

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios
por los períodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2020 y 2019
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

CONTENIDO

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

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

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2019 (auditados)

ACTIVOS	Nota	30-09-20	31-12-19
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	4.079.849	5.316.628
Otros activos financieros, corriente	7	2.116.017	684.634
Otros activos no financieros, corriente	8	773.703	1.610.621
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	3.067.522	2.933.998
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11c	6.876	7.843
Activos por impuestos, corriente	12	-	172.314
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		10.043.967	10.726.038
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros, no corriente	8	440.978	275.251
Otros activos financieros, no corriente	7	6.023.661	5.119.065
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	7.099.786	4.328.823
Propiedades, planta y equipos	14	3.598.594	3.821.618
Activos por derecho de uso	15	4.023.883	4.294.490
Activos por impuestos diferidos	16	1.283.089	1.068.743
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		22.469.991	18.907.990
TOTAL ACTIVOS		32.513.958	29.634.028
PASIVOS Y PATRIMONIO			
	Nota	30-09-20	31-12-19
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corriente	17	3.312.692	2.106.428
Pasivos por arrendamientos, corriente	18	540.917	513.659
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	1.900.530	2.200.514
Pasivos por impuesto, corriente	12	114.306	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	2.050.975	2.013.032
Otros pasivos no financieros, corriente	21	406.934	1.273.103
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		8.326.354	8.106.736
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, no corriente	18	3.665.099	3.990.061
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	2.282.851	1.902.567
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5.947.950	5.892.628
TOTAL PASIVOS		14.274.304	13.999.364
PATRIMONIO			
Capital emitido	22	4.089.817	4.089.817
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	14.453.145	11.770.420
Otros resultados integrales	22	(303.309)	(225.574)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		18.239.653	15.634.663
Participaciones no controladoras	22	1	1
TOTAL PATRIMONIO		18.239.654	15.634.664
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		32.513.958	29.634.028

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios
por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(no auditados)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO		3er TRIMESTRE	
		01-01-20	01-01-19	01-07-20	01-07-19
		30-09-20	30-09-19	30-09-20	30-09-19
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	23	19.780.950	17.868.397	6.401.121	5.815.053
Costo por beneficios a los empleados	24	(8.998.287)	(8.202.916)	(3.157.874)	(2.729.551)
Gasto por depreciación y amortización	13,14,15	(1.447.784)	(1.991.264)	(472.703)	(477.368)
Pérdidas por deterioro de valor		(36.199)	(45.671)	(17.946)	(38.210)
Otros gastos por naturaleza	25	(5.666.527)	(5.192.263)	(1.558.379)	(1.560.179)
Otras ganancias (pérdidas)	26	7.451	149.047	43.709	56.463
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		3.639.604	2.585.330	1.237.928	1.066.208
Ingresos financieros	27	352.335	425.826	64.751	163.717
Costos financieros	28	(127.669)	(60.144)	(35.201)	(19.447)
Diferencias de cambio		3.248	8.230	(50.028)	7.048
Resultados por unidades de reajuste		(57.435)	(71.100)	46.126	(20.897)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		3.810.083	2.888.142	1.263.576	1.196.629
Gasto por impuesto a las ganancias	29	(977.022)	(699.316)	(335.922)	(302.774)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		2.833.061	2.188.826	927.654	893.855
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		2.833.061	2.188.826	927.654	893.855
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		2.833.061	2.188.826	927.654	893.855
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		2.833.061	2.188.826	927.654	893.855
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica					
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	30	18.148	14.021	5.942	5.726
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica	30	18.148	14.021	5.942	5.726
Estado del resultado integral					
Ganancia (pérdida)		2.833.061	2.188.826	927.654	893.855
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	22g	(106.486)	(99.909)	(133.619)	18.804
		-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(106.486)	(99.909)	(133.619)	18.804
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral					
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	22g	28.751	26.976	36.077	(5.077)
Suma de Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		28.751	26.976	36.077	(5.077)
Otro resultado integral	20	(77.735)	(72.933)	(97.542)	13.727
Resultado integral		2.755.326	2.115.893	830.112	907.582
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.755.326	2.115.893	830.112	907.582
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-	-	-
Resultado integral		2.755.326	2.115.893	830.112	907.582

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(no auditados)

	Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2020		4.089.817	11.544.846	15.634.663	1	15.634.664
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	11.544.846	15.634.663	1	15.634.664
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	2.833.061	2.833.061	-	2.833.061
Otro resultado integral (neto)	22g	-	(77.735)	(77.735)	-	(77.735)
Resultado Integral		-	2.755.326	2.755.326	-	2.755.326
Dividendos	22f	-	(150.336)	(150.336)	-	(150.336)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	22g	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio		-	2.604.990	2.604.990	-	2.604.990
Saldo Final Ejercicio Actual 30/09/2020	22	4.089.817	14.149.836	18.239.653	1	18.239.654

	Nota	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2019		4.089.817	9.712.391	13.802.208	1	13.802.209
Saldo inicial reexpresado		4.089.817	9.712.391	13.802.208	1	13.802.209
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)		-	2.188.826	2.188.826	-	2.188.826
Otro resultado integral	22g	-	(72.933)	(72.933)	-	(72.933)
Resultado Integral		-	2.115.893	2.115.893	-	2.115.893
Dividendos	22f	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	(209.930)	(209.930)	-	(209.930)
Total de cambios en el patrimonio		-	1.905.963	1.905.963	-	1.905.963
Saldo Final Período Actual 30/09/2019	22	4.089.817	11.618.354	15.708.171	1	15.708.172

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios
por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(no auditados)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-20 30-09-20 M\$	01-01-19 30-09-19 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		20.389.359	18.417.332
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.883.838)	(5.223.326)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.608.069)	(8.185.369)
Otros pagos por actividades de operación		(2.462.476)	(2.516.075)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		4.434.976	2.492.562
Intereses recibidos		384.421	394.175
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		119.778	(14.230)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(160.726)	(65.973)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5	4.778.449	2.806.534
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladores	8b	(167.546)	(225.475)
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(2.333.556)	(3.685.114)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos		50	-
Compras de propiedades, planta y equipos		(3.175.146)	(1.826.194)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		-	2.339.168
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5	(5.676.198)	(3.397.615)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos		1.145.910	-
Total importes procedentes de préstamos		1.145.910	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(384.106)	(231.759)
Dividendos pagados	22a	(1.053.444)	(327.523)
Intereses pagados	28	(96.976)	(60.144)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5	(388.616)	(619.426)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.286.365)	(1.210.507)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		49.586	8.957
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.236.779)	(1.201.550)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		5.316.628	3.857.568
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	4.079.849	2.656.018

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

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

Índice

Nota 1 - Información corporativa	8
Nota 2 - Bases de preparación.....	10
Nota 3 - Políticas contables significativas.....	27
Nota 4 - Administración del riesgo financiero	39
Nota 5 - Información financiera por segmentos	43
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	48
Nota 7 - Otros activos financieros	50
Nota 8 - Otros activos no financieros	53
Nota 9 - Instrumentos financieros.....	54
Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	57
Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas.....	61
Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente	64
Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	64
Nota 14 - Propiedades, planta y equipos.....	68
Nota 15 - Activos por derechos de uso.....	70
Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	71
Nota 17 - Otros pasivos financieros	72
Nota 18 – Pasivos por arrendamiento	72
Nota 19 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	74
Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados	75
Nota 21 - Otros pasivos no financieros, corriente	77
Nota 22 - Capital y reservas	78
Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias.....	80
Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados	82
Nota 25 - Otros gastos por naturaleza.....	83
Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas).....	84
Nota 27 – Ingresos financieros.....	84
Nota 28 - Costos financieros	85
Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias.....	85
Nota 30 - Ganancias por acción básica.....	86
Nota 31 - Arrendamientos	87
Nota 32 - Contingencias.....	88
Nota 33 - Medio ambiente	90
Nota 34 - Investigación y desarrollo	90
Nota 35 - Sanciones.....	90
Nota 36 - Hechos posteriores.....	90

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información corporativa

a) Antecedentes de la Sociedad

Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filial, (en adelante "DCV") 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.

DCV se encuentra sujeto a las disposiciones de la Ley N° 18.876 de 1989 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros). DCV no requiere inscripción en el Registro de Valores y no posee un controlador final.

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

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

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

En el mes de mayo de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la existencia de la filial DCV Asesorías y Servicios, filial sobre la cual DCV tiene una participación del 99,99%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la citada filial no ha iniciado sus operaciones ya que se encuentra en la etapa de cierre de las gestiones administrativas y tributarias necesarias para el inicio formal de sus actividades, gestiones que estarán finalizadas antes del cierre del año 2020 por lo que, a dicha fecha, los estados financieros de la filial formarán parte de los presentes estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información corporativa (continuación)

b) Principales actividades

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

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

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

c) Empleados

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A. al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 ascienden a 243, considerando sólo los trabajadores con contrato indefinido.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación

a) Ejercicios contables cubiertos

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020 se presentan comparados con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

Los estados consolidados intermedios de resultados integrales, de flujos de efectivos y de cambios en el patrimonio, se presentan por los períodos de 3 y 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

Los estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020 y los estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

b.2) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de DCV, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

b.3) Estimaciones de la administración

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

- i) La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles (Nota N° 14 y Nota N° 13).
- ii) Pruebas de deterioro del valor de activos intangibles: supuestos claves para la recuperabilidad de los costos de desarrollo (Nota N°13).
- iii) Bases para el cálculo del beneficio del personal - Indemnización por años de servicio, cálculo actuarial (Nota N°20).
- iv) Deterioro de cuentas por cobrar en base a la antigüedad de su cartera y su evaluación individual (Nota N°10).
- v) 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°16).
- vi) El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°9)

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

b.4) Clasificación corriente y no corriente

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación

Filial

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

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

Pérdida de control

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

Sociedades incluidas en la consolidación

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

Si bien es cierto, la filial DCV Asesorías y Servicios se encuentra autorizada en cuanto a su funcionamiento por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, esta no se encuentra aún operativa por lo que no se ha dado inicio a la emisión de sus estados financieros, es por esto que será incluida en los estados financieros consolidados de DCV al cierre del cuarto trimestre del año 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Participación no controladora

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

Combinación de Negocios

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

Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Transacciones eliminadas en la consolidación

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

d) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

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

Moneda		30-sept-20	31-dic-19
		\$	\$
Unidad de fomento	UF	28.707,85	28.309,94
Dólar americano	USD	784,46	744,62
Nuevo sol peruano	S./*	218,34	224,55
Euro	Euro	920,73	832,35
Peso mexicano	\$ MXN	35,08	39,55

e) Aprobación de los estados financieros consolidados intermedios

Los presentes estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por el Directorio de DCV en sesión de Directorio N° 312, de fecha 27 de octubre de 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes

f.1) Pronunciamientos contables de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020

Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

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

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

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

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)

f.1) Pronunciamientos contables de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

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

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

Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)

f.1) Pronunciamientos contables de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)

f.1) Pronunciamientos contables de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)

