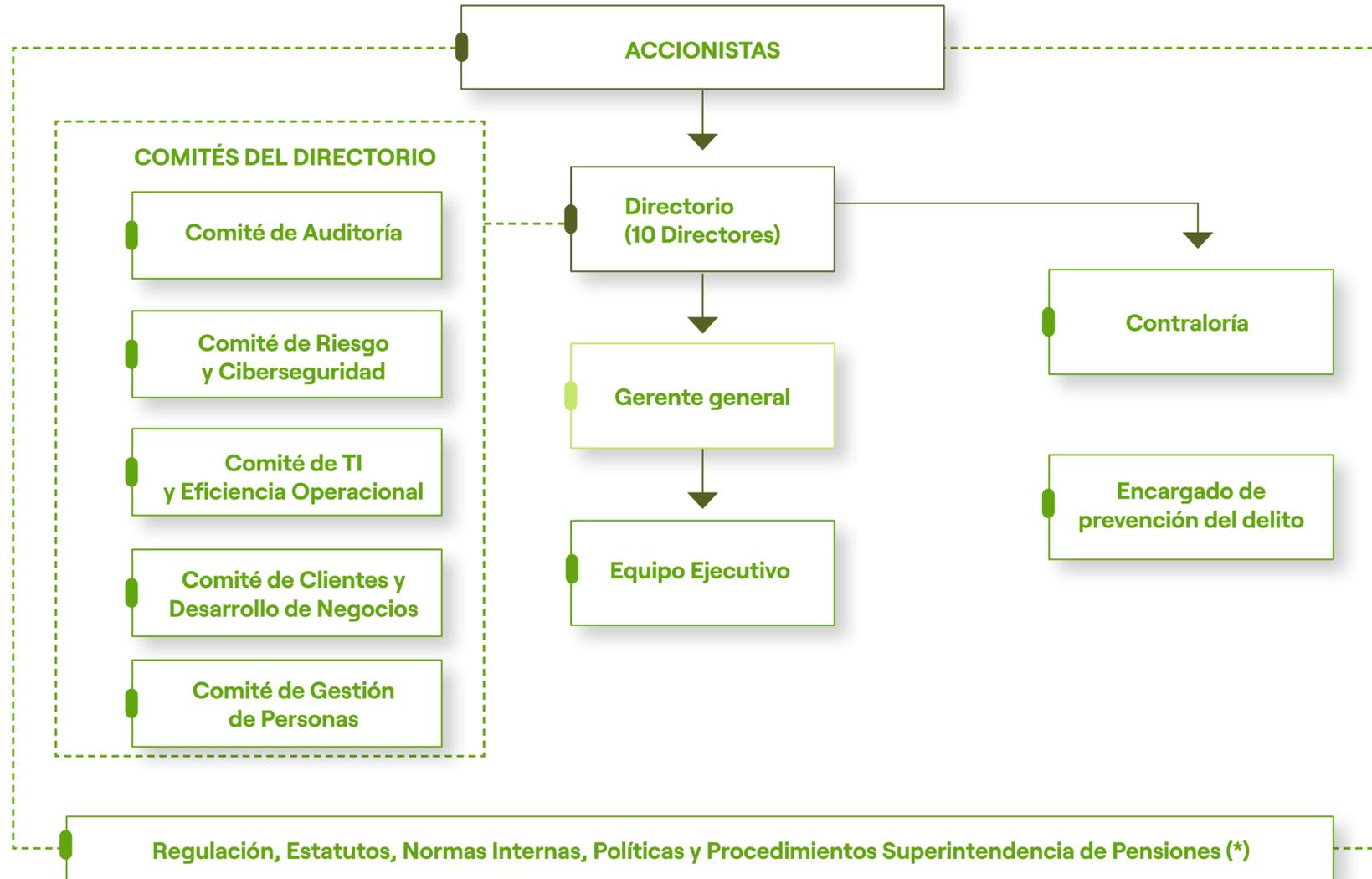
Documento que se constituye también en una de las piezas orgánicas del Programa de Integridad Corporativa, siendo la expresión concreta y práctica de las normas, reglamentos internos y leyes vigentes; su alcance es para todos los colaboradores de DCV Registros. Incorpora las consultas o denuncias de 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 del DCVR.

Rige incluso después de haber finalizado la prestación de servicios a la Empresa. Esto implica respetar las cláusulas de confidencialidad, restituir todos los recursos entregados para el desempeño laboral en buen estado y abstenerse de realizar cualquier tipo de acción destinada a afectar o dañar a DCV Registros o a sus participantes.

A su vez, el Manual contribuye al cuidado de las personas y al entorno laboral, resguardando que el respeto, la confianza, la diversidad, la inclusión y la integridad, se mantengan presentes al interior de DCVR. El Manual de Integridad de DCV Registros contiene un apartado especial sobre el Modelo de Prevención de Delitos.

Estructura de gobernanza

Estructura de Gobernanza



Gobierno Corporativo significa gestión y supervisión responsable de la Compañía, con un fuerte compromiso en la creación de valor. Los siguientes aspectos son de vital importancia para el DCVR: comunicación abierta con las partes interesadas; mecanismos de control internos y externos eficientes; cooperación leal del Directorio; contabilidad transparente; e información oportuna.



Mecanismos de buen gobierno

DCV Registros está organizado y regulado sobre la base de un marco legal y regulatorio en concordancia con el artículo 23 de la Ley N° 18.876 que autoriza a las entidades de depósito a constituir o participar en la propiedad de filiales que se constituyan conforme al artículo 126 de la ley N° 18.046 y cuyo giro principal sea realizar actividades relacionadas, complementarias o afines al giro exclusivo de la empresa. 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 en su calidad de sociedad anónima especial. La Empresa cuenta con procesos que le permiten garantizar la rendición de cuentas a todas sus partes interesadas (accionistas, reguladores y otros usuarios).

Procedimientos y conflictos de interés

La Política de Conflictos de Interés contempla procedimientos para gestionar conflictos de interés por parte de los miembros del Directorio. Para efecto de proceder frente a un conflicto de interés, se aplica la Política de Operaciones de Partes Relacionadas de DCVR. Por ejemplo, miembros con un potencial o real conflicto de interés deben informar al Directorio de esta situación y si él así lo determina, dichos miembros deberán abstenerse de las decisiones correspondientes.

Diversidad de capacidades, visiones, características y condiciones del Directorio

La representación en el Directorio es determinada por los respectivos accionistas en función de su participación en la propiedad de la Empresa.



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

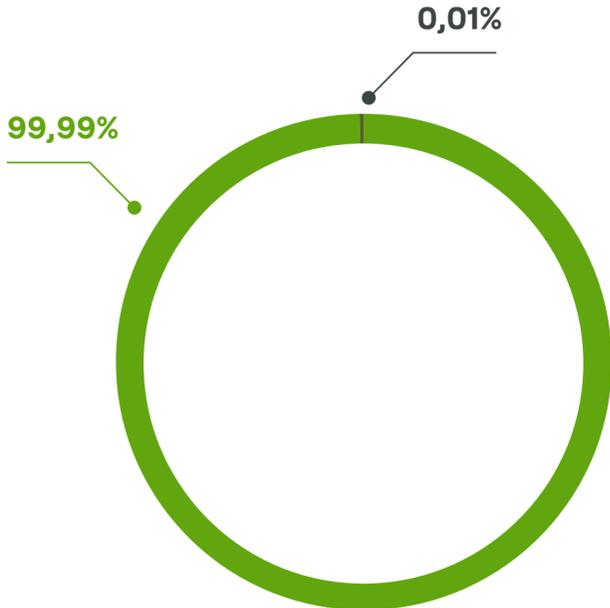
08 Otra información corporativa

09 Anexos



Accionistas

Sus principales accionistas son el Depósito Central de Valores S.A., y Servicios ABIF S.A (quienes tienen una acción). Asimismo, la Ley 18.876 sobre empresas de depósito y custodia de valores, establece ciertas normas aplicables en materia de gobernanza.



Propiedad y Situación de control

Identificación de los controladores

De acuerdo con lo definido en el título XV de la Ley N°18.045, la Compañía es una sociedad anónima especial que al 31 de diciembre de 2022 tiene al DCV como controlador y en la que no existen pactos de accionistas vigentes.

Socios o accionistas mayoritarios

Al 31 de diciembre de 2022, el capital pagado asciende a M\$863.930 dividido en 2.600.000 acciones nominativas, de igual valor y sin valor nominal, todas suscritas y pagadas. De ellas, 2.599.999 acciones pertenecen al Depósito Central de Valores S.A., y una acción a Servicios ABIF S.A. Esta última sociedad es de propiedad de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile A.G.

Accionista nombre o razón social	% de participación
Depósito Central de Valores S.A.	99,99%
Servicios ABIF S.A.	0,01%
Total	100%

Cambios de mayor importancia en la propiedad

Durante el período, no se produjeron cambios de mayor importancia en la propiedad de la Empresa. Al 31 de diciembre de 2022, ni los directores ni ejecutivos tienen propiedad directa o indirecta en la Sociedad.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



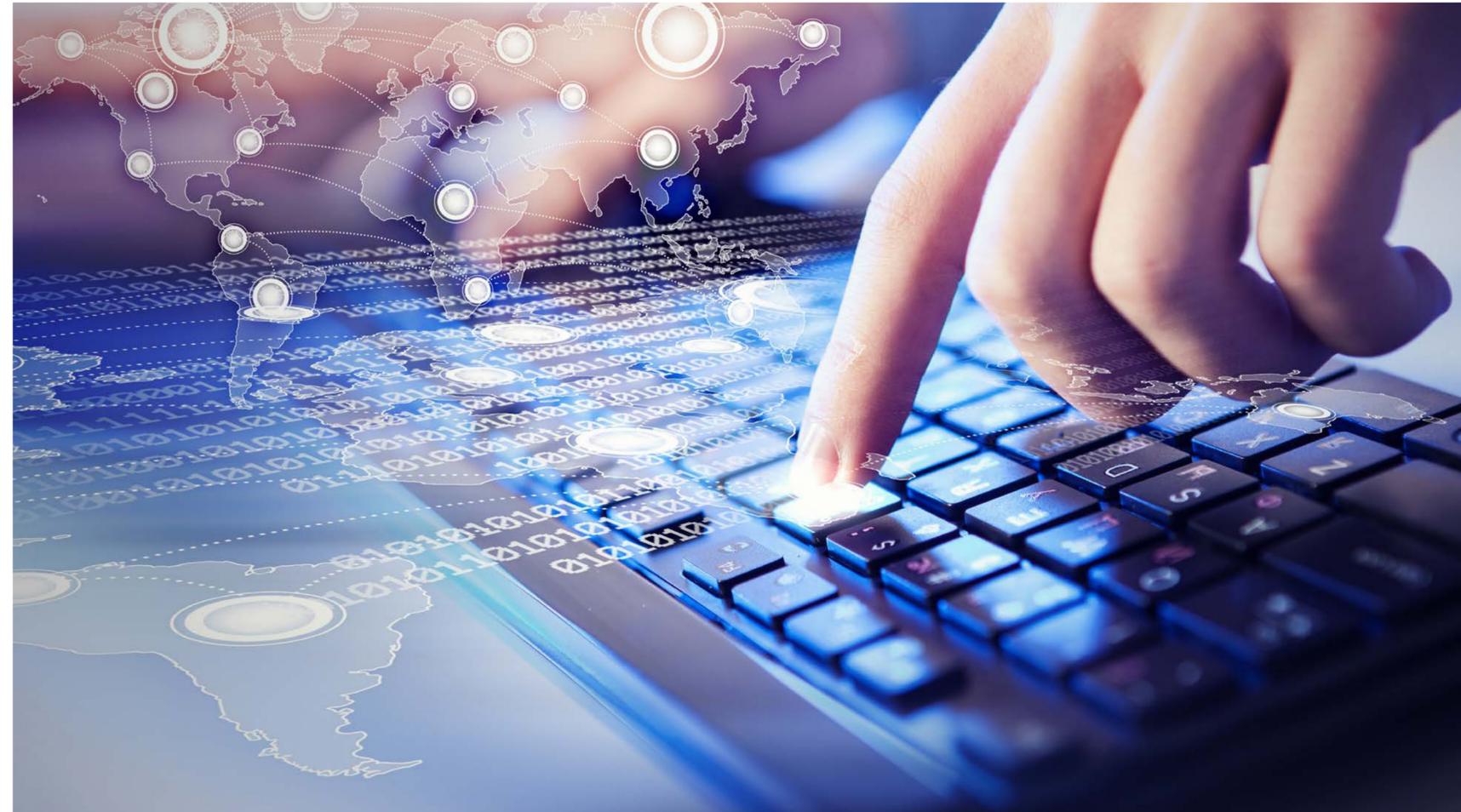
Administración

La Empresa es gobernada por un Directorio, apoyado por cinco comités.

Anualmente, DCV Registros celebra su junta anual de accionistas para, entre otros, 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 audi-tores externos, entre otras materias.

Directorio

El DCV Registros es administrado por un Directorio compuesto por diez miembros, quienes son elegidos por la junta de accionistas y duran dos años en su cargo y pueden ser reelegidos indefinidamente. Al término de su período, el Directorio deberá ser renovado totalmente en su mandato. Si se produjere la vacancia de un director, deberá procederse a la renovación total del órgano, dentro del plazo de 30 días, en junta de accionistas. En la primera reunión que el Directorio celebre con posterioridad a su elección, designará de entre sus miembros a un presidente y un vicepresidente, quienes lo serán también de las juntas y de la Empresa. Los Estatutos Sociales no contemplan la elección de directores suplentes. Las reuniones de 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. En caso de empate, decidirá el voto de quien presida la reunión.



Roles y responsabilidades del Directorio

Como sociedad anónima, las responsabilidades del Directorio del DCVR incluyen las establecidas por la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

Entre otras materias que regulan los Estatutos del DCVR se encuentra el número, duración y reelección de directores

y así como, los quórums requeridos para la aprobación de materias específicas que indican los mismos. En lo que se refiere al funcionamiento del Directorio, este cuenta con una regulación específica en las Normas de Funcionamiento del Directorio.



Composición del Directorio

El Directorio del DCV está conformado por profesionales de larga trayectoria en el mercado de capitales representando los ámbitos de las industrias que corresponden a la propiedad del DCV.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de octubre de 2022, fue elegido el nuevo Directorio por un período de dos años, quedando compuesto por:

Sr. Guillermo Tagle Quiroz Presidente

Rut:	8.089.223-3
Fecha de nacimiento	14 de octubre de 1957
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2007
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	MBA de University of California, Los Angeles (UCLA)

Experiencia y 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 Chile 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 S.A. 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.

Actividades académicas

Profesor adjunto de la Escuela de Administración Universidad Católica de Chile.

Sr. Jaime Munita Valdivieso Vicepresidente

Rut	11.477.182.-1
Fecha de nacimiento	3 de junio de 1969
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2019
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Universidad Finis Terrae
Otros estudios	MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez

Experiencia y 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.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Sr. Arturo Concha Ureta
Director

Rut	5.922.845-5
Fecha de nacimiento	3 de octubre de 1953
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Enero de 1994
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial y contador auditor de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Diplomado ISMP Harvard Business School

Experiencia y 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 ddjunto 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 de Inmobiliaria Manquehue. 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.

Sr. Juan Andrés Camus Camus
Director

Rut	6.370.841-0
Fecha de nacimiento	27 de febrero de 1953
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2017
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile

Experiencia y 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.

Sr. Jorge Claude Bourdel
Director

Rut	6.348.784-8
Fecha de nacimiento	4 de marzo de 1954
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2001
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero civil de la Universidad de Chile

Experiencia y 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.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Sr. Mario Gómez Dubravcic
Director

Rut	5.865.947-9
Fecha de nacimiento	23 de julio de 1951
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Mayo de 2001
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Cuenta con estudios superiores en la Universidad de los Andes

Experiencia y 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.

Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Director

Rut	8.419.520-0
Fecha de nacimiento	25 de mayo de 1958
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Septiembre de 1998
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile
Otros estudios	Master in Business Law de la Universidad Adolfo Ibáñez

Experiencia y trayectoria profesional

Es gerente general de la Bolsa de Santiago, cargo que desempeña desde septiembre de 1998.

Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Director

Rut	7.687.468-9
Fecha de nacimiento	18 de diciembre de 1964
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Marzo de 2019
Fecha de renovación en el Directorio	Octubre de 2022
Título profesional	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile
Otros estudios	Master in Business Law de la Universidad Adolfo Ibáñez

Experiencia y 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).

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Sr. Héctor Herrera Echeverría
Director

Rut	15.959.653-2
Fecha de nacimiento	15 de noviembre de 1984
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Octubre de 2022
Profesión	Abogado de la Universidad Católica de Chile
Otros estudios	LLM de la Universidad de Columbia

Experiencia y trayectoria profesional

Práctica profesional centrada en industria financiera regulada, con enfoque en materias corporativas, contractuales y transaccionales, mercado de capitales e inversión extranjera. Experiencia en litigios y materias de derecho público y administrativo. Se ha desempeñado en el sector público como jefe de gabinete del Ministerio del Interior y Seguridad Pública, así como del Ministerio de Defensa. 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. Actualmente ejerce como fiscal de Metlife Chile

Sr. Miguel Mata Huerta
Director

Rut	9.496.096-7
Fecha de nacimiento	08 de octubre 1964
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al Directorio	Octubre de 2022
Profesión	Ingeniero Civil de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Experiencia y trayectoria profesional

Gerente general de Banco Santander hasta julio de 2022. Anteriormente, fue subgerente general de la entidad y ocupó diversos cargos relacionados con la estrategia del negocio en la organización. Ingresó a Banco Santander en 2002, cuando éste se fusionó con Banco Santiago. Previamente, fue Controller Financiero de Banco Santiago. 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.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos





Remuneración del Directorio

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2022, se acordó por unanimidad que el directorio no percibirá remuneración para el ejercicio, tal como aconteció en 2021.

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⁽¹⁾, las que, conforme al Procedimiento correspondiente, deben ser solicitadas al menos por un director y aprobadas por la mayoría del Directorio. En el ejercicio 2022 y 2021 el Directorio no efectuó gastos por asesorías contratadas y no contrató otros servicios con la firma auditora a cargo de la auditoría de los estados financieros.

Procedimiento de inducción

El DCV Registros cuenta con un procedimiento que considera la forma y contenidos para la inducción de nuevos directores. La Empresa considera que para un adecuado desempeño de sus funciones, un nuevo director debe obtener a la brevedad un conocimiento general de ella, su quehacer y la industria en la cual se encuentra inserta.

El Directorio definirá y la administración establecerá un programa de inducción que, a lo menos, debe cubrir tópicos como los siguientes:

- Misión, visión y valores corporativos;
- Marco jurídico y normativo general;
- Plan estratégico;
- Finanzas;
- Riesgos más relevantes y su gestión;
- Gobierno corporativo, deberes de los directores y los distintos comités;
- Grupos de interés relevantes;
- Principales políticas,
- Código de Ética,
- Programa de Integridad Corporativa.

En este período ingresaron dos nuevos directores, quienes fueron designados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de octubre de 2022, a quienes se les aplicó el procedimiento de inducción, entregándoles todos los documentos correspondientes.

Reuniones del Directorio

Reunión con la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento

Los temas de Riesgo se ven en el Comité de Riesgos, pero, además, la Gerencia de Riesgo presenta al Directorio, a lo menos una vez al año la matriz de riesgo, la que incluye aspectos de sostenibilidad que se indican en el Estándar SASB⁽²⁾.

Reunión con la Contraloría

Al menos una vez al año, el gerente contralor presenta al Comité de Auditoría un Plan de Auditoría Interna, que incluye un cronograma de trabajos, así como las necesidades presupuestarias y de recursos para su cumplimiento, y siete veces al año, para presentar los avances tanto del plan como de las distintas revisiones externas en ejecución. Además, una vez al año, tiene una sesión privada con el directorio. El gerente contralor comunicará el posible impacto de las limitaciones en cantidad y/o competencia de los recursos a la alta dirección y al Directorio.

Reunión con empresa de auditoría externa

El Comité de Auditoría se reúne al menos 2 veces al año con los auditores externos, de forma de conocer los EEFF intermedios y finales, así como su Informe de Control Interno.

Reunión con la Gerencia de Personas

La Gerencia de Personas se reúne al menos cuatro veces al año con el Directorio para analizar los temas asociados a la gestión de personas, revisar los principales indicadores sobre esta materia y revisar materias asociadas a responsabilidad social.

(1) Asesorías de expertos en materias contables, tributarias, financieras, legales o de otro tipo.
 (2) Aun cuando no existe una unidad de sostenibilidad, los temas ASG que el Estándar SASB define para el DCV se abordan en los Comités de Riesgo, Auditoría y Gobierno Corporativo, de esta forma la Compañía describe respecto a cómo y con qué periodicidad se informa estos asuntos relacionados con las materias ambientales y sociales, y como son parte central del ne-gocio son incluidas al momento de debatir y adoptar decisiones estratégicas, planes de nego-cios o presupuestarios, entre otros



Visitas a las instalaciones

El Directorio ha realizado en otros ejercicios visitas a las oficinas del DCV Registros, lugar donde se atiende directamente a los clientes. En ellas se han revisado aspectos como el estado y funcionamiento de esas instalaciones; las principales funciones y preocupaciones de quienes se desempeñan en las mismas; las recomendaciones y mejoras que en opinión de los responsables de esas dependencias sería pertinente realizar para mejorar su funcionamiento.

Revisión del desempeño del Directorio

El Directorio evalúa regularmente su desempeño de forma colectiva e individual, y, desde el 2023, se incorporará la evaluación de sus Comités, indicando los procedimientos que se han implementado para el mejoramiento continuo de su funcionamiento, y la periodicidad con la cual se efectuará esta evaluación, la que incorporará: la detección de aquellas áreas en que sus integrantes pueden capacitarse, fortalecerse y continuar perfeccionándose, señalando las materias que son consideradas como más relevantes para efectos de una continua actualización de conocimientos; la eventual contratación de asesoría de un experto para mejorar funcionamiento del Directorio, además de la detección e implementación de eventuales mejoras o áreas de fortalecimiento.

DCV Registros ha implementado un cuestionario enfocado en conocer la percepción de los directores con respecto al desempeño y estructura del Directorio de DCVR, en base a buenas prácticas de la industria y al cuestionario

de gobiernos corporativos que la regulación chilena establece para las sociedades anónimas abiertas. El cuestionario abarca la visión tanto desde la perspectiva del funcionamiento del Directorio, como del desempeño y preparación de los miembros de él. Este procedimiento de autoevaluación como órgano y entre sus miembros, permite detectar áreas de capacitación o mejora, así como las posibles barreras organizacionales, sociales o culturales existentes. Además, levanta sugerencias respecto a la contratación de potenciales asesorías. En el periodo cubierto por este reporte, la evaluación del periodo 2022, se realizará durante el primer trimestre de 2023.

Capacitaciones al Directorio

DCV Registros tiene un procedimiento para el mejoramiento continuo del Directorio, que tiene por objetivo delinear la forma y contenidos que permitan capacitar permanentemente a los directores, perfeccionando su conocimiento de la Empresa y de los temas de la industria del mercado de valores. Incluye diversos tópicos que aportan en su rol como directores y les permitan detectar mejoras en su funcionamiento, cambios normativos y regulatorios, así como cualquier hecho relevante para el negocio y el mercado.

Respecto de las capacitaciones formales al Directorio, éstas se planifican al principio de cada año calendario y se fija al menos una sesión semestral en las respectivas materias. Durante el año 2022, el Directorio recibió capacitación en materias de Libre Competencia, transformación digital y tendencias para los depósitos de valores a nivel mundial.



Sesiones del Directorio

El Directorio realiza sesiones ordinarias y extraordinarias. Las ordinarias se celebran a lo menos una vez al mes, generalmente el último martes de cada mes. Se fija el calendario a principio de año, sin perjuicio de que pueda haber cambios. Las sesiones duran al menos dos horas, enviándose con antelación a la sesión la información correspondiente a los asuntos por tratar. Las sesiones extraordinarias se efectúan cuando las cite especialmente el Presidente, por sí, o a indicación de uno o más directores, previa calificación que el Presidente haga de la necesidad de la reunión, salvo que esta sea solicitada por la mayoría absoluta de los directores, caso en el cual deberá necesariamente celebrarse la reunión, sin calificación previa. En las sesiones extraordinarias, solo podrán tratarse los asuntos que especialmente se señalen en la convocatoria, salvo que la unanimidad de los directores acuerde otra cosa. En 2022 se realizaron 12 Sesiones Ordinarias y tres Extraordinarias.

