

2020

MEMORIA DCV REGISTROS S.A.

DCV  REGISTROS

Presentación a los accionistas

DCV Registros S.A., en conformidad con sus estatutos sociales, presenta a sus accionistas su Memoria Anual 2020. El presente reporte da cuenta de su gestión y avances en materia financiera.

En esta memoria se nombrará indistintamente a DCV Registros, DCV Registros S.A. o la empresa. A su vez, cuando se mencione Memoria, Reporte o Informe se estará haciendo referencia a esta Memoria Anual 2020.

Alcance

La información financiera presentada a lo largo de esta Memoria cubre a DCV Registros y comprende la gestión entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020. Este documento ha sido preparado en conformidad a los requerimientos regulatorios de la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Esquema para facilitar la lectura

Para reducir el consumo de papel, la Memoria solo estará disponible en versión digital en la web corporativa www.dcv.cl.

Carta del Gerente general

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Señores accionistas:

A nombre del Directorio de DCV Registros, les presento la memoria correspondiente al ejercicio 2020, año que sin duda quedará marcado en la historia por los desafíos que implicó y los efectos económicos que provocó la pandemia del coronavirus.

En ese contexto, las medidas de aislamiento social adoptadas por la autoridad sanitaria para evitar los contagios implicaron un importante desafío de adaptación para todas las empresas del país, luego de que un número no menor de personas se viera obligado a realizar sus funciones en la modalidad de teletrabajo. En el caso de DCV Registros, a través de su matriz DCV S.A., se definió la activación de distintos planes de continuidad para permitir la protección de la salud de sus colaboradores y la continuidad de los servicios ofrecidos al mercado. Con ello, el 95% de la operación del DCV ha sido remota, mediante

la utilización de mecanismos de equipos virtuales. Asimismo, se definieron procedimientos de contingencia para la realización de trámites mediante acuerdos con los clientes para atender la operación sin un mecanismo presencial. No obstante, gracias al compromiso de los colaboradores se mantuvo la actividad presencial en el área de atención a accionistas. Ello llevó a que se adaptaran los procesos para responder remotamente de manera eficiente y se generaran espacios seguros en las oficinas de DCV Registros para la atención de público.

Desde que la empresa inició sus operaciones en 2001, su propósito ha sido facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas de manera integrada y en un solo lugar. Esto ha permitido a los participantes mitigar el riesgo, disminuir los costos y sumar mayor eficacia en los procesos. El escenario de pandemia



**Carta del
Gerente General**

01

Acerca del
DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad
corporativa

06

Información corporativa
de carácter general

07

Estados Financieros

no ha sido la excepción y DCV Registros se ha preocupado y ocupado de seguir manteniendo como compromiso prioritario la entrega de los más altos estándares de calidad en materia de servicio y de seguridad.

Dada la contingencia producto de la expansión del coronavirus, la Comisión para el Mercado Financiero publicó en marzo de 2020 la Norma de Carácter General N°435, que reguló los mecanismos de participación y votación a distancia para juntas de accionistas, de tenedores de bonos y asambleas de aportantes de fondos. En ese contexto, DCV Registros puso a disposición del mercado su servicio de juntas de accionistas en su modalidad tradicional, es decir presencial, e incorporó el nuevo servicio remoto con votación electrónica para juntas de accionistas y asambleas de aportantes.

Registros y clientes

Al cierre del ejercicio son 732 los registros administrados por DCV Registros, que incluyen a más de 278 mil accionistas y aportantes. Los registros administrados significan un alza de 1,1% respecto de 2019 que cerró con 724 registros. Durante el año, la empresa tuvo a su cargo la realización de 192 juntas de accionistas (235 en 2019) y se ejecutaron 156.312 pagos de dividendos a accionistas (156.281 en 2019). El monto involucrado en estos procesos fue de \$1.038.245 millones (\$968.197 millones el año anterior).

Entre los hechos del período, destacó en febrero la inauguración de las nuevas instalaciones de DCV Registros en la Torre Nueva Santa María. No se trató solo de un

cambio de dirección, sino que fue la oportunidad de introducir el concepto de bienestar integral de las personas, con una cultura de trabajo que también pasa por la arquitectura, con espacios más colaborativos, más abiertos y ecológicos.

Quisiera terminar estas palabras agradeciendo a todos los colaboradores que supieron enfrentar los desafíos que planteó un año tan distinto como este, así como por su compromiso con la gestión. DCV Registros seguirá esforzándose por entregar un servicio seguro, confiable y de alta calidad, aportando así al sistema financiero de Chile.

Fernando Yáñez González
Gerente general

Contenido

Carta del Gerente general 3	02 Gobierno corporativo 10	04 Gestión de riesgo 30	06 Información corporativa de carácter general 40
01 Acerca del DCV Registros 6	03 Ámbito de negocios 22	05 Responsabilidad corporativa 38	07 Estados Financieros 43

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

01

Acerca de DCV Registros

Identificación

Razón social	DCV Registros S.A	
Nombre de fantasía	DCV Registros	
Tipo de sociedad	Sociedad anónima cerrada	
Domicilio legal	Av. Los Conquistadores 1730, Providencia, Santiago	
RUT	96.964.310-3	
Duración de la sociedad	Indefinida	
Datos de contacto		
Atención accionistas	atencionaccionistas@dcv.cl	+56 223 939 003
Atención emisores	atencionemisores@dcv.cl	+56 223 939 003
Atención depositantes	mac@dcv.cl	+56 223 939 001
Sitio web	www.dcv.cl	
Datos de contacto para consultas de la Memoria	Ricardo Toro Dubó Gerente de Finanzas y Control de Gestión rtoro@dcv.cl.	

DCV Registros S.A. es una sociedad anónima cerrada sujeta a las disposiciones de la Ley N°18.876 de 1989 y su Reglamento, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). El objetivo de la sociedad es de manera exclusiva prestar el servicio de administración de registros de accionistas. Esto es, la administración, gestión y teneduría de registros de accionistas, de aportantes, de valores extranjeros y otros similares y realizar todos los actos relacionados con las actividades antes señaladas.

Documentos constitutivos

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 10 de abril de 2001, otorgada en la Notaría de René Benavente Cash, bajo la razón social DCV Registros S.A., filial del Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (DCV), con la finalidad de prestar el servicio de administración de registros de accionistas.

Su existencia fue autorizada y sus estatutos aprobados por la Resolución N°223 del 5 de julio de 2001 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

La inscripción correspondiente se practicó a fojas 16.887 N°10.350 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del 26 de febrero de 2015 y la publicación se efectuó en el Diario Oficial del 3 de marzo de 2015. El objeto de la reforma fue disminuir el número de directores.

La sociedad es filial de la matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, la cual se constituyó mediante escritura pública de fecha 15 de marzo de 1993, otorgada ante el notario de Santiago, René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial del 22 de marzo de 1993.

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros



Reseña histórica

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros



2000

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



2001

- En abril, el DCV constituyó la filial DCV Registros S.A. para facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registro de aportantes de los fondos de inversión de manera integrada.
- A fin de año se realizó la compra índice de la empresa Stock, con 32 clientes.



2002

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



2004

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



2005

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



2015

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



2016

El Depósito Central de Valores y la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF) trabajaron en la implementación del servicio de **Registro Electrónico de Prendas (REP)** para la constitución y alzamiento de prendas de manera electrónica.



2017

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



2018

El Grupo CGE (Compañía General de Electricidad) ingresa como cliente para la administración de sus registros de accionistas.



2019

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



2020

- En febrero fueron inauguradas las nuevas oficinas de DCV Registros en el edificio Torre Nueva Santa María, las que fueron diseñadas pensando en facilitar el trabajo colaborativo.
- A través de DCV Registros se puso a disposición del mercado, en acuerdo con la Bolsa de Santiago, el servicio de votación electrónica para juntas de accionistas y de aportantes.