Pronunciamientos contables vigentes a partir del 01 de junio de 2020

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)

f.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

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

La Administración, al 30 de septiembre de 2020 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

La Administración, al 30 de septiembre de 2020 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

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

Las modificaciones incluyen:

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

La Administración, al 30 de septiembre de 2020 no ha evaluado el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

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

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

La Administración, al 30 de septiembre de 2020 se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

g) Bases de medición

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

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultados (Nota 3.a.1, a excepción de las notas 3.a.1.2).
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados (Nota 3.a.4).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas por DCV al 30 de septiembre de 2020, son consistentes con las utilizadas el ejercicio anterior y se describen a continuación:

a) Activos financieros

a.1) Clasificación y presentación

DCV 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

a.1) Clasificación y presentación (continuación)

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

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

a.2) Reconocimiento inicial

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

a.3) Valorización posterior

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

b) Propiedades, planta y equipos

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

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

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

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

c) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

d) Beneficios a los empleados de corto y largo plazo

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

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

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

e) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

f) Ingresos ordinarios

Los ingresos por servicios (ver detalle en Nota 23) son reconocidos sobre base devengada en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a DCV y que pueden ser medidos confiablemente. Los ingresos son medidos al valor razonable, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos ordinarios, la cantidad incobrable o la cantidad respecto de la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto por deterioro en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

g) Ingresos y costos financieros

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

Los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de financiamientos obtenidos bajo la modalidad de préstamos bancarios y leasing financiero. Estos costos financieros son reconocidos en el resultado usando el método de la tasa de interés efectiva. Se incluyen también en este ítem los intereses provenientes de la aplicación de IFRS16 por el arrendamiento de inmuebles.

h) Impuesto a las ganancias

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

Impuestos corrientes

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

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

El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en los ejercicios 2020 y 2019 se presenta en el estado de situación financiera consolidado intermedio, neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de propiedades, planta y equipos, conceptos que son imputables al pago de impuesto a la renta anual.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

h) Impuesto a las ganancias (continuación)

Impuestos diferidos

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

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

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

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican en cada período. El régimen tributario que aplica por defecto a Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y Filial es el “Parcialmente Integrado”, cuyas tasas de impuesto se detallan a continuación:

Año	Parcialmente integrado
2019	27,00%
2020	27,00%

Impuesto al valor agregado

Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores por ley no es contribuyente del impuesto al valor agregado. Por su parte, la Sociedad filial DCV Registros sí es contribuyente de dicho impuesto.

Los ingresos, gastos y activos son reconocidos netos del monto de impuesto a la venta. El monto de impuesto a la venta recuperable de, o pagadero a la autoridad tributaria, está incluido como parte de las cuentas por cobrar o por pagar por impuestos en el estado de situación financiera clasificado.

i) Ganancias por acción

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos

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

j.1 Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, DCV 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, DCV 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.

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

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a DCV al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que DCV 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1 Como arrendatario (continuación)

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 DCV. Por lo general, DCV usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

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

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si DCV está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si DCV tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que DCV 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 DCV del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si DCV 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1 Como arrendatario (continuación)

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

Para clasificar cada arrendamiento, DCV 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, DCV considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

k) Deterioro

Deterioro de activos no financieros

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

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos necesarios para realizar la venta.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

k) Deterioro (continuación)

Deterioro de activos no financieros (continuación)

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, DCV 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 DCV y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

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

La política de DCV 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.

DCV 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 DCV para la recuperación de los importes adeudados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

l) Otros pasivos financieros

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

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

m) Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios

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

- **Flujos de efectivo**
Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación**
Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios del DCV y su Filial, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión**
Son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- **Actividades de financiamiento**
Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de carácter financiero.

n) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios, han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, con excepción de la clasificación de las partidas por derechos de uso y pasivos por arrendamiento asociadas a la norma IFRS 16, de acuerdo a lo detallada en la nota 3.o. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a contar del 1 de enero de 2020, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

o) Reclasificaciones de ejercicios anteriores

Durante el ejercicio 2020, y de acuerdo a los requerimientos de revelación impartidos por la CMF a través de sus requerimientos trimestrales de información financiera, DCV efectuó una reclasificación de los activos por derechos de uso y activos en leasing (anteriormente clasificados dentro de propiedad, planta y equipo) y de los pasivos por arrendamiento y cuotas de leasing (anteriormente clasificados como otros pasivos financieros). De acuerdo a lo anterior, se efectuaron las siguientes reclasificaciones en los estados financieros consolidados de ejercicios anteriores con el propósito de hacerlos comparables con los estados financieros consolidados del ejercicio actual.

Concepto	Saldo al cierre al 31-dic-19 M\$	Reclasificación M\$	Saldo reclasificado al 31-dic-19 M\$
Propiedades, planta y equipos	8.116.108	(4.294.490)	3.821.618
Activos por derecho de uso	-	4.294.490	4.294.490
Otros pasivos financieros, corriente	2.620.087	(513.659)	2.106.428
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	513.659	513.659
Otros pasivos financieros, no corriente	3.990.061	(3.990.061)	-
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	3.990.061	3.990.061

Adicionalmente, las partidas del flujo de efectivo que registran el pago de pasivos por arrendamiento fueron reclasificados desde aquellos flujos utilizados en actividades de la operación a los flujos utilizados en actividades de financiamiento de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Saldo al cierre al 30-sept-19 M\$	Reclasificación M\$	Saldo reclasificado al 30-sept-19 M\$
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	5.390.951	(167.625)	5.223.326
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	64.134	167.625	231.759

Las reclasificaciones señaladas no tuvieron efecto sobre el patrimonio ni los resultados reportados previamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero

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

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 DCV.

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

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

DCV cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo. Al 30 de septiembre de 2020, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 8,2% del total de la deuda y de este porcentaje, un 56,6% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$148,6 millones. Al 31 de diciembre de 2019, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 5,8% del total de la deuda y de este porcentaje, un 77,7% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$91,8 millones.

En relación a la concentración de la cartera de clientes, en términos consolidados, podemos mencionar que, al considerar los 10 principales clientes de la matriz y la filial, estos representan un 33,4% de los ingresos brutos.

DCV 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+. DCV cuenta con una política de inversiones que contempla los porcentajes de distribución de acuerdo al Rating del emisor y la duración de los instrumentos financieros. DCV mantiene inversiones en depósito a plazo, fondos mutuos tipo I, bonos del Banco Central de Chile y bonos bancarios. El detalle de los instrumentos de inversión clasificados por emisor se presenta en la Nota N°6.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Activos financieros	Saldo al 30-09-2020 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.079.849	4.079.849	-	-
Otros activos financieros, corriente	2.116.017	407.783	1.708.234	-
Otros activos financieros, no corriente	6.023.661	-	-	6.023.661
Deudores por venta, bruto	3.185.237	3.185.237	-	-
Total	15.404.764	7.672.869	1.708.234	6.023.661

DCV monitorea, el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 30 de septiembre de 2020, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$3.185.237. Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Pasivos financieros	Saldo al 30-09-2020 M\$	Total Flujos de efectivos M\$	Pasivos proyectados		
			6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Pasivos por arrendamiento	3.853.522	1.072.356	268.089	268.089	536.178
Préstamos bancarios	3.312.692	3.312.692	3.312.692	-	-
Cuotas leasing	352.494	186.028	46.507	46.507	93.014
Arriendo operativo sitios	24.027	576.648	144.162	144.162	288.324
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	1.900.530	9.375.688	5.274.344	4.101.344	-
Total	9.443.265	14.523.412	9.045.794	4.560.102	917.516

Al 30 de septiembre de 2020 DCV solo mantiene línea de crédito disponible con el Banco de Crédito e Inversiones por un monto de M\$ 100.000.

c) Riesgo de mercado - Tasa de interés

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

Las tasas de interés que afectan los resultados de DCV son aquellas a las cuales se contrató financiamiento de largo plazo relacionado con inversiones de capital mediante leasing financiero, las tasas a las cuales se contrataron préstamos financieros, aquellas tasas utilizadas para la valorización de la obligación contraída con empleados por concepto de plan de indemnización por años de servicios y las tasas de interés utilizadas para la determinar los efectos de la implementación de IFRS16 de arrendamientos. Todos los financiamientos han sido contratados con tasas de interés fija, esto con el objeto de alcanzar equilibrios en la estructura de deuda que permitan minimizar el costo de la deuda y eliminar la volatilidad del estado de resultados.

En base a la naturaleza del negocio de DCV y las condiciones descritas en el párrafo anterior, no se presenta una exposición al riesgo significativa por variaciones en las tasas de interés.

Las tasas de interés vigentes durante el ejercicio 2020 son las siguientes:

Institución	Financiamiento	Inicio	Plazo (años)	Tasa
Banco Santander Chile	Inmueble y Habitación - Edificio Burgos piso 4	2008	15	UF + 4,88%
Ricoh Chile	Equipos de Impresión	2020	3	UF + 1%
Fegomi	Inmueble y Habitación - Edificio Burgos piso 3	2016	8	UF + 2,52%
Alsacia	Inmueble y Habitación - Edificio Burgos piso 12	2008	20	UF + 3,12%
Renta Nueva Sta. María	Inmueble y Habitación - Torre Nueva Santa María piso 23 y 24	2019	10	UF + 2,58%
Banco Crédito e Inversiones	Plan de Inversiones	2019	1	UF + 0,2%
Banco Crédito e Inversiones	Plan de Inversiones	2020	0,7	1,97%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo de tipo de cambio

Para los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, DCV no presenta posiciones en dólares americanos que puedan provocar un efecto relevante positivo o negativo en su patrimonio.