Las fechas de las Sesiones Ordinarias del Directorio en 2022 fueron:

Fecha	% de asistencia promedio
18 de enero 2022	100%
8 de marzo 2022	100%
29 de marzo 2022	100%
26 de abril 2022	100%
31 de mayo 2022	90%
28 de junio 2022	90%
26 de julio 2022	90%
30 de agosto 2022	80%
27 de septiembre 2022	90%
25 de octubre 2022	100%
29 de noviembre 2022	100%
20 de diciembre 2022	100%

Las fechas de las Sesiones Extraordinarias del Directorio en 2022 fueron:

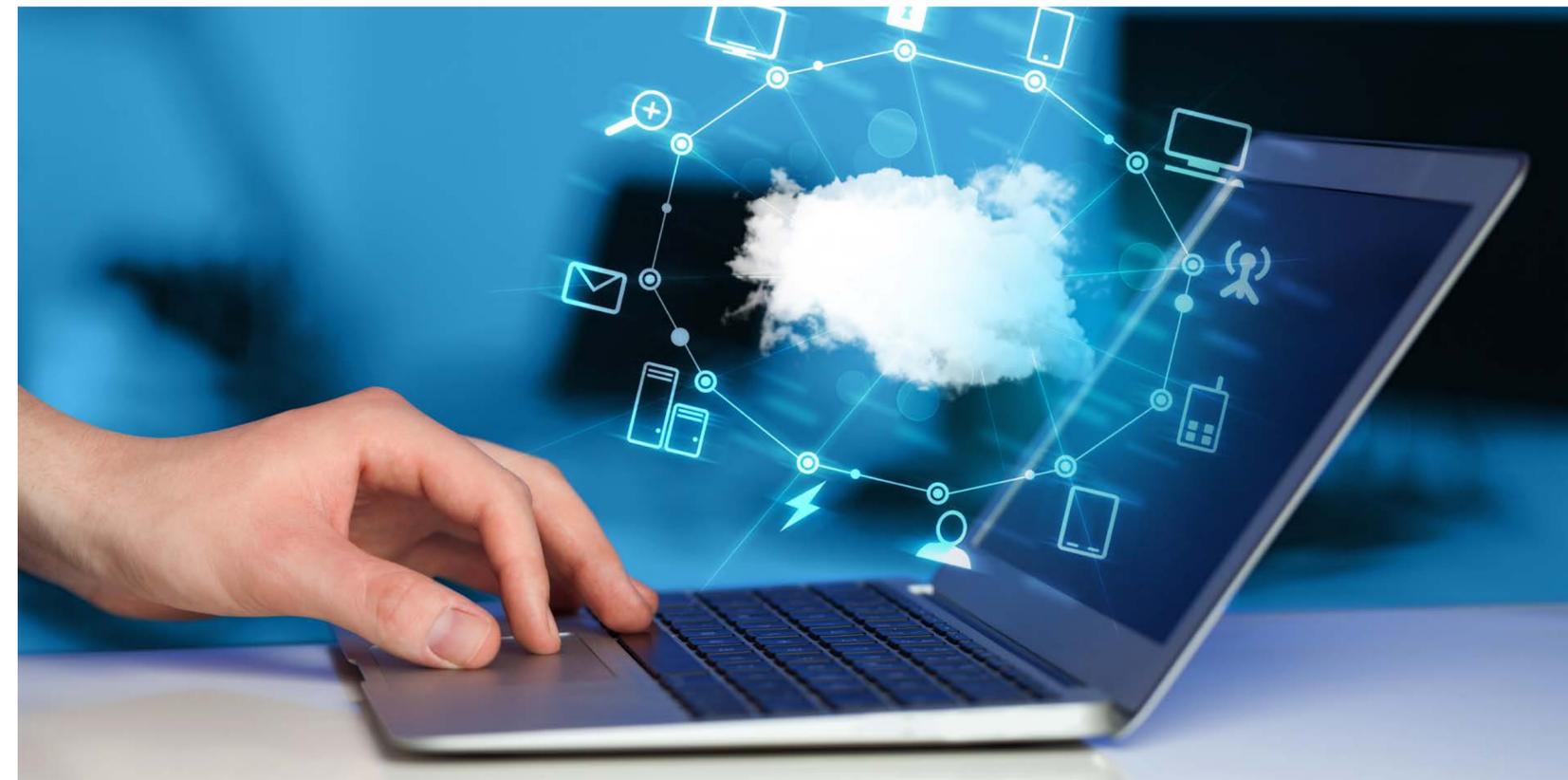
Fecha	% de asistencia promedio
13 de junio 2022	100%
17 de junio 2022	100%
11 de agosto 2022	80%

Funcionamiento del Directorio

Asisten a las sesiones del Directorio el gerente general y el gerente Legal y de Asuntos Corporativos, quien ejerce como secretario del Directorio.

Sistema de información del Directorio

El DCVR cuenta con la aplicación Diligence Board, que permite manejar la información entregada al Directorio, permitiendo que cada integrante pueda acceder de manera remota, segura y permanente a los documentos y antecedentes necesarios para la preparación de cada sesión de Directorio, así como a un registro histórico de esta información y de las actas de las sesiones, de una extensión temporal de 36 meses. A través de este mismo sistema los directores tienen acceso al acta definitiva de cada sesión en un plazo no mayor de 10 días hábiles después de celebrada.



Comités de Directores

El Directorio cuenta con cinco Comités:

- Comité de Auditoría;
- Comité de Riesgo y Ciberseguridad;
- Comité de TI y Eficiencia Operacional;
- Comité de Clientes y Desarrollo de Negocios;
- Comité de Gestión de Personas.

Comité de Auditoría

Presidente	Sr. Jorge Claude Bourdel
Directores	Sr. Arturo Concha Ureta Sr. Mario Gómez Dubravcic Sr. Héctor Herrera
Secretario del directorio	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente general Rodrigo Roblero Arriagada Gerente de contraloría Jaime Fernández Morandé Gerente de Finanzas y Control de Gestión Ricardo Toro Dubó

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
138	17 de enero 2022	100%
139	08 de marzo 2022	66%
140	11 de abril 2022	100%
141	25 de julio 2022	100%
142	22 de agosto 2022	100%
143	26 de septiembre 2022	100%
144	19 de octubre 2022	66%
145	19 de diciembre 2022	100%

Comité de Riesgo y Ciberseguridad

Presidente	Sr. Miguel Mata
Directores	Sr. Jorge Claude Sr. José Antonio Martínez Sr. Mario Gómez
Secretario del directorio	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente general Rodrigo Roblero Arriagada Gerente de Riesgo y Cumplimiento Claudio Herrera Calderón Gerente de Tecnología y Ciberseguridad Nelson Fernández Benavides

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
7	09 de marzo 2022	100%
8	20 de abril 2022	100%
9	13 de julio 2022	100%
10	11 de octubre 2022	100%
11	16 de diciembre 2022	75%

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Comité de Gestión de Personas

Presidente	Sr. Guillermo Tagle Quiroz
Directores	Sr. Jaime Munita Sr. Cristián Rodríguez Sr. Arturo Concha
Secretario	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente general Rodrigo Roblero Arriagada Gerente de Gestión de Personas Sandra Valenzuela Nievas

Objetivos

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

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
29	13 de enero 2022	75%
30	26 de abril 2022	100%
31	21 de septiembre 2022	75%
32	08 de noviembre 2022	75%

Comité de Clientes y Desarrollo de Negocios

Presidente	Sr. Jaime Munita
Directores	Sr. Héctor Herrera Sr. Juan Andrés Camus Sr. Arturo Concha
Secretario	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente general Rodrigo Roblero Arriagada Gerente Comercial y Experiencia de Clientes Claudio Garín

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
107	21 de marzo 2022	100%
108	23 de mayo 2022	100%
109	18 de julio 2022	50%
110	22 de septiembre 2022	100%
111	21 de noviembre 2022	100%

Comité de TI y Eficiencia Operacional

Presidente	Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi
Directores	Sr. Cristián Rodríguez Allendes Sr. Jaime Munita Valdivieso Sr. Miguel Mata
Secretario	Javier Jara Traub
Ejecutivos	Gerente general Rodrigo Roblero Arriagada Gerencia de Arquitectura y Desarrollo Guillermo Toro Gerencia de Tecnología y Ciberseguridad Nelson Fernández Benavides Gerencia de Operaciones y Procesos Clementina Torres Gerente de Finanzas y Control de Gestión Ricardo Toro Dubó

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.

Sesiones 2022

Nº	Fecha	% de asistencia promedio
150	14 de enero-2022	100%
151	22 de marzo 2022	100%
152	07 de abril 2022	66%
153	12 de mayo 2022	66%
154	26 de mayo 2022	100%
155	07 de junio 2022	100%
156	07 de julio 2022	66%
157	08 de septiembre 2022	66%
158	24 de noviembre 2022	100%

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Contraloría

Otro de los componentes que forman parte del modelo de gobierno corporativo y de la administración del DCV Registros, es la Gerencia de Contraloría, unidad que 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, lo que está certificado a nivel global por el Instituto Global de Auditores Internos (IIA-The Global) y recertificado en el mes de noviembre de 2022. El área cuenta con personal certificado en normas ISO⁽¹⁾ (31000, 22301, 27001 y 27032), ITIL⁽²⁾ y CISA⁽³⁾.

Certificación QA (Quality Assessment) Auditoría Interna

La Evaluación de Calidad (QA por sus siglas en inglés) manifiesta el compromiso del equipo de la gerencia de contraloría y cumplimiento del DCV con el cumplimiento de las Normas Internacionales para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna y, por mejorar de forma continua su desempeño de calidad, profesionalismo y mejores prácticas.

Esta certificación confirma a nivel global que el DCV es una compañía que está en la búsqueda constante de las mejores prácticas y estándares a nivel mundial.

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 de DCV Registros. De esa manera asegura de modo 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 al DCVR 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 DCVR. Asimismo, se deben



- (1) *International Organization for Standardization, cuya principal actividad es la elaboración de normas técnicas internacionales.*
- (2) *Information Technology Infrastructure Library. Guía de buenas prácticas para la gestión de servicios de tecnologías de la información (TI).*
- (3) *Certified Information Systems Auditor. Es reconocida internacionalmente para profesionales que se dedican a la auditoría, revisión y control, así como la seguridad de los sistemas de información.*



consideran las disposiciones contenidas en la Ley N°18.876 y su reglamento, así como la Circular N°1939 de la CMF, sobre la implementación de la gestión de riesgo operacional en los mismos.

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 de DCV Registros.

Lo que está permitido a la Contraloría

- Acceso a todas las personas, archivos, datos, sistemas y bienes que se estimen necesarios para el desempeño de sus funciones. La información solicitada se debe facilitar dentro de un período razonable y habrá de ser fiel e íntegra. A este respecto, podrá también requerir acceso permanente (solo de lectura) a datos y sistemas informáticos.
- Acceso total y libre al Comité de Auditoría.
- Asignar recursos, establecer frecuencias, seleccionar temas, determinar alcances de trabajo y aplicar las técnicas requeridas para cumplir los objetivos de auditoría.
- Obtener la colaboración necesaria del personal de las unidades de la organización en las cuales se realicen las auditorías, así como de otros servicios especializados propios y ajenos a la organización.
- Participar y/o ser informados de creaciones, cambios o eliminaciones que afecten los objetivos o alcance de su trabajo, en asuntos como procesos, procedimientos,

estructuras, aplicaciones y otros proyectos relevantes. Contratar asesorías en temas específicos para contar con apoyo especializado, necesario para el desarrollo de las actividades de Auditoría Interna.

- Participar y/o ser informado de cambios que puedan afectar los objetivos y alcance de los trabajos de Auditoría Interna, en materias relevantes como políticas, procedimientos, sistemas, modelo de controles, riesgos, estructura organizacional, entre otros.

Prohibiciones

Desempeñar ningún tipo de tareas o acciones operativas relacionadas con las actividades rutinarias de la Empresa, en lo que respecta a su función de Auditoría Interna. No obstante, podrá apoyar al Comité de Auditoría, Gerencia General y administración del DCV Registros, a cumplir sus objetivos, entregando información objetiva y oportuna sobre la realización de las operaciones o asesorándolos sobre controles apropiados. Como, por ejemplo:

- Iniciar o aprobar transacciones contables ajenas a la Contraloría;
- Confeccionar políticas y procedimientos de áreas ajenas a ella;
- Debido a la pandemia y la operación en contingencia en la cual ha operado la organización durante los tres últimos años, el Directorio solicitó a la Contraloría que apoyara a la administración, monitoreando los procesos y operaciones como tercera parte de confianza; apoyo que finalizó en octubre de 2022.

Independencia y objetividad

Las actividades de Contraloría deben estar libres de conflicto de intereses de cualquier tipo dentro de la organización, como, por ejemplo, elección de las auditorías y/o revisiones especiales, alcances, procedimientos, tiempos en la ejecución o el contenido de los informes. Con ello se busca mantener la independencia y objetividad de los auditores, aspectos necesarios para llevar a cabo su función.

Debe abstenerse de evaluar operaciones específicas de las cuales haya sido previamente responsable, así como también debe procurarse que los integrantes del área que hayan participado en funciones de consultoría en el mejoramiento de los procesos del DCVR no procedan a auditar cualquiera de estos ámbitos. Para todos los efectos, la norma considera un plazo razonable para levantar las limitaciones.

Los integrantes de la Contraloría no deben tener responsabilidad o autoridad directa sobre cualquiera de las actividades que ellos auditen, por lo cual no deben desarrollar ni instalar sistemas o procedimientos, preparar registros o comprometerse sobre cualquier otra actividad que fuese normalmente auditada.

Responsabilidades

- Evaluar de manera sistemática el gobierno, la gestión de riesgo y los controles establecidos por la administración para el cumplimiento de los objetivos estratégicos, financieros, operacionales, protección de activos,

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



cumplimiento regulatorio (interno y externo), prevención de actividades fraudulentas u otros riesgos propios del negocio. Esto implica evaluar el diseño y eficacia operativa de los controles.

- Verificar que los procesos operen adecuadamente y se cumplan las políticas y procedimientos establecidos. Adicionalmente, durante la ejecución de las actividades de Auditoría Interna se podrán identificar mejoras al sistema de control, las cuales serán comunicadas al comité.
- Comunicar al Comité de Auditoría los hechos y resultados significativos de las actividades de Auditoría Interna que puedan afectar significativamente el cumplimiento de los objetivos.
- Asistir a la Empresa a mantener un proceso de gestión de riesgos adecuado y suficiente para las necesidades de la organización.
- Hacer seguimiento periódico a los compromisos asumidos por la administración referidos a las observaciones y recomendaciones resultantes de las actividades de Auditoría Interna.
- Evaluar el grado de implementación y eficiencia de las recomendaciones, en virtud de los informes emitidos e informar sobre estas materias al comité
- Realizar investigaciones y trabajos especiales correspondientes a sospechas de actividades fraudulentas dentro de la organización.
- Presentar los resultados al Comité correspondiente de las investigaciones de fraudes dentro de la organización.
- Apoyar el mejoramiento de las operaciones, de los procesos de gestión de riesgo, control y gobierno,

aportando valor a la Compañía.

- Dar a conocer las observaciones significativas relacionadas con los sujetos auditados para controlar las actividades de la organización, incluyendo los acuerdos correspondientes.
- Verificar el grado de cumplimiento de políticas clave, planes, procedimientos, materias relacionadas con el cumplimiento regulatorio (interno y externo), asegurando que las actividades se realicen dentro del marco y expectativas definidas por la alta dirección.
- Establecer una relación fluida con los reguladores, facilitando sus revisiones, en conjunto con la Fiscalía.
- Realizar un monitoreo continuo del cumplimiento de las principales normas, procedimientos y metodologías utilizadas en las actividades de Auditoría Interna.
- Asistir en la licitación de servicios de Auditoría Externa.
- Ser el punto de enlace con entidades externas, en relación con los ámbitos enmarcados dentro de las actividades de Auditoría Interna.
- Considerar el trabajo realizado por los auditores externos y entes reguladores, si corresponde, con el fin de optimizar los recursos de Auditoría Interna.

Código de Ética

El Código de Ética de la Gerencia de Contraloría tiene como propósito promover una cultura ética en todas las actividades realizadas por dicha área. Constituye una exposición de los valores y principios que guían la labor cotidiana de los integrantes de Auditoría Interna y un complemento que promueve las mejores prácticas, así



como el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes. El código es coherente con lo expuesto por el IIA y es obligatorio para todos los auditores internos. Además, es complementario a las disposiciones, deberes, obligaciones y sanciones contenidas tanto en el Código de Ética como el Reglamento de Orden, Higiene y Seguridad del DCV Registros. Sus principios hacen referencia a la integridad, objetividad, confidencialidad y competencias que deben tener en todo momento los integrantes de la Contraloría.



Plan de Auditoría Interna

Al menos una vez al año, el gerente contralor presenta al comité un Plan de Auditoría Interna para su sanción. Este debe incluir un cronograma de trabajos, así como las necesidades presupuestarias y de recursos para su cumplimiento. El gerente contralor comunicará el posible impacto de las limitaciones en cantidad y/o competencia de los recursos a la alta dirección y al Directorio.

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 el logro de los objetivos de la Empresa. El plan puede ser modificado solo en función de nuevos requerimientos y/o trabajos especiales, los cuales pueden ser solicitados directamente por el Directorio, el Comité de Auditoría y la Gerencia General.

El gerente contralor informa regularmente respecto del avance y resultados del plan anual de auditoría y la suficiencia de los recursos de la 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. Ello permite un seguimiento prácticamente mensual de todas las observaciones abiertas.

Competencias Profesionales

La Gerencia de Contraloría tiene definido su marco de competencias profesionales, las cuales son consideradas al momento de gestionar los recursos humanos de la Gerencia de Contraloría, siendo ellas las siguientes:



Aseguramiento y mejora de la calidad

La actividad de Auditoría Interna desarrolla y mantiene el Programa de Aseguramiento y Mejora continua de la Calidad (PAMC), que cubre todos los aspectos de dicha función. Entre otros aspectos, el programa evalúa el cumplimiento de las normas por parte del área de Auditoría Interna, así como su eficiencia y eficacia, identificando oportunidades de mejora.

Este programa forma parte de la certificación internacional y propende al mejoramiento continuo de la actividad, buscando la forma de ser más eficiente y asertivo, apuntando a identificar los riesgos clave y su adecuada mitigación. También considera la evaluación tanto de los auditores como del contralor, así como la revisión anual de la metodología, de forma de incorporar las mejoras y eficiencias detectadas.

Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad



Equipo Ejecutivo

A continuación se detalla el Equipo Ejecutivo⁽¹⁾:



(1) DCV-AS no cuenta con dotación directamente contratada, el personal es provisto a través de un contrato con su matriz DCV S.A.



Equipo ejecutivo



Gerente general
Sr. Rodrigo Roblero Arriagada
 Rut: 10.895.776-K
 Profesión: Ingeniero Comercial, MBA, ESADE Barcelona (2000), magíster en Derecho Tributario Universidad Adolfo Ibáñez (2004). Advantage Management Program (AMP-ESE- Business School).
 Fecha de nombramiento: 30/03/2021



Gerente de Contraloría
Sr. Jaime Fernández Morandé
 Rut: 7.006.397-2
 Profesión: Ingeniero de Ejecución en Computación e Informática, MBA Universidad Adolfo Ibáñez (2001).
 Fecha de nombramiento: 07/05/2012



Gerencia de Tecnología y Ciberseguridad
Sr. Nelson Fernández Benavides
 Rut: 10.829.874-K
 Profesión: Ingeniero Civil
 Fecha de nombramiento: 13/08/2012



Gerente Comercial y Experiencia de Clientes
Sr. Claudio Garín Palma
 Rut: 9.769.725-6
 Profesión: Ingeniero Comercial
 Fecha de nombramiento: 01/03/2011



Gerente de Riesgo y Cumplimiento
Sr. Claudio Herrera Calderón
 Rut: 11.862.871-3
 Profesión: Contador Auditor
 Fecha de nombramiento: 01/11/2018



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



Gerencia de Arquitectura y Desarrollo
Sr. Guillermo Toro
 Rut: 16.656.259-7
 Profesión: Ingeniero en Sistemas. Master of Engineering Management (MEM), Universidad de los Andes (2020 - 2021).
 Fecha de nombramiento: 24/11/2022



Gerente de Finanzas y Control de Gestión
Sr. Ricardo Toro Dubó
 Rut: 12.104.077-8
 Profesión: Contador Auditor, máster en Dirección Financiera, Universidad Adolfo Ibáñez (2005), Executive MBA, Universidad Adolfo Ibáñez (2010), máster en Derecho de los Negocios, Universidad Adolfo Ibáñez (2017)
 Fecha de nombramiento: 01/11/2018



Gerencia de Operaciones y Procesos
Sra. Clementina Torres
 Rut: 14.354.375-7
 Profesión: Ingeniero Comercial Universidad Central, MBA Mención Finanzas, Universidad de Chile Diplomado en Gestión de Procesos, Universidad de Chile
 Fecha de nombramiento: 24/11/2022



Gerente de Gestión de Personas
Sra. Sandra Valenzuela Nieves
 Rut: 10.412.118-7
 Profesión: Contador Auditor, psicóloga (Egresada), Universidad de las Américas (2008).
 Fecha de nombramiento: 01/10/2013

Los ejecutivos se presentan en orden alfabético

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 **Gobierno corporativo**

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



03

Estrategia



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo
comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información
corporativa

09 Anexos



Avance del plan estratégico

Estado de Avance

- Igual o superior a la meta
- Igual o superior a rango inferior y bajo la meta
- Bajo rango inferior

Balance Scorecard Corporativo

	Cumplimiento	Desarrollo tecnológico	Innovación	Foco en el cliente	Gestión integral de riesgo	Eficiencia	Confianza	Enfoque en las personas	Cumplimiento	Gráfico
Accionistas/finanzas										
Cumplimiento de resultado	✓					✓			142%	●
Control gastos totales						✓			106%	●
Control de costos TI						✓			108%	●
Índice de eficiencia						✓			107%	●
Clientes/entrega de servicio										
Índice de satisfacción de clientes DCV		✓		✓	✓		✓		104%	●
Índice de satisfacción de clientes filial DCV Registros	✓				✓		✓		99%	●
Calidad operacional	✓	✓		✓			✓			
Tiempo de respuesta de aplicaciones	✓	✓		✓	✓	✓	✓		101%	●
Cumplimiento SLA BCCh	✓	✓		✓	✓	✓	✓		100%	●
Up time de plataformas TI	✓	✓		✓	✓	✓	✓		100%	●
Cumplimiento SLA CCLV	✓	✓		✓	✓	✓	✓		102%	●
Cumplimiento de política de capacidad	✓	✓		✓	✓	✓	✓		101%	●
Ingresos reales						✓	✓			
Ingresos no core			✓			✓			131%	●
Ingresos core			✓			✓			-54%	●
Incidentes operaciones críticas	✓	✓	✓		✓		✓		0%	●
Organización										
Nivel de compromiso de la empresa (<i>engagement</i>)	✓				✓			✓	93%	●
Administración de riesgo										
Cumplimiento procesos de certificación (SSAE16-AT205)	✓				✓	✓	✓		100%	●
Riesgo operacional	✓				✓		✓	✓	100%	●
Cumplimiento política de riesgo y auditoría	✓	✓			✓		✓		100%	●
Indicador de cobertura de riesgo - riesgo extremo	✓				✓		✓		100%	●
Cumplimiento de políticas de ciberseguridad	✓				✓		✓	✓	100%	●
Cumplimiento fondo IOSCO	✓				✓	✓	✓		100%	●
Cumplimiento oficios/requerimientos regulatorios	✓				✓		✓		100%	●
Cumplimiento de plan continuidad de negocios	✓			✓	✓	✓	✓		105%	●

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 **Estrategia**

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



04

Gestión de riesgo y continuidad operacional



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos

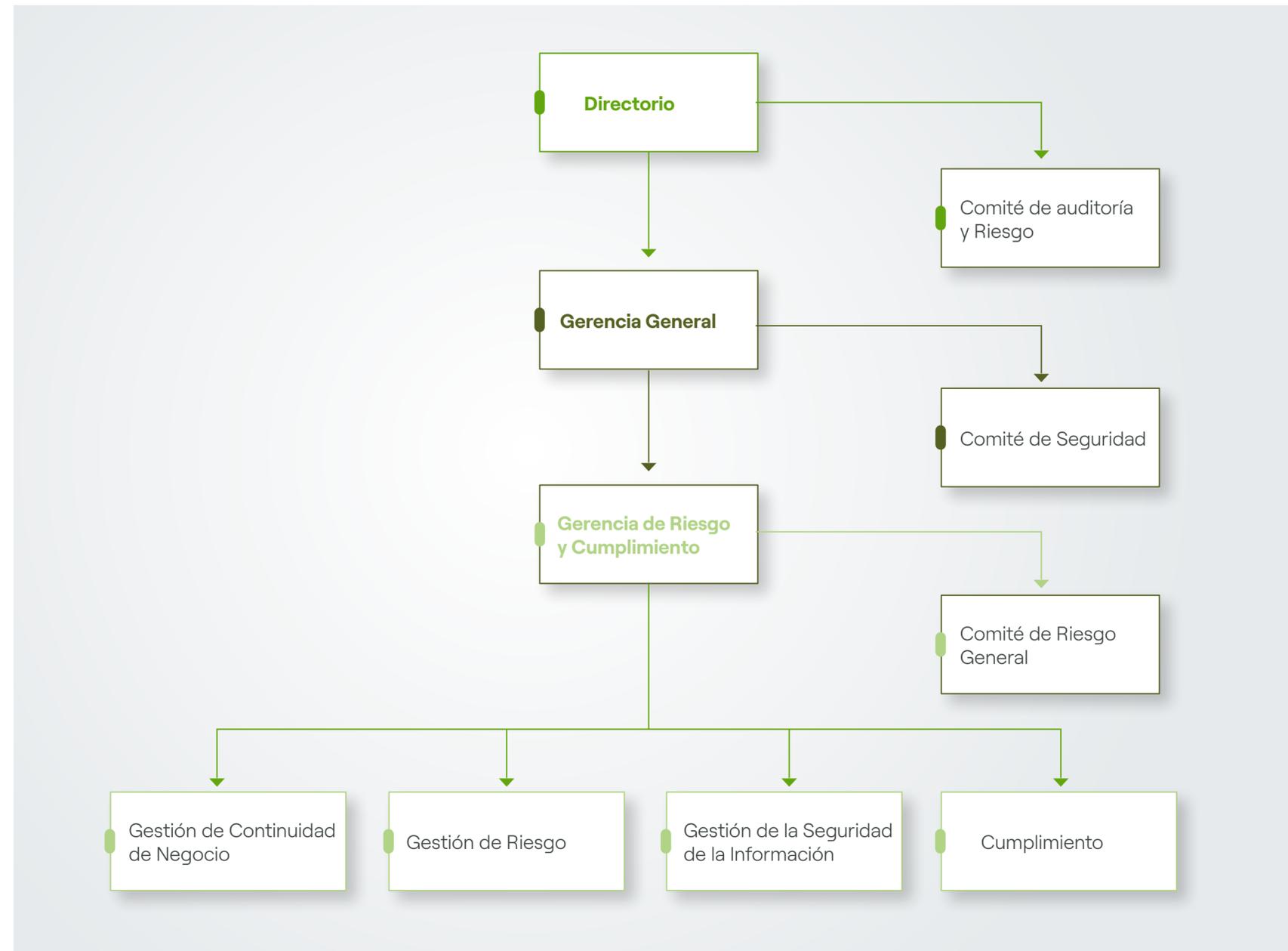


Gestión integral de riesgo

A medida que los custodios de valores se enfrenten a un mayor volumen de transacciones asociadas a la compensación y la ejecución de transacciones y a una mayor frecuencia de los ataques cibernéticos, el sector puede estar expuesto a nuevos riesgos y oportunidades asociados a su dependencia de la tecnología de la información. Las estructuras del mercado financiero se enfrentan a riesgos y desafíos relacionados con la tecnología de la información, que las impulsa a gestionar aspectos como las brechas de seguridad e innovaciones tecnológicas para evitar interrupciones del mercado. EL DCV Registros en su permanente preocupación por contribuir al desarrollo, funcionamiento y estabilidad del sistema financiero y dando cumplimiento a la Circular N°2237 de la CMF en 2022, publicó una nueva versión del documento Divulgación de Autoevaluación sobre los Principios Aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero.