Principales cifras

Número de registros administrados



Número de accionistas aportantes



Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

02

Gobierno corporativo

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

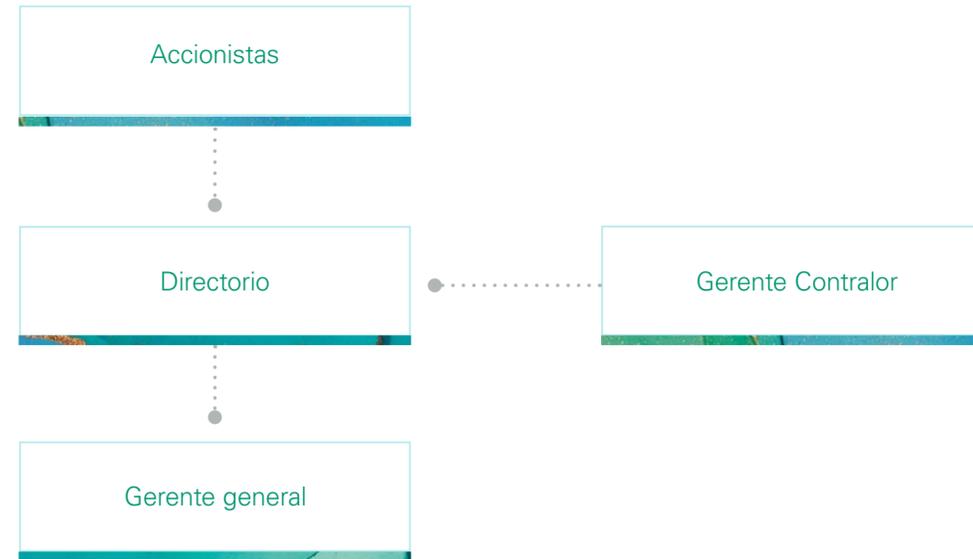
Estados Financieros

Estructura de gobierno corporativo

La estructura del gobierno corporativo de la sociedad se estableció en los estatutos de la misma. De acuerdo a estos, la administración de la empresa es realizada por un directorio, el que delega la gestión diaria en la Gerencia General y en los principales ejecutivos. Además del directorio, existen cuatro comités que son conformados por un grupo menor de directores de DCV Registros:

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

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



Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Accionistas y propiedad de DCV Registros

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Propiedad

Al 31 de diciembre de 2020, el capital pagado asciende a M\$863.930 dividido en 2.600.000 acciones nominativas, de igual valor y sin valor nominal, todas suscritas y pagadas. De ellas, 2.599.999 acciones pertenecen al Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y una acción a Servicios ABIF S.A. Esta última sociedad es de propiedad de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile A.G.

Acciones

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

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

Junta de accionistas

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

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

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



El 24 de marzo de 2020 se llevó a cabo la Junta Ordinaria de Accionistas correspondiente al período 2019. La sesión contó con la participación del 100% de los accionistas.

En dicha Junta se aprobó la Memoria, el Estado de Situación Financiera y el Informe de los Auditores Externos, todos correspondientes al año 2019, también se definió la distribución de dividendos, se designó a los auditores externos para el ejercicio 2020 y se aprobó la remuneración del directorio para el período 2019 y 2020.

Directorio

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

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

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

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

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

Composición del Directorio

Sr. Sergio Baeza Valdés

Presidente

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

Sr. Arturo Concha Ureta

Vicepresidente

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

Sr. Juan Andrés Camus Camus

Director

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

Sr. Jorge Claude Bourdel

Director

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

Sr. Mario Gómez Dubravcic

Director

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

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi

Director

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

Sr. Fred Meller Sunkel

Director

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

Sr. Jaime Munita Valdivieso

Director

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

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Sr. Cristián Rodríguez Allendes

Director

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

Sr. Guillermo Tagle Quiroz

Director

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

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Directores que han ejercido el cargo en los dos últimos años

RUT	Nombre	Profesión	Cargo	Fecha nombramiento	Fecha término
5. 572.979-4	Sergio Baeza Valdés	Ingeniero comercial	Presidente	26-03-2019	
5.922.845-5	Arturo Concha Ureta	Ingeniero comercial y contador auditor	Vicepresidente	26-03-2019	
6.370.841-0	Juan Andrés Camus Camus	Ingeniero comercial	Director	26-03-2019	
6.348.784-8	Jorge Claude Bourdel	Ingeniero civil industrial	Director	26-03-2019	
5.865.947-9	Mario Gómez Dubravcic	Ingeniero comercial	Director	26-03-2019	
8.419.520-0	José Antonio Martínez Zugarramurdi	Ingeniero comercial	Director	26-03-2019	
9.976.183-0	Fred Meller Sunkel	Ingeniero comercial	Director	26-03-2019	
11.477.182-1	Jaime Munita Valdivieso	Ingeniero civil	Director	26-03-2019	
7.687.468-9	Cristián Rodríguez Allendes	Ingeniero comercial	Director	26-03-2019	
8.089.223-3	Guillermo Tagle Quiroz	Ingeniero comercial	Director	26-03-2019	



Comités de directores

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

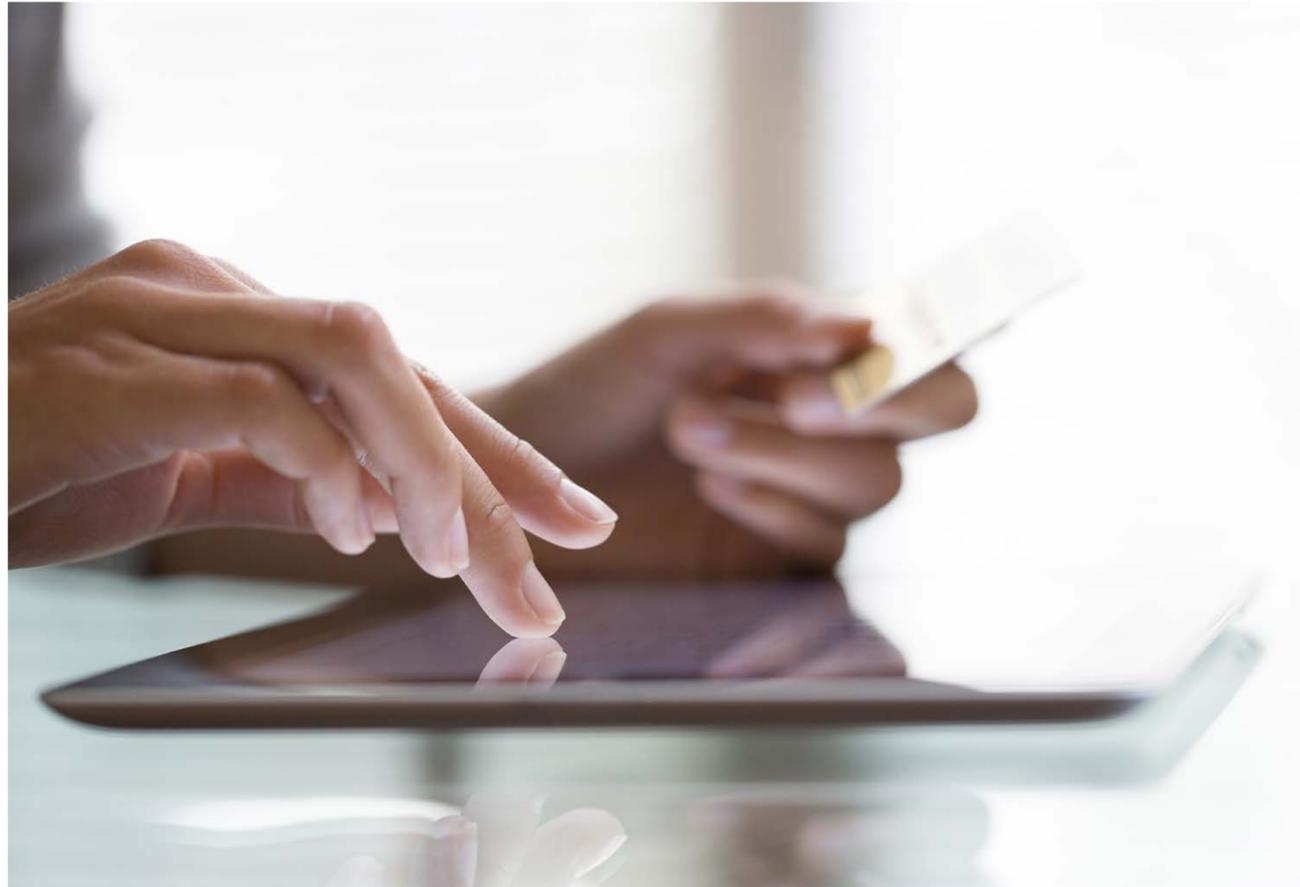
03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros



Comité de auditoría y gestión de riesgo^(*)

Objetivos

Informar acerca de conflictos de interés y de actos y conductas sospechosas, supervisar el trabajo de auditoría interna, aprobación de Políticas de Contraloría y conocer las transacciones relacionadas, entre otras.

Presidente	<ul style="list-style-type: none"> • Sr. Jorge Claude Bourdel • Sr. Arturo Concha Ureta • Sr. Mario Gómez Dubravcic
Secretario	<ul style="list-style-type: none"> • Secretario del directorio
Equipo ejecutivo	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente general • Gerente de planificación tecnología y finanzas • Gerente contralor • Gerente de riesgo • Gerente de finanzas y control de gestión

Sesiones

Se realizaron 10 sesiones ordinarias y tres extraordinarias.