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

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

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

De acuerdo a la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020, DCV presenta una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de DCV, sería de aproximadamente un 1,82%, es decir, aproximadamente \$331,9 millones.

f) Escenario de contingencia COVID-19

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

f) Escenario de contingencia COVID-19

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

Nota 5 - Información financiera por segmentos

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

La información respecto de Depósito Central de Valores S.A. y su filial DCV Registros S.A., que representan los segmentos identificados de DCV al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

a) Período terminado al 30 de septiembre 2020:

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2020	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	15.479.908	4.301.042	-	19.780.950
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	15.479.908	4.301.042	-	19.780.950
Ingresos financieros	317.727	34.608	-	352.335
Gastos financieros	(99.321)	(43.692)	15.344	(127.669)
Resultado financiero, neto segmento	218.406	(9.084)	15.344	224.666
Pérdidas por deterioro de valor	(7.141)	(29.058)	-	(36.199)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.271.068)	(185.707)	8.991	(1.447.784)
Otras ganancias (pérdidas)	665.632	52.686	(710.867)	7.451
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(30.687)	(10.238)	(13.262)	(54.187)
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(7.649.640)	(1.348.647)	-	(8.998.287)
Seguros operacionales	(688.514)	(121.423)	-	(809.937)
Gastos TI y Comunicaciones	(1.996.013)	(2.605)	-	(1.998.618)
Asesorías externas	(727.383)	(92.186)	-	(819.569)
Otros gastos	(1.492.154)	(1.246.043)	699.794	(2.038.403)
Total partidas significativas de gastos	(12.553.704)	(2.810.904)	699.794	(14.664.814)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(635.907)	(341.115)	-	(977.022)
Ganancia (pérdida)	1.865.439	967.622	-	2.833.061
Al 30 de septiembre de 2020				
Activos por segmentos	30.880.665	5.590.289	(3.956.996)	32.513.958
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	12.641.012	2.583.760	(950.468)	14.274.304
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(2.835.120)	(340.028)	-	(3.175.148)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	3.915.260	1.310.389	(447.200)	4.778.449
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(5.308.812)	(367.386)	-	(5.676.198)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(207.715)	(628.101)	447.200	(388.616)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

b) Segundo trimestre 2020 (del 1 de julio al 30 de septiembre)

3er Trimestre 2020	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	5.185.499	1.215.622	-	6.401.121
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	5.185.499	1.215.622	-	6.401.121
Ingresos financieros	57.940	6.811	-	64.751
Gastos financieros	(36.243)	(14.302)	15.344	(35.201)
Resultado financiero, neto segmento	21.697	(7.491)	15.344	29.550
Pérdidas por deterioro de valor	(1.082)	(16.864)	-	(17.946)
Depreciaciones y amortizaciones	(415.998)	(65.696)	8.991	(472.703)
Otras ganancias (pérdidas)	276.416	13.879	(246.586)	43.709
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(10.941)	20.301	(13.262)	(3.902)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(2.707.350)	(450.524)	-	(3.157.874)
Seguros operacionales	(238.215)	(40.652)	-	(278.867)
Gastos TI	(606.220)	(566)	-	(606.786)
Asesorías externas	(111.662)	(25.189)	-	(136.851)
Otros gastos	(444.720)	(326.668)	235.513	(535.875)
Total partidas significativas de gastos	(4.108.167)	(843.599)	235.513	(4.716.253)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(251.688)	(84.234)	-	(335.922)
Ganancia (pérdida)	695.736	231.918	-	927.654
Al 30 de septiembre de 2020				
Activos por segmentos	30.880.665	5.590.289	(3.956.996)	32.513.958
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	12.641.012	2.583.760	(950.468)	14.274.304
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(2.835.120)	(340.028)	-	(3.175.148)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	3.915.260	1.310.389	(447.200)	4.778.449
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(5.308.812)	(367.386)	-	(5.676.198)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(207.715)	(628.101)	447.200	(388.616)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

c) Período terminado al 30 de septiembre 2019

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2019	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	13.395.055	4.473.342	-	17.868.397
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	13.395.055	4.473.342	-	17.868.397
Ingresos financieros	366.381	59.445	-	425.826
Gastos financieros	(60.144)	-	-	(60.144)
Resultado financiero, neto segmento	306.237	59.445	-	365.682
Pérdidas por deterioro de valor	(20.589)	(25.082)	-	(45.671)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.963.015)	(28.249)	-	(1.991.264)
Otras ganancias (pérdidas)	727.356	89.854	(668.163)	149.047
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(35.988)	(26.882)	-	(62.870)
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(6.875.999)	(1.326.917)	-	(8.202.916)
Seguros operacionales	(624.966)	(103.755)	-	(728.721)
Gastos TI y Comunicaciones	(1.525.185)	(3.068)	-	(1.528.253)
Asesorías externas	(752.635)	(167.224)	-	(919.859)
Otros gastos	(1.441.162)	(1.242.431)	668.163	(2.015.430)
Total partidas significativas de gastos	(11.219.947)	(2.843.395)	668.163	(13.395.179)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(249.600)	(449.716)	-	(699.316)
Ganancia (pérdida)	939.509	1.249.317	-	2.188.826
Al 30 de septiembre de 2019				
Activos por segmentos	23.161.460	4.916.583	(2.279.578)	25.798.465
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	7.453.288	2.670.048	(33.043)	10.090.293
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.617.601)	(208.593)	-	(1.826.194)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.768.051	1.338.483	(1.300.000)	2.806.534
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(3.241.665)	(155.950)	-	(3.397.615)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(619.426)	(1.300.000)	1.300.000	(619.426)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)

d) Segundo trimestre 2019 (del 1 de julio al 30 de septiembre)

3er Trimestre 2019	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	4.578.992	1.236.061	-	5.815.053
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	4.578.992	1.236.061	-	5.815.053
Ingresos financieros	141.662	22.055	-	163.717
Gastos financieros	(19.447)	-	-	(19.447)
Resultado financiero, neto segmento	122.215	22.055	-	144.270
Pérdidas por deterioro de valor	(18.796)	(19.414)	-	(38.210)
Depreciaciones y amortizaciones	(468.016)	(9.352)	-	(477.368)
Otras ganancias (pérdidas)	263.495	17.465	(224.497)	56.463
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(4.241)	(9.608)	-	(13.849)
Partidas significativas de gastos				
Costo por beneficios a los empleados	(2.296.237)	(433.314)	-	(2.729.551)
Seguros operacionales	(213.497)	(35.282)	-	(248.779)
Gastos TI y Comunicaciones	(442.090)	(411)	-	(442.501)
Asesorías externas	(221.393)	(38.410)	-	(259.803)
Otros gastos	(489.941)	(343.652)	224.497	(609.096)
Total partidas significativas de gastos	(3.663.158)	(851.069)	224.497	(4.289.730)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(200.302)	(102.472)	-	(302.774)
Ganancia (pérdida)	610.189	283.666	-	893.855
Al 30 de septiembre de 2019				
Activos por segmentos	23.161.460	4.916.583	(2.279.578)	25.798.465
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	7.453.288	2.670.048	(33.043)	10.090.293
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(1.617.601)	(208.593)	-	(1.826.194)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2.768.051	1.338.483	(1.300.000)	2.806.534
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(3.241.665)	(155.950)	-	(3.397.615)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(619.426)	(1.300.000)	1.300.000	(619.426)

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

La información relativa a activos, pasivos y resultados contenida en la presente nota incorpora en su estructura eliminaciones que inciden en el monto consolidado de cada ítem. Así, en el caso de los activos y pasivos dichas eliminaciones en los ejercicios 2020 y 2019 corresponden a la facturación mensual entre ambas sociedades, que se originan en la prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad matriz a la Sociedad filial, además, del arriendo de inmueble desde la filial a la matriz, las cuales fueron reflejadas como un ingreso para el segmento que presta los servicios y como un gasto para el segmento que los recibe. Las eliminaciones de activos y pasivos también consideran al valor de la inversión en la filial, dividendos y otros movimientos entre las partes relacionadas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.991	2.100
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	358.406	384.423
Inversión en depósitos a plazo (a)	-	761.539
Inversión en papeles del BCCH (b)	129.998	1.384.871
Inversión en fondos mutuos (c)	3.589.454	2.783.695
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.079.849	5.316.628

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-19 M\$	Vencimiento
Banco de Chile	2	6.645	02-01-2020
Banco Internacional	9	159.909	09-01-2020
Banco de Chile	9	340.432	09-01-2020
Banco ItaúCorp	17	99.904	17-01-2020
Banco de Chile	35	4.990	04-02-2020
Banco de Credito e Inv.	38	149.659	07-02-2020
Total inversiones en depósitos a plazo		761.539	

Al 30 de septiembre de 2020 no se registran inversiones en depósitos a plazo corrientes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

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

Emisor	Tipo	Vencimiento	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	ene-20	-	1.384.871
Banco Central de Chile	PDBC	oct-20	5.000	-
Banco Central de Chile	PDBC	oct-20	94.998	-
Banco Central de Chile	PDBC	oct-20	30.000	-
Total inversiones en papeles del BCCH			129.998	1.384.871

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

Emisor	Nombre	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Banco Estado S.A. AGF	Solvente	1.140.554	801.468
Santander AGF.	Money Market	1.210.460	1.087.778
ScotiaAzul AGF S.A.	Corporativo	1.238.440	894.449
Total inversiones fondos mutuos		3.589.454	2.783.695

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

Saldos en M\$ al 30 de septiembre de 2020:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.320	671	-	-	-	1.991
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	274.068	77.164	1.461	5.657	56	358.406
Inversión en depósitos a plazo fijo	-	-	-	-	-	-
Inversión en papeles del BCCH	129.998	-	-	-	-	129.998
Inversión en fondos mutuos	3.589.454	-	-	-	-	3.589.454
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.994.840	77.835	1.461	5.657	56	4.079.849

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	CLP	USD	Euros	S./ *	\$ MXN	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.207	893	-	-	-	2.100
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	241.525	134.454	1.641	6.602	201	384.423
Inversión en depósitos a plazo fijo	761.539	-	-	-	-	761.539
Inversión en papeles del BCCH	1.384.871	-	-	-	-	1.384.871
Inversión en fondos mutuos	2.783.695	-	-	-	-	2.783.695
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.172.837	135.347	1.641	6.602	201	5.316.628

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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. DCV controla su nivel de riesgo invirtiendo en instrumentos con una clasificación mínima de BBB+.

- 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.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

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

Porción Corriente	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Bonos (i)	2.116.017	684.634
Otros activos financieros, corriente	2.116.017	684.634

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

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

i) Bonos

El detalle de las inversiones en bonos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Emisor	Vencimiento	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Scotiabank	ene-20	-	61.767	AAA
Banco Estado	ene-20	-	71.922	AAA
Banco Santander	mar-20	-	67.368	AAA
Forum	abr-20	-	10.179	AA
Banco ItaúCorp	abr-20	-	172.503	AA
Banco Consorcio	may-20	-	20.399	AA-
Banco Security	jul-20	-	93.415	AA
Banco ItaúCorp	jul-20	-	29.109	AA
Forum	ago-20	-	100.296	AA
Banco Consorcio	sep-20	-	57.676	AA-
Banco Central de Chile	feb-21	235.758	-	AAA
Banco BICE	feb-21	29.215	-	AA
Tesorería de la Republica	mar-21	40.864	-	AAA
Forum	mar-21	72.751	-	AA
Banco Santander	mar-21	29.196	-	AAA
Banco Scotiabank	may-21	90.116	-	AAA
Banco Estado	may-21	44.535	-	AAA
Banco de Credito e Inv.	jun-21	364.112	-	AAA
Soc. Consec.Tecnocontrol	jun-21	9.216	-	AAA
Banco de Chile	jul-21	89.979	-	AAA
BTG Pactual	jul-21	175.440	-	A+
Fondo Independencia	jul-21	249.039	-	AA-
Copec	jul-21	29.771	-	AA-
Banco Santander	ago-21	216.713	-	AAA
CAP	sep-21	439.312	-	A+
Total inversiones en bonos		2.116.017	684.634	

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

Porción no Corriente	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Bonos (i)	6.023.661	5.119.065
Otros activos financieros, no corriente	6.023.661	5.119.065