Gobierno de la Gestión de Riesgos

Para la gestión integral de riesgos se ha implementado un modelo que define los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar y supervisar los amenazas que enfrenta la organización, además de contar con la herramienta GRC OpenPages desarrollada por IBM, en el marco normativo de la ISO 31.000, y cuya principal reglamentación es la Política de Gestión de Riesgos, la cual establece los lineamientos generales en este ámbito, así como las responsabilidades de los diferentes actores dentro de la organización.



Directorio: es el máximo responsable de la gestión de los riesgos, entrega los lineamientos de la gestión de los riesgos a través de la definición del Plan Estratégico.

Comité de Riesgo y Cumplimiento: tiene como objetivo la toma de conocimiento del resultado del monitoreo de las materias de riesgo y el avance de los planes de las distintas dimensiones, así como sancionar las directrices o documentos de los sistemas de gestión de la organización.

Comité de Gestión de Riesgo: está integrado por todas las gerencias, la Subgerencia de Asuntos Legales, el Asesor Legal, Gerencia de Contraloría y Cumplimiento y de Gestión de Riesgo y el Oficial de Ciberseguridad. Dentro de la responsabilidad principal de este comité se encuentra el informarse de la gestión de los indicadores y resultados en materia de riesgo.

Gerencia General: su misión es establecer 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: es responsable de poner en marcha el modelo de gestión de riesgo y sus políticas, de acuerdo con los lineamientos entregados por el Directorio, lo que será delegado a un área específica para su implementación.

Política General de Gestión de Riesgo Operacional: el DCVR cuenta con una Política General de Riesgos, aprobada por el Directorio en noviembre de 2009 y revisada anualmente, la

cual establece el marco general de la gestión de riesgos, las funciones y responsabilidades, así como la definición del nivel de riesgo aceptable para la Compañía.

Autoridad e independencia de las funciones de auditoría y gestión de riesgos

La gestión de riesgos y el control interno tienen un papel importante en la gestión del Directorio a través de dos comités específicos: el Comité de Riesgos y Ciberseguridad y el Comité de Auditoría. El gerente de riesgo y cumplimiento tiene la responsabilidad general de la gestión del riesgo en DCV Registros, así como de la gestión de cumplimiento regulatorio. El gerente de contraloría es responsable de la auditoría interna y reporta al Directorio. Los principales objetivos de esta gerencia son garantizar que la organización tenga un plan de auditoría que se centre en los riesgos clave y brinde una opinión independiente sobre la efectividad de los controles sobre todos los procesos operativos de la organización. Anualmente se realiza una auditoría financiera y una auditoría operacional, ambas de carácter externo.

Políticas, procedimientos y sistemas de gestión de riesgos

El DCVR ha desarrollado un marco de gestión de riesgos, basado en el estándar ISO 31000, y cuya principal reglamentación es la Política de Gestión de Riesgos, la cual describe los objetivos, el alcance y los procesos clave, así como las líneas de responsabilidad y rendición de cuentas con respecto a la gestión de riesgos y la toma de decisiones. Las líneas de responsabilidad incluyen a los

dueños del proceso, la gerencia de riesgo y cumplimiento, la gerencia de contraloría, y el Directorio.

Asimismo, cuenta con un Modelo de Gestión de Riesgos, que describe los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar, supervisar y revisar los riesgos que enfrenta la organización. La Política de Gestión de Riesgos cubre todas las categorías de riesgos a las que está expuesto DCV Registros, incluyendo el riesgo operacional, general de negocios, de custodia, legal y reputacional.

La Compañía identifica riesgos específicos a través del análisis de procesos y procedimientos, los comentarios de sus participantes y las auditorías internas y externas. Un software de gestión de riesgo especializado se usa para monitorear y administrar los riesgos identificados. Los controles electrónicos internos informan diariamente sobre los procesos clave.

El DCVR acepta riesgos que son equivalentes o inferiores al "riesgo moderado" (el nivel de impacto máximo tiene una probabilidad remota de materializarse). La Política de Gestión de Riesgos es aprobada por el Directorio, incluyendo cualquier cambio posterior.

Revisión de las políticas, procedimientos y sistemas de gestión de riesgos

La gestión de riesgo se sustenta en los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo; la gerencia de riesgo y cumplimiento, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo; el Directorio

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 **Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional**

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



y los comités gerenciales, aprueban y monitorean el desempeño del modelo de gestión de riesgo; y la gerencia de contraloría, responsable de evaluar la efectividad de la implementación de las políticas de riesgo.

DCV Registros cuenta con un cuadro de mando integral (Balance Scorecard Corporativo y una serie de indicadores KPI específicos para evaluar la eficacia de sus políticas, procedimientos y sistemas, incluyendo aspectos de gestión de riesgos. El auditor externo también revisa anualmente el mecanismo de control de riesgos y aspectos asociados con la custodia y transferencia de valores.

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 riesgo, 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 DCVR, llevando un registro de tales revisiones (por ejemplo, mediante auditorías, autoevaluaciones, verificación de cumplimiento, monitoreo de incidentes y matrices de riesgos).

La Empresa ofrece a los depositantes una capacitación acerca de los sistemas que opera y comunica oportunamente toda modificación a dichos sistemas.

La Mesa de Atención de Clientes (MAC) del DCVR identifica deficiencias o errores operativos de los depositantes, así como cuando surge la necesidad de reentrenar a un operador específico o desarrollar necesidades de capacitación adicionales.

Gestión de los riesgos (roles y responsabilidades):

Los objetivos para aplicar la gestión de riesgo en el DCVR, son:

- Disminuir las posibles pérdidas catastróficas no esperadas y minimizar las pérdidas esperadas;
- Promover una cultura de gestión del riesgo que incremente el entendimiento, conciencia y acción de las personas e incluya también la promoción de la eficiencia y un efectivo control;
- Facilitar la identificación de nuevas oportunidades para las operaciones de la organización;
- Detectar los riesgos (actuales y potenciales) para tomar decisiones acerca de su tratamiento;
- Mejorar continuamente los procesos y sistemas de control para minimizar los riesgos en los que se puede incurrir;
- Asignar y gestionar recursos para la cobertura de los riesgos identificados;
- Cumplir con los requisitos legales y reglamentarios pertinentes;
- Establecer una base confiable para la toma de decisiones y la planificación.

La gestión de riesgo de la Compañía se basa en dos principios claves:

- **Es responsabilidad de todos, todos tienen responsabilidad en la gestión de riesgo;** Directorio, gerencias, subgerencias y colaboradores. Sin embargo, son los dueños de procesos los encargados de asegurar la aplicación, mantención y seguimiento de las distintas políticas, normas y procedimientos definidos para el cumplimiento de los objetivos de cada proceso, en concordancia con la gestión de riesgo.
- **Está integrada dentro de todas las actividades y sistemas,** formando parte también de las bases de la planificación estratégica de DCVR. La aplicación sistemática de la gestión de riesgo se realiza sobre análisis fundados, haciendo uso efectivo y eficiente de los recursos de la Empresa.

Aquellos riesgos que luego de ser valorizados, resulten en un nivel de riesgo no aceptable, serán priorizados para ser incorporados dentro de los planes de acción. El progreso en la gestión del tratamiento de estos riesgos es monitoreado continuamente por el Directorio, sus comités, el gerente general y los gerentes de área según corresponda, basado en la metodología adoptada por el DCVR, cuya aplicación es evaluada por el área de Auditoría Interna.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 **Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional**

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Sistema de gestión integral de riesgos (SGR)

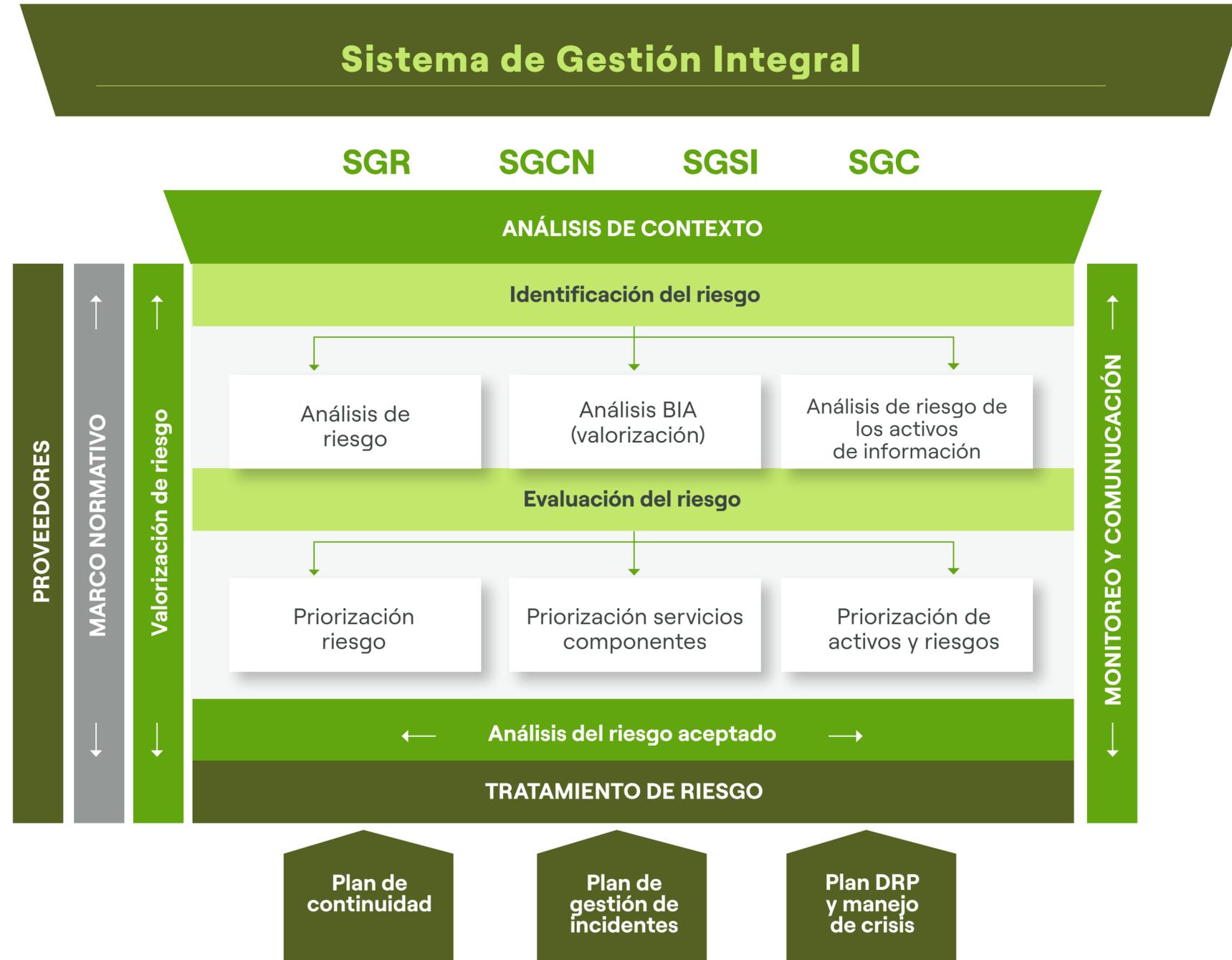
El sistema considera un modelo integrado considerando una mirada de servicios, procesos, proveedores y activos; además, se ha incorporado la visión de cumplimiento como una nueva dimensión.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, por su parte, 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: la constituyen los responsables y ejecutores de los procesos, quienes actúan como gestores primarios del riesgo.
- Segunda línea: la integran las gerencias de riesgo y cumplimiento, encargadas de la gestión y monitoreo de todos los riesgos.
- Tercera línea: es responsabilidad del área de Contraloría 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 acerca de su gestión, asegurando así un flujo constante y permanente de la información y del estado de la organización en relación con los riesgos.

Estándares de la gestión de riesgo

ISO 31000	Gestión de Riesgos
ISO 22301	Gestión de Continuidad de Negocios
ISO 27001	Gestión de Seguridad de la Información
ISO 27032	Gestión de Ciberseguridad
ISO 37031	Compliance Management Systems

Marco legal de la gestión

Circular N°1939	Marco de Gestión de la Gestión de Riesgo Operacional.
Circular N°2020	Instruye sobre la comunicación y gestión de los incidentes operacionales críticos.
Circular N°2237	Establece que, para efectos de gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a su giro, las sociedades administradoras de sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros, empresas de custodia y depósitos de valores, deberán observar los estándares internacionales de principios de infraestructura de mercado financiero.

Cultura de riesgos

La cultura de riesgo de DCV Registros está integrada en el quehacer diario de todos y cada uno de los colaboradores y la gestión de riesgo se sustenta en los responsables y ejecutores de los procesos, al ser los gestores primarios del riesgo. De esta forma, la gestión de riesgo se aplica consistentemente a través de todos los niveles de gestión, como parte integrante del conjunto de políticas y directrices estratégicas.

La gestión de riesgos en la Compañía se basa en dos principios clave: es responsabilidad de todos y está integrada dentro de todas las actividades y sistemas, formando así parte de las bases de la planificación estratégica de la Empresa.

La totalidad de los colaboradores de DCV Registros tiene responsabilidad en la gestión de riesgo; sin embargo, son los dueños de procesos los encargados de asegurar la aplicación, mantención y seguimiento de las distintas políticas, normas y procedimientos definidos para el cumplimiento de los objetivos de cada uno de ellos. Así, todos los colaboradores y áreas son parte de la gestión de riesgos, mediante la integración de las prácticas y procedimientos dentro de sus actividades diarias, asegurando una aplicación consistente a través de todos los niveles de gestión.

La Empresa promueve el aprendizaje de una cultura de riesgo. Tanto el Directorio como el equipo ejecutivo identificarán los requerimientos y proveerán, según corresponda, los recursos adecuados para realizar capacitaciones, incorporar los conocimientos y establecer procesos de mejora continua.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 **Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional**

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Sistema de Gestión de Cumplimiento

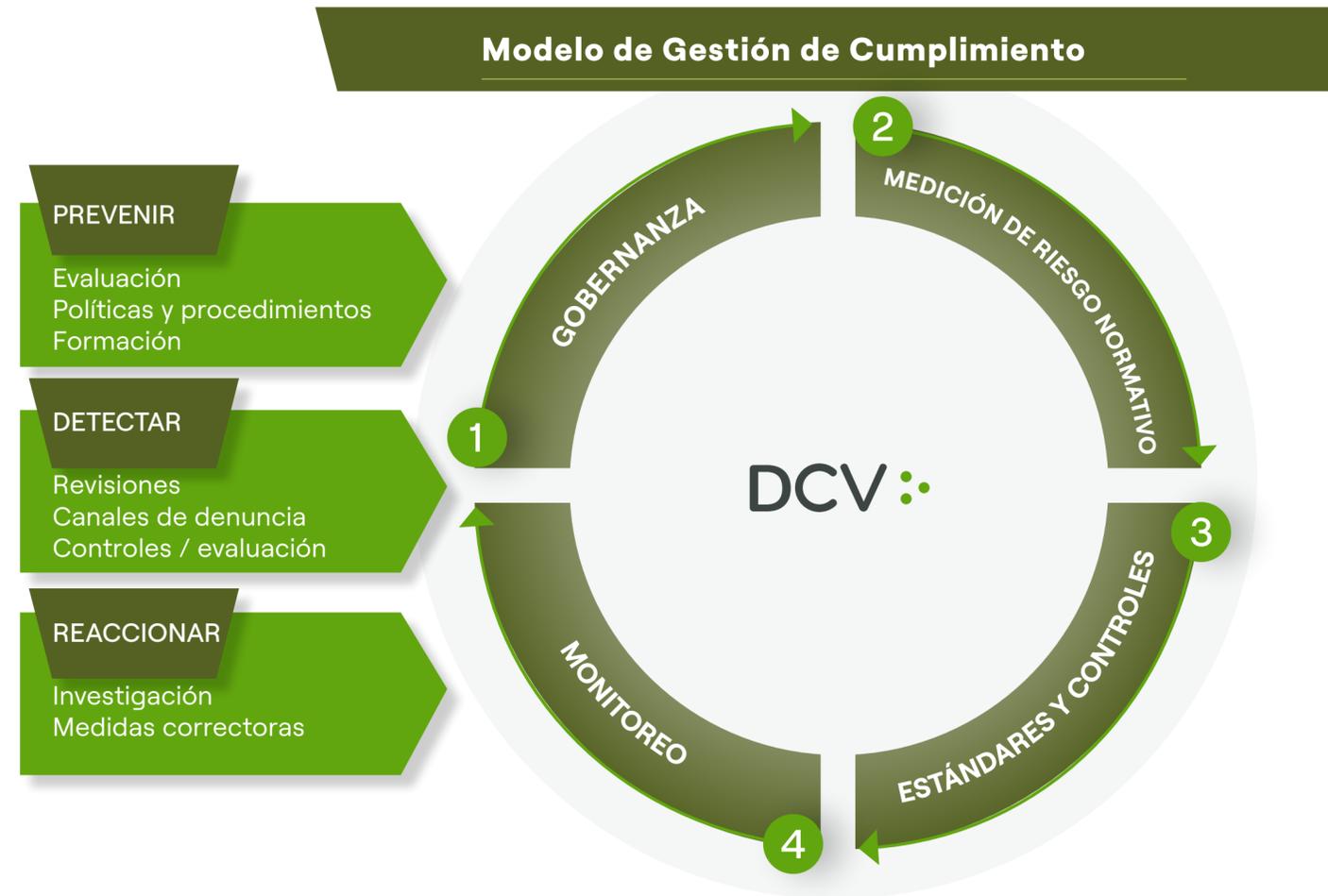
Lo integran los procedimientos que tienen por objeto garantizar la actuación conforme a la legislación aplicable. El Sistema de Gestión de Cumplimiento está en línea con la norma ISO 37301 y el marco normativo del DCV y sus filiales.

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.

DCV Registros realizó un gap análisis basado en la norma ISO 37301:2020, Compliance Management Systems. En 2021, el Sistema de Gestión de Compliance pasa a tener el carácter de un proceso sujeto a certificación. Los principales elementos del Sistema de Gestión de Cumplimiento que integra la ISO 37301:2020 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**
Se basa en un marco integrado de gestión.
- **Cultura de *compliance***
La cultura es el centro; la promoción de una cultura ética, basada en valores donde todos conocen sus responsabilidades y roles, involucrando a toda la Empresa para asegurar su sostenibilidad a largo plazo.



Modelo de Prevención del Delito

La integración del Modelo de Prevención de Delitos, en todos sus aspectos significativos y los elementos que se indican en la ley, está en armonía con las características específicas de la Empresa. El Modelo se ha establecido conforme a las disposiciones de la Ley N°20.393 y busca implementar una cultura corporativa que evite la comisión de estos y otros delitos por parte de los integrantes de la Empresa. Este da cuenta del compromiso organizacional del DCV Registros por evitar la comisión de delitos, busca garantizar que, en caso de que algún trabajador cometa alguno de estos delitos, lo hará no solo en contradicción con la cultura corporativa, sino que además ello ocurrirá pese a los esfuerzos desplegados por la Empresa para impedirlo. El objetivo específico del modelo no es solo disuadir la comisión de delitos, sino también y muy especialmente, dar cumplimiento a los deberes de dirección y supervisión que impone la Ley N°20.393.

Este modelo contempla: a) La designación de un Encargado de Prevención de delitos con medios y facultades para desarrollar su tarea; b) Un sistema de prevención de delitos, en que se identifican las actividades y procesos de la empresa en que se genera o incrementa el riesgo de comisión de los delitos, junto a protocolos, reglas y procedimientos que permiten a las personas que intervienen en dichas actividades o procesos programar y ejecutar sus funciones de una manera que prevenga la comisión de los delitos, junto con establecer procedimientos de administración y auditoría de los recursos financieros de la empresa con este último objeto; c) La existencia de sanciones administrativas internas, así como de procedimientos de denuncia o persecución de

responsabilidades pecuniarias en contra de las personas que incumplan el sistema de prevención de delitos; y d) Elementos de supervisión del sistema de prevención que aseguren la aplicación efectiva del modelo, y su efectivo cumplimiento a fin de detectar y corregir sus fallas. El presente modelo rige para DCV Registros.

El DCV Registros está en proceso de desarrollar y aprobar una Política y un Manual de Libre Competencia que aborde los aspectos que, desde la operación del DCV R, es relevante integrar al Modelo de Gestión de Cumplimiento como una mirada más amplia, la que se detalla en el capítulo 5 de la presente memoria anual integrada.

El Modelo contempla:

Encargado de Prevención de delitos⁽¹⁾

El Encargado de Prevención reporta al Directorio y al gerente general, cuenta con autonomía orgánica y presupuestaria de la administración. De este modo, y para asegurar su adecuada autonomía, tiene acceso expedito al Directorio y al gerente general para informarles oportunamente, por un medio idóneo, de las medidas y planes implementados.

Anualmente, el Comité de Riesgo y Ciberseguridad aprueba el presupuesto presentado por el Encargado de Prevención, suficiente para obtener los medios materiales que le permitan cumplir con sus funciones.

Tanto el nombramiento como la duración en el cargo, autonomía y disponibilidad de medios y presupuestaria

del Encargado de Prevención quedarán expresamente establecidos en un acto formal de nombramiento por parte del Directorio. El Encargado de Prevención lleva un registro confidencial que contiene, al menos:

- Todas las denuncias recibidas, sea por conductos informales o a través del canal de denuncias.
- Todas las investigaciones realizadas, con sus respectivos antecedentes y resultados.
- Registro de los intercambios de información con el Ministerio Público.

Para los efectos de su reporte, el Encargado de Prevención pondrá semestralmente en conocimiento del Directorio y del gerente general del DCVR los hechos ocurridos, las denuncias recibidas y las investigaciones cursadas, así como las medidas preventivas y planes implementados en el cumplimiento de su cometido.

⁽¹⁾ El nombramiento se encuentra en las Actas del DCV N°220, N°308 del DCV Registros y Acta N°4 del DCV Asesorías.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 **Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional**

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos





Sistema de Prevención Delitos

En este Sistema se identifican las actividades y procesos de la Empresa en que se generan o incrementan los riesgos, junto con establecer los protocolos, reglas y procedimientos que permiten a las personas que intervienen en dichas actividades o procesos, programar y ejecutar sus funciones de una manera que prevenga la comisión de los delitos, así como los procedimientos de administración y auditoría de los recursos con este último objetivo.

Sanciones administrativas internas

Así como de procedimientos de denuncia o persecución de responsabilidades pecuniarias en contra de las personas que incumplan el sistema de prevención de delitos.

Elementos de Supervisión del Sistema de Prevención

Estos elementos aseguran la aplicación efectiva del modelo, y su supervisión, con el fin de detectar y corregir sus fallas. La Ley N°20.393 ha establecido un catálogo restringido de delitos que pueden conllevar una responsabilidad penal corporativa. De ellos, los que aplican a DCV Registros son: lavado de activos, financiamiento del terrorismo, receptación, corrupción entre particulares, administración desleal, negociación incompatible, apropiación indebida y delitos informáticos. Los que se detallan en el punto II. Explicación de los delitos objeto de la Ley 20.393, en el documento: Modelo de Prevención de Delitos; explicación de las características fundamentales de estos delitos, a fin de guiar el comportamiento de los accionistas, directores, ejecutivos, trabajadores y quienes realicen actividades de administración y supervisión, y en general, de quienes están bajo la dirección o supervisión de los anteriores, en el DCVR.

Canal de Denuncias

El Sistema de Prevención de Delitos ha previsto un canal formal para recibir denuncias de colaboradores, proveedores y/o asesores de la empresa, que hayan detectado una situación inusual, sin justificación aparente, o donde se advierta alguna señal de alerta o sospecha de situaciones que pudiesen estar asociadas al lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho o receptación.

Además, la estructura de Integridad Corporativa dispone de un canal accesible para que se puedan realizar consultas o denuncias confidenciales y obtener orientación ante algún dilema ético. Al mismo tiempo, es una herramienta de detección temprana de situaciones que podrían poner en riesgo los valores y principios de la Empresa. Esta plataforma de consultas y/o denuncias está alojada en los servidores de una consultora externa especializada en ética corporativa y sostenibilidad. En un ámbito de reserva y protección del denunciante, se pueden señalar situaciones que estarían fuera del marco legal, o del Manual de Ética del DCVR.

Plataforma interna (Intranet DCV), en la sección negocios -> cumplimiento -> Denuncias y Sanciones; donde se orienta a los colaboradores sobre los procedimientos disponibles. Página Web DCV: www.dcv.cl, sección Regulación CV: www.dcv.cl, sección Regulación -> Cumplimiento -> Modelo de Prevención de Delitos; donde se describe la forma de efectuar denuncias destinadas al público en general.

- Buzones físicos de denuncia anónima
- Correo: cumplimiento@dcv.cl. Las denuncias se pueden hacer llegar directamente a la casilla de correo electrónico cumplimiento@dcv.cl, a través de la cual, nuestro equipo de cumplimiento las recibirá de forma confidencial.
- Contacto directo con el Encargado de Prevención de Delitos o un Coordinador de Ética en sus oficinas, llamando directamente a sus anexos o enviando un mail.



Plan de continuidad de negocios

Identificación del riesgo operacional

El DCVR ha desarrollado un marco para la gestión de riesgos, basado en el estándar ISO 31.000, el cual regula los procedimientos y controles para identificar, medir, tratar, supervisar y revisar los riesgos a los que se enfrenta y que se detallan en el capítulo 5.

Con respecto a los recursos humanos, la Política de Recursos Humanos del DCVR cubre temas como los criterios de selección del personal, la formación inicial y continua del personal. Asimismo, esta política se refiere a la necesaria promoción requerida para que las personas estén satisfechas con su desarrollo profesional en general, con el fin de reducir la rotación de personal, lo que se detalla con profundidad en el capítulo 7.

Con respecto a la gestión del cambio, cuando DCV Registros está implementando cambios en el software, actualizaciones, mejoras al código y/o correcciones de errores, se siguen procedimientos específicos con el fin de asegurar que ninguna interrupción en el servicio surja como resultado de los cambios realizados. Procedimientos basados en estándares internacionales y formalizados en políticas, como por ejemplo, la Política de Desarrollo de Software, orientan el desarrollo y renovación de sistemas y evaluación de riesgos para nuevos proyectos tecnológicos.