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

Comité de compensaciones y gestión de personas

Objetivos

Definir y aprobar las políticas de remuneraciones y beneficios del personal, entre otros.

Presidente	<ul style="list-style-type: none"> Sr. Sergio Baeza Valdés Sr. Arturo Concha Ureta Sr. Mario Gómez Dubravcic Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Secretario	<ul style="list-style-type: none"> Secretario del directorio
Equipo ejecutivo	<ul style="list-style-type: none"> Gerente general Gerente de gestión de personas

Sesiones

Se realizaron tres sesiones ordinarias en las siguientes fechas: 13 enero, 24 de julio y 26 de octubre.

Comité de negocios

Objetivos

Definir, analizar y proponer al directorio: iniciativas de negocios relevantes; modificaciones a los servicios actuales; las tarifas de los servicios; y cualquier otra iniciativa estratégica que se proponga llevar adelante.

Presidente	<ul style="list-style-type: none"> Sr. Guillermo Tagle Quiroz Sr. Juan Andrés Camus Camus Sr. Fred Meller Sunkel
Secretario	<ul style="list-style-type: none"> Secretario del directorio
Equipo ejecutivo	<ul style="list-style-type: none"> Gerente general Gerente legal y de asuntos corporativos Gerente de planificación, tecnología y finanzas

Sesiones

Se realizaron seis sesiones ordinarias en las siguientes fechas: 9 de enero, 20 de marzo, 25 de mayo, 24 de julio, 21 de septiembre y 23 de noviembre.

Comité de TI y procesos

Objetivos

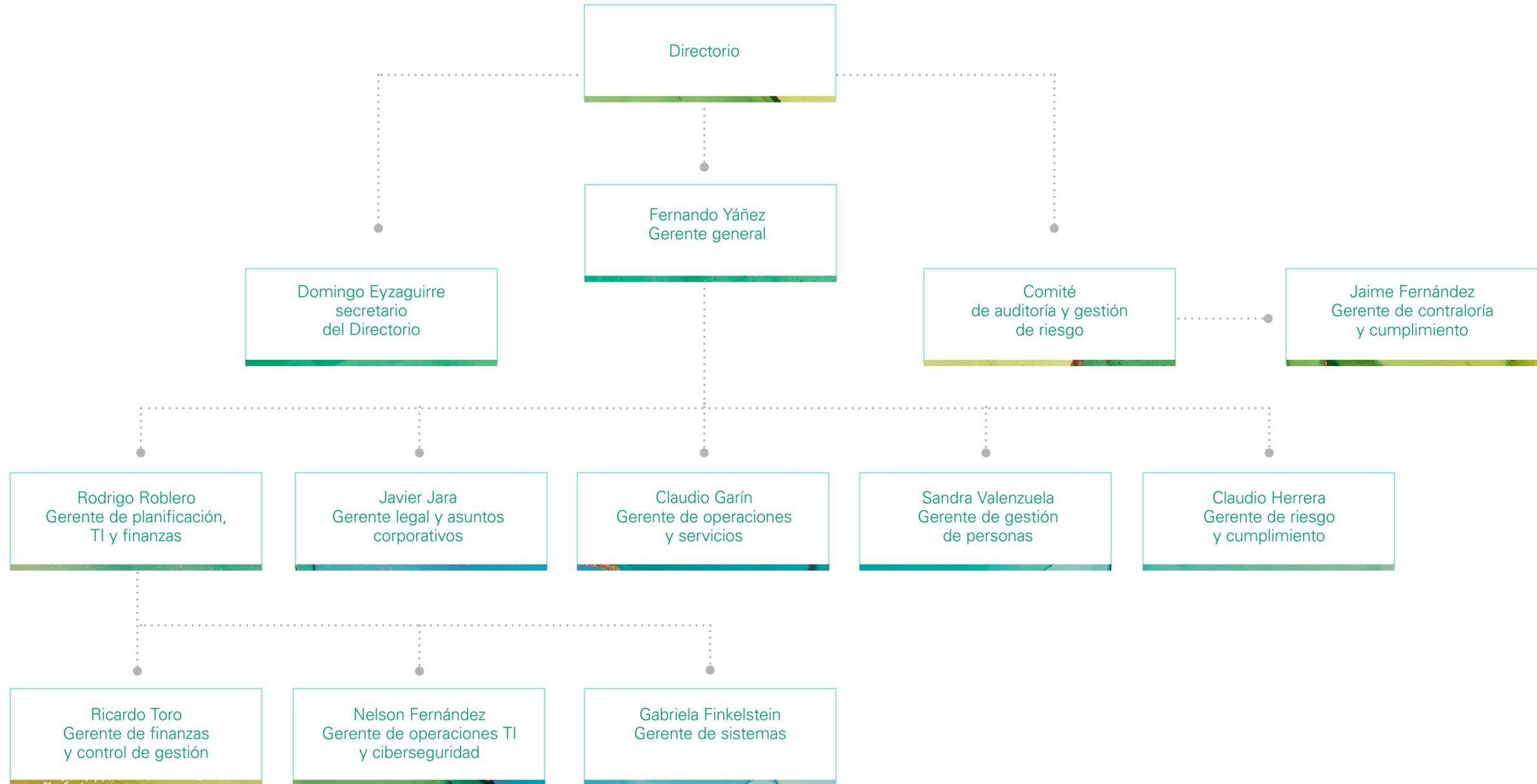
Define, analiza y propone al directorio la visión tecnológica de mediano y largo plazo, todas las iniciativas orientadas a la mejora tecnológica, las prioridades y asignaciones de recursos para los diferentes proyectos, y cualquier otra iniciativa tecnológica o de procesos que se proponga llevar adelante.

Presidente	<ul style="list-style-type: none"> Sr. José Antonio Martínez Zugarramurdi Sr. Cristián Rodríguez Allendes Sr. Jaime Munita Valdivieso
Secretario	<ul style="list-style-type: none"> Secretario del directorio
Equipo ejecutivo	<ul style="list-style-type: none"> Gerente general Gerente de planificación, TI y finanzas Gerente de operaciones TI y ciberseguridad Gerente de operaciones y servicios

Sesiones

Se realizaron en las siguientes fechas: 9 de enero, 25 de marzo, 9 de abril, 7 de mayo, 4 de junio, 2 de julio, 6 de agosto, 3 de septiembre, 1 de octubre, 20 de noviembre y 18 de diciembre.

Organigrama



Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Ejecutivos

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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

03

Ámbito de negocios

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Ámbito de acción

Carta del
Gerente General

01

Acerca del
DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad
corporativa

06

Información corporativa
de carácter general

07

Estados Financieros

Sector industrial

DCV Registros desarrolla sus actividades económicas en el sector financiero, específicamente en el mercado de la administración de registros, prestando servicios a diversas empresas de todos los sectores económicos del país.

Las actividades vigentes de la empresa se enmarcan en la prestación de servicios en el ámbito nacional. Además, cuenta con regulaciones y riesgos uniformes asociados a un área geográfica específica, enmarcándose en un solo segmento operativo.

Los procesos de producción asociados a la prestación de servicios se basan en una infraestructura tanto tecnológica.

Actividades y negocios

Las actividades de DCV Registros son realizadas en Chile y corresponden al servicio de administración de registros de accionistas y aportantes. La infraestructura con que cuenta la empresa permite brindar un importante aporte a la administración del registro dando seguridad, resguardo y cuidado a los valores de cada uno de sus aportantes, facilitando las labores propias de la administración y el acceso a la información para el emisor y aportantes, con la confianza de contar con el respaldo de un experto, con dedicación exclusiva.

Características del servicio que ofrece:

- Servicio integrado
- Eficiencia
- Atención especializada
- Seguridad
- Continuidad operacional



Servicios de DCV Registros

Registro de accionistas y aportantes

DCV Registros cuenta con una infraestructura que le permite brindar un importante aporte a la administración del registro, dando seguridad, resguardo a los valores de cada uno de sus aportantes. De esa manera, se facilitan las labores propias de la administración y el acceso a la información para el emisor y aportantes.

- Traspasos de acciones y CFI.
- Emisión y administración de títulos.
- Pago de dividendos.
- Actualización de la información proporcionada por los inversionistas y emisores.
- Actualización de transacciones de mercado bursátil automatizada.
- Emisión de información sobre aspectos tributarios.
- Registro de gravámenes y prohibiciones.
- Estudio de antecedentes legales y emisión de informes jurídicos.
- Realizar cruce de bases de accionistas, mandatarios y beneficiarios con las listas definidas en el Oficio Circular 700.
- Generar marcas en el Sistema de Administración de Registro de Accionistas (SARA).
- Actualizar mensualmente la información, con el cierre del Registro de Accionistas o Aportantes y/o cada vez que las tablas de ONU sean actualizadas.