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

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

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

Emisor	Vencimiento	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Central de Chile	feb-21	-	377.402	AAA
Banco BICE	feb-21	-	58.937	AA
Tesorería de la Republica	mar-21	-	41.828	AAA
Forum	mar-21	-	72.572	AA
Banco Consorcio	mar-21	-	144.886	AA-
Banco Scotiabank	may-21	-	118.921	AAA
Banco de Crédito e Inv.	jun-21	-	411.742	AAA
Soc. Consec.Tecnocontrol	jun-21	-	8.981	AAA
Fondo Independencia	jul-21	-	159.445	AA-
Banco Santander	ago-21	-	58.888	AAA
Banco Scotiabank	oct-21	151.907	148.660	AAA
Banco de Chile	dic-21	-	59.921	AAA
Banco Central de Chile	mar-22	16.248	77.937	AAA
Banco de Credito e Inv.	abr-22	91.131	-	AAA
Banco Santander	abr-22	31.256	30.569	AAA
Banco Scotiabank	may-22	152.034	146.920	AAA
Banco Consorcio	ago-22	597.892	-	AA-
Banco ItaúCorp	sep-22	188.952	375.234	AA
Banco Security	oct-22	169.946	29.701	AA
Banco de Chile	nov-22	188.324	60.474	AAA
Banco de Chile	dic-22	-	30.914	AAA
Banco Santander	dic-22	31.234	-	AAA
Banco Estado	ene-23	7.844	10.001	AAA
Banco Santander	feb-23	217.858	-	AAA
BTG Pactual	feb-23	43.369	57.460	A+
Banco Internacional	mar-23	211.596	59.808	AA-
Tesorería de la Republica	mar-23	204.513	489.178	AAA
Banco Scotiabank	may-23	422.897	314.458	AAA
Banco de Chile	may-23	64.915	62.713	AAA
Banco Estado	may-23	94.881	61.359	AAA
Banco de Chile	jun-23	214.802	205.631	AAA
Banco ItaúCorp	jul-23	253.677	247.128	AA
Banco Scotiabank	jul-23	186.825	90.351	AAA
Banco ItaúCorp	sep-23	332.020	322.301	AA
Banco Scotiabank	sep-23	284.376	278.194	AAA
Banco Security	oct-23	32.899	31.776	AA
Banco de Chile	oct-23	229.198	220.729	AAA
Banmedica	dic-23	26.336	-	AA
Banco Scotiabank	feb-24	64.261	62.841	AAA
Banco Bice	mar-24	255.782	-	AA
Banco de Chile	may-24	31.152	29.650	AAA
Banco Santander	jul-24	164.014	-	AAA
Banco de Chile	ene-25	420	664	AAA
Tesorería de la Republica	mar-25	242.415	-	AAA
Banco Estado	jun-25	133.089	127.591	AAA
Banco de Chile	ago-25	34.137	33.300	AAA
Forum	sep-25	234.461	-	AA
Tesorería de la Republica	mar-26	143.895	-	AAA
ENEL Generacion Chile S.A.	dic-29	273.105	-	AA
Total inversiones en bonos		6.023.661	5.119.065	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Otros activos no financieros

- a) En la porción corriente de esta cuenta se registran los pagos que DCV realiza por servicios que recibirá durante los próximos meses, según el siguiente detalle:

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Seguros operacionales	99.407	978.405
Servicios de mantención anual	610.933	586.360
Arriendos anticipados	24.492	32.185
Otros pagos anticipados	38.871	13.671
Total otros activos no financieros, corriente	773.703	1.610.621

- b) La porción no corriente se compone de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Cuentas en participación - BCS (i)	362.980	195.433
Garantías de arriendo	72.998	74.818
Otros	5.000	5.000
Total otros activos no financieros, no corriente	440.978	275.251

- (i) En el mes de agosto del año 2019 se celebró un acuerdo de asociación o cuentas en participación en conjunto con la Bolsa de Comercio de Santiago y GTD Teleductos S.A. Este acuerdo tiene como objetivo el desarrollo de negocios que permitirán ampliar el uso de una red desarrollada con tecnología blockchain, todo esto a través del desarrollo conjunto de funcionalidades orientadas a los mercados financieros, bursátil y otros que adhieran a los atributos de dicha tecnología. El rol de gestor en el acuerdo le corresponde a la Bolsa de Comercio de Santiago, la cual, en su rol, es la sociedad encargada de la correcta administración de los recursos destinados por los participantes, la rendición de cuentas, el control directo de la operación y el cumplimiento de las condiciones establecidas en el acuerdo, velando así por el interés del resto de los participantes. La participación de cada sociedad en el acuerdo es la siguiente: DCV un 19,46%, GTD Teleductos un 19,46% y la Sociedad Gestora un 35,95% (existe un 25,12% de participación disponible en la operación para la conformación de aportes de trabajo). A la fecha de los presentes estados financieros no se observan indicios de riesgo que impacten o deriven en la pérdida de valor de los recursos invertidos, así, la sociedad gestora realiza test de pérdida de valor del activo con frecuencia anual.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Otros activos no financieros (continuación)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos de Cuentas en participación – BCS corresponden a los siguientes:

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicial	195.433	-
Aportes	167.547	225.475
Gastos	-	(30.042)
Saldo final	362.980	195.433

Los gastos asociados a la cuenta en participación son contabilizados bajo el rubro Otras ganancias (pérdidas).

Nota 9 - Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 30 de septiembre de 2020	Efectivo M\$	Activos a costo amortizado M\$	Activos a valor razonable con efectos en resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	360.397	-	3.719.452	4.079.849
Otros activos financieros corriente	-	-	2.116.017	2.116.017
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	3.067.522	-	3.067.522
Otros activos financieros no corriente	-	-	6.023.661	6.023.661
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.876	-	6.876
Total	360.397	3.074.398	11.859.130	15.293.925

Al 31 de diciembre de 2019	Efectivo M\$	Activos a costo amortizado M\$	Activos a valor razonable con efectos en resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	386.523	-	4.930.105	5.316.628
Otros activos financieros corriente	-	-	684.634	684.634
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	2.933.998	-	2.933.998
Otros activos financieros no corriente	-	-	5.119.065	5.119.065
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.843	-	7.843
Total	386.523	2.941.841	10.733.804	14.062.168

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2020	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corriente	-	3.312.692	3.312.692
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	540.917	540.917
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	1.900.530	1.900.530
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	3.665.099	3.665.099
Total	-	9.419.238	9.419.238

Al 31 de diciembre de 2019	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corriente	-	2.106.428	2.106.428
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	513.659	513.659
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	2.200.514	2.200.514
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	3.990.061	3.990.061
Total		8.810.662	8.810.662

DCV no ha indicado los valores razonables de los instrumentos financieros a costo amortizado como deudores y acreedores comerciales porque el importe en libro es una aproximación razonable de su valor razonable.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2020	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	-	-	-	-
Inversión en Bonos Bancarios	-	8.139.678	-	8.139.678
Inversión en papeles del BCCH	-	129.998	-	129.998
Inversión en fondos mutuos	3.589.454	-	-	3.589.454
Total Activos	3.589.454	8.269.676	-	11.859.130

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

c) Valorización de instrumentos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultado				
Inversión en depósitos a plazo fijo	-	761.539	-	761.539
Inversión en Bonos Bancarios	-	5.803.699	-	5.803.699
Inversión en papeles del BCCH	-	1.384.871	-	1.384.871
Inversión en fondos mutuos	2.783.695	-	-	2.783.695
Total Activos	2.783.695	7.950.109	-	10.733.804

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	3.185.237	2.941.303
Provisión por riesgo de crédito	(148.589)	(112.400)
Documentos por cobrar	9.961	85.335
Deudores varios	20.913	19.760
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.067.522	2.933.998

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

- a) A continuación se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Consolidado, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que al 30 de septiembre de 2020 un 91% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 92%.

DCV Consolidado

Al 30 de septiembre de 2020

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	602	2.789.534	-	-	2.789.534
Entre 1 y 30 días	81	122.147	-	-	122.147
Entre 31 y 60 días	6	14.344	-	-	14.344
Entre 61 y 90 días	78	101.844	-	-	101.844
Entre 91 y 120 días	33	27.772	-	-	27.772
Entre 121 y 150 días	28	13.604	-	-	13.604
Entre 151 y 180 días	16	7.695	-	-	7.695
Entre 181 y 210 días	17	6.648	-	-	6.648
Entre 211 y 250 días	11	5.001	-	-	5.001
Más de 250 días	14	96.648	-	-	96.648
Total cartera por tramo		3.185.237	-	-	3.185.237

DCV Consolidado

Al 31 de diciembre de 2019

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	595	2.621.380	-	-	2.621.380
Entre 1 y 30 días	40	71.686	-	-	71.686
Entre 31 y 60 días	62	97.036	-	-	97.036
Entre 61 y 90 días	33	41.740	-	-	41.740
Entre 91 y 120 días	15	4.111	-	-	4.111
Entre 121 y 150 días	15	6.914	-	-	6.914
Entre 151 y 180 días	8	3.448	-	-	3.448
Entre 181 y 210 días	7	2.613	-	-	2.613
Entre 211 y 250 días	10	6.945	-	-	6.945
Más de 250 días	14	85.430	-	-	85.430
Total cartera por tramo		2.941.303	-	-	2.941.303

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

- b) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Individual, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 30 de septiembre de 2020 un 93% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 92%.

DCV Individual

Al 30 de septiembre de 2020

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	192	2.120.732	-	-	2.120.732
Entre 1 y 30 días	30	75.948	-	-	75.948
Entre 31 y 60 días	-	-	-	-	-
Entre 61 y 90 días	33	77.280	-	-	77.280
Entre 91 y 120 días	9	2.066	-	-	2.066
Entre 121 y 150 días	8	1.899	-	-	1.899
Entre 151 y 180 días	7	1.601	-	-	1.601
Entre 181 y 210 días	6	1.481	-	-	1.481
Entre 211 y 250 días	6	2.953	-	-	2.953
Más de 250 días	6	84.900	-	-	84.900
Total cartera por tramo		2.368.860	-	-	2.368.860

DCV Individual

Al 31 de diciembre de 2019

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	184	1.845.465	-	-	1.845.465
Entre 1 y 30 días	30	22.981	-	-	22.981
Entre 31 y 60 días	30	54.382	-	-	54.382
Entre 61 y 90 días	19	26.717	-	-	26.717
Entre 91 y 120 días	11	2.745	-	-	2.745
Entre 121 y 150 días	10	2.468	-	-	2.468
Entre 151 y 180 días	5	1.483	-	-	1.483
Entre 181 y 210 días	4	1.355	-	-	1.355
Entre 211 y 250 días	5	2.844	-	-	2.844
Más de 250 días	7	77.320	-	-	77.320
Total cartera por tramo		2.037.760	-	-	2.037.760

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

- c) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Registros, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 30 de septiembre de 2020 un 88% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 91%.