Además de controles internos y mecanismos de supervisión interna y externa, el DCVR tiene pólizas de seguro para proteger a sus depositantes contra la apropiación indebida,

destrucción y robo de los valores. Estas pólizas pagan hasta el 0,1% de la cantidad total en depósito. Las áreas que cubre la póliza de riesgo incluyen el personal, las relaciones con terceros (por ejemplo, a través de relaciones contractuales), los procesos, la informática y la tecnología, y los riesgos y dependencias externas.

En materia de continuidad de negocios, se ha fortalecido la infraestructura tecnológica del DCV Registros, lo que ha permitido acortar importantemente el tiempo de recuperación frente a desastres (RTO) y ha reducido a cero la pérdida de información frente a estos eventos (RPO).

Como parte de las FMI del mercado, el DCV Registros busca garantizar la continuidad operacional. Se entiende por ello, la disponibilidad de los procesos críticos y el cumplimiento de las regulaciones, a pesar de la ocurrencia de eventos que puedan afectar su funcionamiento, recuperando los servicios críticos a la brevedad posible. Se ha desarrollado una metodología que entrega una respuesta transparente y clara sobre los riesgos a los que está expuesta. Una herramienta fundamental de dicha metodología es el Plan de Continuidad de Negocios (BCP, Business Continuity Plan).

La gestión de la continuidad operacional es realizada a través del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN), el que se basa en la norma ISO 22301. Cubre aquellos riesgos poco probables, pero con un alto impacto, y considera respuestas específicas para escenarios definidos, de manera de recuperar procesos y servicios críticos que permitan restablecer las operaciones a un nivel mínimo en un plazo definido, hasta volver a la operación normal.

El DCVR cuenta con una Política del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios, la cual proporciona el marco de trabajo para identificar los escenarios de riesgo que pueden afectar al DCV Registros y minimizar la probabilidad de falla de las operaciones y servicios críticos. Los escenarios identificados incluyen principalmente la materialización de una o más de las siguientes amenazas: incendios, inundaciones, terremotos, ataques terroristas, fraude y robo, alzamiento social, guerra y conflicto violento. Adicionalmente, el Marco de Gestión de Riesgo de Negocio contempla escenarios asociados a la pérdida de continuidad financiera del DCV. El sistema de gestión define estrategias de continuidad de negocios que permiten proteger los objetivos corporativos y definir sus objetivos de recuperación para los servicios de negocios críticos dentro de un tiempo definido, basado en el análisis de impacto sobre el negocio (BIA).

La Política de Gestión de Riesgos, la cual abarca todos los riesgos del DCVR, incluyendo el riesgo operacional, general de negocios, de custodia, legal y reputacional. Dicha política define el riesgo operacional como al "riesgo de que las deficiencias en los sistemas de información o los procesos internos, los errores humanos, los fallos de gestión o las perturbaciones ocasionadas por acontecimientos externos provoquen la reducción, el deterioro o la interrupción de los servicios que presta la Empresa".

La matriz de riesgo desarrollada por el DCV Registros se diseña y ejecuta en base al Modelo de Gestión de Riesgo del DCVR, y detalla los diferentes riesgos y factores de riesgo asociados al riesgo operacional, incluyendo el riesgo tecnológico, el riesgo de continuidad de la información y el riesgo de sistemas de información.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 **Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional**

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



La fuente principal de reglamentación de seguridad de la información en el DCVR es la Política General de Seguridad de la Información, la cual es complementada con procedimientos internos y seguimiento de estándares que, en su conjunto, contribuyen a mantener la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, entregando protección ante potenciales amenazas y permitiendo responder y contener de manera controlada los incidentes de seguridad de la información.

El DCV Registros lleva a cabo una prueba de penetración de la seguridad una vez al año. Los resultados de esta prueba son analizados por la gerencia de Tecnología y Ciberseguridad, el equipo de gestión, y el Comité de TI y Eficiencia Operacional y el Directorio.

El DCVR cuenta con la certificación ISO 27001 sobre Seguridad de la Información. Esta es la principal norma a nivel internacional sobre esta materia y revisa de forma complementaria y específica con controles internos que buscan proteger y preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas. La certificación en la norma ISO 27001 tiene una vigencia de tres años y considera auditorías anuales. Las políticas de seguridad de TI se reflejan en la política general de seguridad de la información del DCVR.

Plan de continuidad del servicio

El principal lineamiento del DCV Registros en materia de continuidad de negocios, es la Política del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios documentada y un plan de recuperación de desastres. El objetivo del

plan es mantener los niveles de servicio y calidad, y minimizar cualquier impacto negativo ante la interrupción en el funcionamiento de la Empresa. Durante el mes de septiembre de 2013, DCV obtuvo la certificación internacional en la norma ISO 22301:2012 “Seguridad de la sociedad–Sistemas de gestión de la continuidad del negocio–Requisitos”, desarrollada por la British Standards Institution (BSI). La ISO 22301 es una norma internacional de gestión de continuidad de negocio que identifica los fundamentos, estableciendo el proceso, los principios y la terminología de gestión de continuidad de negocio.

Los objetivos del sistema de gestión de continuidad de negocios son garantizar la disponibilidad de los procesos críticos y el cumplimiento de las regulaciones; brindar directrices de roles y responsabilidades para la gestión de la continuidad de negocios; recuperar los servicios críticos, resguardando la protección y seguridad de las personas, y velar por la seguridad de todas las personas que se encuentren en las dependencias del DCVR.

Seguridad de la información

IOSCO reconoce que 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. Este produce un impacto en la confidencialidad, integridad y la disponibilidad de la información. Por lo anteriormente expuesto, la seguridad de la información es una prioridad fundamental para el DCV Registros; para gestionarlo, el DCVR cuenta con el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), que cubre los riesgos que surgen de una inadecuada gestión de los activos

de información de la empresa, derivados de fallas en los sistemas en sí o de acciones por parte de terceros. Este sistema fue recertificado en 2022 bajo la norma ISO 27001 “Tecnología de la información – sistemas de gestión de seguridad de la información requisitos”. Se trata de la principal norma a nivel internacional sobre la materia y revisa de forma complementaria y específica diversos controles internos que buscan proteger y preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas.

Generación del panorama de amenazas: a través de un análisis trimestral de diversas fuentes de información, se elabora un panorama que recopila las principales amenazas cibernéticas evaluadas durante el último año, identificando riesgos y agentes que pudieran afectar directamente al DCVR. Como resultado del análisis, se elabora un informe permitiendo analizar el estado actual de los controles y contramedidas que ayudan a identificar de manera temprana brechas de seguridad.

Incorporación del modelo de capas: el modelo “Seguridad en Profundidad” es un conjunto de prácticas necesarias para mantener seguro un sistema o una red de sistemas, donde el concepto de seguridad corresponde a una administración eficiente del riesgo organizada sobre la base de una estructura definida en capas.

Alcance de los sistemas de gestión: el alcance definido por el DCV Registros para sus sistemas de gestión de continuidad de negocios y seguridad de la información es lo que le permite cumplir sus metas y obligaciones tanto internas como externas a la organización (incluyendo

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 **Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional**

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



aquellas relacionadas con las partes interesadas), así como dar cumplimiento a sus responsabilidades legales y regulatorias. Estas certificaciones posicionan al DCVR como una Empresa de clase mundial y confirman a nivel global que es capaz de responder con rapidez y eficacia al enfrentar una amenaza de interrupción inesperada y potencialmente devastadora en las operaciones, protegiendo su negocio y reputación, preservando los intereses de sus partes interesadas y resguardando en todo momento la seguridad de la información.

Riesgo de ciberseguridad: es uno de los focos en la integración y gestión de los elementos de ciberseguridad, incorporando una mirada de escenarios de amenaza de ciberseguridad que se presentó al Directorio, órgano que monitorea y controla este riesgo. Además, se ha seguido fortaleciendo la cultura organizacional en este ámbito, mediante una gestión activa de ciberconciencia, a través de programas continuos de capacitación, programas de test (fishing test) y la implementación de una política que establece las responsabilidades e impacto de las acciones de todos en la Empresa. El DCVR cuenta con una unidad especial dedicada a la gestión de ciberseguridad, así como también con el foco de atención en la Gerencia de Riesgos y Cumplimiento. Estas unidades desarrollan programas de actividades que permiten contar con la capacidad de reacción para mitigar y detectar en forma oportuna los riesgos existentes, ya sea en la operación normal de la Empresa como también en el desarrollo de negocios y servicios, en la adquisición de tecnologías o cualquier ámbito que requiere de evaluación y análisis previo a su implementación.

Gestión de riesgo TI

La incorporación y actualización de amenazas y brechas dentro del GRC, sumado a la segregación por capas de los activos, procesos y subprocesos, permite dar visibilidad a la gerencia de riesgo y cumplimiento sobre el estado de seguridad del DCV Registros. Con ello se facilita la incorporación de tableros de mando e informes orientados a ayudar a identificar los riesgos y su impacto en la organización ante la eventual materialización de una amenaza.

En materia de cambios legales o regulaciones aplicables de la CMF, no se han producido cambios relevantes desde la última evaluación. Un proyecto de ley denominado “Ley Fintech” se encuentra en discusión en el Congreso Nacional y se espera que impacte positivamente al DCVR al autorizarse expresamente la participación de este en nuevos negocios y mercados, propios de los modelos Fintech.



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



05

Clientes al centro

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo
comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información
corporativa

09 Anexos



Nuestros negocios

El DCV Registros tiene a sus clientes en el centro de su estrategia y se preocupa por conocer sus necesidades.

Clientes del DCV Registros

La Empresa define a sus clientes como todas las entidades y personas que operan en el Mercado de Valores y que contratan sus servicios y productos. Dentro del universo de clientes se encuentran principalmente: corredores de Bolsa, AFP, AGF, bancos, compañías de seguros, sociedades de inversión, family offices, emisores, empresas del Estado y personas naturales, entre otros. Segmentos de clientes:

- Corredores de Bolsa
- Institucionales
- Inversionistas calificados
- Inversionistas extranjeros
- Emisores de acciones y renta fija
- Instituciones financieras
- Banco Central
- Otros proveedores financieros

Gestión de clientes: compromiso con la excelencia

En 2022 se restructuró la gerencia de operaciones, separando la gestión de clientes de la gestión de operaciones. Claudio Garín quedó como Gerente Comercial y Experiencia de Clientes y, adicionalmente, a su cargo está el área marketing. El proceso de atención se orienta de acuerdo con el segmento del cliente para conocer y entender sus solicitudes y exigencias, manteniendo un nivel



ágil de comunicación y de resolución, con miras a apoyar el desarrollo del negocio propio y de ellos, posibilitando un mayor crecimiento del mercado de valores. El trabajo que el DCV Registros realiza en conjunto con sus clientes y la industria permite crear soluciones innovadoras que protegen la seguridad del sistema y apoyan a los mercados.

Reglas, procedimientos y divulgación

Desde su creación, el DCVR ha realizado su labor con foco en la entrega de soluciones, con tecnología e innovación, apoyado en una robusta gestión de riesgos y gestionando la mejor experiencia posible del cliente. A medida que los

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 **Clientes al centro**

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



mercados evolucionan, la Empresa continúa trabajando para transformar el mercado y generar valor a sus clientes. La gestión comercial del DCV Registros se orienta a la entrega de soluciones para sus clientes, que incorporen prácticas de autorregulación, estándares de las mejores prácticas en la operación y la integración de ética y transparencia. De esa manera se compromete a entregar a sus clientes una experiencia de servicio de excelencia, innovando y mejorando constantemente. En el Plan Estratégico para el período 2021-2024, en el que uno de sus pilares está enfocado en el cliente. De esta forma, la Empresa continúa en la senda de avanzar en su sólido compromiso con la excelencia, ubicando la experiencia de ellos al centro del negocio, entendiendo a los clientes como socios con los que trabaja en conjunto, puede gestionar soluciones que les aporten valor y permitan el desarrollo de un mercado más seguro, eficiente, eficaz, ágil y flexible.

En ese marco, DCV Registros cuenta con el servicio de votación electrónica para juntas de accionistas y asambleas de aportantes en alianza con la Bolsa de Santiago (Click&Vote). Este mecanismo permite gestionar el proceso de votación de manera remota, a través de una plataforma que utiliza tecnología blockchain que proporciona seguridad, confianza y trazabilidad de la información.

Medios de comunicación con los clientes

En 2022 se potenció la aceleración digital de la estrategia de atención al cliente, permitiendo, en su rol como proveedora

de servicios de FMI, para establecer un mayor vínculo con estos al adaptarse rápidamente a un escenario de modalidad mixto de relacionamiento. Para mantener el vínculo el DCVR utiliza las siguientes herramientas: Boletines, circulares, eventos, reuniones, encuesta de satisfacción de clientes redes sociales y web corporativa, Mesa de Atención de Clientes (MAC).

Relacionamiento con los clientes

Instancias frecuentes de contacto que buscan escuchar y entender al cliente para incorporar sus necesidades en el proceso de desarrollo de productos y servicios ofrecidos por la Empresa. Comités de usuarios, webinars y reuniones bilaterales mediante Teams son las herramientas más utilizadas con este objetivo.

Administración de registros

El tercer segmento de negocio consiste en la administración de registros de accionistas y de aportantes de fondos de inversión por parte de DCV Registro S.A. La administración de los registros de accionistas incluye la atención de accionistas, la actualización de antecedentes, la información base del registro de accionistas y el procesamiento de traspasos. Por otro lado, la mantención de los registros de aportantes implica la atención de aportantes, la actualización de antecedentes, la información base del registro de aportantes y el procesamiento de traspasos. La administración de eventos corporativos involucra la citación a juntas de

accionistas, la gestión de aumentos de capital y ofertas preferentes, derechos a retiro, pago de dividendos y otras actividades.

El DCV Registros S.A. también realiza el monitoreo de accionistas y partícipes, verificando su inclusión en listas OFAC y lleva a cabo informes jurídicos y asesorías asociadas a lo anterior.



06

Equipo comprometido



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Estrategia de personas

Para la Empresa es fundamental establecer una cultura organizacional que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas.

El DCVR promueve el respeto a los derechos fundamentales de las personas y la responsabilidad social con sus colaboradores, propiciando un ambiente laboral equitativo que salvaguarde los valores de inclusión, igualdad de oportunidades y el respeto a las diferencias individuales.

Trabajamos para generar un compromiso que se traduzca en un alto nivel de desempeño que garantice un crecimiento continuo y sostenible.

Nuestro compromiso es ofrecer condiciones de trabajo que permitan el pleno desarrollo profesional y humano de las personas, preocupándonos en todo momento del bienestar de nuestros colaboradores.

Entendemos que el futuro del trabajo incluirá nuevos métodos híbridos y modelos organizativos innovadores para crear un ecosistema que garantice la comodidad de los trabajadores en el nuevo entorno laboral. En esta nueva etapa del DCVR estamos implementando y reforzando cuidadosamente nuestros procesos de capacitación de personas, apoyando la evolución de la cultura organizativa para desarrollar los talentos y capacidades de nuestros colaboradores frente los retos venideros. Confianza, responsabilidad, proactividad, eficiencia, trabajo en equipo e innovación son los valores

clave que sustentan un entorno de trabajo abierto y dinámico que promueve la asunción de riesgos empresariales, gracias a una integración cada vez mayor de la diversidad.

Los nuevos modelos de liderazgo apuntan a un líder empático, capaz de inspirar, de trabajar en equipo para mostrar en la práctica el enfoque de equipo de la empresa junto con la capacidad de escuchar para impulsar el potencial de todos. En este contexto, las competencias necesarias evolucionan rápidamente y las estrategias de actualización adquieren cada vez más importancia para permitir el desarrollo del talento y contribuir a enfoques socialmente responsables. Por eso invertimos no solo en herramientas técnicas, sino también en competencias relacionales.

Liderazgo

El desarrollo del liderazgo es clave para ejecutar y guiar la estrategia de la Empresa; para ello es necesario generar una comunicación abierta y fluida con los equipos, estar orientados a la acción y tener la capacidad de adaptarse a los distintos contextos que se enfrentan. Uno de los principales desafíos del 2022, fue alinear y transmitir el nuevo modelo de gestión del desempeño implementado para el DCV Registros. Para ello, 58 jefaturas participaron de 5 talleres de 8 horas por persona, para presentar el nuevo modelo, sus características y revisar en detalle cada una de sus etapas, destacando el rol que a cada uno le corresponde cumplir.



Paralelamente, se realizaron 2 talleres de 1 hora para toda la empresa, con el objetivo de sensibilizar y comunicar el nuevo modelo de medición, sus alcances y también para apoyar el uso de la nueva plataforma que soporta este sistema. En resumen, se dedicaron más de 10 horas de formación que impactaron al 100% de los participantes.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 **Equipo comprometido**

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Actualización de la Medición del Desempeño

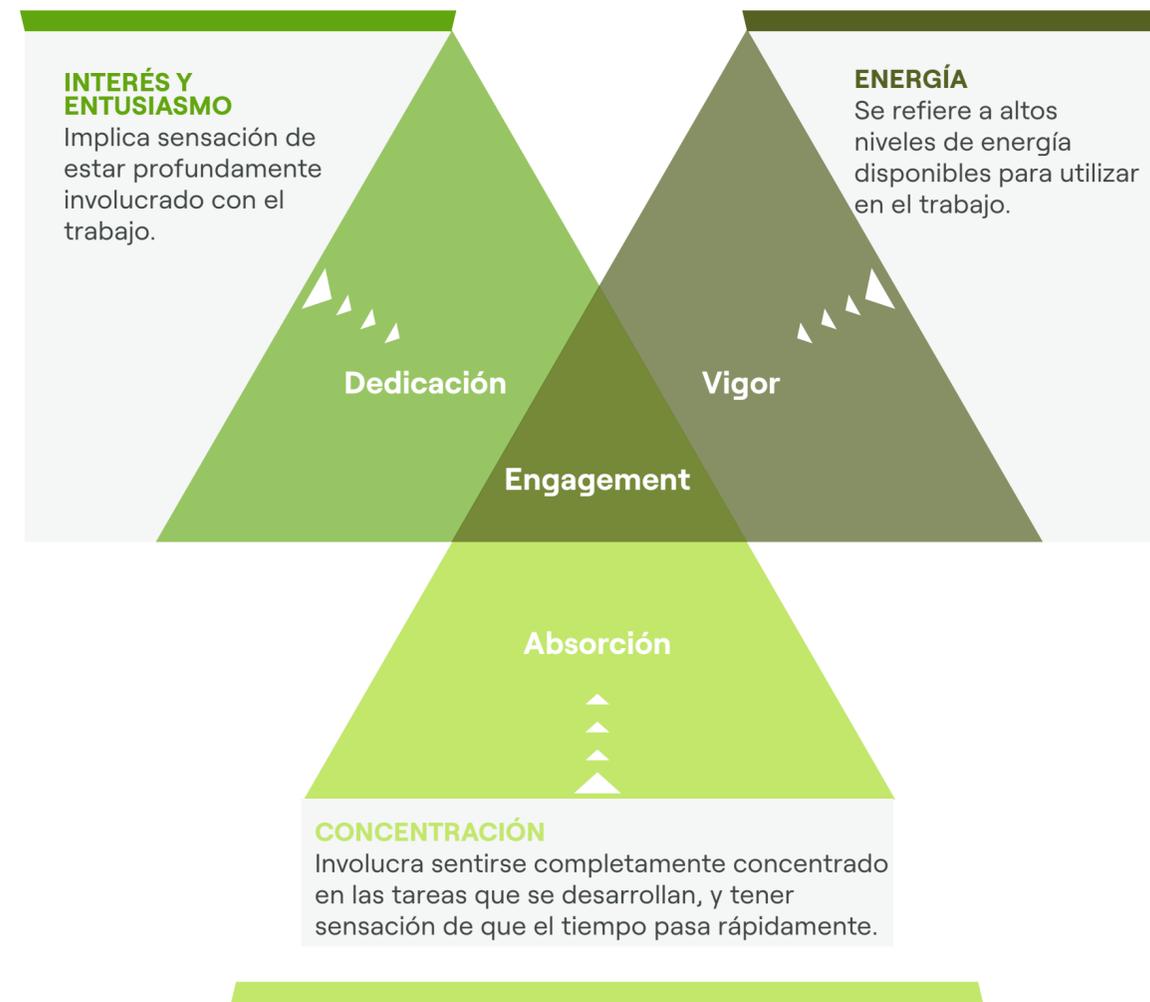
La medición del desempeño es para la Empresa una herramienta estratégica de gestión, en tanto permite gestionar el desarrollo profesional de cada persona y movilizar el logro de los objetivos y metas del negocio.

Considerando los nuevos desafíos, el proceso fue transformado en su forma y fondo. Los principales cambios son:

- Focalización en la medición de las nuevas capacidades corporativas (agilidad, accountability, colaboración, cliente al centro y adaptabilidad);
- Incorporación de metas individuales o de desempeño, con el propósito de establecer una mejora en la gestión de las tareas, apuntando al rendimiento y productividad de cada persona;
- Se establece un ciclo de gestión del desempeño; como proceso continuo durante todo el año y que incluye: definición de metas, evaluación intermedia para la mejora, medición del desempeño y feedback formal; todo lo anterior, administrado en la plataforma BUK.

Compromiso Organizacional

Por segundo año consecutivo, y dejando atrás la antigua metodología de medición de engagement que mide el “estado de activación y motivación que experimentan las personas cuando se sienten apasionadas y entusiasmadas con su trabajo”, que combina alta satisfacción con alta activación y que se reconoce por: el vigor, la dedicación y la absorción que ponemos en nuestras tareas. .



La gestión del engagement inicia cada período con esta medición, cuyo objetivo es construir un ambiente laboral productivo, que ayude a nuestros colaboradores a prevenir el agotamiento y potenciar el engagement laboral. Es así como, de la mano de Circular HR, la consultora de capital humano de la Fundación Chile, la encuesta aplicada entre el 18 y el 28 de octubre obtuvo una tasa de respuesta del 98%. Estos son sus resultados:

Aunque este es un promedio de los resultados, los números muestran que el nivel de engagement se encuentra por debajo del índice chileno y es menor al promedio del sector de servicios de Chile, pero con una adecuada proporción de colaboradores en niveles máximos de activación, que son los que tienden a mostrar mayor logro de objetivos.



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Respecto al nivel de agotamiento de los equipos (estado contrapuesto al engagement, con esto nos referimos a la sensación de desgaste y fatiga que dificulta la activación en el trabajo), los resultados de agotamiento muestran a los colaboradores del DCV en el nivel medio del índice chileno y muy similar al promedio del sector de servicios de Chile. La escala de engagement va de 0 a 6, mientras que la de agotamiento oscila entre 1 a 4.

La medición constituye una importante base para estructurar las propuestas de trabajo de Gestión de Personas para 2023, en lo que dice relación con el engagement y respecto de lo que nuestros colaboradores esperan para que el DCVR sea el mejor lugar para trabajar.

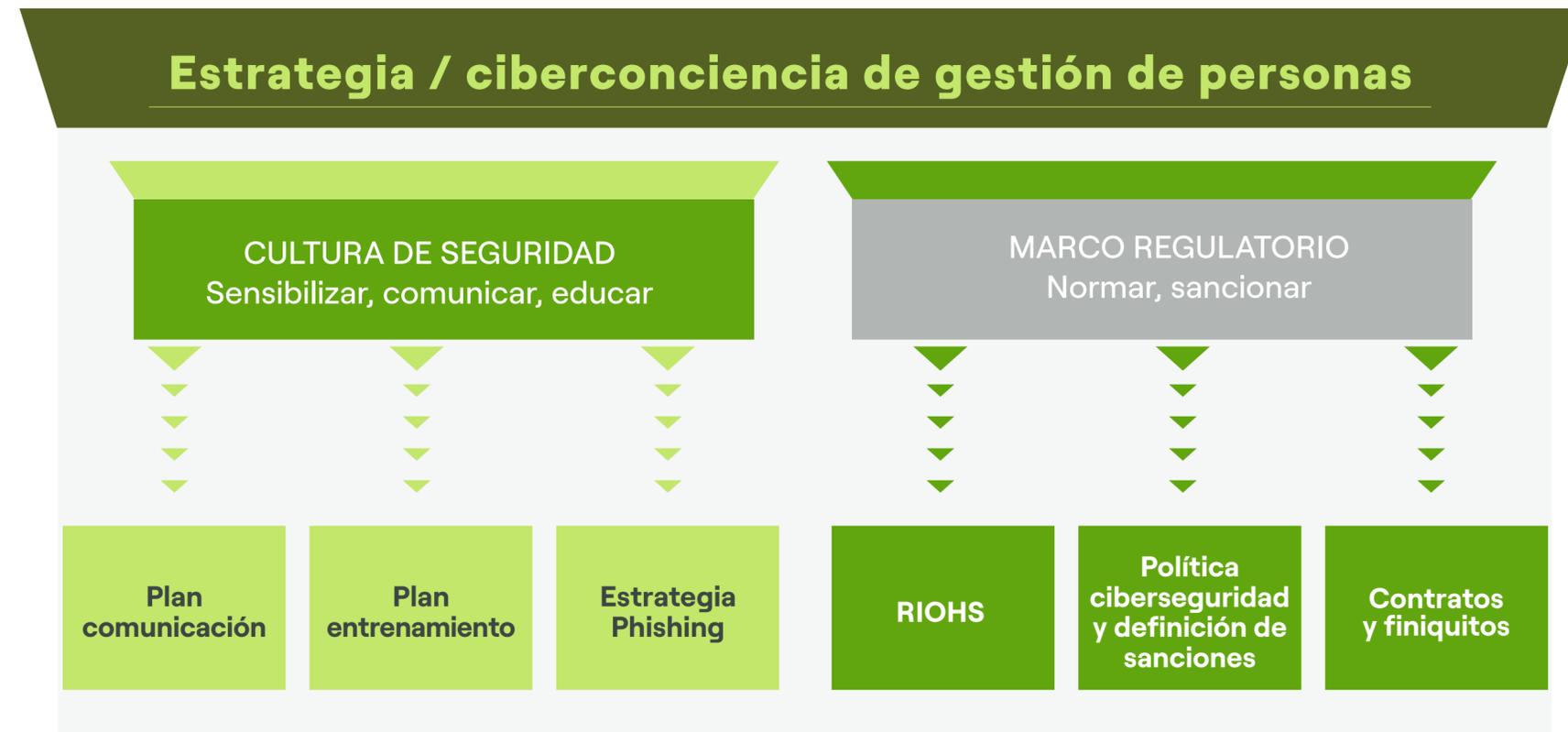
Diversidad e inclusión

Para el DCVR es fundamental promover un ambiente laboral que sea inclusivo, lo que implica valorar y respetar las diferencias individuales para aprovechar las fortalezas y talentos de cada colaborador.