Otros servicios opcionales del Registro de Accionistas

- Emisión de acciones y oferta preferente.



Monitoreo de accionistas, aportantes y partícipes

Para dar respuesta a la normativa emitida por la CMF a través de Oficio Circular N°700, del 18 de octubre de 2011, DCV Registros desarrolló un Servicio de Monitoreo de Registros de Accionistas y Partícipes que permite dar cumplimiento a dicha exigencia.

Operación Renta

Entrega de información de dividendos en cumplimiento a lo dispuesto en la resolución del Servicio de Impuestos Internos.

Servicios

- Operación Renta.
- Anexos tributarios.
- Emisores rectificadas.

Declaraciones juradas

DCV Registros realiza la recolección de información para el servicio de emisión de declaraciones juradas correspondiente al proceso tributario para los emisores de los registros que administra y certificados de los respectivos accionistas o aportantes.

Desarrollo de juntas de accionistas

Canje de acciones, derecho a retiro, remate de acciones, fusión de empresas y oferta pública de adquisición de acciones.

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

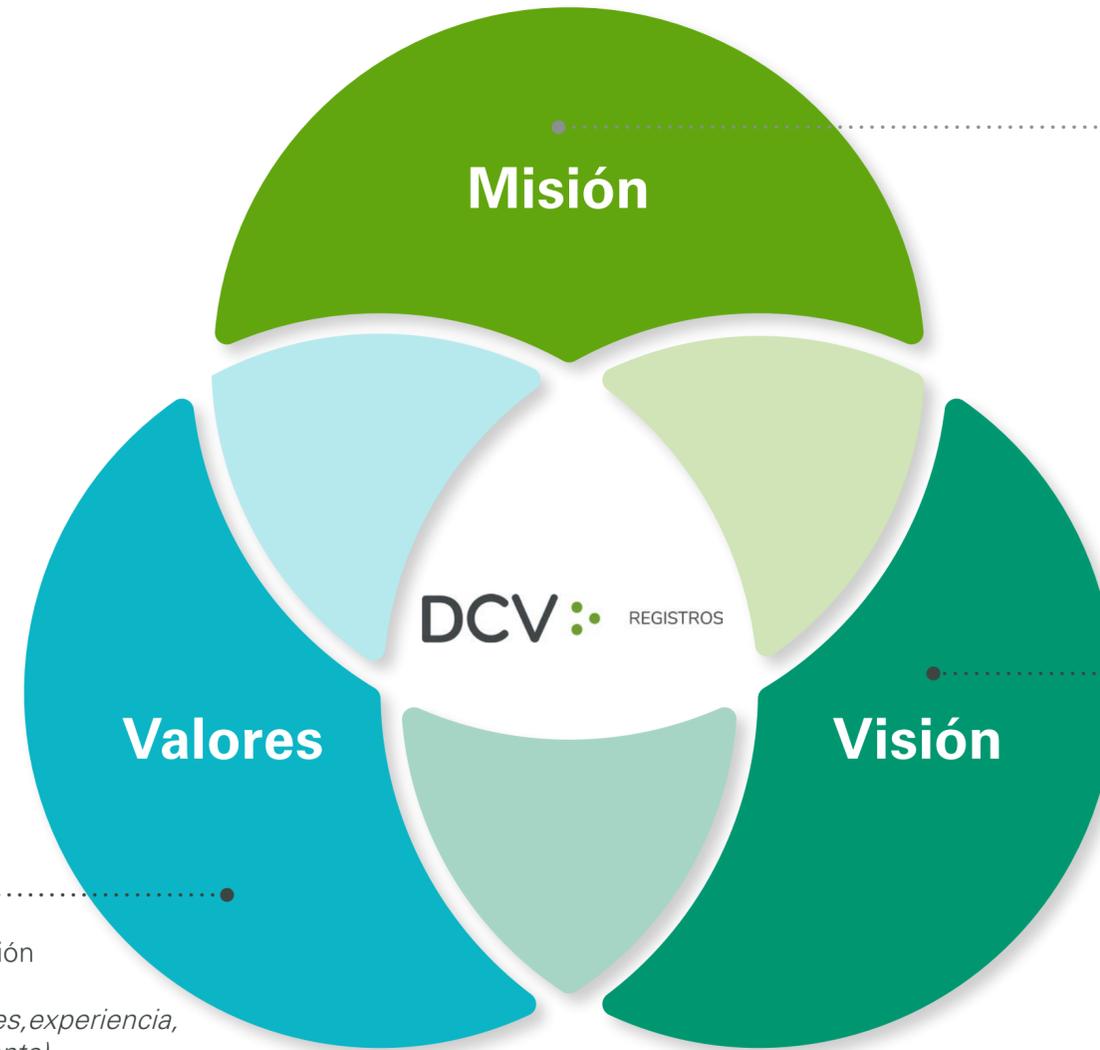
Estados Financieros

Misión, visión y valores

DCV Registros nace en 2001 para facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registro de aportantes de los fondos de inversión de manera integrada, en un solo lugar, ayudando a disminuir los tiempos, costos y riesgos asociados, comprometiendo altos estándares de calidad de servicio y seguridad.

DCV Registros está inserto en un ecosistema compuesto por empresas que gestionan carteras de inversión, gestores de carteras de alto valor en patrimonio, inversionistas institucionales y otros actores del mercado.

En esta línea, ha redefinido su propósito, misión y visión para incorporarlos y alinearlos con la estrategia corporativa de ser una infraestructura sólida y resistente, clave para la estabilidad sistémica de la industria financiera local.



→ Proveer negocios y servicios de registros y servicios complementarios con los más altos estándares de transparencia, seguridad y eficiencia.

→ Ser líder en la provisión de negocios y servicios de infraestructura al mercado de capitales, mediante la excelencia en la ejecución, gestión de riesgos e innovación.

- Colaboración
- Compartir *(habilidades, experiencia, conocimiento)*
- Diversidad
- Meritocracia
- Aprender de los errores
- Celebrar el éxito *(reconocer)*

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

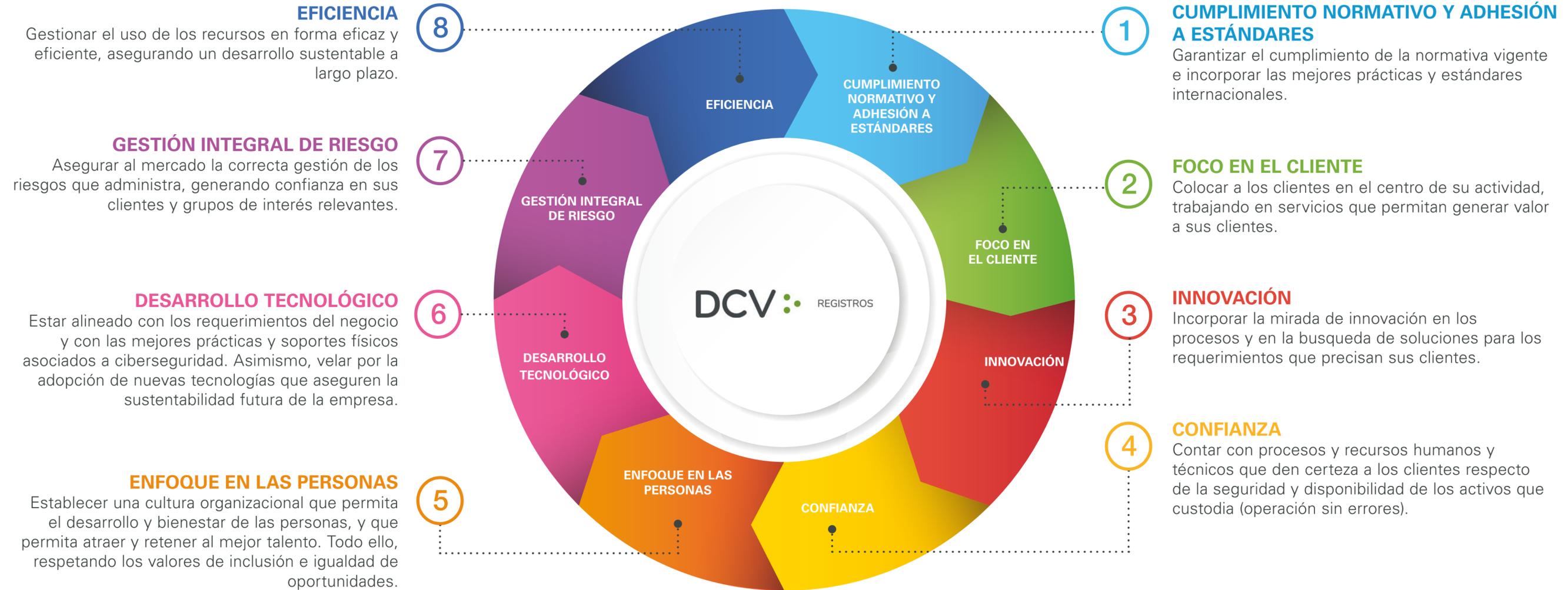
05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Pilares estratégicos

- Carta del Gerente General
- 01 Acerca del DCV Registros
- 02 Gobierno corporativo
- 03 Ámbito de negocios
- 04 Gestión de riesgo
- 05 Responsabilidad corporativa
- 06 Información corporativa de carácter general
- 07 Estados Financieros



Marcha de la empresa

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

La actividad de la empresa durante 2020 mostró un decrecimiento debido a la desaceleración económica. Es así como la utilidad neta del ejercicio alcanzó \$1.203 millones, un 19,2% inferior a lo registrado el período anterior.