DCV Registros

Al 30 de septiembre de 2020

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	410	668.802	-	-	668.802
Entre 1 y 30 días	51	46.199	-	-	46.199
Entre 31 y 60 días	6	14.344	-	-	14.344
Entre 61 y 90 días	45	24.564	-	-	24.564
Entre 91 y 120 días	24	25.706	-	-	25.706
Entre 121 y 150 días	20	11.705	-	-	11.705
Entre 151 y 180 días	9	6.094	-	-	6.094
Entre 181 y 210 días	11	5.167	-	-	5.167
Entre 211 y 250 días	5	2.048	-	-	2.048
Más de 250 días	8	11.748	-	-	11.748
Total cartera por tramo		816.377	-	-	816.377

DCV Registros

Al 31 de diciembre de 2019

Tramo de morosidad Deudores por ventas bruto	Número clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Número clientes cartera repactada M\$	Cartera repactada bruta M\$	Monto total cartera bruta M\$
Al día	411	775.915	-	-	775.915
Entre 1 y 30 días	10	48.705	-	-	48.705
Entre 31 y 60 días	32	42.654	-	-	42.654
Entre 61 y 90 días	14	15.023	-	-	15.023
Entre 91 y 120 días	4	1.366	-	-	1.366
Entre 121 y 150 días	5	4.446	-	-	4.446
Entre 151 y 180 días	3	1.965	-	-	1.965
Entre 181 y 210 días	3	1.258	-	-	1.258
Entre 211 y 250 días	5	4.101	-	-	4.101
Más de 250 días	7	8.110	-	-	8.110
Total cartera por tramo		903.543	-	-	903.543

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

- d) 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 en la estimación de deudores incobrables es el siguiente:

Provisión por riesgo de crédito	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicial	(112.400)	(94.687)
Adiciones	(74.048)	(119.701)
Bajas	37.859	101.988
Saldo final provisión por riesgo de crédito	(148.589)	(112.400)

Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas

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

El efecto en resultados por transacciones con la filial DCV Registros al 30 de septiembre de 2020 corresponde a:

- i) Un ingreso para la Sociedad Matriz por M\$458.383 (M\$443.666 al 30 de septiembre de 2019). Este monto corresponde a un gasto para la Sociedad Filial, originado por la prestación de servicios de administración y arriendo de software por parte de la Sociedad Matriz de acuerdo al siguiente detalle:

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Servicio administración	413.800	401.644
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo de software	274.585	266.519
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas				688.385	668.163

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

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

- ii) Un gasto para la Sociedad Matriz por M\$69.808, originado por el contrato de subarrendamiento de porción de las oficinas ubicadas en Torre Nueva Santa María concretado durante el año 2020 entre DCV y su filial DCV Registros. Al 30 de septiembre de 2019 no se registra gasto por este concepto.

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$
DCV Registros S.A.	Filial	UF	Arriendo oficinas TSM	69.808	-
Transacciones (gastos) con partes relacionadas				69.808	-

El efecto de las transacciones con la Sociedad Filial se ha eliminado completamente en el proceso de consolidación.

b) Ejecutivos principales

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

Las dietas de los directores como así también las remuneraciones de los ejecutivos han sido pagadas durante los años 2020 y 2019 por la Sociedad Matriz y forman parte de los servicios de administración entregados por la matriz a su Filial.

Las remuneraciones pagadas al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

Directores y ejecutivos	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$
Directores (i)	275.443	221.494
Ejecutivos principales (ii)	1.165.070	1.108.034
Total	1.440.513	1.329.528

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

b) Ejecutivos principales (continuación)

- i) Las remuneraciones pagadas a los directores de DCV se incluyen como gasto del ejercicio en el ítem Honorarios y personal temporal, contenido en la Nota 25, Otros gastos por naturaleza.
- ii) Las remuneraciones pagadas a los ejecutivos principales de DCV se incluyen como gasto del ejercicio en el ítem Sueldos, contenido en la Nota 24, Costo por beneficios a los empleados.

c) Operaciones con otras relacionadas

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

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

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	3.431	4.048
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	2.019	2.382
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	1.426	1.413
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas					6.876	7.843

Estos montos forman parte de los ingresos de actividades ordinarias del estado consolidado de resultados intermedios. Los efectos en los resultados de estas operaciones para los periodos comprendidos entre el 01 enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	34.425	35.567
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	19.146	23.089
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Accionista	UF	Custodia y depósito de valores	12.609	11.039
Total transacciones con empresas relacionadas					66.180	69.695

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

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

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Gastos de capacitación	12.621	40.938
Pagos provisionales mensuales (PPM)	954.042	1.248.585
Impuesto por recuperar	35.807	33.873
Impuesto a la renta	(1.116.776)	(1.151.082)
Saldo gastos de capacitación y PPM	-	172.314
Saldo impuesto a la renta	(114.306)	-

Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

a. Sistemas computacionales en desarrollo	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Proyecto DCVe - Nasdaq	5.197.031	2.676.944
Proyecto DCVe -Migración de datos	249.681	116.479
Proyecto DCVe -Middleware	168.918	107.768
Proyecto DCVe -Automatización suite funcional	123.439	123.439
Proyecto DCVe - Roadmap legado -VMS	78.623	54.912
Proyecto DCVe -Accesos no participantes	76.532	59.991
Proyecto DCVe -Datos históricos	74.769	69.949
Proyecto DCVe - Mantenimiento SARA por replicación DCVe	66.889	-
Proyecto DCVe -Web service Bolsa/CCLV	62.274	4.816
Proyecto DCVe - RSA	27.728	-
Proyecto implementación DVP pago en dólares	12.895	-
Proyecto SARA - Problema transfer BCI	11.504	-
Proyecto DCVe - Conciliación	9.523	-
Proyecto DCVe - Monitoreo	9.179	-
Proyecto liquidación de facturas BPC	6.945	6.018
Proyecto DCVe - Firma corporativa	6.849	-
Proyecto JJAA remotas	3.949	-
Proyecto cambios de formato de certificados y cartolas	3.252	-
Proyecto DCVe - Recorte Datos Históricos	465	-
Proyecto mejoras custodia internacional	-	51.271
Proyecto certificado dividendo con calificación tributaria	-	51.100
Proyecto sistema gestión de personas	-	21.008
Proyecto automatización generacional informe financiero	-	9.877
Proyecto certificado de posición CI	-	4.444
Total sistemas computacionales en desarrollo	6.190.445	3.358.016

El importe en libros de los sistemas computacionales en desarrollo al 30 de septiembre de 2020 incluye MM\$6.152, los que se relacionan directa o indirectamente con la implementación del sistema productivo que se desarrolla en conjunto con Nasdaq. Este ítem corresponde en su conjunto al 99,4% de los desarrollos vigentes durante el año 2020 (95,7% en 2019).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

b. Sistemas computacionales	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Bono reconocimiento afiliados activos	259.688	343.160
Mejoras SARA	152.166	207.275
Evolutivo sistemas DCV	87.220	70.202
Certificado dividendo con calificación tributaria	63.022	-
Sistema gestión de personas	62.395	76.794
Incorporación emisor Banco de Chile	51.704	61.201
Mejoras custodia internacional	47.925	-
Mejoras firma digital avanzada	45.983	64.795
Otros desarrollos de sistemas	30.577	3.661
Mejoras junta accionistas	28.665	35.115
Solución escritorios virtuales	22.332	34.155
Homologación de browser	16.945	23.576
Informe automático emisores DCVR	15.380	20.506
Migración APCWIN a web	12.927	18.467
Automatización generac.informe financiero	8.560	-
Certificado de posición CI	3.852	-
Cámara de derivados	-	8.632
Contratos forward	-	1.944
Implementación healthcheck EPM	-	1.324
Total sistemas computacionales	909.341	970.807
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	7.099.786	4.328.823

El detalle del movimiento de los activos intangibles distintos de plusvalía al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	3.358.016	970.807	4.328.823
Adiciones	3.119.156	286.727	3.405.883
Gasto por amortización	-	(348.193)	(348.193)
Bajas o activaciones (*)	(286.727)	-	(286.727)
Saldo final 30/09/2020	6.190.445	909.341	7.099.786
Concepto	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	1.688.121	1.979.762	3.667.883
Adiciones	1.992.482	322.587	2.315.069
Gasto por amortización	-	(1.331.542)	(1.331.542)
Bajas o activaciones (*)	(322.587)	-	(322.587)
Saldo final 31/12/2019	3.358.016	970.807	4.328.823

(*) Bajas o activaciones: Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a proyectos de sistemas, los cuales una vez terminados y operando, son traspasados a sistemas computacionales, iniciándose así su período de amortización. Además, considera aquellos proyectos de sistemas dados de baja por DCV.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

El detalle del movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles distintos de plusvalía al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Amortización Acumulada Sistemas Computacionales	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicial	(5.271.967)	(3.940.425)
Amortización del ejercicio	(246.565)	(602.861)
Amortización acelerada del ejercicio	(101.628)	(728.681)
Bajas o transferencias	-	-
Saldo final	(5.620.160)	(5.271.967)

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

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

Periódicamente la Administración evalúa la vida útil de los sistemas computacionales basado en el tramo de uso de cada sistema. Así, durante el año 2019 estos procedimientos pusieron de manifiesto que la estimación de la vida útil de algunos de los sistemas computacionales desarrollados por DCV, requería de una precisión. Es de acuerdo a lo antes descrito que la vida útil de dichos sistemas computacionales debió ser modificada generando un efecto en los resultados del ejercicio - un mayor gasto por amortización de sistemas - por M\$101.628 a septiembre 2020 (M\$728.681 a diciembre 2019).

Costos de desarrollo

Los costos de desarrollo capitalizados incluyen un monto de MM\$6.152 que representa los costos y erogaciones del desarrollo del proyecto DCVe.