Contamos con un equipo de colaboradores integrado por hombres y mujeres, de diferentes naciones, orígenes, culturas, ideas, grupos étnicos, generaciones, habilidades y capacidades, todos con características únicas.

Para el DCV Registros la inclusión es la apertura y aceptación de las diferencias individuales, incorporando las habilidades y valorando a las personas por sus propios talentos y contribuciones.

Ciberconciencia





Cumplimiento de la Política de Ciberconciencia

Luego de un año de capacitaciones, sensibilización, promoción de buenas prácticas y ensayos de phishing test, desde el 1 de noviembre de 2021 se puso en marcha la Política de Ciberconciencia del DCVR, la cual formaliza un sistema de evaluación y sanciones en esta materia aplicable a todos los miembros de la empresa

El propósito de esta nueva normativa (práctica instaurada con fuerza en las organizaciones del mercado financiero que, como el DCV Registros, manejan información de valor), es que los colaboradores se mantengan vigilantes y cautelosos para prevenir las amenazas del ciberespacio que ponen en riesgo la información que es procesada, almacenada y resguardada en los sistemas.

Durante 2022 se realizaron 12 campañas de phishing test, entre las que se encontraron ejercicios dirigidos a cargos o grupos específicos de personas. El período concluyó con solo dos penalidades bajas y una de mediano impacto.

Desde enero, la contabilización de puntos vuelve a cero y durante 2023, se fortalecerá el plan de Ciberconciencia, robusteciendo el aprendizaje y la sensibilización.

Modelo híbrido de trabajo

Nueva forma de trabajar

El DCV Registros avanza en establecer un modelo de trabajo mixto dos días en la oficina y tres de trabajo que será aplicado en función de las necesidades y de las funciones que se desarrollan en la empresa. El modelo propone combinar lo mejor del teletrabajo, con lo mejor del trabajo presencial; teniendo siempre a la base la continuidad operacional y la atención a nuestros clientes.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 **Equipo comprometido**

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Actividades destacadas de 2022

A continuación, detallamos las principales iniciativas del ejercicio:

Comunicaciones internas

En 2022 la Empresa mantuvo su estrategia y Plan de Comunicaciones Internas para potenciar, informar y comprometer a los colaboradores con nuestro proyecto empresarial y cultura organizacional.

La Gerencia de Gestión de Personas tiene la responsabilidad de administrar el flujo de comunicación formal al interior de la organización, en base a los principios de claridad, transparencia y oportunidad en la entrega de la información, como garantías de confianza y credibilidad.

En 2022 se mantuvo como foco prioritario, la sensibilización respecto de la ciberseguridad y otros aspectos centrales para fortalecer la cultura de riesgo e integridad del DCV Registros; abordando temáticas asociadas al cumplimiento, la ética corporativa, la seguridad de la información, el riesgo y la continuidad del negocio, incentivando a las personas a poner en práctica la misión, la visión y los valores de la Empresa.

Finalmente, las comunicaciones internas se mantuvieron dinámicas para asegurar que las personas estén permanentemente informadas de los acontecimientos

de la empresa, tanto respecto del negocio como de los aspectos que involucran directamente a los colaboradores, incorporando elementos del proceso de transformación del DCVR, de cara a los desafíos empresariales y culturales que enfrentamos.

Capacitación y desarrollo

La capacitación, formación y desarrollo tienen un rol clave en el DCV Registros, dado que son actividades y labores que aseguran la sostenibilidad del negocio a través de la gestión continua del conocimiento.

De esta forma fortalecemos las competencias y conocimientos necesarios para el despliegue del correcto desempeño de las personas en la empresa, garantizando la continuidad operacional, la mejora continua e impulsando nuestro proceso de transformación. Por lo anterior, valoramos positivamente que el 100% de nuestros colaboradores haya participado en al menos una actividad formativa.

El objetivo de gran parte de los entrenamientos de 2022 se centró en el cumplimiento de los requerimientos normativos. Se realizaron más de 100 actividades formativas enfocadas en temáticas críticas para el negocio y en función de las exigencias del cargo, como por ejemplo, congresos y actividades formativas en el extranjero en materia de ciberseguridad, actualización en normativas ISO, destacando especialmente la formación en el área de

Compliance, con miras a obtener una nueva certificación en este ámbito. Simultáneamente, un total de 96 personas fueron capacitadas a partir de la detección de necesidades de perfeccionamiento en competencias, generando más de 1.274 horas de entrenamiento.

Foro DCV

FORO DCV - EL FUTURO ES HOY

En la Empresa buscamos estar siempre a la vanguardia, preparados de la mejor forma para los desafíos de un mundo que cambia, por eso cada dos años, toda la compañía se reúne para aprender acerca de contenidos y materias que nos permitan estar preparados para los retos de un mundo que se transforma constantemente.

"El futuro es hoy" fue el nombre del Foro realizado el 9 y 10 de noviembre de 2022, reuniendo a un total de 256 personas que participaron en un encuentro de 6 horas para discutir sobre seguridad de la información, ciberseguridad, cumplimiento, integridad corporativa y el nuevo modelo en proceso de implementación.

Avance en iniciativas

Para la Empresa es fundamental promover un ambiente laboral inclusivo, en que se valoren y respeten las diferencias individuales; lo cual ha permitido, mantener y potenciar las fortalezas y talentos de cada persona. En ese marco, la



Compañía asumió el compromiso de dar inicio al proceso de certificación en la norma chilena NCh3262:2012: "Gestión de igualdad de género y conciliación de la vida laboral, familiar y personal", la que establece requisitos mínimos que se deben cumplir dentro de las organizaciones para mejorar la eficiencia, eficacia e impulsar un mayor compromiso con el desarrollo y el bienestar de las personas, para promover la igualdad de oportunidades dentro de la Empresa.

En la nueva etapa que se inicia, contar con un equipo comprometido será más fundamental para que el DCV Registros siga ocupando un lugar de relevancia en el mercado de valores chileno. En 2022 paso a producción la nueva plataforma de servicios que ha marcado un hito significativo dentro de la historia del DCVR.

Durante el año 2022, la Empresa continuó una estrategia y un plan de comunicaciones internas que permitió potenciar, comunicar y alinear a los colaboradores de cara a la Planificación Estratégica 2021-2024, la que contempla una nueva visión, misión y valores.

Desde el 2021 se definió una nueva estructura del gobierno corporativo de la Empresa, con el fin de focalizar esfuerzos en todas las dimensiones de su quehacer, se creó el Comité de Personas (en reemplazo del Comité de Compensaciones), orientado a promover la transformación cultural requerida para el futuro desarrollo de la Compañía.

En el ejercicio 2021 y 2022 se desarrolló una estrategia y un plan de comunicaciones internas que permitiera

potenciar, comunicar y alinear a los colaboradores de cara a la Planificación Estratégica 2021-2024, la que contempla una nueva visión, misión y valores. Los objetivos planteados fueron:

- Generación de conceptos de la planificación estratégica de DCVR: misión, visión y valores, y pilares 2021-2024.
- Integrar la nueva misión, visión y valores del DCVR en su labor cotidiana, generando un sentimiento de orgullo y sentido pertenencia.
- Fortalecer el rol de comunicador del líder.

Enfoque en las personas: establecer una cultura organizacional que posibilite el desarrollo y bienestar de las personas y que, al mismo tiempo, permita atraer y retener a los mejores talentos, respetando los valores de inclusión e igualdad de oportunidades.

Filantropía

Donación de muebles oficinas Burgos

Con el convencimiento que la educación es uno de los grandes generadores de movilidad social, Fundación Betania Acoge trabaja para educar a mujeres en riesgo social y apartarlas del círculo de la pobreza.

Su labor se orienta brindar apoyo para que las beneficiarias completen su educación escolar, tanto básica como media; además de colaborar en la gratuidad de sus estudios técnicos y superiores; junto con capacitarlas en el aprendizaje de un oficio que les permita sostenerse por sus medios.

Manteniendo nuestro compromiso con este proyecto, al igual que en años anteriores, el DCV Registros ha decidido donar sus excedentes de capacitación, los que totalizan \$6.800.000.

\$6.800.000

Donación DCV Registros

\$8.500.000

Donación DCV



07

Desempeño 2022



◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo
comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información
corporativa

09 Anexos

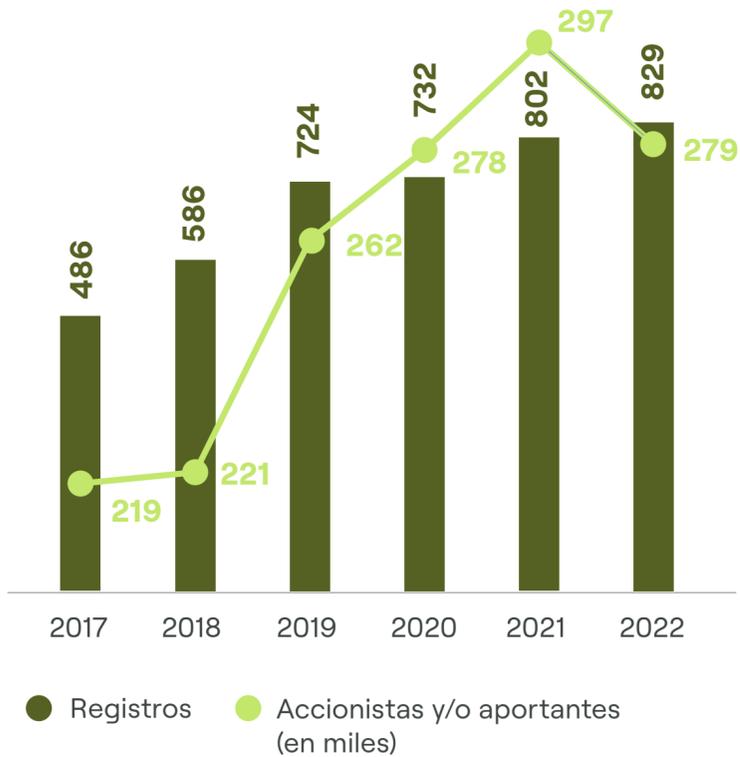


Al cierre de 2022, la filial DCV Registros mantiene 219 clientes y 829 registros, 3 y 27 más, respectivamente, que en 2021. Durante el 2022, 195 juntas de accionistas fueron gestionadas por DCV Registros, de las cuales un 17,4% fueron presenciales y un 82,6%, en modalidad remota.

DCV Registros realiza una serie de operaciones con clientes entre traspasos, informes legales, atención de público y llamadas telefónicas, entre otros.

Composición de la cartera de registros de accionistas y aportantes administrados por DCV Registros.

Registros vs accionistas y/o aportantes



Servicio de juntas de accionistas

De 195 juntas de accionistas realizadas en 2022, 161 se efectuaron en formato remoto.

Dada la contingencia producto de la expansión del coronavirus, la CMF publicó en 2020 la normativa N°435, que reguló los mecanismos de participación y votación a distancia para juntas de accionistas, de tenedores de bonos y asambleas de aportantes de fondos. Tras ello, DCV Registros puso a disposición del mercado sus servicios de juntas de accionistas en su modalidad tradicional, es decir presencial, e incorporó el nuevo servicio remoto con votación electrónica para junta de accionistas y aportantes.

Este mecanismo ha permitido gestionar el proceso de votación de manera remota, a través de una plataforma que utiliza tecnología blockchain que proporciona seguridad, confianza y trazabilidad de la información.

Adicionalmente, se creó un sistema de enrolamiento previo de los accionistas que asistirían a la junta, que consistió en estructurar la base de accionistas y hacer las verificaciones tendientes a garantizar la identidad de quienes asistirían a la junta.

Entre las ventajas de realizar juntas remotas está que permite a los accionistas poder asistir y votar en varias juntas desde sus oficinas sin la necesidad de trasladarse; la eventual participación a los accionistas distantes del lugar físico del evento; a los representantes de accionistas extranjeros participar a distancia y cubrir más de una junta a la vez, entre otros.

La Bolsa de Santiago y el Depósito Central de Valores se unieron para crear Click&Vote, una solución de votación electrónica para juntas de accionistas, asambleas de aportantes y juntas de tenedores de bonos en el mercado financiero latinoamericano. Su liderazgo y experiencia en estas instancias avalan a DCV Registros, asegurando los más altos estándares de seguridad, excelencia y calidad de servicio.

21
años de experiencia

195
Juntas anuales

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Resultados financieros

Los principales rubros de Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Principales rubros	Unidad	dic-22	dic-21	M\$	% Variación
Activos corrientes	M\$	4.712.331	3.948.890	763.441	19,33%
Activos no corrientes	M\$	3.179.833	3.258.628	(78.795)	-2,42%
Total activos	M\$	7.892.164	7.207.518	684.646	9,50%
Pasivos corrientes	M\$	2.138.235	1.508.693	629.542	41,73%
Pasivos no corrientes	M\$	1.770.276	1.793.790	(23.514)	-1,31%
Patrimonio	M\$	3.983.653	3.905.035	78.618	2,01%
Total pasivos y patrimonio	M\$	7.892.164	7.207.518	684.646	9,50%

El activo total de la Empresa al 31 de diciembre de 2022 aumentó un 9,5% en relación con el total de activos existentes al 31 de diciembre de 2021, esto es MM\$685.

Los recursos disponibles de la Empresa (reflejado en las cuentas de Efectivo y equivalentes al efectivo y Otros activos financieros, corriente) aumentaron un 222%, esto es MM\$2.211; por su parte, las inversiones de largo plazo aumentaron un 5% (MM\$30). Estas variaciones se generan principalmente por los mayores ingresos registrados en el periodo, junto con el pago del préstamo efectuado por DCV Registros a su sociedad matriz, DCV (Depósito Central de Valores), en el mes de septiembre 2022.

Los Otros activos no financieros corrientes presentan un aumento de un 16%, equivalente a MM\$36, el cual se explica por un aumento en las primas asociadas a los seguros operacionales de la empresa.

En el caso de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, hubo un aumento de 25% comparado con diciembre 2021, lo que equivale a MM\$233. Este aumento se genera principalmente por un aumento de los volúmenes operacionales facturados, en particular en el cargo fijo por administración y en el servicio de informes jurídicos, junto con el alza en las cuentas por cobrar asociadas a remuneración de saldos promedios mantenidos en cuenta.

Adicionalmente, a partir de septiembre 2021 se incorpora la política de cobro de intereses a clientes en situación de morosidad, esto de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.131 del 16 de enero de 2019. Al cierre de diciembre de 2022, la deuda por este concepto asciende a MM\$9, situación que afecta a los índices de incobrabilidad en MM\$5. El ítem Propiedades, planta y equipos presenta una disminución de un 14% (MM\$101), la que se origina en la depreciación de los activos en uso sin existir inversiones relevantes que compensen dicho efecto.

Los Derechos de uso, originados en la implementación de la norma IFRS 16 el año 2019, presentan una leve variación con respecto a diciembre 2021 (-0,1%), el cual se genera a raíz del tratamiento habitual de este tipo de operaciones, en particular, en la depreciación del bien arrendado, efecto que se ve compensado por el reajuste de la UF acumulado en el periodo. En este ámbito, durante el año 2020 se concretó un contrato de subarrendamiento de porción del inmueble ubicado en Torre Nueva Santa María entre DCV Registros y su Matriz, DCV.

Las Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes y no corrientes, presentan una disminución de un 70% (MM\$1.693), variación que se explica por el pago recibido durante el mes de septiembre de 2022 del préstamo

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 **Desempeño 2022**

08 Otra información corporativa

09 Anexos



efectuado por la Sociedad a su Matriz en diciembre de 2021. Adicionalmente, en esta cuenta se reconoce la deuda de DCV a favor de su Filial DCV Registros con motivo del subarrendamiento mencionado en el párrafo anterior.

Los Pasivos corrientes de la empresa registraron un aumento de un 42% respecto a diciembre 2021, esto es MM\$630, variación que se explica principalmente por: un aumento de MM\$375 en el ítem Otros pasivos no financieros, generado por la diferencia en los dividendos mínimos registrados al cierre de diciembre 2022 y 2021, un aumento de MM\$50 en los pasivos por arrendamiento corrientes, generado por el efecto de la variación de la UF acumulada en el periodo, un aumento de MM\$46 en las provisiones asociadas a bonos de productividad, y un aumento de MM\$40 en el ítem Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, a raíz del aumento en las primas por pagar asociadas a los seguros operacionales.

Por su parte, los pasivos no corrientes de la empresa registraron una disminución no significativa (1%), asociada al devengo de las cuotas vencidas de los arrendamientos, efecto que se ve compensado por la variación de la UF acumulada en el periodo.

El Patrimonio de DCV Registros presenta un aumento de un 2%, equivalente a MM\$79. Este aumento tiene su origen en los resultados acumulados durante el período, efecto que se ve compensado por el pago, en el mes de agosto de 2022, de un dividendo eventual a los accionistas de la empresa por MM\$1.664, así como por el reconocimiento del dividendo mínimo sobre las utilidades del ejercicio 2022, ascendiente a MM\$783.

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

Indicadores de liquidez	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Liquidez corriente (1)	Veces	2,20	2,62	-15,80%
Razón ácida (2)	Veces	2,20	2,62	-15,80%
Indicadores de endeudamiento				
Endeudamiento sobre patrimonio (3)	Veces	0,99	0,97	1,81%
Calidad deuda (4)	Veces	0,68	0,69	-0,52%

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

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

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

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

(3) El indicador Endeudamiento sobre patrimonio (Ep) evalúa el nivel de endeudamiento de la Sociedad con sus acreedores,

con respecto a su Patrimonio. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2022 y Patrimonio al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

$$Ep = (\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes}) / \text{Patrimonio promedio}$$

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

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

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 **Desempeño 2022**

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Análisis “Estados Consolidados de Resultados Integrales”

Los principales rubros del Estado de Resultados por Naturaleza al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Ingresos de explotación	M\$	6.780.014	6.003.583	776.431	12,93%
Gastos de personal	M\$	(1.977.870)	(1.956.699)	(21.171)	1,08%
Depreciación y amortización	M\$	(288.690)	(270.096)	(18.594)	6,88%
Pérdidas por deterioro de valor	M\$	(9.720)	28.751	(38.471)	-133,81%
Otros gastos por naturaleza	M\$	(2.496.661)	(2.026.532)	(470.129)	23,20%
Resultado operacional	M\$	2.007.073	1.779.007	228.066	12,82%
Gastos financieros	M\$	(55.505)	(55.146)	(359)	0,65%
Resultados no operacionales	M\$	1.368.651	147.054	1.221.597	830,71%
Impuesto a la renta	M\$	(775.106)	(462.469)	(312.637)	67,60%
Resultado del ejercicio	M\$	2.600.618	1.463.592	1.137.026	77,69%
EBITDA (5)	M\$	2.295.763	2.049.103	246.660	12,04%

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 el resultado de la Sociedad presenta un aumento de un 78% con respecto a diciembre de 2021, equivalente a MM\$1.137. En términos de EBITDA, presenta un aumento de 12%, esto es MM\$247.

Los ingresos de explotación de DCV Registros a diciembre 2022 aumentaron un 13% con respecto al mismo periodo de 2021 (MM\$776). Este aumento se genera principalmente en el cargo fijo por administración del registro de accionistas (MM\$604), servicios de informes jurídicos (MM\$146) y pago de dividendos (MM\$66), mientras que la principal baja se registra en el servicio de junta de accionistas (MM\$82).

Los principales servicios en términos de ingreso operacional a diciembre 2022 son: ingresos por cargo fijo de administración (71%), servicio de mecanización, impresión y franqueo (8%), juntas de accionistas (6%), pago de dividendos (5%) y servicio de informes jurídicos (5%).

Los Costos por beneficios a los empleados presentan un aumento de un 1% (MM\$21), el que se genera principalmente por un aumento en los sueldos pagados a los empleados (3%, equivalente a MM\$49) y bonos (20%, equivalente a MM\$38), lo que se ve en parte compensado con menores gastos varios del personal (MM\$48).

Los Otros gastos por naturaleza presentan un aumento de un 23%, equivalente a MM\$470, donde las principales alzas se originan por otros gastos de la operación (MM\$302) y personal externo (MM\$81). Por otro lado, las Otras ganancias (pérdidas) presentan un aumento de 578% (MM\$1.009), el que se genera por mayores ingresos asociados a la remuneración de saldos a raíz de una renegociación de las tasas aplicadas.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 **Desempeño 2022**

08 Otra información corporativa

09 Anexos



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

Indicadores de Rentabilidad	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Rendimiento sobre capital (6)	%	65,93%	43,14%	52,85%
Rendimiento sobre activo (7)	%	32,95%	20,31%	62,27%
EBITDA / Ventas (8)	%	33,86%	34,13%	-0,79%
Utilidad / Ventas (9)	%	38,36%	24,38%	57,34%

(6) El indicador Rendimiento sobre capital (ROE) mide el desempeño de la inversión de los accionistas, en relación con la utilidad obtenida en un periodo. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2022 y Patrimonio al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

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

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

(8) El indicador EBITDA/Ventas relaciona el Resultado bruto del ejercicio (descontando el gasto por impuestos y por depreciación y amortización) con los Ingresos de explotación. Su fórmula de cálculo es:

$$\text{EBITDA/Ventas} = \frac{\text{Resultado del ejercicio} + \text{Gasto por depreciación y amortización}}{\text{Ingresos de explotación}}$$

(9) El indicador Utilidad/Ventas relaciona la utilidad neta de la Sociedad con los Ingresos brutos obtenidos. Mide el margen de beneficio de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

$$\text{Utilidad/Ventas} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ingresos de explotación}}$$

Análisis “Estados de Flujos de Efectivo”

Los principales rubros del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	M\$	1.823.239	1.783.334	39.905	2,24%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	M\$	2.706.984	(1.525.687)	4.232.671	-277,43%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	M\$	(2.459.209)	(612.294)	(1.846.915)	301,64%
Efecto variaciones en tasas de cambio y sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	1.596	2.681	(1.085)	-40,47%
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	2.072.610	(351.966)	2.424.576	-688,87%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	M\$	844.245	1.196.211	(351.966)	-29,42%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	M\$	2.916.855	844.245	2.072.610	245,50%

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 **Desempeño 2022**

08 Otra información corporativa

09 Anexos





El flujo operacional al 31 de diciembre de 2022 registró un aumento de 2% respecto al mismo período del año anterior, equivalente a MM\$40. Este aumento se explica principalmente por mayores cobros asociados a la prestación de servicios (14%, equivalente a MM\$958), lo que se ve compensado en parte por un aumento de un 27% en los pagos a proveedores (MM\$544), un aumento en otros gastos por actividades de la operación (19%, equivalente a MM\$265) y menores reembolsos asociados a impuestos (83%, equivalente a MM\$109).

En relación con el flujo de efectivo procedente de actividades de inversión, este flujo presenta un aumento de un 277%, equivalente a MM\$4.233, variación que se produce principalmente por efecto del préstamo otorgado por DCV Registros a la sociedad matriz el año 2021 por MM\$1.702 y el pago de dicho préstamo, por el mismo monto, en septiembre de 2022. Adicionalmente, durante el año 2022 se registraron mayores ingresos asociados a intereses por inversiones (MM\$1.090). Los efectos anteriormente mencionados se ven compensados parcialmente por mayores inversiones financieras efectuadas durante al año 2022 en comparación con el mismo periodo de 2021 (MM\$239).

El flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento presenta una disminución de un 302% (MM\$1.847), el que se relaciona principalmente con el pago del dividendo eventual realizado en el mes de agosto de 2022 (MM\$1.664).

Riesgos de la Sociedad

DCV Registros nace con la finalidad de facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registros de aportantes de fondos de inversión de manera integrada, en un solo lugar, ayudando a disminuir los tiempos, costos y riesgos asociados, comprometiendo altos estándares de calidad de servicio y seguridad. Los riesgos que se gestionan en DCV Registros se enmarcan por categorías de riesgo, los que son: Riesgo de Seguridad de la Información, Riesgo Legal – Cumplimiento, Riesgo Operacional y Riesgo Sistémico. Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacional, se utiliza el marco general de riesgo de su matriz, Depósito Central de Valores (DCV).

La Empresa ha implementado un sistema de gestión de riesgo integral basado en estándares internacionales, ISO 31000 para Gestión de Riesgo, ISO 22301 Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios, ISO 27001 para Seguridad de la Información. Desde el año 2012 DCV Registros cuenta con un sistema computacional en el cual la Gestión de Riesgo y sus distintas dimensiones se administran centralizadamente con una visión integral de riesgo, permitiendo el monitoreo de sus riesgos. Se consideran dentro del marco de la gestión de riesgo los temas específicos de ciberseguridad y riesgos tecnológicos, considerando como referencia la ISO 27032, lo cual ha permitido incluir categorías de riesgos específicos en estas materias, lo que se sustenta en el modelo integrado de

gestión de riesgo mediante análisis de amenazas, escenarios y evaluación de activos críticos, permitiendo de esta forma la priorización de los riesgos y problemas asociados a ciberseguridad y riesgos TI. Para lo anterior, se han desarrollado paneles por categorías de activos y por tipo de amenazas. Adicionalmente, se ha incorporado y fortalecido en la Gerencia de Operaciones TI la gestión de la ciberseguridad como un tema específico y recursos dedicados para este ámbito.

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

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

08

Otra información corporativa

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Documentos constitutivos y objeto social

Constitución y objeto social

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 10 de abril de 2001, otorgada en la Notaría de René Benavente Cash, bajo la razón social DCV Registros S.A., filial del Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV). Su existencia fue autorizada y sus estatutos aprobados por la Resolución N° 223 del 5 de julio de 2001 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La inscripción correspondiente se practicó a fojas 17.754 N° 14.266 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 11 de julio de 2001 y la publicación se efectuó en el Diario Oficial del 17 de julio de 2001.

La última reforma a los estatutos fue realizada por escritura pública otorgada con fecha 27 de agosto de 2014 en la Notaría de Santiago de René Benavente Cash, aprobada por la Resolución N° 044 del 19 de febrero de 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero.

La inscripción correspondiente se practicó a fojas 16.887 N° 10.350 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del 26 de febrero de 2015 y la publicación se efectuó en el Diario Oficial del 3 de marzo de 2015. El objeto de la reforma fue disminuir el número de directores. La sociedad es filial de la matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, la cual se constituyó mediante

escritura pública de fecha 15 de marzo de 1993, otorgada ante el notario de Santiago, René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial del 22 de marzo de 1993.