Este resultado es consecuencia de una disminución de 3,4% en los ingresos consolidados, los que llegaron a \$5.507 millones. Esto último, a su vez, es consecuencia de un incremento de 1,5% en los ingresos por la administración de registro de accionistas, la principal fuente de ingresos de la sociedad.

Durante el ejercicio, DCV Registros totalizó 732 registros, ocho más que el año anterior, lo que representa cerca de un 70% del mercado.

Los menores ingresos fueron parcialmente impactados por un incremento en los costos operacionales, en particular, por un aumento de 4% en los costos por beneficios a empleados (\$1.813 millones), menores gastos por naturaleza (-3,5%) y un incremento en el gasto por

depreciación y amortización (+131,4%) asociado a muebles y útiles, equipos computacionales e instalaciones.

Con todo, el resultado operacional alcanzó a \$1.633 millones, un 19,3% menor al registrado el período pasado. Por su parte, la utilidad antes de impuestos disminuyó 19,9% hasta \$1.621 millones. La diferencia obedece al costo financiero del arriendo de las nuevas oficinas y un cargo por unidades de reajuste en comparación a una utilidad registrada el año anterior. Finalmente, el gasto por impuestos ascendió a \$419 millones, un 21,8% menor al registrado el año 2019, alcanzando una tasa efectiva de 25,8%.

El edificio donde se ubican las nuevas instalaciones de DCV Registros posee certificación LEED (Leadership in Energy and Environmental Design), programa que reconoce las prácticas de construcción, con miras a disminuir los impactos ambientales resultantes durante su ciclo de vida y a obtener espacios más saludables, seguros y confortables.

Servicio de juntas de accionistas

De las 124 juntas de accionistas 52 fueron en formato remoto

- Dada la contingencia producto de la expansión del coronavirus, la CMF publicó la normativa N°435, que reguló los mecanismos de participación y votación a distancia para juntas de accionistas, de tenedores de bonos y asambleas de aportantes de fondos.
- DCV Registros puso a disposición del mercado su servicios de juntas de accionistas en su modalidad tradicional, es decir presencial, e incorporó el nuevo servicio remoto con votación electrónica para junta de accionistas y aportantes.
- Este mecanismo permitió gestionar el proceso de votación de manera remota, a través de una plataforma que utiliza tecnología *blockchain* que proporciona seguridad, confianza y trazabilidad de la información.

- Adicionalmente, se creó un sistema de enrolamiento previo de los accionistas que asistirían a la junta, que consistió en estructurar la base de accionistas y hacer las verificaciones tendientes a garantizar la identidad de quienes asistirían a la junta.
- Entre las ventajas de realizar juntas remotas está que permite a los accionistas poder asistir y votar en varias juntas desde sus oficinas sin la necesidad de trasladarse; la eventual participación a los accionistas distantes del lugar físico del evento; a los representantes de accionistas extranjeros participar a distancia y cubrir más de una junta a la vez, entre otros.

Cuadro de detalle de juntas realizadas por DCV Registros

Presenciales con <i>software</i> propio DCVR	30
Totalmente remoto con <i>software</i> propio DCVR	55
Totalmente remoto con <i>software</i> DCVR y BS	39

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



Cientes de DCV Registros

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

El objetivo de DCV Registros es facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registro de aportantes de los fondos de inversión de manera integrada, en un solo lugar. Con ello, contribuye a reducir los tiempos, costos y riesgos asociados, manteniendo siempre altos estándares de calidad de servicio y seguridad.

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

Lo anterior se debe a la infraestructura con que cuenta la empresa, la que permite brindar un importante aporte a la administración del registro dando seguridad, resguardo y cuidado a los valores de cada uno de sus aportantes. Además, facilita las labores propias de la administración y el acceso a la información para el emisor y aportantes, con la confianza de contar con el respaldo de un experto con 20 años de dedicación exclusiva a este servicio.

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros



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

04

Gestión de riesgo

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Gobierno de riesgo

El directorio es el máximo responsable de la gestión de riesgo en el DCV Registro. Este órgano entrega los lineamientos principales para la gestión de riesgo, a través del plan estratégico de la empresa, debiendo también aprobar el modelo de gestión integral de riesgos. La gestión eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito y la resiliencia de la empresa y del mercado.

DCV Registros lo reconoce y aborda como un elemento fundamental en la estrategia, asignándole a la gestión de riesgos una alta prioridad, situándola al centro del quehacer de su negocio. Este es uno de los pilares del Plan Estratégico 2021-2024.

Estándares de la gestión de riesgo

ISO 31000	Gestión de Riesgos
ISO 22301	Gestión de Continuidad de Negocios
ISO 27001	Gestión de Seguridad de la Información
ISO 27032	Gestión de Ciberseguridad

Marco legal de la gestión

Circular N° 1939	Marco de Gestión de la Gestión de Riesgo Operacional
Circular N° 2020	Instruye sobre la comunicación y gestión de los incidentes operacionales críticos.



(*) Hasta 2020, este comité operaba como comité de auditoría y gestión de riesgo; desde 2021 comenzará a operar solo como Comité de Auditoría. El Directorio aprobó la creación del comité de gestión de riesgo y ciberseguridad en la sesión del 29 de septiembre de 2020.

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Política General de Riesgo

Esta política establece el marco de gestión de riesgos, y tiene por objetivo garantizar el resultado de las actividades de asunción de riesgos sean coherentes con la estrategia DCV Registros y del apetito por riesgo aprobado por el directorio, a fin de resguardar la sostenibilidad del DCV. El marco de gestión de riesgos del DCV y filiales se articula tomado este objetivo.

La cultura de riesgo de la empresa está integrada en el quehacer diario de todos y cada uno de los colaboradores, y la gestión de riesgo operacional se sustenta en los responsables y ejecutores de los procesos, al ser los gestores primarios del riesgo.

De esta forma, la gestión de riesgo operacional se aplica consistentemente a través de todos los niveles de gestión, como parte integrante del conjunto de políticas y directrices estratégicas

La gerencia de riesgo y cumplimiento es la encargada de la gestión y monitoreo del riesgo, mientras que Contraloría es responsable de evaluar la efectividad de la implementación de las políticas.

Directorio

Entrega los lineamientos de la Gestión de Riesgo a través del comité de auditoría y gestión de riesgos, hasta el término de 2020, y desde 2021, por intermedio del comité de gestión de riesgo y ciberseguridad. Como máximo órgano en la estructura de gobernanza de la gestión de riesgos DCV Registros, el directorio se encarga de supervisar, directamente o a través de sus comités, que la toma de decisiones está en consonancia con las estrategias y el apetito por riesgo definido para la empresa. El directorio recibe regularmente información respecto a esta gestión y aprueba las políticas, marcos y límites de riesgo.

Comité de gestión de riesgo y ciberseguridad

Tendrá la responsabilidad de velar por la implementación y los acuerdos adoptados, relacionados con el Modelo de Gestión de Riesgo Operacional y, especialmente, Ciberseguridad.

Gerencia general

Su rol en este aspecto es liderar y controlar el Modelo de Riesgo Gestión de Riesgo y sus políticas de acuerdo a los lineamientos entregados por el directorio.

Contraloría

Su ámbito de responsabilidad es proporcionar una visión independiente del cumplimiento de la efectividad de las políticas y procedimientos usados para la Gestión de Riesgo.