En el año 2019 la gerencia llevó a cabo una prueba de deterioro del valor. El importe recuperable de la UGE que incluía estos costos de desarrollo (Proyecto DCVe) se estimó sobre la base del valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados (valor en uso), suponiendo que la implementación y operación es en marzo de 2021 y usando una tasa de descuento (incluye el escudo fiscal) de 5,14% y una tasa de crecimiento de valor terminal de 1,6%. Se estimó que el importe recuperable de la UGE era mayor que su importe en libros y no se requería reconocer deterioro alguno.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos

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

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	352.401	317.501
Máquinas de oficina	200.578	196.612
Equipos de seguridad	108.270	108.270
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	4.033.314	3.902.005
Paquetes computacionales	3.160.490	3.074.050
Terrenos y Edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	1.457.152	1.189.796
Otros		
Otros activos fijos	78.521	77.797
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. muebles y útiles	(231.951)	(209.627)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(185.857)	(167.442)
Deprec. acum. equipos de seguridad	(92.302)	(83.370)
Deprec. acum. equipos computacionales	(2.302.060)	(1.890.109)
Deprec. acum. instalaciones	(553.363)	(483.712)
Deprec. acum. otros activos fijos	(52.625)	(44.741)
Deprec. acum. edificios	(80.088)	(74.131)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(2.679.944)	(2.477.339)
Total propiedades, planta y equipos	3.598.594	3.821.618

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	120.450	107.874
Máquinas de oficina	14.721	29.170
Equipos de seguridad	15.968	24.900
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	1.731.254	2.011.896
Paquetes computacionales	480.546	596.711
Terrenos y Edificios		
Edificios	268.727	274.684
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	903.789	706.084
Otros		
Otros activos fijos	25.896	33.056
Total propiedades, planta y equipos	3.598.594	3.821.618

c) Las vidas útiles son las siguientes:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2020	706.084	2.608.607	161.944	311.927	33.056	3.821.618
Adiciones	267.357	217.749	39.102	-	723	524.931
Gasto por Depreciaciones	(69.652)	(614.556)	(49.894)	(5.957)	(7.883)	(747.942)
Bajas	-	-	(13)	-	-	(13)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	-	-
Saldo final 30-09-2020	903.789	2.211.800	151.139	305.970	25.896	3.598.594

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2019	219.534	2.001.268	171.276	319.869	24.456	2.736.403
Adiciones	569.992	1.252.642	70.942	-	16.293	1.909.869
Gasto por Depreciaciones	(83.442)	(645.303)	(80.274)	(7.942)	(7.693)	(824.654)
Saldo final 31-12-2019	706.084	2.608.607	161.944	311.927	33.056	3.821.618

Nota 15 - Activos por derechos de uso

a) Los activos por derechos de uso se generan debido a la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arriendos, así, se generan activos por contratos de arriendo de inmuebles y activos por leasing de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Derechos de uso	4.033.738	3.977.480
Activo fijo en leasing (*)	928.028	903.244
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. derechos de uso	(593.322)	(258.731)
Deprec. acum. activo fijo en leasing	(344.561)	(327.503)
Total derechos de uso	4.023.883	4.294.490

(*) El activo fijo en leasing está compuesto por Edificio M\$562.742 (M\$572.642 a diciembre 2019), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 a diciembre 2019), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 a diciembre 2019), Mobiliario M\$42.943 (M\$42.943 a diciembre 2019) y Equipos de impresión por M\$70.735 (M\$36.051 a diciembre 2019).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 15 - Activos por derechos de uso (continuación)

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

Concepto	Derechos de uso	Activos en leasing	Total
Saldo inicial 01-01-2020	3.718.749	575.741	4.294.490
Adiciones	26.021	34.683	60.704
Gasto por Depreciaciones	(334.591)	(17.058)	(351.649)
Bajas	-	(9.899)	(9.899)
Variaciones por transferencias	30.237	-	30.237
Saldo final 30-09-2020	3.440.416	583.467	4.023.883
Concepto	Derechos de uso	Activos en leasing	Total
Saldo inicial 01-01-2019	-	612.802	612.802
Adiciones	3.977.480	-	3.977.480
Gasto por Depreciaciones	(258.731)	(23.336)	(282.067)
Bajas	-	(13.725)	(13.725)
Variaciones por transferencias	-	-	-
Saldo final 31-12-2019	3.718.749	575.741	4.294.490

Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

Concepto	30-sep-20			31-dic-19			30-sep-20	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados	Efecto en Patrimonio
Provisión indemnización	504.993	-	504.993	431.069	-	431.069	73.924	-
Provisión indemnización en patrimonio	111.377	-	111.377	82.626	-	82.626	-	28.751
Provisión de vacaciones	263.034	-	263.034	213.226	-	213.226	49.808	-
Provisión de vacaciones progresivas	8.669	-	8.669	-	-	-	8.669	-
Provisiones varias	152.990	-	152.990	72.269	-	72.269	80.721	-
Provisiones de bonos	16.487	-	16.487	-	-	-	16.487	-
Desarrollo de sistemas	197.717	-	197.717	267.378	-	267.378	(69.661)	-
Proyecto BRAA activado	16.788	-	16.788	23.347	-	23.347	(6.559)	-
Obligaciones por leasing	95.173	-	95.173	105.665	-	105.665	(10.492)	-
Deudores incobrables	42.594	-	42.594	32.823	-	32.823	9.771	-
Anticipo opción de compra	22.972	-	22.972	22.972	-	22.972	-	-
Derechos de Uso	77.645	-	77.645	77.645	-	77.645	-	-
Deuda derecho al uso	959.079	-	959.079	1.032.694	-	1.032.694	(73.615)	-
Activo de derecho de uso financiero	-	(928.912)	(928.912)	-	(1.004.062)	(1.004.062)	75.150	-
Muebles y Equipos	862.858	(717.028)	145.830	901.633	(808.635)	92.998	52.832	-
Patente municipal activada	-	(6.997)	(6.997)	-	-	-	(6.997)	-
Activos en leasing	-	(157.536)	(157.536)	-	(155.450)	(155.450)	(2.086)	-
Gastos activados (instalaciones)	-	(165.815)	(165.815)	-	(159.696)	(159.696)	(6.119)	-
Instalaciones	-	(72.999)	(72.999)	-	(66.761)	(66.761)	(6.238)	-
Total impuesto diferido	3.332.376	(2.049.287)	1.283.089	3.263.347	(2.194.604)	1.068.743	185.595	28.751

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada Sociedad que integra la consolidación en el estado de situación financiera de DCV. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, DCV presenta un activo diferido neto de M\$1.283.089 y M\$1.068.743, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Otros pasivos financieros

DCV mantiene el siguiente pasivo financiero:

- Un préstamo bancario en UF adquirido en diciembre 2019, pactado a un plazo de 12 meses (vencimiento en diciembre de 2020) y con una tasa efectiva de 1% anual. (*)
- Un préstamo bancario en pesos adquirido en abril 2020, a un plazo de 257 días (vencimiento en diciembre de 2020), y con una tasa efectiva de 1,97% por el periodo pactado. (*)

El detalle de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Detalle otros pasivos financieros, corriente	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Préstamos bancarios	3.325.957	2.127.563
Intereses préstamos bancarios	(13.265)	(21.135)
Total otros pasivos financieros, corriente	3.312.692	2.106.428

(*) Ambos préstamos fueron efectuados con Banco BCI, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 2,1%, ya que éste tiene la propiedad del 7% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. Las operaciones de financiamiento fueron realizadas de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes al momento en que fueron perfeccionadas.

Nota 18 – Pasivos por arrendamiento

DCV mantiene el siguiente pasivo financiero:

- Pasivos por arrendamiento asociados a los registros por la aplicación de la norma IFRS16 por los siguientes inmuebles: arriendo de oficinas en Edificio Burgos piso 3, originado en el año 2016 y con vencimiento en julio de 2024, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Matriz; arriendo de oficinas en Edificio Burgos piso 12, originado el año 2008 y con vencimiento en diciembre de 2027, instalaciones en las que se encuentra el domicilio principal de DCV; y arriendo de oficinas en Edificio Torre Nueva Santa María, originado el año 2019 y con vencimiento en octubre 2029.
- Arrendamiento financiero con el Banco Santander, que corresponde a la adquisición de inmueble y habilitación del piso cuarto del Edificio Burgos, esto enmarcado en los planes de continuidad operacional de DCV. Este arrendamiento está pactado a 15 años plazo, a una tasa de UF + 4,88%, y originado en el año 2008. La cuota mensual es de 320,55 UF y el vencimiento de éstas es en noviembre de 2023. (*)
- Un arrendamiento de máquinas de oficina con Ricoh Chile S.A. (impresoras), para las oficinas de DCV. Este arrendamiento está pactado a 3 años (36 meses) con una tasa de 1% anual. La cuota mensual pactada es de 35,22 UF y su vencimiento es en marzo de 2023.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 18 – Pasivos por arrendamiento (continuación)

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Detalle pasivos por arrendamiento, corriente	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Pasivos por Arrendamiento	536.178	528.746
Intereses diferidos derechos de uso	(103.602)	(110.950)
Cuotas leasing	122.559	112.824
Intereses diferidos por pagar	(14.218)	(16.961)
Total pasivos por arrendamiento, corriente	540.917	513.659

Detalle pasivos por arrendamiento, no corriente	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Pasivos por Arrendamiento	3.794.588	4.138.552
Intereses diferidos derechos de uso	(373.642)	(443.980)
Cuotas leasing	257.460	317.617
Intereses diferidos por pagar	(13.307)	(22.128)
Total pasivos por arrendamiento, no corriente	3.665.099	3.990.061

Total pasivos por arrendamiento	4.206.016	4.503.720
--	------------------	------------------

(*) El financiamiento a través de leasing antes descrito fue realizado por Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La operación de financiamiento fue realizada de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes al momento en que se perfeccionó la operación. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el monto asociado por este concepto asciende a M\$323.398 y M\$387.513, respectivamente y se presenta bajo el Rubro Otros Pasivos financieros corrientes y no corrientes.

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	46.568	141.525	193.021	211.576	218.353	224.061	1.059.080	2.094.184
Intereses	14.013	40.218	49.303	44.077	38.513	32.804	67.759	286.687
Edificio Burgos piso 3								
Capital	15.925	48.375	65.920	67.581	57.617	-	-	255.418
Intereses	1.558	4.075	4.012	2.351	660	-	-	12.656
Edificio Burgos piso 12								
Capital	44.528	135.655	185.805	200.451	209.701	216.244	511.536	1.503.920
Intereses	11.452	32.286	38.116	32.229	25.899	19.356	18.563	177.901
Total cuotas	134.044	402.134	536.177	558.265	550.743	492.465	1.656.938	4.330.766

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 18 – Pasivos por arrendamiento (continuación)

El vencimiento de la deuda vigente de las cuotas leasing hasta su extinción se presenta a continuación:

Valores	90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	de 1 hasta 2 años M\$	de 2 hasta 3 años M\$	de 3 a 4 años M\$	Totales M\$
Inmuebles						
Capital	23.758	73.032	101.625	106.691	18.292	323.398
Intereses	3.848	9.788	8.805	3.735	112	26.288
Mobiliario						
Capital	2.877	8.674	11.667	5.878	-	29.096
Intereses	157	425	465	190	-	1.237
Total cuotas	30.640	91.919	122.562	116.494	18.404	380.019

La conciliación entre los pasivos financieros y los flujos de efectivo es la siguiente:

Detalle pasivos financieros (corrientes y no corrientes)	Saldo al 01-01-2020 M\$	Movimientos de financiamiento			Otros movimientos M\$	Saldo al 30-09-2020 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total flujos de efectivo M\$		
Préstamos bancarios	2.106.428	1.145.910	-	1.145.910	60.354	3.312.692
Cuotas leasing	391.352	-	(80.771)	(80.771)	41.913	352.494
Pasivos por Arrendamiento	4.112.368	-	(400.311)	(400.311)	141.465	3.853.522
Dividendos pagados	-	-	(1.053.444)	(1.053.444)	1.053.444	-
Total otros pasivos financieros	6.610.148	1.145.910	(1.534.526)	(388.616)	1.297.176	7.518.708

Nota 19 - 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	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Cuentas por pagar (*)	701.960	1.722.405
Facturas por recibir	1.198.570	478.109
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.900.530	2.200.514

(*) Al 30 de septiembre de 2020 no existe monto a pagar por concepto de seguros operacionales. Al 31 de diciembre de 2019 el monto a pagar por este concepto asciende a M\$1.173.666.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 19 - 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 30 de septiembre de 2020	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	4.545	-	-	4.545
Servicios	1.895.985	-	-	1.895.985
Total	1.900.530	-	-	1.900.530

Al 31 de diciembre de 2019	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo de servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	40.742	-	-	40.742
Servicios	2.159.772	-	-	2.159.772
Total	2.200.514	-	-	2.200.514

Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados

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

Provisión	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Vacaciones del personal	1.006.308	789.725
Bonos del personal	1.044.667	1.223.307
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.050.975	2.013.032

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

Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2020	789.725	1.223.307	-	2.013.032
Adiciones	503.098	983.602	-	1.486.700
Bajas	(286.515)	(1.162.242)	-	(1.448.757)
Saldo final 30-09-2020	1.006.308	1.044.667	-	2.050.975
Provisión	Vacaciones M\$	Bonos M\$	Otras provisiones del personal M\$	Total M\$
Saldo al 01-01-2019	707.733	1.142.553	108.576	1.958.862
Adiciones	743.062	1.302.074	150.540	2.195.676
Bajas	(661.070)	(1.221.320)	(259.116)	(2.141.506)
Saldo al 31-12-2019	789.725	1.223.307	-	2.013.032

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

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

El monto de la provisión al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a M\$1.044.667 y M\$1.223.307, respectivamente. Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 30 de septiembre de 2020 y 2019 asciende a M\$983.602 y M\$720.672, respectivamente.