Objeto social

DCV Registros tiene por objeto exclusivo la administración, gestión y teneduría de registros de accionistas, de depositantes de valores extranjeros o de otros similares y realizar todos los actos relacionados con las actividades señaladas.

Regulación

El DCV Registros está organizado y regulado en base a la legislación de Chile, constituida de acuerdo con la Ley N° 18.876 que regula a las "Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores" cuya organización legal corresponde a una sociedad anónima especial por lo que además le son aplicables las disposiciones de la Ley N°18046 sobre Sociedades Anónimas. Los aspectos importantes de las actividades del DCVR que requieren un alto grado de seguridad jurídica son: inmovilización, anotación en cuenta y desmaterialización de valores, y protección de los activos del cliente, incluida la segregación de las posiciones de los depositantes de sus clientes.

Más allá de las obligaciones legales y normativas, el DCVR siempre ha buscado estar al día en las nuevas tendencias, las mejores prácticas y los requerimientos de sus clientes.

Su quehacer abarca tanto las leyes y normas locales⁽¹⁾ Declaración de la Ley 20.393, como internacionales (FATCA, OCDE CRS⁽²⁾, Principios IOSCO).

El servicio de Custodia de Valores está regulado por y por el Decreto Supremo 734 del Ministerio de Hacienda, que establece regulaciones adicionales relacionadas con la operación de los depósitos (ver Contexto General del DCV Registros). Adicionalmente, el estatuto de la sociedad regula aspectos de su constitución legal y algunos tópicos de gobierno corporativo.

Los procedimientos y los contratos del DCV Registros no han sido impugnados en ningún aspecto significativo por los participantes del DCV, ni frente a la CMF ni en instancias judiciales. Las reglas, procedimientos y contratos del DCVR son revisados por expertos legales (internos y externos). Los procedimientos del DCVR son consistentes con las leyes y regulaciones aplicables.

No se han encontrado inconsistencias en los procedimientos, reglas y contratos utilizados por el DCV Registros. Las leyes y regulaciones proporcionan una guía sobre los contenidos mínimos de los contratos entre DCVR y sus participantes.

(1) Leyes 20.393 y 19.913 y, sus modificaciones, Ley 18.876.

(2) Common Reporting Standard (CRS) Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).



El DCV Registros desarrolla su gestión en función del siguiente marco normativo:

- Estatutos Sociales;
- Reglamento sobre Depósito de Valores D.S. 734 del Ministerio de Hacienda.
- Ley N°18.876. Establece el marco legal para la constitución y operación de entidades privadas de depósito y custodia de valores.
- Ley N°19.913. Crea la Unidad de Análisis Financiero y modifica diversas disposiciones en materia de lavado y blanqueo de activos.
- Ley N°20.393. Establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas en los delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y delitos de cohecho que indica.
- Ley N°20.931. Facilita la aplicación efectiva de las penas establecidas para los delitos de robo, hurto y receptación y mejora la persecución penal en dichos delitos.
- Ley N°21.121. Modifica el Código Penal y otras normas legales para la prevención, detección y persecución de la corrupción.

Reguladores

A continuación, se detallan los organismos reguladores, con los que se relaciona DCV Registros:

Órganos de regulación del DCV S.A.	Descripción
Comisión para el Mercado Financiero (CMF)	La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es un servicio público de carácter técnico, que tiene entre sus principales objetivos velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública. Para ello mantiene una visión general y sistémica del mercado, considerando los intereses de los inversionistas, depositantes y asegurados, así como el resguardo del interés público. Le corresponde velar porque las personas o entidades fiscalizadas cumplan con las leyes, reglamentos, estatutos y otras disposiciones que las rigen, desde su inicio hasta su liquidación; pudiendo ejercer la más amplia fiscalización sobre todas sus operaciones. La Comisión está dotada de personalidad jurídica y patrimonio propio, y se relaciona con el Presidente de la República de Chile a través del Ministerio de Hacienda.
Superintendencia de Pensiones (SP)	La Superintendencia de Pensiones (SP) es el organismo contralor que representa al Estado al interior del sistema de pensiones chileno. Es una entidad autónoma, cuya máxima autoridad es el superintendente o superintendente. Se relaciona con el gobierno a través del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, por intermedio de la Subsecretaría de Previsión Social.

Auditor Externo

Deloitte Auditores Externos y Consultores Limitada. Adicionalmente a los servicios de auditoría externa, Deloitte revisa la estructura de control interno de la Empresa, emitiendo los siguientes reportes :

- **SSAE-18:** es un informe independiente sobre la estructura de control interno de la organización que presta servicios a terceros, especialmente los que afecten la estructura de control interno de la organización usuaria. En particular, DCV, DCVR y DCV-AS emiten el informe TIPO II, el cual certifica los controles puestos en marcha y las pruebas sobre la eficacia operativa de dichos controles. Los controles son probados por un período específico, con lo que es posible concluir con una seguridad razonable si éstos han funcionado o no durante ese lapso. Además, la administración entrega una carta de cobertura para el período no incluido. Los beneficios que trae este informe son:
 - Provee una evaluación independiente de los procedimientos de control de la organización a sus partes interesadas.
 - Entrega a la administración un nivel de "seguridad razonable" de la integridad de los controles establecidos en los diversos procesos de negocio y sistemas.
 - Minimiza la cantidad de auditorías sobre los "controles internos" de la organización de servicio solicitadas por los diferentes clientes y sus auditores.
 - Identifica los procesos más críticos.
 - Permite demostrar un adecuado ambiente de control y la seriedad de la organización.
 - Permite estar a la vanguardia en el cumplimiento de las normativas internacionales.
- **AT-205:** es un informe independiente sobre la estructura de control interno de la organización que presta servicios a terceros, especialmente en lo concerniente al riesgo operacional, a la continuidad de negocios, la seguridad de la información, así como la ciberseguridad. En particular, DCV y DCVR emiten el informe TIPO II, el cual certifica los controles puestos en marcha y las pruebas sobre la eficacia operativa de dichos controles. Los controles son probados por un período específico, con lo que es posible concluir con una seguridad razonable si éstos han funcionado o no durante ese lapso de tiempo. Además, la administración entrega una carta de cobertura para el periodo no incluido.

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 **Otra información corporativa**

09 Anexos



Información de carácter general

Composición del Directorio de los últimos dos años

Experiencia de los directores que han formado parte del directorio en el período 2021 y 2022 y que al cierre del ejercicio 2022 no forman parte de este:

Sra. María Eugenia Wagner Brizzi Directora	
Rut	7.107.202-9
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 2021
Fecha de egreso del Directorio	Octubre de 2022
Profesión	Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Trayectoria profesional	
<p>Inició su carrera profesional en el sector público, en el área de Clasificación de Riesgo de la Superintendencia de Valores y Seguros. Entre 2000 y 2006 se desempeñó como subsecretaria de Hacienda. De 2008 a 2009 fue directora de Planificación y Desarrollo del Hogar de Cristo. En 2010 asumió como gerenta general de Acción RSE. A fines de 2011 fue designada como presidenta de la Asociación de la Industria del Salmón de Chile, cargo que ejerció hasta 2014. Desde hace siete años se desempeña como directora de Asuntos Corporativos de MetLife Chile. Actualmente, integra el directorio de AFP Provida y es miembro del Consejo Directivo de la Universidad Diego Portales.</p>	

Sr. Fred Meller Sunkel Director	
Rut	9.976.183-0
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al directorio	Octubre de 2008
Fecha de egreso del Directorio	Septiembre de 2022
Profesión	Ingeniero Comercial de la Universidad Central de Chile.
Otros estudios	Diplomados en Kellogg School of Management y PDE Universidad de los Andes.
Trayectoria profesional	
<p>Fue directivo del grupo Santander por más de 27 años. Hasta julio de 2021 fue director general de Santander Corporate & Investment Banking (CIB) y miembro del Comité de Dirección de Banco Santander Chile. Anteriormente se desempeñó como responsable de la División de Mercados para Europa y Reino Unido en Santander España. También lideró el área de Tesorería y la Dirección Financiera de Banco Santander Chile y se desempeñó como gerente general de Santander Agente de Valores.</p>	

Sr. Sergio Baeza Valdés Director	
Rut	5.572.979-4
Nacionalidad	Chilena
Fecha de ingreso al directorio	Marzo de 1993
Fecha de egreso del Directorio	Marzo de 2021
Profesión	Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Trayectoria profesional	
<p>Ha sido presidente de la Asociación de AFP de Chile, de AFP Santa María, Aetna Seguros Generales, ING Seguros de Vida, ING Créditos Hipotecarios, Isapre Cruz Blanca, Centro de Estudios Públicos e Icare. En el ámbito académico, ha sido profesor del Instituto de Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Cuenta con un posgrado en la Universidad de Notre Dame de Estados Unidos, estudios en la Université Catholique de l'Ouest y École Nationale de la Statistique et de l'Administration Économique de Francia y en el Advanced Management Program del Harvard Business School.</p>	

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Remuneración del Directorio

El Directorio no percibió remuneración durante los ejercicios 2022 y 2021.

Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del Comité de Directores

No hay comentarios ni proposiciones de accionistas que se hayan efectuado en la Junta Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022.

Marcas y patentes

La sociedad cuenta con la siguiente marca registrada:

E-SARA

Proveedores y clientes

Existen dos proveedores que concentran por sí solos más del 10% de las compras totales en el período.

No existen clientes que concentren por sí solos más del 10% de los ingresos totales.

Seguros

DCV Registros tiene contratados seguros por responsabilidad profesional, errores y omisiones, seguro de responsabilidad civil del Directorio y sus gerentes y un seguro de responsabilidad civil general.

En el ámbito de los valores, la Empresa mantiene por estos instrumentos seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876, que corresponden a pólizas de seguro integral de valores -fidelidad funcionaria, y cuya cobertura responde al 1/1.000 de las carteras valorizadas de valores custodiados a nuestros depositantes.

Propiedades

DCV Registros opera en oficinas arrendadas y en Los Conquistadores. Entre sus principales activos se cuentan equipos y paquetes computacionales, instalaciones, muebles y equipos de oficina.

Capital pagado y reservas

El DCV gestiona su base de capital buscando mantener un adecuado nivel de capitalización, cumplir con la regulación aplicable y mantener una sólida posición financiera que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros, realizar las inversiones necesarias para acompañar el crecimiento de la organización, alcanzar sus objetivos comerciales y entregar una adecuada rentabilidad para los accionistas. La situación patrimonial de la sociedad es la siguiente:

Situación patrimonial	2022	2021	2020
Capital pagado	863.930	863.930	863.930
Resultados acumulados	2.965.705	2.016.913	1.174.977
Resultados del ejercicio	1.669.063	1.463.592	1.203.336
Menos dividendo mínimo provisionado	-1.664.000	-439.400	-361.400
Total patrimonio neto al cierre del ejercicio	3.834.699	3.905.035	2.880.843

Al 31 de diciembre de 2022, el capital pagado se divide en 2.600.000 acciones acciones no-minativas, de igual valor y sin valor nominal, todas suscritas y pagadas

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos





Política de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad es repartir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas.

Con fecha **29 de marzo de 2022**, se aprobó el pago de dividendo definitivo N°23 por \$514.800.000, equivalentes a \$198 por acción, y al 35% del ejercicio.

Con fecha **30 de agosto de 2022**, se aprobó el pago de dividendo provisorio N°24 por \$1.664.000.000, equivalentes a \$640 por acción.

Dividendos pagados

N°	Tipo	Dividendo por acción (\$)	Monto total (MM\$)	Año
24	Eventual	30-08-2022	\$640	2021
23	Definitivo	29-03-2022	\$198	2021
22	Definitivo	30-03-2021	\$139	2020
21	Definitivo	24-03-2020	\$172	2019
20	Definitivo	26-03-2019	\$500	2018
19	Definitivo	27-03-2018	\$500	2017
18	Definitivo	28-03-2017	\$503	2016
17	Definitivo	29-03-2016	\$241	2015
16	Provisorio	29-09-2015	\$140	2015
15	Definitivo	31-03-2015	\$351	2014
14	Definitivo	25-03-2014	\$182	2013

Audidores externos

De conformidad a lo establecido en la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas y en cumplimiento de los Oficios Circulares N°718 del 10 de febrero de 2012 y N°764 del 21 de diciembre de 2012, ambos de la CMF, el Directorio presentó para ser aprobada por la junta de accionistas su propuesta para la nominación de los auditores externos.

Tras un análisis previo de los antecedentes presentados por las distintas firmas interesadas, el Directorio propuso a Deloitte Auditores Externos y Consultores Limitada. como firma de auditores externos para el ejercicio 2022. Dicha propuesta fue aprobada en la junta de accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022.

Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del Comité de Directores

No hay comentarios ni proposiciones de accionistas que se hayan efectuado en la Junta Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022.

Declaración de responsabilidad

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

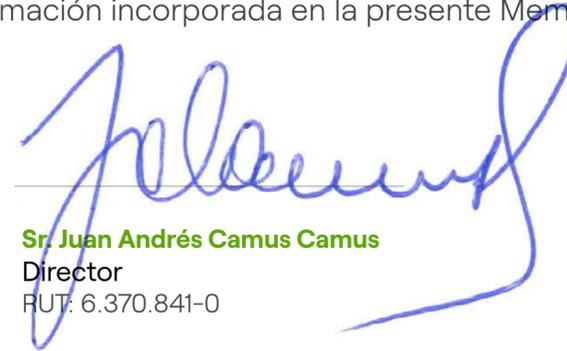


Sr. Guillermo Tagle Quiroz
Presidente Directorio
RUT: 8.089.223-3

Sr. Jaime Munita Valdivieso
Vicepresidente Directorio
RUT: 11.477.182.-1



Sr. Arturo Concha Ureta
Director
RUT: 5.922.845-5



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



Sr. Jorge Claude Bourdel
Director
RUT: 6.348.784-8

Sr. Mario Gómez Dubravcic
Director
RUT: 5.865.947-9

Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Director
RUT: 7.687.468-9



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



Sr. Héctor Herrera Echeverría
Director
RUT: 15.959.653-2



Sr. Miguel Mata Huerta
Director
RUT: 9.496.096-7



Sr. Rodrigo Roblero Arriagada
Gerente general
RUT: 10.895.776-K

Marzo 2023.



09

Anexos

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Otras Métricas

Equidad DCV Registros	Media	Mediana
Alta Gerencia	84%	79%
Gerencia	106%	102%
Jefatura	114%	100%
Operario		
Fuerza de venta	121%	109%
Administrativo	87%	99%
Auxiliar		
Otros profesionales	37%	44%
Otros técnicos		

Salud y Seguridad

Horas de ausentismo (DCV Registros)	2022	2021	2020
Mujeres	8.160	-	-
Hombres	497	-	-
Total	8.658	-	-

Tasa de ausentismo (1) DCV Registros	2022	2021	2020
Mujeres	10,9%	-	-
Hombres	1,0%	-	-
Total	11,9%	-	-

(1) Horas de ausentismo / horas teóricas de trabajo *100. Horas teóricas = 170 horas mensuales *12.

Accidente laboral (2) DCV Registros	2022	2021	2020
Tasa de accidentes laborales	-	-	-

(2) N° Total de accidentes con tiempo perdido / total horas trabajadas *1.000.000. Excluye licencias maternales

Diversidad del Directorio	2022
Genero	
Mujeres	-
Hombres	10
Total	10

Nacionalidad	2022
Chilenos	100,0%
Extranjeros	0,0%
Total	100,0%

Dotación por edad	2022
Entre 31-50 años	1
Entre 51-60 años	3
Entre 61-70 años	5
Más de 70 años	1
Total	10

Dotación por antigüedad	2022
Menos de 3 años	2
Entre 3 y 6 años	3
Entre 7 y 8 años	0
Entre 9 y 12 años	0
13 o más años	5
Total	10

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo, cumplimiento y continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información corporativa

09 Anexos



Estados Financieros y Análisis Razonado

DCV REGISTROS S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Contenido

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

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
MMS : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

◀ Carta del gerente general

01 Acerca de DCV Registros

02 Gobierno corporativo

03 Estrategia

04 Gestión de riesgo,
cumplimiento y
continuidad operacional

05 Clientes al centro

06 Equipo
comprometido

07 Desempeño 2022

08 Otra información
corporativa

09 Anexos



DCV REGISTROS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

DCV REGISTROS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
DCV Registros S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de DCV Registros S.A. (la “Sociedad”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Conclusión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DCV Registros S.A., al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Otros asuntos – Auditor Predecesor

Los estados financieros de DCV Registros S.A., al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 18 de enero de 2022.

The logo for Deloitte, featuring the word "Deloitte" in a stylized, handwritten-style font.

Enero 17, 2023
Santiago, Chile

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Yessica AP".

Yessica Pérez Pavez
Rut: 12.251.778-0

DCV REGISTROS S.A.

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ACTIVOS	Nota	31-12-22	31-12-21
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.916.855	844.245
Otros activos financieros, corriente	7	289.484	150.953
Otros activos no financieros, corriente	8	257.429	221.370
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	1.155.686	922.765
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11	92.877	1.777.724
Activos por impuestos, corriente	12	-	31.833
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.712.331	3.948.890
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros, no corriente	7	633.353	603.364
Otros activos no financieros, no corriente		49.366	43.574
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	11	626.281	634.764
Propiedades, planta y equipos	13	627.867	729.278
Activos por derecho de uso	14	1.188.786	1.190.423
Activos por impuestos diferidos	15	54.180	57.225
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.179.833	3.258.628
TOTAL ACTIVOS		7.892.164	7.207.518
PASIVOS Y PATRIMONIO			
	Nota	31-12-22	31-12-21
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, corriente	16	261.934	212.353
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	399.479	359.113
Pasivos por impuesto, corriente	12	118.576	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	384.728	339.043
Otros pasivos no financieros, corriente	19	973.518	598.184
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.138.235	1.508.693
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, no corriente	16	1.770.276	1.793.790
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.770.276	1.793.790
TOTAL PASIVOS		3.908.511	3.302.483
PATRIMONIO			
Capital	20	863.930	863.930
Ganancias (pérdidas) acumuladas		3.119.723	3.041.105
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.983.653	3.905.035
Participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO		3.983.653	3.905.035
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.892.164	7.207.518

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

DCV REGISTROS S.A.

Estados de Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO	
		01-01-22	01-01-21
		31-12-22	31-12-21
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	21	6.780.014	6.003.583
Costo por beneficios a los empleados	22	(1.977.870)	(1.956.699)
Gasto por depreciación y amortización	13,14	(288.690)	(270.096)
Pérdidas por deterioro de valor		(9.720)	28.751
Otros gastos por naturaleza	23	(2.496.661)	(2.026.532)
Otras ganancias (pérdidas)	24	1.183.318	174.545
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		3.190.391	1.953.552
Ingresos financieros	25	211.638	7.326
Costos financieros		(55.505)	(55.146)
Diferencias de cambio		52	1.277
Resultados por unidades de reajuste		29.148	19.052
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		3.375.724	1.926.061
Gasto por impuesto a las ganancias	26	(775.106)	(462.469)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		2.600.618	1.463.592
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		2.600.618	1.463.592
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		2.600.618	1.463.592
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		2.600.618	1.463.592
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	27	1,000	0,563
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica		1,000	0,563
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida)		2.600.618	1.463.592
Resultado integral		2.600.618	1.463.592
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.600.618	1.463.592
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral		2.600.618	1.463.592

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

DCV REGISTROS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022		863.930	3.041.105	3.905.035	3.905.035
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		863.930	3.041.105	3.905.035	3.905.035
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		-	2.600.618	2.600.618	2.600.618
Resultado Integral Total		-	2.600.618	2.600.618	2.600.618
Dividendos	20e	-	(2.522.000)	(2.522.000)	(2.522.000)
Total de cambios en el patrimonio		-	78.618	78.618	78.618
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2022		863.930	3.119.723	3.983.653	3.983.653

	Nota	Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/2021		863.930	2.016.913	2.880.843	2.880.843
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		863.930	2.016.913	2.880.843	2.880.843
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		-	1.463.592	1.463.592	1.463.592
Resultado Integral Total		-	1.463.592	1.463.592	1.463.592
Dividendos	20e	-	(439.400)	(439.400)	(439.400)
Total de cambios en el patrimonio		-	1.024.192	1.024.192	1.024.192
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/2021		863.930	3.041.105	3.905.035	3.905.035

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

DCV REGISTROS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-22 31-12-22 M\$	01-01-21 31-12-21 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		7.987.498	7.029.224
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.583.356)	(2.039.384)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.892.711)	(1.906.814)
Otros pagos por actividades de operación		(1.693.495)	(1.428.437)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		1.817.936	1.654.589
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		22.887	131.779
Otras entradas (salidas) de efectivo		(17.584)	(3.034)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.823.239	1.783.334
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		-	(1.702.353)
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(66.316)	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras sociedades		-	47.104
Compras de propiedades, planta y equipos		(23.528)	(386)
Cobros a entidades relacionadas		1.702.353	-
Intereses recibidos		1.219.564	129.878
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(125.089)	70
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		2.706.984	(1.525.687)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(224.904)	(195.748)
Dividendos pagados	20a	(2.178.800)	(361.400)
Intereses pagados		(55.505)	(55.146)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.459.209)	(612.294)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		2.071.014	(354.647)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1.596	2.681
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		2.072.610	(351.966)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		844.245	1.196.211
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	2.916.855	844.245

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

DCV REGISTROS S.A.

Índice

Nota 1 - Información corporativa.....	8
Nota 2 - Bases de preparación	8
Nota 3 - Políticas contables significativas	12
Nota 4 - Administración del riesgo financiero.....	22
Nota 5 - Información por segmentos	28
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	29
Nota 7 - Otros activos financieros.....	31
Nota 8 - Otros activos no financieros, corriente	34
Nota 9 - Instrumentos financieros	34
Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	37
Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas	39
Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente	41
Nota 13 - Propiedades, planta y equipos.....	41
Nota 14 – Derechos de uso	43
Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	43
Nota 16 – Pasivos por arrendamiento, corriente y no corriente.....	44
Nota 17 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	44
Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	45
Nota 19 - Otros pasivos no financieros, corriente.....	46
Nota 20 - Capital y reservas	46
Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias	48
Nota 22 - Costo por beneficios a los empleados.....	48
Nota 23 - Otros gastos por naturaleza	49
Nota 24 - Otras ganancias (pérdidas)	49
Nota 25 – Ingresos financieros.....	49
Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias.....	50
Nota 27 - Ganancias por acción básica.....	51
Nota 28 - Arrendamientos.....	52
Nota 29 - Contingencias y compromisos.....	53
Nota 30 - Medio ambiente.....	53
Nota 31 - Investigación y desarrollo	53
Nota 32 - Sanciones	53
Nota 33 - Hechos posteriores	53

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información corporativa

a) Conformación de la Sociedad

DCV Registros S.A., (en adelante 'la Sociedad'), domiciliada en Av. Los Conquistadores 1730, Piso 24, Providencia, Santiago, Chile, se constituyó mediante escritura pública de fecha 10 de abril de 2001, otorgada ante Notario de Santiago, señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 17 de julio de 2001.

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

Por su parte, la Sociedad es filial de la Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, 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 al servicio de Administración de Registros de Accionistas y Aportantes permitiendo a las Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión externalizar un trabajo especializado y ajeno a su giro, y así reintegrar capacidades productivas a sus respectivas áreas de negocios.

c) Empleados

El número de empleados de DCV Registros S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzó a 62 y 65 trabajadores, respectivamente, considerando sólo los trabajadores con contrato indefinido.

Nota 2 - Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 se presentan comparados con los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

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 2022 y 2021.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, 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) La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Nota N°13c).
- ii) Deterioro de cuentas por cobrar en base a la antigüedad de su cartera y su evaluación individual (Nota N°10b).
- iii) La hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, así también gastos tributarios diferidos a través de la generación de pasivos por impuestos diferidos (Nota N°15).
- iv) El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°9).

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

b.3) Estimaciones de la Administración (continuación)

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

c) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

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

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

Moneda		31-dic-22	31-dic-21
		\$	\$
Unidad de Fomento	UF	35.110,98	30.991,74
Dólar Americano	USD	859,51	850,25

d) Autorización de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de Directorio N°248, de fecha 17 de enero de 2023.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos 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:

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
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
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.
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.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración, al 31 de diciembre de 2022 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de estas Normas y enmiendas a las Normas.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Bases de medición

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

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

Nota 3 - Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son consistentes con las utilizadas el período anterior y se describen a continuación:

a) Activos Financieros

a.1) Clasificación y presentación

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, costo amortizado 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.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos Financieros (continuación)

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

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

a.2) Reconocimiento inicial

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

a.3) Valorización posterior

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

b) Propiedades, planta y equipos

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

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

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

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

Las vidas útiles y valores residuales de los activos son revisados anualmente y sus plazos están detallados en la Nota 13c.

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.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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.

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

g) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros percibidos están compuestos por los intereses generados por inversiones en instrumentos financieros, los que han sido clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo. Estas inversiones han sido valorizadas a su valor razonable o a costo amortizado, dependiendo de su naturaleza; reconociendo así los cambios de su valor en los resultados del período. Por su parte, los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de la aplicación de la norma NIIF 16 por el arriendo de inmuebles.

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 los ejercicios 2022 y 2021 se presenta en el estado de situación financiera, neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de propiedades, planta y equipos, conceptos que son imputables al pago de impuesto a la renta anual.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

h) Impuestos a las ganancias (continuación)

Impuestos diferidos

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

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

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

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen 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
2021	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 NIIF 16.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

i) Arrendamientos (continuación)

j.1) Como arrendatario

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

i) Arrendamientos (continuación)

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 ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

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

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

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

j.2) Como arrendador

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

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". Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta otros pasivos financieros.

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 2022, pero no tienen un efecto significativo sobre los presentes estados financieros.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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.

La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad es baja dada las características de sus clientes que, en su gran mayoría, son clientes con historial de pago, lo que permite realizar una evaluación bastante certera de la incobrabilidad de la cartera, incobrabilidad que en la historia de la Sociedad ha sido mínima.

La Sociedad cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo, así, al 31 de diciembre de 2022 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días corresponde aproximadamente al 2,7% del total de la deuda, y de este porcentaje, un 37,9% la Sociedad lo ha reconocido en provisiones por \$9,5 millones.

Al 31 de diciembre de 2021 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días corresponde aproximadamente al 0,9% del total de la deuda, y de este porcentaje, un 59,8% la Sociedad lo ha reconocido en provisiones por \$4,5 millones.