El marco de gestión de riesgos de DCV Registros se aplica en toda la empresa y consta de cinco elementos clave:

- Gobernanza del riesgo
- Apetito por riesgo
- Herramientas de gestión de riesgos
- Identificación y evaluación de riesgos
- Cultura del riesgo

Cultura de riesgos

La gestión de riesgos en el DCV Registros se basa en dos principios clave: es responsabilidad de todos y está integrada dentro de todas las actividades y sistemas, formando así parte de las bases de la planificación estratégica de la empresa. De esta manera, la totalidad de los colaboradores tiene responsabilidad en la Gestión de Riesgo; sin embargo, son los dueños de procesos los encargados de asegurar la aplicación, mantención y seguimiento de las distintas políticas, normas y procedimientos definidos para el cumplimiento de los objetivos de cada uno de ellos. Así, todos los colaboradores y áreas son parte de la gestión de riesgos, mediante la integración de las prácticas y procedimientos dentro de sus actividades diarias, asegurando una aplicación consistente a través de todos los niveles de gestión.

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

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

Modelo de gestión de riesgos

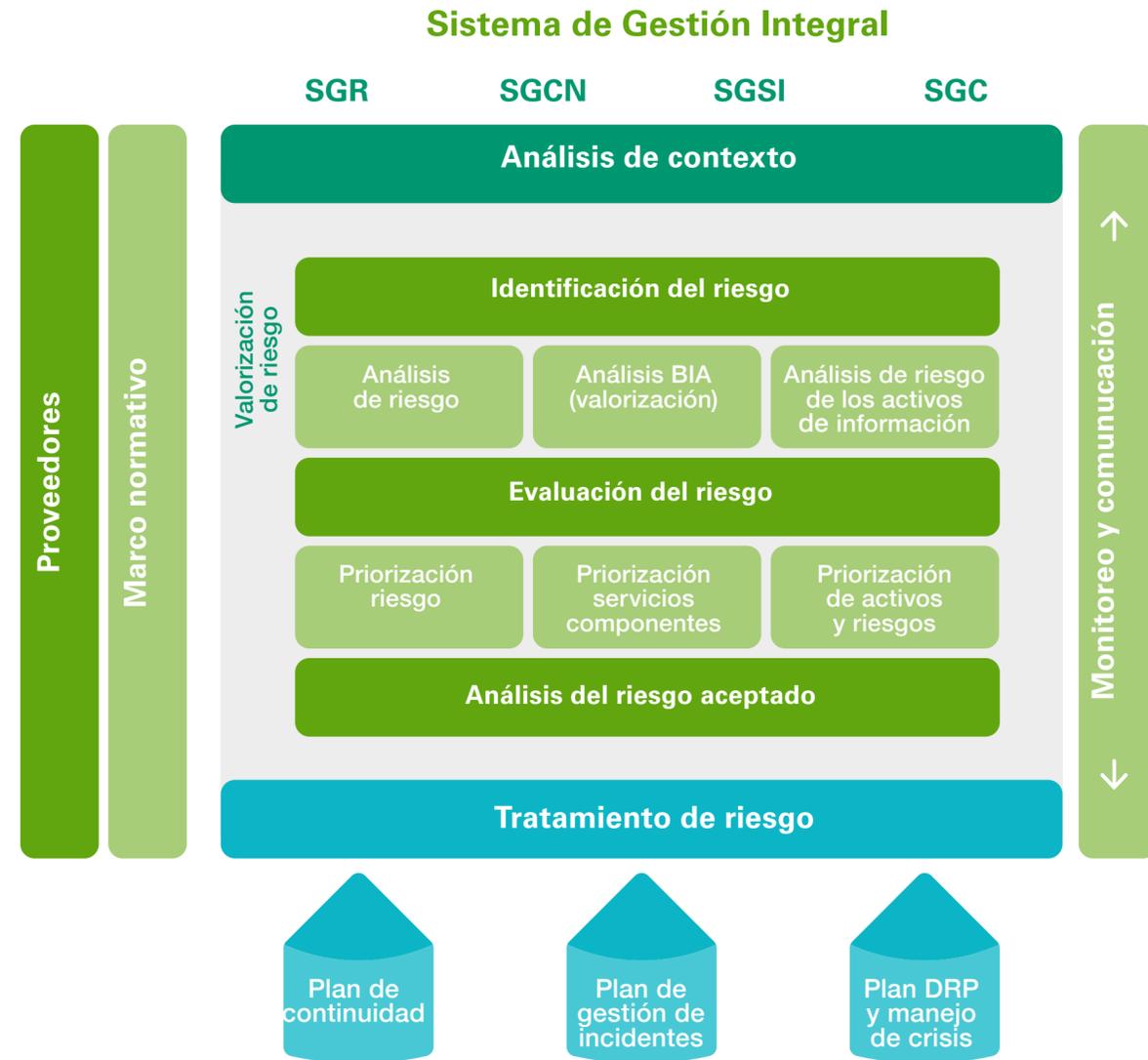
El modelo de gestión integral de riesgos se estructura en torno a una visión integral de los riesgos, abarca la identificación de las posibles amenazas que puedan poner en riesgo los objetivos, servicios prestados y procesos y subprocesos. Asimismo, debe asegurar el cumplimiento de las exigencias normativas un permanente monitoreo y la comunicación de la gestión de los riesgos al directorio.

Sistema de gestión integral de riesgos (SGR)

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

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, por su parte, considera cuatro subsistemas:

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



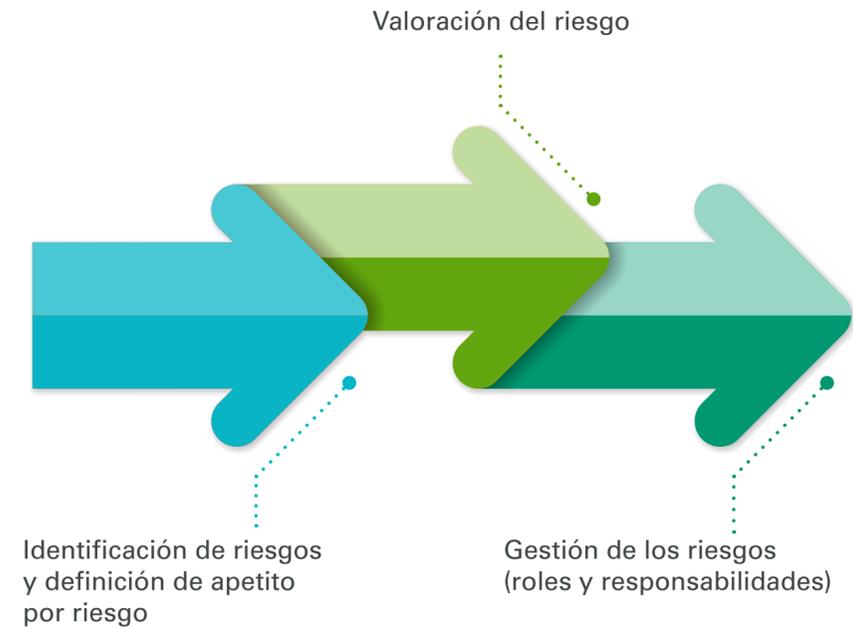
El modelo de gestión de riesgos se estructura en base a tres líneas de defensa.

- **Primera línea:** la constituyen los responsables y ejecutores de los procesos, quienes actúan como gestores primarios del riesgo.
- **Segunda línea:** la integran las gerencias de riesgo y

cumplimiento, encargadas de la gestión y monitoreo de todos los riesgos.

- **Tercera línea:** es responsabilidad del área de controlaría a través de la función de Auditoría Interna, la que evalúa la efectividad de la implementación de las políticas de riesgo.

MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS



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

Marco de gestión de riesgos

Identificación de riesgos y definición apetito por riesgo

La metodología de gestión de riesgos define los elementos para que la organización determine el nivel de riesgo aceptable, el que debe ser aprobado por la alta administración y el Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo. Este nivel se entiende como el volumen de riesgo que el DCV Registros está dispuesto a aceptar, alineando el rendimiento deseado de la estrategia con el riesgo

Valoración del riesgo

Es el proceso total de identificación, análisis y evaluación del riesgo, que permite entre otras cosas, determinar el nivel de riesgo potencial (residual) y materializado (vivo). Adicionalmente, en el caso de los activos de información determina su valor basado en el análisis BIA de la organización. Para que esta sea efectiva, requiere de la participación de personas de distintos procesos de la empresa que tengan relación con el alcance a analizar.

Gestión de los riesgos (roles y responsabilidades)

La gestión de riesgo en DCV Registros se debe hacer cargo de los riesgos de forma transversal, especialmente de aquellos que son propios de su perfil de riesgo de acuerdo al rol de infraestructura que cumple como custodio de valores.