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados

Adicionalmente, DCV implementó, para una porción de sus colaboradores, el plan de beneficios definido como indemnización por años de servicio. El costo relacionado con este último beneficio se obtiene a través del método de cálculo actuarial de unidad de crédito proyectado, esto de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". La provisión al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 equivale a M\$2.282.851 y M\$1.902.567, respectivamente.

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

Provisión	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Indemnizaciones	2.282.851	1.902.567
Total provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.282.851	1.902.567

A continuación, se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el ejercicio al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Efecto por cálculo actuarial	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicio	1.902.567	1.655.772
Coste por Intereses	5.209	27.037
Coste de los servicios del ejercicio corriente	268.589	131.558
Prestaciones pagadas durante el período	-	-
Obligación esperada	(2.176.365)	(1.814.368)
Obligación al cierre del período	2.282.851	1.902.567
Resultado actuarial hipótesis	28.270	54.667
Resultado actuarial experiencia	78.216	33.532
Resultado actuarial	106.486	88.199

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (continuación)

Efecto por impuesto diferido	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$
Resultado actuarial - Actualización IAS	(106.486)	(99.909)
Activo diferido	28.751	26.976
Total otros resultados integrales	(77.735)	(72.933)

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

- a) Tasa según vector de tasas de descuento informado por el Regulador para efectos de cálculos actuariales de compañías de seguros.
- b) Tasa promedio esperada de incrementos salariales equivalente a 2%.
- c) Tasa promedio de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos, equivalente a 5%.
- d) Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por CMF.
- e) Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

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

Nota 21 - Otros pasivos no financieros, corriente

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los otros pasivos no financieros, porción corriente se conforman como sigue:

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Dividendos por pagar (*)	-	903.108
Retenciones Previsionales	140.827	136.928
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	137.889	124.840
Otros	128.218	108.227
Total otros pasivos no financieros, corriente	406.934	1.273.103

(*) Corresponde al dividendo mínimo según lo descrito en la Nota N°22 e).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 22 - Capital y reservas

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

- Con fecha 24 de marzo de 2020, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 33 por M\$ 1.053.444, equivalentes a \$6.748.- por acción.
- Con fecha 26 de marzo de 2019, se aprobó el pago de dividendo definitivo N° 32 por M\$327.523, equivalentes a \$2.098.- por acción.

b) Capital pagado y número de acciones

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

c) Patrimonio mínimo

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

Descripción	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Capital emitido	4.089.817	4.089.817
Otros resultados integrales	(303.309)	(225.574)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14.453.145	11.770.420
Participaciones no controladoras	1	1
Patrimonio contable	18.239.654	15.634.664
Patrimonio para C.M.F. UF	635.354	552.268
Patrimonio exigido por C.M.F. UF	30.000	30.000

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 22- Capital y reservas (continuación)

d) Gestión del capital

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

e) Dividendo mínimo

Al 30 de septiembre de 2020 no se registra dividendo mínimo. Al 31 de diciembre de 2019 se registró una provisión para el pago del dividendo mínimo legal de M\$903.108. Esta provisión de dividendo se realizó para cumplir con la disposición legal de repartir a los accionistas de DCV anualmente con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio, a lo menos el 30% de dichas utilidades.

f) Dividendos

Concepto	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Dividendo definitivo (*)	150.336	-
Dividendo mínimo	-	903.108
Total dividendos	150.336	903.108

Según lo acordado en la Junta de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2020, se aprobó la distribución y pago del dividendo definitivo de DCV por M\$1.053.444. Este monto corresponde a la distribución del 35% de los resultados del ejercicio 2019.

g) Otros resultados integrales

Este ítem se origina en el resultado actuarial por la valorización de las indemnizaciones por años de servicio, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El efecto (neto de impuestos) al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, alcanza a -M\$77.735 y -M\$64.385 respectivamente.

Otros resultados integrales	30-sep-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicial IAS	(225.574)	(161.189)
Resultado actuarial - Actualización IAS	(106.486)	(88.199)
Activo diferido	28.751	23.814
Total otros resultados integrales	(303.309)	(225.574)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos y descuentos consolidados por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Ingreso bruto	22.754.107	20.409.038	7.514.454	6.682.307
Descuento comercial	(1.525.246)	(1.327.697)	(512.073)	(453.747)
Descuento por servicio	(1.447.911)	(1.212.944)	(601.260)	(413.507)
Total descuento	(2.973.157)	(2.540.641)	(1.113.333)	(867.254)
Ingreso neto	19.780.950	17.868.397	6.401.121	5.815.053

Los servicios de Depósito Central de Valores S.A. se afectan por dos tipos de descuento; el primero se aplica sobre el total de la factura y corresponde a 9,6% durante los ejercicios 2020 y 2019.

El segundo descuento (descuento diferenciado) se aplica dependiendo del tipo de servicio de que se trate, así este corresponde a un 4% para el servicio de registro de operaciones, un 22% para el servicio de administración de valores, un 5% para la mantención de cuentas y un 15% sobre el cobro fijo mensual. Estos descuentos se han mantenido sin modificación durante los últimos años, caso contrario ocurre con los descuentos diferenciados asociados al servicio de custodia de valores, ya que, a partir del mes de agosto del año 2020, se incorporaron cambios en las tasas de descuento para el servicio de custodia de instrumentos de renta fija, en cuyo caso se estructuraron descuentos diferenciados de acuerdo a los tramos de tarificación que se originan en el nivel de volúmenes de operación. Hasta antes de la citada modificación, este descuento correspondió a un 9% para todos los tramos de tarificación, mientras que a partir de agosto de 2020 se aplica un descuento diferenciado del 9% al primer tramo, 12% al segundo tramo, 16% al tercer tramo y 21% al cuarto tramo. En el caso del servicio de custodia de instrumentos de intermediación financiera, el descuento diferenciado se mantuvo en un 9% y, para el caso del servicio para instrumentos de custodia de instrumentos de renta variable, este descuento pasó de un 9% a un 17,5%.

Los servicios de administración de registro de accionistas y aportantes no están afectos a descuentos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

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

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Custodia de valores	8.345.381	7.730.076	2.809.765	2.621.026
Servicio cuentas de mandantes	3.029.270	3.171.181	989.159	1.094.346
Registro de compraventas	2.219.292	1.978.116	642.573	697.812
Depósito de valores	1.902.471	417.159	884.922	142.714
Cobros generales	927.554	931.597	306.243	308.109
Custodia internacional	781.109	552.701	241.483	193.105
Registro de transferencias	261.912	257.797	84.425	89.057
Administración de valores	197.946	208.362	64.035	68.303
Registro de traspasos	165.618	150.358	61.187	47.520
Apertura de cuentas adicionales	130.293	131.811	43.656	42.254
Contratos forward	105.545	88.821	34.409	30.096
Registro electrónico de prendas	105.485	72.932	46.591	24.841
Valorización especial de la cartera	92.721	77.497	30.980	26.038
Servicio bonos de reconoc. afil. activos	84.322	71.094	28.463	29.110
Certificados de posición	80.414	78.196	23.781	25.499
Custodia de garantías mineras	16.973	12.948	4.761	4.648
Retiro de valores de custodia	6.587	5.050	2.227	1.768
Depósito y Retiro de OSAS	172	-	172	-
Total Custodia de valores	18.453.065	15.935.696	6.298.832	5.446.246
Cargo fijo administracion registro de accionista	3.087.533	3.025.181	1.021.842	1.017.359
Cargo juntas de accionistas	283.517	273.225	6.197	6.814
Pago de dividendos	164.636	229.881	18.569	29.466
Certificados tributarios	99.768	101.090	(132)	-
Proceso oferta preferente	96.724	102.510	73.775	65.484
Cargo informes juridicos	87.416	254.098	35.621	65.526
Mecanización del despacho	16.965	48.139	4.869	9.789
Convenio soporte WinSTA	4.379	4.250	1.463	1.428
Cargo traspasos accionarios	2.272	2.486	597	782
Póliza de seguros	1.545	1.500	516	504
Otros ingresos operacionales (*)	456.287	430.982	52.305	38.909
Total Administración registro accionistas	4.301.042	4.473.342	1.215.622	1.236.061
Ingreso Bruto	22.754.107	20.409.038	7.514.454	6.682.307

(*) Al 30 de septiembre de 2020 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$432.481 y Servicio de Bodegaje por M\$23.806. Al 30 de septiembre de 2019 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$408.707 y Servicio de Bodegaje por M\$ 22.275.