En relación a la concentración de la cartera de clientes, podemos mencionar que al considerar los 10 principales clientes estos representan un 25,8% de los ingresos netos.

En relación al riesgo de crédito de contraparte, 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.

La Sociedad mantiene inversiones en depósito a plazo, fondos mutuos tipo I y bonos bancarios.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Los activos financieros mantenidos por la Sociedad, según sus vencimientos son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022:

Activos financieros	Saldo al 31-12-2022 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.916.855	2.916.855	-	-
Otros activos financieros, corriente	289.484	85.426	204.058	-
Otros activos financieros, no corriente	633.353	-	-	633.353
Deudores por venta, bruto	941.862	941.862	-	-
Total	4.781.554	3.944.143	204.058	633.353

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos financieros	Saldo al 31-12-2021 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	844.245	844.245	-	-
Otros activos financieros, corriente	150.953	31.582	119.371	-
Otros activos financieros, no corriente	603.364	-	-	603.364
Deudores por venta, bruto	863.436	863.436	-	-
Total	2.461.998	1.739.263	119.371	603.364

La Sociedad monitorea, el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$941.862 y 863.436, respectivamente. Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Pasivos financieros	Saldo al 31-12-2022 M\$	Pasivos proyectados a 24 meses			Total flujos de pasivos proyectados a 24 meses M\$
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$	
Pasivos por Arrendamiento	2.242.108	157.079	157.079	314.160	628.318
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	399.479	1.007.294	1.007.294	-	2.014.588
Total	2.641.587	1.164.373	1.164.373	314.160	2.642.906

Al 31 de diciembre de 2021:

Pasivos financieros	Saldo al 31-12-2021 M\$	Pasivos proyectados a 24 meses			Total flujos de pasivos proyectados a 24 meses M\$
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$	
Pasivos por Arrendamiento	2.243.281	130.801	133.418	277.296	541.515
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	359.113	983.022	748.692	-	1.731.714
Total	2.602.394	1.113.823	882.110	277.296	2.273.229

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no mantiene líneas de créditos disponibles con ninguna institución financiera.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

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).

Las tasas de interés que afectan los resultados de la Sociedad corresponden a las tasas de interés utilizadas para la determinar los efectos de la implementación de NIIF 16 de arrendamientos, las que se detallan a continuación:

Instiución	Financiamiento	Inicio	Plazo (años)	Tasa
Renta Nueva Sta.María	Inmueble y Habitación - Torre Nueva Santa María piso 23 y 24	2019	10	UF + 2,58%

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.

Los ingresos operacionales de la Sociedad se basan en tarifas definidas en unidades de fomento, de acuerdo con esto los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 presentan una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo y negativo en el patrimonio de la Sociedad se vería afectado aproximadamente en un 4%, es decir, aproximadamente \$159 millones.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

f) Escenario de contingencia COVID-19

DCV Registros S.A., a través de su Sociedad Matriz DCV, ha ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de DCV, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

Luego de dos años en los que se ha mantenido el escenario de pandemia mundial, nos encontramos en una etapa de apertura que ha favorecido la presencialidad de los colaboradores en DCV. Si bien la presencialidad ha ido en aumento en las distintas áreas de la organización, el cambio producto de las restricciones establecidas por la pandemia ha generado que las empresas mantengan opciones de teletrabajo.

Este escenario desde un comienzo ha generado un proceso que ha requerido el fortalecimiento de temas de seguridad y la incorporación de nuevas dimensiones respecto a escenarios de ciberseguridad, DCV en ese sentido ha incorporado y fortalecido su estrategia de ciberseguridad mediante la contratación de servicios e incorporación de herramientas y personal especializado.

Evaluación Financiera - Impactos

DCV no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Durante el ejercicio 2022-2021, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras ni han existido aumentos o disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, DCV no ha recibido planes de ayudas impulsadas por el Gobierno, y no ha acordado restricciones sobre dividendos de ejercicios, tanto presente como futuros. DCV mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, DCV cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

Por otro lado, no se recibieron beneficios recibidos por proveedores destinados a aliviar los efectos de la pandemia.

La estructura de ingresos y costos no tuvo cambios significativos relacionados con la pandemia, y en relación con los gastos de remuneraciones, DCV no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral. La gerencia de gestión de personas estuvo a cargo del monitoreo de los casos reportados de Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

f) Escenario de contingencia COVID-19 (continuación)

Evaluación continuidad de negocios.

Como parte de las iniciativas que la Sociedad Matriz ha implementado para afrontar los efectos derivados de la pandemia y resguardar la salud de colaboradores, clientes y entorno en general, se inició en marzo de 2020 de manera paulatina la modalidad de teletrabajo. Previo a la actual crisis sanitaria, se han definido, probado y actualizado planes de continuidad, los cuales han contado con la aprobación del Gobierno Corporativo de DCV. Complementando dichos planes, la Sociedad Matriz cuenta con una arquitectura en su ambiente de TI que le ha permitido asegurar la continuidad operacional en tiempos de pandemia y trabajo remoto.

El programa de pruebas y ejercicios para validar las estrategias de continuidad de negocios se mantiene vigente y se revisa su seguimiento, dentro de los ejercicios de mayor cobertura, está la alternancia de los centros de datos, respaldos de configuraciones y verificación de funciones críticas y sus respaldos, entre otros.

El Gobierno Corporativo ha monitoreado el avance del Covid y sus efectos en el funcionamiento de las operaciones de DCV, evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que pueda tener sobre los activos. Con lo anterior es posible concluir que DCV mantiene su continuidad operacional, atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y partes relacionadas a la operativa normal del negocio.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Información por segmentos

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

DCV Registros S.A. es una Sociedad Anónima Cerrada, es decir, sus títulos no son transados en oferta pública, es de acuerdo a esto que la norma antes referida no se constituye en una norma de aplicación obligatoria. No obstante, lo anterior, la Sociedad ha optado por realizar el análisis tendiente a la identificación de segmentos a revelar en los presentes estados financieros.

a) Segmentos de negocio

Los servicios que presta la Sociedad corresponden a un conjunto que se encuentra relacionado entre sí, así, el principal ítem de ingreso es la cuota fija que la Sociedad cobra por el servicio mensual de administración de registro de accionistas.

Los procesos de producción asociados a la prestación de servicios se basan en una infraestructura tanto tecnológica como administrativa común, los activos base de operación son transversales a toda la organización y no están asociados a la prestación de servicios específicos.

b) Segmentos geográficos

Las actividades vigentes de la Sociedad se enmarcan en la prestación de servicios en un entorno nacional, cuentan con un entorno común en lo que a condiciones económicas y políticas se refiere, además la Sociedad cuenta con regulaciones y riesgos uniformes asociados a un área geográfica específica.

En base a los antecedentes antes indicados se ha concluido que 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.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	170	170
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	113.467	80.724
Inversión en depósitos a plazo fijo	2.846	38.055
Inversión en papeles del BCCH	9.991	54.978
Inversión en fondos mutuos	2.790.381	670.318
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.916.855	844.245

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-22 M\$	Vencimiento
Banco BICE	20	37	12-01-2023
Banco Santander	63	528	09-01-2023
Banco Falabella	83	2.281	20-03-2023
Total inversiones en depósitos a plazo		2.846	

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-21 M\$	Vencimiento
Banco ItaúCorp	23	34.003	20-01-2022
Banco Santander	29	3.124	26-01-2022
Banco Bice	41	928	10-01-2022
Total inversiones en depósitos a plazo		38.055	

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

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

Emisor	Tipo	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	ene-22	-	54.978
Banco Central de Chile	PDBC	ene-23	9.991	-
Total inversiones en papeles del BCCH			9.991	54.978

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

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

Emisor	Nombre	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Banco Estado S.A. AGF	Solvente	1.405.762	370.175
Santander AGF.	Money Market	1.384.619	-
ScotiaChile AGF S.A.	Money Market Medium	-	300.143
Total inversiones fondos mutuos		2.790.381	670.318

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

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2022

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	170	-	170
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	113.467	-	113.467
Inversión en depósitos a plazo fijo	2.846	-	2.846
Inversión en papeles del BCCH	9.991	-	9.991
Inversión en fondos mutuos	2.790.381	-	2.790.381
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.916.855	-	2.916.855

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2021

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	170	-	170
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	80.724	-	80.724
Inversión en depósitos a plazo fijo	38.055	-	38.055
Inversión en papeles del BCCH	54.978	-	54.978
Inversión en fondos mutuos	670.318	-	670.318
Efectivo y equivalentes al efectivo	844.245	-	844.245

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Otros activos financieros

Bajo este rubro se encuentran aquellas inversiones que, por tener un vencimiento mayor a 90 días, no se encuentran clasificadas en efectivo y equivalentes al efectivo. Cada instrumento se presenta junto a su respectiva clasificación de riesgo, asociada a la solvencia del emisor y el riesgo de incumplimiento de la obligación, en una escala que va desde un máximo de AAA hasta D y desde Nivel 1 a Nivel 5. DCV controla su nivel de riesgo invirtiendo en instrumentos con una clasificación mínima de BBB+ o Nivel 3.

- AAA: Máxima calificación, capacidad de cumplimiento extremadamente alta.
- AA: Capacidad de cumplimiento muy alta.
- A: Capacidad de cumplimiento alta.
- BBB: Adecuada capacidad de pago, mayor susceptibilidad a cambios en las condiciones económicas.
- Nivel 1: Instrumentos con la más alta capacidad de pago.
- Nivel 2: Instrumentos con buena capacidad de pago.
- Nivel 3: Instrumentos con suficiente capacidad de pago.

a) El detalle de los activos financieros, porción corriente es el siguiente:

Porción Corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósitos a plazo (i)	130.842	-
Bonos (ii)	158.642	150.953
Otros activos financieros, corriente	289.484	150.953

(i) Depósito a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-22 M\$	Vencimiento	Clasificación de Riesgo
Banco Falabella	145	5.970	24-04-2023	AA
Banco Falabella	189	3.749	05-01-2023	AA
Banco de Crédito e Inv.	199	7.769	30-06-2023	AAA
Banco Scotiabank	223	3.910	13-03-2023	AAA
Scotiabank	236	782	25-04-2023	AAA
Banco Consorcio	264	7.392	19-07-2023	AA-
Banco Itaú	310	15.399	04-05-2023	AA
Banco del Estado de Chile	318	1.893	16-10-2023	AAA
Banco Scotiabank	337	28.817	11-05-2023	AAA
Banco Santander	366	22.924	17-11-2023	AAA
Banco Internacional	368	32.237	23-10-2023	AA-
Total inversiones en depósitos a plazo		130.842		

* Días: Corresponde a la cantidad de días entre la fecha en que se realizó la inversión y la fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2021 no se registran inversiones en depósitos a plazo.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

(ii) Bonos

El detalle de las inversiones en bonos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Santander	abr-22	-	31.582	AAA
Banco Consorcio	ago-22	-	62.748	AA-
Banco ItaúCorp	sept-22	-	25.155	AA
Banco de Chile	nov-22	-	31.468	AAA
Banco de Chile	jun-23	34.459	-	AAA
Banco ItaúCorp	sept-23	19.564	-	AA
Banco Scotiabank	sept-23	19.676	-	AAA
Banco Estado	oct-23	51.295	-	AAA
BTG Pactual	nov-23	33.648	-	A+
Total inversiones en bonos		158.642	150.953	

b) El detalle de los activos financieros, porción no corriente es el siguiente:

Porción no Corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Bonos (i)	633.353	603.364
Otros activos financieros, no corriente	633.353	603.364

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

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

Emisor	Vencimiento	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Santander	feb-23	-	31.513	AAA
BTG Pactual Rentas Inmob.	feb-23	-	15.325	AA-
Tesorería de la Republica	mar-23	-	9.959	AAA
Banco de Chile	jun-23	-	62.117	AAA
Banco ItaúCorp	jul-23	-	15.995	AA
Banco de Chile	ago-23	-	31.182	AA
Banco ItaúCorp	sept-23	-	19.743	AA
Banco Scotiabank	sept-23	-	20.092	AAA
Banco Estado	oct-23	-	63.576	AAA
BTG Pactual	nov-23	-	30.221	A+
Banco Security	feb-24	-	15.542	AA
Banco BICE	mar-24	34.636	31.949	AA
Banco ItaúCorp	jun-24	68.812	-	AA
Banco Consorcio	jul-24	-	30.672	AA-
Metrogas	ago-24	-	13.263	AA-
Banco Santander	ago-24	34.285	31.752	AAA
Banco Estado	ago-24	17.259	16.012	AAA
BTG Pactual Rentas Inmob.	oct-24	32.898	30.025	AA-
Banco Security	oct-24	16.465	-	AA
Banco de Chile	nov-24	34.245	-	AAA
Banco Security	dic-24	27.280	-	AA
Tesorería General de la Rep.	mar-25	18.196	18.452	AAA
Banco Santander	abr-25	18.350	-	AAA
Banco Scotiabank	may-25	34.574	31.735	AAA
Empresa Nacional del Petroleo	jun-25	32.686	28.969	AAA
Banco Estado	jun-25	34.504	-	AAA
Banco de Credito e Inv.	jul-25	33.857	-	AAA
Forum	sept-25	33.728	31.089	AA
BTG Pactual	oct-25	35.917	-	A+
Banco Security	mar-26	32.621	-	AA
Tesorería General de la Rep.	mar-26	48.584	-	AAA
Banco Santander	sept-27	21.083	-	AAA
ENEL Generación Chile S.A.	dic-29	23.373	24.181	AA
Total inversiones en bonos		633.353	603.364	

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 - Otros activos no financieros, corriente

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

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Seguros operacionales	231.033	195.169
Arriendos anticipados	26.188	21.804
Otros pagos anticipados	208	4.397
Total otros activos no financieros, corriente	257.429	221.370

Nota 9 - Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2022	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	113.637	-	2.803.218	2.916.855
Otros activos financieros corriente	-	-	289.484	289.484
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	1.155.686	-	1.155.686
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	-	92.877	-	92.877
Otros activos financieros no corriente	-	-	633.353	633.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	626.281	-	626.281
Total	113.637	1.874.844	3.726.055	5.714.536

Al 31 de diciembre de 2021	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	80.894	-	763.351	844.245
Otros activos financieros corriente	-	-	150.953	150.953
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	922.765	-	922.765
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	-	1.777.724	-	1.777.724
Otros activos financieros no corriente	-	-	603.364	603.364
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	634.764	-	634.764
Total	80.894	3.335.253	1.517.668	4.933.815

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	261.934	261.934
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	399.479	399.479
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	1.770.276	1.770.276
Total	-	2.431.689	2.431.689

Al 31 de diciembre de 2021	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	212.353	212.353
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	359.113	359.113
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	1.793.790	1.793.790
Total	-	2.365.256	2.365.256

El importe en libro de los instrumentos financieros a costo amortizado como Deudores y Acreedores comerciales es 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.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos (continuación)

Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

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 de 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	133.688	-	-	133.688
Inversión en bonos bancarios	791.995	-	-	791.995
Inversión en papeles del BCCH	9.991	-	-	9.991
Inversión en fondos mutuos	2.790.381	-	-	2.790.381
Total activos	3.726.055	-	-	3.726.055
Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	38.055	-	-	38.055
Inversión en bonos bancarios	754.317	-	-	754.317
Inversión en papeles del BCCH	54.978	-	-	54.978
Inversión en fondos mutuos	670.318	-	-	670.318
Total activos	1.517.668	-	-	1.517.668

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - 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, esto de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	941.862	863.436
Intereses por mora por cobrar bruto (*)	8.740	1.957
Provisión por riesgo de crédito (**)	(14.703)	(5.226)
Documentos por cobrar	213.750	50.753
Deudores varios	6.037	11.845
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.155.686	922.765

(*) A partir de septiembre de 2021 y de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.131 del 16 de enero de 2019, DCV Registros aplica el cobro de intereses a los deudores que se encuentren en estado de morosidad, es decir, cuando hayan transcurrido más de 60 días contados desde la fecha de emisión de la factura. La condición de mora se establecerá por cada documento emitido, de esta forma un cliente puede contar con documentos vencidos y no vencidos, sin consolidar en aquellos clientes que cuenten con más de una factura vigente en distintas condiciones. Considerando lo anterior, la tasa de interés a aplicar corresponderá al interés máximo que legalmente sea factible cobrar para operaciones de crédito de dinero, de acuerdo con los respectivos contratos.

(**) La provisión por riesgo de crédito se compone al cierre de diciembre 2022 por estimaciones por deudores por venta correspondiente a M\$9.544 (M\$4.558 a diciembre 2021) e intereses por mora por cobrar bruto equivalente a M\$5.159 (M\$668 a diciembre 2021).

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

- a) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que al 31 de diciembre de 2022 un 93% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días (al 31 de diciembre de 2021 corresponde al 95%).

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Monto total cartera bruta
		M\$		M\$	
Al día	455	876.429	-	-	876.429
Entre 1 y 30 días	-	-	-	-	-
Entre 31 y 60 días	40	40.250	-	-	40.250
Entre 61 y 90 días	12	12.688	-	-	12.688
Entre 91 y 120 días	3	5.928	-	-	5.928
Entre 121 y 150 días	1	596	-	-	596
Entre 151 y 180 días	1	591	-	-	591
Entre 181 y 210 días	1	583	-	-	583
Entre 211 y 250 días	2	1.902	-	-	1.902
Más de 250 días	2	2.895	-	-	2.895
Total cartera por tramo		941.862	-	-	941.862

Al 31 de diciembre de 2021

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Número clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Monto total cartera bruta
		M\$		M\$	
Al día	437	810.256	-	-	810.256
Entre 1 y 30 días	3	7.525	-	-	7.525
Entre 31 y 60 días	23	38.017	-	-	38.017
Entre 61 y 90 días	8	2.797	-	-	2.797
Entre 91 y 120 días	1	534	-	-	534
Entre 121 y 150 días	1	531	-	-	531
Entre 151 y 180 días	1	530	-	-	530
Entre 181 y 210 días	1	529	-	-	529
Entre 211 y 250 días	1	1.140	-	-	1.140
Más de 250 días	1	1.577	-	-	1.577
Total cartera por tramo		863.436	-	-	863.436

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

- b) El criterio utilizado para la determinación de la estimación por riesgo de crédito se conforma de un componente cuantitativo y otro cualitativo. El factor base para la determinación de la estimación se basa en los tramos de mora de la cartera: se provisiona 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. El factor cualitativo atiende aquellas situaciones que, independiente a la antigüedad de la deuda, arrojan indicios de un eventual deterioro, como lo son situaciones de insolvencia u otras. El detalle de movimientos de la estimación por riesgo de crédito es el siguiente:

Provisión por riesgo de crédito	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicial	(5.226)	(32.279)
Adiciones	(41.147)	(30.509)
Bajas	31.670	57.562
Saldo final provisión por riesgo de crédito	(14.703)	(5.226)

A diciembre de 2022, el efecto de las variaciones en la provisión por riesgo de crédito se registra en la cuenta de resultados 'Pérdidas por deterioro de valor'. Esta cuenta registra, adicionalmente, los montos asociados a partidas previamente castigadas, los que ascienden a un total de M\$243 y M\$1.698 a diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 existen cuentas por cobrar con la Sociedad Matriz por concepto de arriendo de parte de las oficinas ubicadas en Torre Nueva Santa María y por préstamo efectuado por DCV Registros S.A. a la Sociedad Matriz en diciembre de 2021, cancelado en septiembre de 2022. El detalle de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

a.1) Porción corriente

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo oficinas TSM	92.877	75.371
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Préstamo entre relacionadas	-	1.702.353
Total transacciones con empresas relacionadas, corrientes				92.877	1.777.724

a.2) Porción no corriente

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo oficinas TSM	626.281	634.764
Total transacciones con empresas relacionadas, no corrientes				626.281	634.764

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen saldos por pagar con partes relacionadas.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

El efecto en resultados por las transacciones realizadas con la Sociedad Matriz al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde a un gasto por servicio de administración y uso de infraestructura y un ingreso por el arriendo de inmuebles descrito en el punto anterior, esto de acuerdo con el siguiente detalle:

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Servicio administración	905.379	576.040
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo de software	373.341	382.243
Transacciones (gastos) con partes relacionadas				1.278.720	958.283

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo oficinas TSM	129.110	117.712
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas				129.110	117.712

Adicionalmente, DCV Registros S.A. presta servicios de administración a la empresa DCV Asesorías y Servicios S.A. El efecto en resultados de esta transacción al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a M\$5.917 y M\$4.476, respectivamente.

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., 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, el 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 2022 y 2021 por la Sociedad Matriz.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

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

DCV Registros S.A.		
Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Gastos de capacitación	8.371	9.990
Pagos provisionales mensuales (PPM)	639.082	496.071
Impuesto por recuperar	3.823	6.727
Impuesto a la renta	(769.852)	(480.955)
Activos por impuestos	-	31.833
Pasivos por impuestos	(118.576)	-

Nota 13 - Propiedades, planta y equipos

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

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	100.920	100.920
Máquinas de oficina	22.776	25.113
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	94.214	73.515
Paquetes computacionales	15.184	15.184
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	797.912	797.912
Otros		
Otros activos fijos	16.180	16.180
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. muebles y útiles	(57.073)	(36.736)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(20.311)	(23.732)
Deprec. acum. equipos computacionales	(67.051)	(57.595)
Deprec. acum. instalaciones	(248.171)	(159.024)
Deprec. Acum. Otros activos fijos	(11.596)	(7.502)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(15.117)	(14.957)
Total propiedades, planta y equipos	627.867	729.278

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	43.847	64.184
Máquinas de oficina	2.465	1.381
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	27.163	15.920
Paquetes computacionales	67	227
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	549.741	638.888
Otros		
Otros activos fijos	4.584	8.678
Total propiedades, planta y equipos	627.867	729.278

c) Las vidas útiles son las siguientes:

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

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

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2022	638.888	16.147	65.565	8.678	729.278
Adiciones	-	20.701	2.827	-	23.528
Gasto por depreciaciones	(89.147)	(9.618)	(22.080)	(4.094)	(124.939)
Bajas	-	-	(5.166)	-	(5.166)
Variaciones por transferencias	-	-	5.166	-	5.166
Saldo final 31-12-2022	549.741	27.230	46.312	4.584	627.867

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2021	728.035	23.200	87.762	12.773	851.770
Adiciones	-	1.478	-	-	1.478
Gasto por depreciaciones	(89.147)	(8.531)	(22.197)	(4.095)	(123.970)
Saldo final 31-12-2021	638.888	16.147	65.565	8.678	729.278

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 – Derechos de uso

- a) Los activos por derechos de uso se generan debido a la aplicación de la norma NIIF 16 relacionada al tratamiento de los arriendos, así, se generan activos por contratos de arriendo de inmuebles de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Derechos de uso	1.688.163	1.526.048
Deprec. acum. derechos de uso	(499.377)	(335.625)
Derechos de uso - neto	1.188.786	1.190.423

- b) El movimiento de los activos por derecho de uso es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Saldo inicial	1.190.423	1.253.604
Gasto por Depreciaciones	(163.751)	(146.126)
Otros movimientos	162.114	82.945
Saldo final	1.188.786	1.190.423

Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

Concepto	31-dic-22			31-dic-21			31-dic-22	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Resultados M\$	Patrimonio M\$
Deuda derecho al uso	538.656	-	538.656	535.497	-	535.497	3.159	-
Provisión de vacaciones	30.826	-	30.826	32.368	-	32.368	(1.542)	-
Provisión de vacaciones progresivas	17.288	-	17.288	11.800	-	11.800	5.488	-
Muebles y Equipos	36.777	(21.094)	15.683	34.763	(24.405)	10.358	5.325	-
Deudores incobrables	3.970	-	3.970	3.783	-	3.783	187	-
Provisiones varias	-	-	-	8.630	-	8.630	(8.630)	-
Provisión de finiquitos	-	-	-	4.127	-	4.127	(4.127)	-
Gastos activados (instalaciones)	-	(56)	(56)	-	(1.187)	(1.187)	1.131	-
Fondos mutuos	-	(2.803)	(2.803)	-	-	-	(2.803)	-
Instalaciones	-	(44.280)	(44.280)	-	(41.162)	(41.162)	(3.118)	-
Derecho de uso financiero	-	(505.104)	(505.104)	-	(506.989)	(506.989)	1.885	-
Total impuesto diferido	627.517	(573.337)	54.180	630.968	(573.743)	57.225	(3.045)	-

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 16 – Pasivos por arrendamiento, corriente y no corriente

Los pasivos por arrendamiento corresponden a los registros por la aplicación de la norma NIIF 16 asociados al arriendo de oficinas en Edificio Torre Nueva Santa María, originado el año 2019 y con vencimiento en octubre 2029.

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Detalle pasivos por arrendamiento, corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Pasivos por Arrendamiento	314.158	264.219
Intereses diferidos derechos de uso	(52.224)	(51.866)
Total pasivos por arrendamiento, corriente	261.934	212.353
Detalle pasivos por arrendamiento, no corriente	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Pasivos por Arrendamiento	1.927.950	1.979.062
Intereses diferidos derechos de uso	(157.674)	(185.272)
Total pasivos por arrendamiento, no corriente	1.770.276	1.793.790
Total pasivos por arrendamiento	2.032.210	2.006.143

El vencimiento de la deuda vigente de los pasivos por arrendamiento hasta su vencimiento es la siguiente:

Valores	90 días	más de 90 días hasta 1 año	de 1 hasta 2 años	de 2 hasta 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Torre Nueva Santa María								
Capital	64.851	197.083	268.784	278.961	302.207	310.096	610.228	2.032.210
Intereses	13.689	38.535	45.374	38.338	30.797	22.908	20.257	209.898
Total cuotas	78.540	235.618	314.158	317.299	333.004	333.004	630.485	2.242.108

Nota 17 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Cuentas por pagar (*)	367.028	290.703
Facturas por recibir	32.451	68.410
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	399.479	359.113

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto a pagar por concepto de seguros operacionales asciende a M\$277.392 y M\$234.331 respectivamente.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

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

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\$
Productos	990	-	-	990
Servicios	398.489	-	-	398.489
Total	399.479	-	-	399.479

Al 31 de diciembre de 2021	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	1.257	-	-	1.257
Servicios	357.856	-	-	357.856
Total	359.113	-	-	359.113

Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados

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

Provisión	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	178.201	163.584
Bonos del personal (*)	206.527	160.172
Otras provisiones del personal	-	15.287
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	384.728	339.043

(*) La Sociedad paga al personal una bonificación anual previa autorización del Directorio y evaluación del cumplimiento de objetivos anuales establecidos también por el Directorio, por este concepto se establece una provisión la cual varía por el devengo que es calculado en forma lineal con efecto en los resultados y por el consumo de la misma producto del pago de la obligación.