Durante 2020 se avanzó en la habilitación de las dimensiones asociadas a las categorías de riesgo que se incorporaron a partir de la observancia de los principios de losco.

El riesgo legal y de cumplimiento involucra la evaluación de riesgo de más de 640 requerimientos legales. Respecto a los riesgos de seguridad y de activos, este considera la evaluación de riesgo de más de 100 activos y, principalmente, se ve afectado por brechas de seguridad y vulnerabilidades, sobre las cuales se han definido planes de acción y monitoreo.

Clasificación de riesgos por su origen

Riesgo	Definición
Relaciones con terceros	Corresponde a las pérdidas causadas a la empresa que se generan a través de las relaciones o contactos que la firma tiene con sus clientes, accionistas, terceras partes, reguladores y grupos de interés.
Procesos	Se refiere a los riesgos relativos a la ejecución y mantenimiento de las operaciones y la variedad de aspectos de la ejecución del negocio, incluyendo productos y servicios.
Tecnológicos	Se refiere a riesgos de pérdidas causados por la piratería, robo, fallas, interrupciones u otros trastornos en la tecnología, datos o información; también la tecnología que no contribuye a alcanzar los objetivos del negocio.
Externos	Se refiere a riesgos de pérdidas debido a perjuicios en la propiedad material o activos intangibles debido a causas naturales o no. Esta categoría de riesgo también incluye las acciones causadas por agentes externos, tales como en la realización de un fraude. En el caso de reguladores, considera la promulgación o cambio de leyes que podría alterar la continuidad de la firma para seguir operando en cierto mercado.

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Continuidad operacional

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

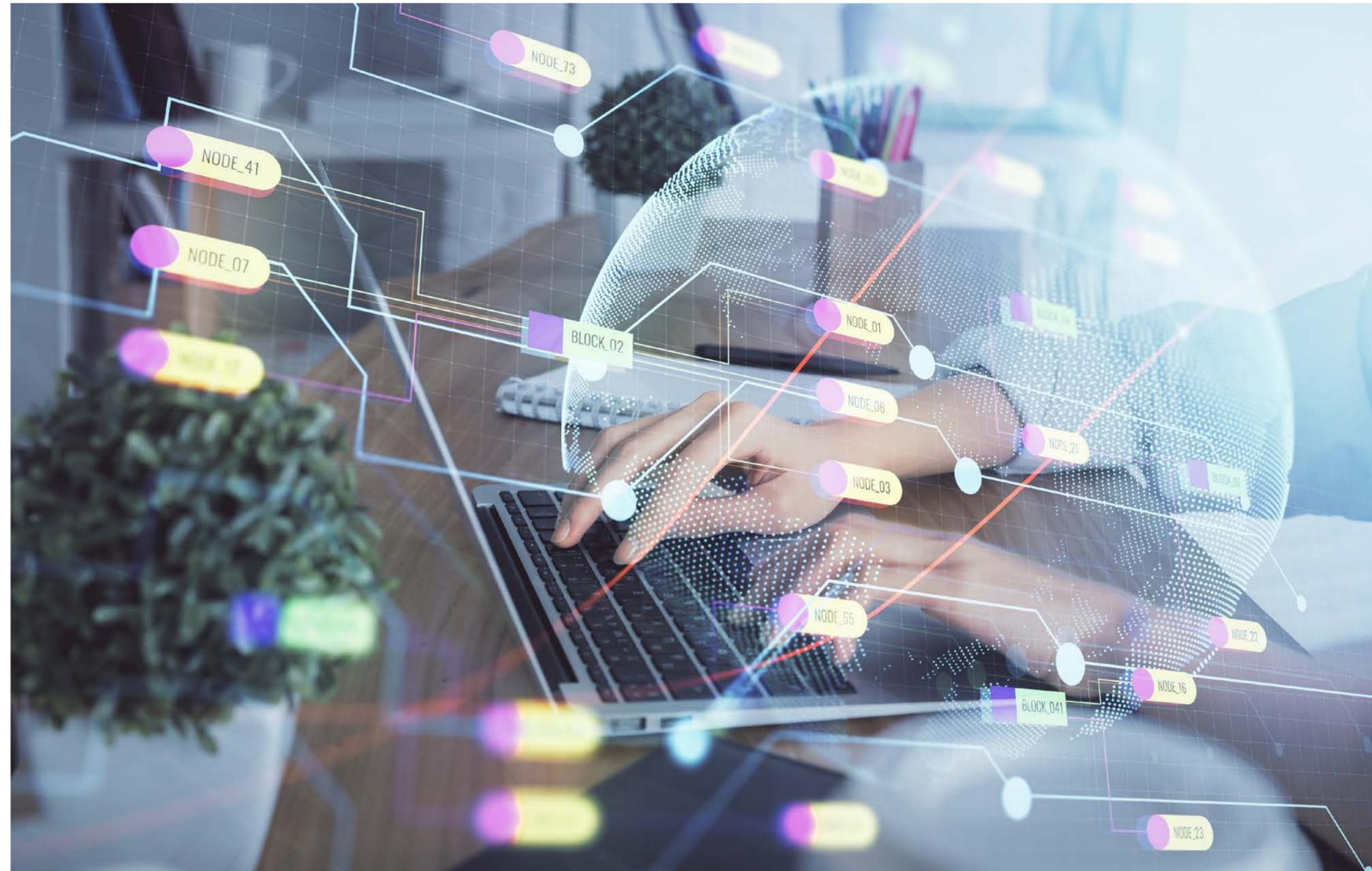
Como parte de las FMI del mercado, DCV Registros busca garantizar la continuidad operacional. Se entiende por ello, la disponibilidad de los procesos críticos y el cumplimiento de las regulaciones, a pesar de la ocurrencia de eventos que puedan afectar su funcionamiento, recuperando los servicios críticos a la brevedad posible y resguardando la protección y seguridad de las personas.

Plan de Continuidad de Negocios

Se ha desarrollado una metodología que entrega a la empresa una respuesta transparente y clara sobre los riesgos a los que está expuesta. Una herramienta fundamental de dicha metodología es el Plan de Continuidad de Negocios (BCP, Business Continuity Plan). El BCP se genera en base al resultado del análisis de riesgos (RA, Risk Analysis) y el análisis de impacto en el negocio (BIA, Business Impact Analysis), estableciendo respuestas en función de la cobertura (o eficacia) y eficiencia respecto a cada escenario.

Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN),

La gestión de la continuidad operacional es realizada a través del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN), el que se basa en la norma ISO 22301. Cubre aquellos riesgos poco probables, pero con un alto impacto,



y considera respuestas específicas para escenarios definidos, de manera de recuperar procesos y servicios críticos que permitan restablecer las operaciones a un nivel mínimo en un plazo definido, hasta volver a la operación normal.

losco reconoció que el riesgo cibernético constituye una amenaza creciente y significativa para la integridad, la eficiencia y la solidez de los mercados financieros de todo el mundo. El ataque cibernético se define como “un ataque, a través del ciberespacio, dirigido contra el uso del ciberespacio por parte de una empresa con el propósito de interrumpir, inutilizar, destruir o controlar maliciosamente un entorno o infraestructura informática; o destruir la integridad de los datos o robar la información controlada”. Este produce un impacto en la confidencialidad, integridad y la disponibilidad. Por lo anteriormente expuesto, la seguridad de la información es un tema relevante para DCV Registros.

Para gestionarlo, se cuenta con el sistema de gestión de seguridad de la información (SGSI), que cubre los riesgos que surgen de una inadecuada gestión de los activos de información de la empresa, derivados de fallas en los sistemas en sí o de acciones por parte de terceros. Este sistema fue certificado en 2019 bajo la norma ISO 27001 “Tecnología de la información – sistemas de gestión de seguridad de la información - requisitos”. Se trata de la principal norma a nivel internacional sobre la materia y revisa de forma complementaria y específica diversos controles internos que buscan proteger y

preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas. Esta complementa la certificación en la norma ISO22301 “Seguridad de la sociedad – sistemas de gestión de continuidad de negocio – requisitos”, recertificada en 2019.

Generación del panorama de amenazas

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

Incorporación del modelo de capas

El modelo “Seguridad en Profundidad” es un conjunto de prácticas necesarias para mantener seguro un sistema o una red de sistemas, donde el concepto de seguridad es de una administración eficiente del riesgo organizada sobre la base de una estructura definida en capas. Así, cada capa es asegurada con acciones estratégicas particulares, las que aumentan en complejidad con cada nivel, mitigando los riesgos y evitando que un ataque pase a una siguiente etapa. El enfoque anterior, junto con la incorporación de los controles de ciberseguridad, hace posible tener una visión más completa del alcance y efectividad de dichos controles así como la identificación de posibles puntos de mejora.