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de septiembre de 2020 se conforman en un 81,1% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (78.1% a septiembre de 2019) y en un 18,9% por los servicios de administración de registros de accionistas y aportantes (21,9% a septiembre de 2019).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados

Los costos por beneficios a los empleados consolidados intermedios por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Sueldos	6.780.014	6.269.077	2.287.331	2.134.234
Bonos	983.602	720.672	526.888	285.476
Indemnización por años de servicio	273.798	113.376	30.591	35.782
Leyes sociales y licencias médicas	235.834	223.495	84.255	62.713
Capacitación	97.585	91.495	9.409	28.004
Indemnizaciones y finiquitos	63.013	201.996	23.621	-
Otros gastos del personal (*)	564.441	582.805	195.779	183.342
Total costo por beneficios a los empleados	8.998.287	8.202.916	3.157.874	2.729.551

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

Otros gastos del personal	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Colación	169.724	156.061	59.468	52.618
Otros beneficios	149.838	84.077	61.537	39.437
Seguro médico	149.226	125.948	51.064	42.548
Otros gastos del personal	48.606	114.620	17.445	17.226
Selección	24.838	49.833	7.018	13.467
Cafetería oficina	19.684	41.024	3.967	13.779
Uniformes	1.440	10.189	(5.100)	3.897
Inscripciones	1.085	1.053	380	370
Total otros gastos del personal	564.441	582.805	195.779	183.342

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 25 - Otros gastos por naturaleza

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los otros gastos por naturaleza consolidados registran los costos de operación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones), según el siguiente detalle:

Otros gastos por naturaleza	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	1.700.535	1.228.996	511.514	368.584
Asesorías externas	819.569	919.859	136.851	259.803
Seguros de la operación	809.937	728.720	278.867	248.778
Comunicaciones	298.083	299.257	95.272	73.917
Edificios e instalaciones	290.579	339.500	85.684	125.149
Honorarios y personal temporal	275.443	226.049	106.524	67.173
Otros gastos generales	208.097	212.209	30.093	43.289
Personal externo de explotación	152.018	213.917	42.650	66.804
Patentes, impuestos, derechos	93.119	69.350	28.900	26.925
Gastos de marketing	85.866	65.303	20.253	17.961
Seguros generales	75.525	78.485	25.359	26.449
Útiles de oficina y librería	58.793	66.580	15.634	20.311
Gastos de telefonía	50.675	31.758	22.602	11.549
Reuniones, viajes y otros	34.567	142.777	6.782	45.027
Otros gastos de operación (*)	713.721	569.503	151.394	158.460
Total otros gastos por naturaleza	5.666.527	5.192.263	1.558.379	1.560.179

(*) En el año 2020 esta partida incluye M\$419.858 (M\$326.701 en el año 2019) correspondiente a gastos directos de la operación del Servicio Internacional, M\$168.115 correspondiente a gastos operacionales nacionales (M\$107.236 en el año 2019) y M\$125.748 por gastos de mecanización e impresión (M\$135.566 en el año 2019).

Dentro de la partida Otros Gastos Generales, está contenida la administración de carteras realizada por Santander Private Banking, división de Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La adjudicación de la administración de los fondos de DCV se realizó en base a un proceso de evaluación que consideró las condiciones económicas y comerciales ofrecidas por el Banco Santander como así también por otras instituciones bancarias. Al 30 de septiembre de 2020 el monto asociado a las comisiones pagadas por este concepto, se presenta bajo el rubro “otros gastos por naturaleza” y asciende a M\$14.155 (M\$12.648 al 30 de septiembre de 2019).

Adicionalmente, a partir de septiembre de 2020, parte de la cartera de inversiones de DCV es administrada por BCI Asset Management, división de Banco BCI, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 2,1%, ya que éste tiene la propiedad del 7% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. Al 30 de septiembre de 2020 no se registran pagos de comisiones por este concepto.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se registran en ingresos conceptos relacionados a remuneración de saldos promedios, intereses financieros y arriendos de oficina, entre otros, mientras que los gastos corresponden a montos relacionados con castigos y otros:

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Ingresos no operacionales				
Remuneración de saldos	29.972	89.769	5.174	17.395
Arriendo oficinas	40.368	32.994	12.767	15.031
Ingresos varios	7.900	29.585	(5.236)	26.947
Utilidad por venta activo fijo	276	98	50	(100)
Gastos no operacionales				
Otros egresos no operacionales	(435)	(541)	33.213	-
Otros egresos fuera de explotación	(70.630)	(2.858)	(2.259)	(2.810)
Total otras ganancias (pérdidas)	7.451	149.047	43.709	56.463

Nota 27 – Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros de DCV es el siguiente:

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Intereses ganados por Inversiones	279.300	326.831	62.147	137.529
Reajustes cartera Santander	60.993	52.982	777	14.941
Mayor valor cuota de FM	12.042	27.365	1.827	11.247
Utilidad Contratos Forward	-	18.648	-	-
Ingreso neto	352.335	425.826	64.751	163.717

El detalle de la cuenta Intereses ganados por inversiones es el siguiente:

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Depósitos a plazo \$/UF	4.076	49.438	12	5.554
Bonos estatales	33.790	55.790	-3.815	39.472
Bonos bancos y empresas	241.434	221.603	65.950	92.503
Total intereses ganados por inversiones	279.300	326.831	62.147	137.529

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 28 - Costos financieros

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

Costos financieros	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Intereses derechos de uso (*)	85.211	45.270	18.047	14.800
Intereses pagados por préstamo bancario	30.693	-	13.436	-
Intereses pagados por leasing	11.765	14.874	3.718	4.647
Total costos financieros	127.669	60.144	35.201	19.447

- (*) Corresponde al registro por la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arrendos de las oficinas ubicadas de Edificio Burgos piso 3, piso 12 y Torre Nueva Santa María (M\$5.246, M\$36.273 y M\$43.692 respectivamente a septiembre 2020, M\$6.214, M\$39.056 y M\$0 a septiembre 2019).

Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias

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

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Gasto por impuesto a la renta				
Período actual	(1.116.776)	(971.169)	(302.217)	(305.143)
Impuesto único artículo 21 LIR	(26.153)	-	-	-
Déficit/Superavit de impuesto	(19.688)	233	(51)	-
Total	(1.162.617)	(970.936)	(302.268)	(305.143)
Gasto por impuesto diferido				
Origen y reverso de diferencias temporarias	185.595	271.620	(33.654)	2.369
Total	185.595	271.620	(33.654)	2.369
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	(977.022)	(699.316)	(335.922)	(302.774)
Total gasto por impuesto a la renta	(977.022)	(699.316)	(335.922)	(302.774)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias (continuación)

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

Concepto	30-sep-20 M\$	Tasa Efectiva	30-sep-19 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	2.833.061		2.188.826	
Total gasto por impuesto a la renta	(977.022)		(699.316)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	3.810.083		2.888.142	
Impuesto renta	(1.116.776)		(971.609)	
Déficit/Superavit de impuesto	(19.688)		673	
Impuesto único artículo 21°	(26.153)		-	
Impuestos diferidos	185.595		271.620	
Total gasto	(977.022)	-25,64%	(699.316)	-24,21%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	1.028.723	27,00%	779.798	27,00%
Reajuste artículo 72 LIR	-		(673)	-0,02%
Diferencia de impuesto diferido inicial	(16.233)	-0,43%	-	
Déficit/Superavit de impuesto	19.688	0,52%	-	
Impuesto único artículo 21°	26.153	0,69%	-	
Diferencias permanentes	(81.309)	-2,14%	(79.987)	-2,77%
Otros	-		178	0,01%
Total conciliación	977.022	25,64%	699.316	24,21%

Nota 30 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Resultado disponible para accionistas	2.833.061	2.188.826	927.654	893.855
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112	156.112	156.112
Total ganancia por acción básica	18,148	14,021	5,942	5,726

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 31 - Arrendamientos

DCV mantiene arriendos los cuales se agrupan de la siguiente manera:

a) Arrendamientos como arrendatario (NIIF 16)

a.1) Activos por derechos de uso

DCV registra bajo IFRS 16 los contratos de arriendo de inmuebles y los contratos de leasing. Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y financieros respectivamente según la Norma NIC 17. Los activos por derecho de uso asociadas a estos conceptos se presentan en la nota 15.

DCV mantuvo arriendos por instalaciones a corto plazo hasta el primer trimestre de 2020, arriendos por los cuales ha escogido no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamiento en relación con estos arrendamientos, los que se detallan a continuación:

Arriendos oficinas	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Oficinas Huérfanos P20 (1)	6.559	23.139	-	7.774
Oficinas Huérfanos P22 (2)	10.820	47.660	-	16.017
Oficinas Providencia P6 (3)	-	13.547	-	10.176
Total arriendos oficinas	17.379	84.346	-	33.967

- (1) Corresponde a arriendos a Soluciones Tecnológicas de Negocios SpA, de las oficinas del piso 20 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollaban actividades de la Matriz. Este arriendo se originó en el año 2012 y el vencimiento del mismo fue en febrero de 2020.
- (2) Corresponde a arriendos a Inmobiliaria Helvetia LTDA., de las oficinas del piso 22 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollaban las actividades de la Sociedad Filial DCV Registros S.A. Este arriendo se originó en el año 2005 y el vencimiento del mismo fue en febrero de 2020.
- (3) Corresponde a arriendos a Intericap, de las oficinas del piso 6 del Edificio Proespacio, instalaciones en las que se desarrollaban las actividades de la matriz. Este arriendo se originó en junio de 2019 y su vencimiento fue en diciembre del mismo año.

a.2) Importes reconocidos en resultados

Arrendamientos bajo la NIIF 16	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Ingresos procedentes de arriendos presentados en otras ganancias	40.368	32.994	12.767	15.031
Interés sobre pasivos por arrendamiento	(96.976)	(60.144)	(21.765)	(19.447)
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	(17.379)	(84.346)	-	(33.967)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 31 - Arrendamientos (continuación):

a.3) Importes reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo intermedio

Salidas de efectivo por arrendamientos	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	(481.082)	(291.902)	(160.664)	(98.047)

a.4) Arriendo de sitios de producción

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$	3er Trim 2020 M\$	3er Trim 2019 M\$
Arriendo sitio remoto	37.600	19.281	11.657	5.088
Arriendo sitio producción	178.639	156.610	60.011	58.527
Total arriendos sitios	216.239	175.891	71.668	63.615

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

Nota 32 - Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 DCV mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

Concepto	30-sep-20 MM\$	30-sep-19 MM\$
Renta fija	133.030.788	126.927.104
Renta variable	62.275.316	83.325.850
Intermediación financiera	54.587.204	52.116.899
Custodia internacional	2.993.656	3.366.653
Bonos de reconocimiento	823.842	1.014.810
Total responsabilidad por custodia de valores	253.710.806	266.751.316

DCV mantiene por estos instrumentos seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 32 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

a) Responsabilidad por custodia de valores (continuación)

Póliza de fidelidad funcionaria 2019-2020

Póliza	Aseguradora	Moneda	Monto Asegurado	Deducible	Prima
BBB - PRI	Southbridge	UF	1.066.577	4.600	8.313
BBB - XS1	Southbridge	UF	561.356	1.066.577	2.071
BBB - XS2	Southbridge	UF	6.872.067	1.627.933	19.355
		UF	8.500.000	2.699.110	

Riesgos cubiertos

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

Exclusión

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

b) Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 DCV registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos, los cuales se mantienen en cuenta corriente bancaria, la correspondiente responsabilidad por el pago. Los saldos contables señalados a continuación se mantienen en cuenta corriente del Banco de Crédito e Inversiones.

Concepto	30-sep-20 M\$	30-sep-19 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	4.728.537	4.276.389
Total fondo emisores para pago de dividendos	4.728.537	4.276.389

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 32 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

c) Juicios y litigios

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

Nota 33 - Medio ambiente

DCV 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 34 - Investigación y desarrollo

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, DCV no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación. Los desarrollos corresponden a Sistemas computacionales los cuales se activan bajo el rubro Activos intangibles distintos de la plusvalía.

Nota 35 - Sanciones

Durante el ejercicio 2020 y 2019 y a la fecha de emisión del presente informe, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF y otras Autoridades Administrativas no han cursado sanciones a DCV ni a sus directores y ejecutivos.

Nota 36 - Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.