El monto de la provisión por bonos al 31 de diciembre de 2022 corresponde a M\$206.527 (M\$160.172 al 31 de diciembre de 2021). Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a M\$222.797 y \$185.210 respectivamente.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

Provisión	Vacaciones	Bonos	Otras provisiones del personal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2022	163.584	160.172	15.287	339.043
Adiciones	141.362	222.797	-	364.159
Bajas	(126.745)	(176.442)	(15.287)	(318.474)
Saldo final 31-12-2022	178.201	206.527	-	384.728

Provisión	Vacaciones	Bonos	Otras provisiones del personal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2021	154.036	138.407	-	292.443
Adiciones	109.107	185.210	58.801	353.118
Bajas	(99.559)	(163.445)	(43.514)	(306.518)
Saldo final 31-12-2021	163.584	160.172	15.287	339.043

Nota 19 - Otros pasivos no financieros, corriente

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros pasivos no financieros, porción corriente se conforman como sigue:

Concepto	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Dividendos por pagar (*)	782.600	439.400
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	97.360	83.467
Retenciones Previsionales	31.263	32.793
Otros	62.295	42.524
Total otros pasivos no financieros, corriente	973.518	598.184

(*) El total de dividendos por pagar corresponde al dividendo mínimo, según lo descrito en la Nota 20 - Capital y reservas, letra d).

Nota 20 - Capital y reservas

a) Dividendos entregados por DCV Registros S.A.

- Con fecha 30 de agosto de 2022, se aprobó el pago del dividendo eventual N°1 por M\$1.664.000.-, equivalente a \$640 por acción, con cargo a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.
- Con fecha 29 de marzo de 2022, se aprobó el pago del dividendo definitivo N°23 por M\$514.800.-, equivalente a \$198 por acción, con cargo a los resultados del ejercicio 2021.
- Con fecha 30 de marzo de 2021, se aprobó el pago del dividendo definitivo N°22 por M\$361.400.-, equivalente a \$139 por acción, con cargo a los resultados del ejercicio 2020.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 20 - Capital y reservas (continuación)

b) Capital pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital pagado se mantiene en M\$863.930 y la cantidad de acciones suscritas y pagadas es 2.600.000 de acciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionistas	Número de acciones	% Participación
Depósito Central de Valores S.A.	2.599.999	99,99996%
Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile A.G.	1	0,00004%
Total	2.600.000	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 2022 y 2021 se registró una provisión por dividendo mínimo correspondiente a M\$782.600 y M\$439.400 respectivamente.

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

e) Dividendos

La rebaja por concepto de dividendo en el estado de cambios en el patrimonio se detalla a continuación:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Dividendo definitivo	1.739.400	-
Dividendo mínimo (provisorio)	782.600	439.400
Total dividendos	2.522.000	439.400

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Sociedad por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, detallados de acuerdo con el servicio que los genera son los siguientes:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Cargo fijo administracion registro de accionista	4.847.322	4.243.690
Cargo juntas de accionistas	380.070	462.443
Pago de dividendos	369.656	303.200
Cargo informes juridicos	342.827	196.400
Proceso oferta preferente	163.411	109.899
Certificados tributarios	129.349	102.496
Mecanización del despacho	26.299	51.360
Cargo traspasos accionarios	6.581	4.797
Póliza de seguros	2.391	1.456
Otros ingresos operacionales (*)	512.108	527.842
Ingreso Bruto	6.780.014	6.003.583

(*) Al 31 de diciembre de 2022 este concepto incluye los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$467.554 (M\$494.724 a diciembre 2021) y Servicio de Bodegaje por M\$44.554 (M\$33.118 a diciembre 2021).

Nota 22 - Costo por beneficios a los empleados

El detalle de los gastos del personal de la Sociedad es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Sueldos	1.501.343	1.452.505
Bonos	222.797	185.210
Leyes sociales y licencias médicas	76.965	73.375
Indemnizaciones y finiquitos	20.703	40.572
Capacitación	3.010	4.368
Otros gastos del personal (*)	153.052	200.669
Total costo por beneficios a los empleados	1.977.870	1.956.699

(*) El detalle de los otros gastos del personal se detalla a continuación:

Otros gastos del personal (*)	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Colación	49.416	56.647
Seguro médico	41.168	42.974
Otros beneficios	36.835	64.879
Otros gastos del personal	11.167	18.885
Cafetería oficina	9.514	5.173
Uniformes	4.576	3.059
Selección	376	9.052
Total otros gastos del personal	153.052	200.669

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 23 - Otros gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registran en estas cuentas todos los costos de explotación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones).

Otros gastos por naturaleza	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Otros gastos generales	262.915	267.356
Seguros de la operación	204.230	175.909
Asesorías externas	174.291	142.539
Edificios e instalaciones	112.403	108.936
Personal externo de explotación	102.670	21.959
Útiles de oficina y librería	54.450	43.240
Seguros generales	37.298	24.812
Patentes, impuestos, derechos	22.366	17.514
Gastos de marketing	10.149	16.767
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	9.663	4.918
Gastos de telefonía	5.553	4.515
Reuniones, viajes y otros	820	383
Otros gastos de operación (*)	1.499.853	1.197.684
Total otros gastos por naturaleza	2.496.661	2.026.532

(*) Este monto incluye gastos por prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad Matriz. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este gasto asciende a M\$1.278.720 y M\$958.283, respectivamente.

Nota 24 - Otras ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registran en estas cuentas principalmente los ingresos percibidos por remuneración de saldos promedios, entre otros ingresos y egresos, según se detalla a continuación:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Ingresos no operacionales		
Remuneración de saldos (*)	1.148.038	136.583
Ingresos varios	37.998	33.240
Intereses por mora	7.497	1.425
Servicios de administración filial	5.917	4.476
Utilidad por venta activo fijo	66	-
Gastos no operacionales		
Otros egresos no operacionales	(356)	(1.179)
Otros egresos fuera de explotación	(15.842)	-
Total otras ganancias (pérdidas)	1.183.318	174.545

(*) Corresponde a la remuneración por los saldos promedio mantenidos en cuenta de dividendos, esto de acuerdo a lo pactado con Banco BCI.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 25 – Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros de la Sociedad es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Mayor valor cuota de FM	123.278	11.808
Reajuste cartera de inversiones	80.005	42.187
Resultados por inversiones	8.355	(46.669)
Ingreso neto	211.638	7.326

El detalle de la cuenta Resultados por inversiones es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Depósitos a plazo \$/UF	10.919	134
Bonos estatales	5.140	(3.249)
Bonos bancos y empresas	(7.704)	(43.554)
Total resultados por inversiones	8.355	(46.669)

Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias

a) Gasto por impuesto a las ganancias

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Período actual	(769.852)	(480.955)
Deficit de impuesto	(2.209)	6.759
Ajuste por períodos anteriores	-	-
Total	(772.061)	(474.196)
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias	(3.045)	11.727
Total	(3.045)	11.727
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	(775.106)	(462.469)
Total gasto por impuesto a la renta	(775.106)	(462.469)

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

b) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	31-dic-22 M\$	Tasa Efectiva	31-dic-21 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del año	2.600.618		1.463.592	
Total gasto por impuesto a la renta	(775.106)		(462.469)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	3.375.724		1.926.061	
Impuesto renta	(769.852)		(480.955)	
Deficit de impuesto	(2.209)		6.759	
Impuestos diferidos	(3.045)		11.727	
Total gasto	(775.106)	-22,96%	(462.469)	-24,01%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	911.446	27,00%	520.037	27,00%
Diferencia saldo inicial de ID	(2.237)	-0,07%	6.760	0,35%
Deficit de impuesto	2.209	0,07%	(6.759)	-0,35%
Diferencias permanentes	(136.312)	-4,04%	(57.569)	-2,99%
Total conciliación	775.106	22,96%	462.469	24,01%

Nota 27 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	31-dic-22 M\$	31-dic-21 M\$
Resultado disponible para accionistas	2.600.618	1.463.592
Acciones suscritas y pagadas	2.600.000	2.600.000
Total ganancia por acción básica	1,000	0,563

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.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 28 - Arrendamientos

a) Activos por derecho de uso

La Sociedad registra bajo NIIF 16 los contratos de arriendo de inmuebles. Los movimientos de activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas se presentan en la nota 14b.

b) Importes reconocidos en resultados

Arrendamientos bajo la NIIF 16	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Interés sobre pasivos por arrendamiento	(55.505)	(55.146)

c) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

Salidas de efectivo por arrendamientos	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	(280.408)	(250.894)

d) Otros arrendamientos

La Sociedad mantiene un arriendo por uso de infraestructura con la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores. La renta mensual pactada al cierre de diciembre 2022 asciende a 768 UF y la duración del contrato es de 12 meses con cláusula de renovación automática.

Los montos registrados en gasto del ejercicio por este contrato se incluyen en el rubro "Otros gastos por naturaleza" del estado de resultados integrales y su detalle es el siguiente:

Arriendos	31-dic-22	31-dic-21
	M\$	M\$
Arriendo Uso de Infraestructura	373.341	382.243
Total arriendos	373.341	382.243

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y compromisos

Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos y la correspondiente responsabilidad por el pago. Los saldos contables señalados a continuación se mantienen en cuenta corriente del Banco Crédito e Inversiones.

Concepto	31-dic-22 MS	31-dic-21 MS
Fondo emisores para pago de dividendos	7.473.734	5.771.274
Total fondo emisores para pago de dividendos	7.473.734	5.771.274

Nota 30 - Medio ambiente

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

Nota 31 - Investigación y desarrollo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación ni desarrollo.

Nota 32 - Sanciones

Durante los años 2022 y 2021 y 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 33 - Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2023 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

ANÁLISIS RAZONADO DCV Registros

Análisis “Estados de Situación Financiera”

Los principales rubros de Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Principales rubros	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Activos corrientes	M\$	4.712.331	3.948.890	763.441	19,33%
Activos no corrientes	M\$	3.179.833	3.258.628	(78.795)	-2,42%
Total activos	M\$	7.892.164	7.207.518	684.646	9,50%
Pasivos corrientes	M\$	2.138.235	1.508.693	629.542	41,73%
Pasivos no corrientes	M\$	1.770.276	1.793.790	(23.514)	-1,31%
Patrimonio	M\$	3.983.653	3.905.035	78.618	2,01%
Total pasivos y patrimonio	M\$	7.892.164	7.207.518	684.646	9,50%

El activo total de la Empresa al 31 de diciembre de 2022 aumentó un 9,5% en relación con el total de activos existentes al 31 de diciembre de 2021, esto es MM\$685.

Los recursos disponibles de la Empresa (reflejado en las cuentas de Efectivo y equivalentes al efectivo y Otros activos financieros, corriente) aumentaron un 222%, esto es MM\$2.211; por su parte, las inversiones de largo plazo aumentaron un 5% (MM\$30). Estas variaciones se generan principalmente por los mayores ingresos registrados en el periodo, junto con el pago del préstamo efectuado por DCV Registros a su sociedad matriz, DCV (Depósito Central de Valores), en el mes de septiembre 2022.

Los Otros activos no financieros corrientes presentan un aumento de un 16%, equivalente a MM\$36, el cual se explica por un aumento en las primas asociadas a los seguros operacionales de la empresa.

En el caso de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, hubo un aumento de 25% comparado con diciembre 2021, lo que equivale a MM\$233. Este aumento se genera principalmente por un aumento de los volúmenes operacionales facturados, en particular en el cargo fijo por administración y en el servicio de informes jurídicos, junto con el alza en las cuentas por cobrar asociadas a remuneración de saldos promedios mantenidos en cuenta.

Adicionalmente, a partir de septiembre 2021 se incorpora la política de cobro de intereses a clientes en situación de morosidad, esto de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.131 del 16 de enero de 2019. Al cierre de diciembre de 2022, la deuda por este concepto asciende a MM\$9, situación que afecta a los índices de incobrabilidad en MM\$5.



El ítem Propiedades, planta y equipos presenta una disminución de un 14% (MM\$101), la que se origina en la depreciación de los activos en uso sin existir inversiones relevantes que compensen dicho efecto.

Los Derechos de uso, originados en la implementación de la norma IFRS 16 el año 2019, presentan una leve variación con respecto a diciembre 2021 (-0,1%), el cual se genera a raíz del tratamiento habitual de este tipo de operaciones, en particular, en la depreciación del bien arrendado, efecto que se ve compensado por el reajuste de la UF acumulado en el periodo. En este ámbito, durante el año 2020 se concretó un contrato de subarrendamiento de porción del inmueble ubicado en Torre Nueva Santa María entre DCV Registros y su Matriz, DCV.

Las Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes y no corrientes, presentan una disminución de un 70% (MM\$1.693), variación que se explica por el pago recibido durante el mes de septiembre de 2022 del préstamo efectuado por la Sociedad a su Matriz en diciembre de 2021. Adicionalmente, en esta cuenta se reconoce la deuda de DCV a favor de su Filial DCV Registros con motivo del subarrendamiento mencionado en el párrafo anterior.

Los Pasivos corrientes de la empresa registraron un aumento de un 42% respecto a diciembre 2021, esto es MM\$630, variación que se explica principalmente por: un aumento de MM\$375 en el ítem Otros pasivos no financieros, generado por la diferencia en los dividendos mínimos registrados al cierre de diciembre 2022 y 2021, un aumento de MM\$50 en los pasivos por arrendamiento corrientes, generado por el efecto de la variación de la UF acumulada en el periodo, un aumento de MM\$46 en las provisiones asociadas a bonos de productividad, y un aumento de MM\$40 en el ítem Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, a raíz del aumento en las primas por pagar asociadas a los seguros operacionales.

Por su parte, los pasivos no corrientes de la empresa registraron una disminución no significativa (1%), asociada al devengo de las cuotas vencidas de los arrendamientos, efecto que se ve compensado por la variación de la UF acumulada en el periodo.

El Patrimonio de DCV Registros presenta un aumento de un 2%, equivalente a MM\$79. Este aumento tiene su origen en los resultados acumulados durante el período, efecto que se ve compensado por el pago, en el mes de agosto de 2022, de un dividendo eventual a los accionistas de la empresa por MM\$1.664, así como por el reconocimiento del dividendo mínimo sobre las utilidades del ejercicio 2022, ascendiente a MM\$783.



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

Indicadores de liquidez	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Liquidez corriente (1)	Veces	2,20	2,62	-15,80%
Razón ácida (2)	Veces	2,20	2,62	-15,80%

Indicadores de endeudamiento				
Endeudamiento sobre patrimonio (3)	Veces	0,99	0,97	1,81%
Calidad deuda (4)	Veces	0,55	0,46	19,75%

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

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

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

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

(3) El indicador Endeudamiento sobre patrimonio (Ep) evalúa el nivel de endeudamiento de la Sociedad con sus acreedores, con respecto a su Patrimonio. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2022 y Patrimonio al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

$$Ep = (\text{Pasivos corrientes} + \text{Pasivos no corrientes}) / \text{Patrimonio promedio}$$

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

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



Análisis “Estados de Resultados Integrales”

Los principales rubros del Estado de Resultados por Naturaleza al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Ingresos de explotación	M\$	6.780.014	6.003.583	776.431	12,93%
Gastos de personal	M\$	(1.977.870)	(1.956.699)	(21.171)	1,08%
Depreciación y amortización	M\$	(288.690)	(270.096)	(18.594)	6,88%
Pérdidas por deterioro de valor	M\$	(9.720)	28.751	(38.471)	-133,81%
Otros gastos por naturaleza	M\$	(2.496.661)	(2.026.532)	(470.129)	23,20%
Resultado operacional	M\$	2.007.073	1.779.007	228.066	12,82%
Gastos financieros	M\$	(55.505)	(55.146)	(359)	0,65%
Resultados no operacionales	M\$	1.368.651	147.054	1.221.597	830,71%
Impuesto a la renta	M\$	(775.106)	(462.469)	(312.637)	67,60%
Resultado del ejercicio	M\$	2.600.618	1.463.592	1.137.026	77,69%
EBITDA (5)	M\$	2.295.763	2.049.103	246.660	12,04%

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 el resultado de la Sociedad presenta un aumento de un 78% con respecto a diciembre de 2021, equivalente a MM\$1.137. En términos de EBITDA, presenta un aumento de 12%, esto es MM\$247.

Los ingresos de explotación de DCV Registros a diciembre 2022 aumentaron un 13% con respecto al mismo periodo de 2021 (MM\$776). Este aumento se genera principalmente en el cargo fijo por administración del registro de accionistas (MM\$604), servicios de informes jurídicos (MM\$146) y pago de dividendos (MM\$66), mientras que la principal baja se registra en el servicio de junta de accionistas (MM\$82).

Los principales servicios en términos de ingreso operacional a diciembre 2022 son: ingresos por cargo fijo de administración (71%), servicio de mecanización, impresión y franqueo (8%), juntas de accionistas (6%), pago de dividendos (5%) y servicio de informes jurídicos (5%).

Los Costos por beneficios a los empleados presentan un aumento de un 1% (MM\$21), el que se genera principalmente por un aumento en los sueldos pagados a los empleados (3%, equivalente a MM\$49) y bonos (20%, equivalente a MM\$38), lo que se ve en parte compensado con menores gastos varios del personal (MM\$48).

Los Otros gastos por naturaleza presentan un aumento de un 23%, equivalente a MM\$470, donde las principales alzas se originan por otros gastos de la operación (MM\$302) y



personal externo (MM\$81). Por otro lado, las Otras ganancias (pérdidas) presentan un aumento de 578% (MM\$1.009), el que se genera por mayores ingresos asociados a la remuneración de saldos a raíz de una renegociación de las tasas aplicadas.

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

Indicadores de Rentabilidad	Unidad	dic-22	dic-21	Variación
Rendimiento sobre capital (6)	%	65,93%	43,14%	52,85%
Rendimiento sobre activo (7)	%	32,95%	20,31%	62,27%
EBITDA / Ventas (8)	%	33,86%	34,13%	-0,79%
Utilidad / Ventas (9)	%	38,36%	24,38%	57,34%

(6) El indicador Rendimiento sobre capital (ROE) mide el desempeño de la inversión de los accionistas, en relación con la utilidad obtenida en un periodo. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2022 y Patrimonio al 31-12-2021). Su fórmula de cálculo es:

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

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

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

(8) El indicador EBITDA/Ventas relaciona el Resultado bruto del ejercicio (descontando el gasto por impuestos y por depreciación y amortización) con los Ingresos de explotación. Su fórmula de cálculo es:

$$EBITDA/Ventas = \frac{\text{Resultado del ejercicio} + \text{Gasto por depreciación y amortización}}{\text{Ingresos de explotación}}$$

(9) El indicador Utilidad/Ventas relaciona la utilidad neta de la Sociedad con los Ingresos brutos obtenidos. Mide el margen de beneficio de la Sociedad. Su fórmula de cálculo es:

$$Utilidad/Ventas = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ingresos de explotación}}$$



Análisis “Estados de Flujos de Efectivo”

Los principales rubros del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Rubro Estado de Flujos de Efectivo	Unidad	dic-22	dic-21	Variación	
				M\$	%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	M\$	1.823.239	1.783.334	39.905	2,24%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	M\$	2.706.984	(1.525.687)	4.232.671	-277,43%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	M\$	(2.459.209)	(612.294)	(1.846.915)	301,64%
Efecto variaciones en tasas de cambio y sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	1.596	2.681	(1.085)	-40,47%
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	2.072.610	(351.966)	2.424.576	-688,87%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	M\$	844.245	1.196.211	(351.966)	-29,42%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	M\$	2.916.855	844.245	2.072.610	245,50%

El flujo operacional al 31 de diciembre de 2022 registró un aumento de 2% respecto al mismo período del año anterior, equivalente a MM\$40. Este aumento se explica principalmente por mayores cobros asociados a la prestación de servicios (14%, equivalente a MM\$958), lo que se ve compensado en parte por un aumento de un 27% en los pagos a proveedores (MM\$544), un aumento en otros gastos por actividades de la operación (19%, equivalente a MM\$265) y menores reembolsos asociados a impuestos (83%, equivalente a MM\$109).

En relación con el flujo de efectivo procedente de actividades de inversión, este flujo presenta un aumento de un 277%, equivalente a MM\$4.233, variación que se produce principalmente por efecto del préstamo otorgado por DCV Registros a la sociedad matriz el año 2021 por MM\$1.702 y el pago de dicho préstamo, por el mismo monto, en septiembre de 2022. Adicionalmente, durante el año 2022 se registraron mayores ingresos asociados a intereses por inversiones (MM\$1.090). Los efectos anteriormente mencionados se ven compensados parcialmente por mayores inversiones financieras efectuadas durante al año 2022 en comparación con el mismo periodo de 2021 (MM\$239).

El flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento presenta una disminución de un 302% (MM\$1.847), el que se relaciona principalmente con el pago del dividendo eventual realizado en el mes de agosto de 2022 (MM\$1.664).



Riesgos de la Sociedad

DCV Registros nace con la finalidad de facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registros de aportantes de fondos de inversión de manera integrada, en un solo lugar, ayudando a disminuir los tiempos, costos y riesgos asociados, comprometiendo altos estándares de calidad de servicio y seguridad. Los riesgos que se gestionan en DCV Registros se enmarcan por categorías de riesgo, los que son: Riesgo de Seguridad de la Información, Riesgo Legal – Cumplimiento, Riesgo Operacional y Riesgo Sistémico. Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacional, se utiliza el marco general de riesgo de su matriz, Depósito Central de Valores (DCV).

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

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

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



Escenario de contingencia COVID-19

DCV Registros S.A., a través de su Sociedad Matriz DCV, ha ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de DCV, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

Luego de dos años en los que se ha mantenido el escenario de pandemia mundial, nos encontramos en una etapa de apertura que ha favorecido la presencialidad de los colaboradores en DCV. Si bien la presencialidad ha ido en aumento en las distintas áreas, el cambio producto de las restricciones establecidas por la pandemia ha generado que las empresas mantengan opciones de teletrabajo.

Este escenario desde un comienzo ha generado un proceso que ha requerido el fortalecimiento en temas de seguridad y la incorporación de nuevas dimensiones respecto a escenarios de ciberseguridad. DCV, en ese sentido, ha incorporado y fortalecido su estrategia de ciberseguridad mediante la contratación de servicios e incorporación de herramientas y personal especializado.

Evaluación Financiera - Impactos

La Sociedad Matriz no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Durante el ejercicio 2022-2021, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras y no han existido aumentos ni disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, DCV no ha recibido planes de ayudas impulsadas por el Gobierno, y no ha acordado restricciones sobre dividendos de ejercicios, tanto presente como futuros. DCV mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, DCV cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

Por otro lado, no se recibieron beneficios recibidos por proveedores destinados a alivianar los efectos de la pandemia.

La estructura de ingresos y costos no tuvo cambios significativos relacionados con la pandemia, y en relación con los gastos de remuneraciones, la Sociedad Matriz no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral. La gerencia de gestión de personas estuvo a cargo del monitoreo de los casos reportados de Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.



Evaluación continuidad de negocios.

Como parte de las iniciativas que la Sociedad Matriz ha implementado para afrontar los efectos derivados de la pandemia y resguardar la salud de colaboradores, clientes y entorno en general, se inició en marzo de 2020 de manera paulatina la modalidad de teletrabajo. Previo a la actual crisis sanitaria, se han definido, probado y actualizado planes de continuidad, los cuales han contado con la aprobación del Gobierno Corporativo de DCV. Complementando dichos planes, la Sociedad Matriz cuenta con una arquitectura en su ambiente de TI que le ha permitido asegurar la continuidad operacional en tiempos de pandemia y trabajo remoto.

El programa de pruebas y ejercicios para validar las estrategias de continuidad de negocios se mantiene vigente y se revisa su seguimiento, dentro de los ejercicios de mayor cobertura, está la alternancia de los centros de datos, respaldos de configuraciones y verificación de funciones críticas y sus respaldos, entre otros.

El Gobierno Corporativo ha monitoreado el avance del Covid y sus efectos en el funcionamiento de las operaciones de DCV, evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que pueda tener sobre los activos. Con lo anterior es posible concluir que DCV mantiene su continuidad operacional, atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y partes relacionadas a la operativa normal del negocio.



Riesgo de crédito

La administración de la Empresa administra el riesgo de incobrabilidad a través de una política de cobranza y de estimación de deterioro que, en su conjunto mitigan el riesgo de registro de activos con baja probabilidad de recuperación.

La política de cobranza de la Empresa se basa en aspectos cuantitativos y también cualitativos, así, la antigüedad de la deuda y la situación de cada cliente con deuda conlleva acciones tendientes a la recuperación.

Las actividades estructuradas vinculadas a la gestión de cobranza son las siguientes:

- Llamadas telefónicas: se realiza como una primera instancia de recuperación, esta gestión se realiza una vez transcurridos 30 días después de vencida la deuda.
- Correo electrónico: se realiza como una segunda instancia de recuperación, esta gestión se realiza para deuda con una antigüedad que va entre los 30 y 60 días.
- Cartas certificadas: se realiza como una tercera instancia de recuperación, esta gestión se realiza una vez transcurridos 60 días después de vencida la deuda, estas cartas son firmadas por un ejecutivo de la empresa y, en general son dirigidas también a un ejecutivo de la empresa deudora.
- Procedimiento Legal: se realiza como una cuarta instancia de recuperación, esta gestión se realiza para deuda con una antigüedad superior a 120 días y es realizada por el equipo de Fiscalía de la Empresa.

Además de las actividades antes descritas, existe involucramiento de distintas áreas en la gestión de cobranza, esto atendiendo a las condiciones particulares de cada deudor.

Los aspectos cualitativos de la cobranza repercuten también en la incobrabilidad, así, atendiendo a situaciones particulares, la antigüedad del saldo de la deuda es un antecedente que considerar en la estimación, pero, no así el único.





Dirección

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

Teléfonos

Mesa central
+562 2393-9000

Atención a depositantes
(MAC)
+562 2393-9001

Gerencias
+562 2393-9000

Linkedin



Web

www.dcv.cl

Datos de contacto para consultas

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

El presente reporte fue elaborado por un equipo conformado por las gerencias Legal y de Asuntos Públicos y de Finanzas y Control de Gestión, con la participación de la alta administración del DCV, con la asesoría de DEVA Chile SpA. La información contenida en este documento fue preparada por las distintas áreas de la empresa y corresponde al DCV S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2022.