Tecnología y seguridad de la información

En la 15ª edición del Informe de Riesgos Globales del Foro Económico Mundial sobre los Riesgos Mundiales se da cuenta de los peligros relacionados con la digitalización y los ciberataques, señalando que pueden tener consecuencias potencialmente dañinas a gran escala.

Además, losco reconoció que el riesgo cibernético constituye una amenaza creciente y significativa para la integridad, la eficiencia y la solidez de los mercados financieros de todo el mundo. Por lo anteriormente expuesto, la seguridad de la información es un tema relevante para el DCV Registro en su rol, además, es uno de los riesgos identificados y que se gestionan a través del pilar estratégico Gestión de Riesgo.

La empresa cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) que cubre los riesgos que surgen de una inadecuada gestión de los activos de información, derivados de fallas en los sistemas en sí o de acciones por parte de terceros.

El sistema está certificado bajo la norma ISO 27001, en “Tecnología de la información – sistemas de gestión de seguridad de la información - requisitos”.

Esta es la principal certificación a nivel internacional sobre la materia y revisa de forma complementaria y específica 114 controles internos que buscan proteger y preservar

Carta del
Gerente General

01

Acerca del
DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad
corporativa

06

Información corporativa
de carácter general

07

Estados Financieros

la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de una amplia gama de amenazas.

Tras rigurosas auditorías de seguimientos, la organización mantuvo las certificaciones en la norma ISO 27001:2013 “Tecnologías de la Información – Técnicas de Seguridad – Sistema de Gestión de Seguridad de la Información” y, en la norma ISO 22301:2012 “Seguridad de la Sociedad - Sistemas de Gestión de la Continuidad del Negocio”. Estas certificaciones tienen una vigencia de tres años y consideran revisiones anuales. Las auditorías de seguimiento, a cargo de la empresa British Standards Institution (BSI), se realizaron bajo la modalidad de conexión remota.

El alcance definido por el DCV Registros para sus sistemas de gestión de continuidad de negocios y seguridad de la información es lo que le permite cumplir sus metas y obligaciones tanto internas como externas a la organización (incluyendo aquellas relacionadas con las partes interesadas), así como dar cumplimiento a sus responsabilidades legales y regulatorias.

Estas certificaciones posicionan al DCV Registros y su matriz como una empresa de clase mundial y confirman a nivel global que es capaz de responder con rapidez y eficacia al enfrentar una amenaza de interrupción inesperada y potencialmente devastadora en las operaciones, protegiendo su negocio y reputación, preservando los intereses de sus partes interesadas



y resguardando en todo momento la seguridad de la información.

A través de un análisis trimestral de diversas fuentes de información, se elabora un panorama que recopila las principales amenazas cibernéticas evaluadas durante el último año, identificando ciberamenazas, riesgos y agentes de amenaza que pudieran afectarla. Como resultado del análisis, se elabora un informe que entrega información acerca de las tendencias para el futuro próximo de las ciberamenazas y amenazas emergentes, permitiendo analizar el estado actual de los controles y contramedidas que ayudan a identificar de manera temprana brechas de seguridad.

Gestión de riesgo TI

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

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

05

Responsabilidad corporativa

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Diversidad

Compromiso con la diversidad e inclusión

En DCV Registros se promueve un ambiente laboral inclusivo, que implica respetar y valorar las diferencias individuales. Esto permite aprovechar las fortalezas y talentos de cada colaborador. La diversidad representa un valor para la empresa, por lo que se cuenta con un equipo de colaboradores integrado por hombres y mujeres, de diferentes naciones, distintos orígenes, culturas, ideas, grupos étnicos, generaciones, orientaciones sexuales, religiones, estilos de vida, habilidades, capacidades y características únicas.

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

Diversidad en la organización

Diversidad por género	2020
Mujeres	40
Hombres	28
Total	68

Diversidad por nacionalidad	2020
Chilena	67
Extranjeros	1
Total	68

Diversidad por edad	2020
Menor a 40 años	36
Entre 41 y 50 años	17
Entre 51 y 60 años	11
Entre 61 y 70 años	3
Más de 70 años	1
Total	68

Antigüedad en el cargo	2020
Menos de 3 años	17
Entre 3 y 6 años	19
Entre 7 y 8 años	6
Entre 9 y 12 años	8
Más de 13 años	18
Total	68



Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

006

Información corporativa de carácter general

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Información de carácter general

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros

Marcas y patentes

La sociedad cuenta con la siguiente marca registrada:

- E-SARA

Proveedores y clientes

Existen dos proveedores que concentran por sí solos más del 10% del gasto total en proveedores.

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

Seguros

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

Propiedades

DCV Registros funciona en dependencias arrendadas en Av. Los Conquistadores y no cuenta con inmuebles propios. Entre sus activos fijos figuran principalmente instalaciones, muebles y equipos de oficina, y equipos y programas computacionales.

Utilidad distribuible

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

La situación patrimonial de DCV Registros al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Situación Patrimonial M\$	2019	2020
Capital pagado	863.930	863.930
Resultados acumulados	133.289	1.174.977
Resultado del ejercicio	1.488.888	1.203.336
Menos dividendo mínimo provisionado	(447.200)	(361.400)
Total Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2020	2.038.907	2.880.843

El dividendo definitivo presentado al 31 de diciembre de 2020 considera la deducción provisionado del dividendo mínimo reconocido al 31 de diciembre de 2019 y pagado en abril de 2020 junto con el dividendo definitivo N°21.

Política de dividendos

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

En junta de accionistas celebrada el 24 de marzo de 2020 se acordó pagar un dividendo de \$172 por acción con cargo a la utilidad del ejercicio 2019, lo que se traduce en un dividendo total –incluyendo el dividendo mínimo provisionado al cierre del ejercicio 2019- de \$447.200.000 para el total de las 2.600.000 acciones emitidas y pagadas.

Información estadística de dividendos

N°	Tipo	Fecha	Dividendos por acción	Con cargos a utilidades
21	Definitivo	24-03-2020	\$172	2019
20	Definitivo	26-03-2019	\$500	2018
19	Definitivo	27-03-2018	\$500	2017
18	Definitivo	28-03-2017	\$503	2016
17	Definitivo	29-03-2016	\$241	2015
16	Provisorio	29-09-2015	\$140	2015
15	Definitivo	31-03-2015	\$351	2014
14	Definitivo	25-03-2014	\$182	2013

Durante el año, DCV Registros no distribuyó dividendos provisorios, provisionándose al 31 de diciembre de 2019 un dividendo mínimo de \$410.800.000 equivalente al 30% de las utilidades líquidas del periodo. Esta provisión de dividendos se realizó para cumplir con la disposición legal de repartir a los accionistas de la sociedad anualmente con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio, a lo menos, el 30% de dichas utilidades.

Junta de Accionistas

Quorum. El 24 de marzo de 2020 se celebró la sesión N°19, la que contó con la participación del 100% de los accionistas.

Balance y Memoria. En dicha sesión se aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y el informe de los auditores externos para el año 2019.

Remuneración del directorio. No percibió remuneración durante el ejercicio 2019 y se acordó que tampoco lo hiciera para el ejercicio 2020.

Proposición de dividendo. El directorio propuso y se aprobó la repartición del dividendo definitivo N°21 de \$172 por acción con cargo a la utilidad del ejercicio 2019. Para las 2.600.000 acciones emitidas y pagadas implica repartir la suma de \$447.200.000. El dividendo se pagó a los accionistas inscritos en el registro al día 17 de abril de 2020, a contar del día 22 de abril de 2020 en las oficinas de DCV Registros S.A.



Asesorías del directorio

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

Auditores externos

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

Tras un análisis previo de los antecedentes presentados por las distintas firmas interesadas, el directorio propuso a KPMG Auditores Consultores Ltda. como firma de auditores externos para el ejercicio 2020. Dicha propuesta fue aprobada en la junta de accionistas celebrada el 24 de marzo de 2020

Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y Comité de Directores

No hay comentarios ni proposiciones de accionistas que se hayan efectuado en el período. La compañía no cuenta con Comité de Directores.

Diversidad del directorio

Género	2020
Mujeres	0
Hombres	10
Total	10

Nacionalidad	
Chilenos	10
Extranjeros	0
Total	10

Edad	
Entre 41-50 años	0
Entre 51-60 años	3
Entre 61-70 años	6
Más de 70 años	1
Total	10

Antigüedad	
Menos de 3 años	2
Entre 3 y 6 años	1
Entre 7 y 8 años	0
Entre 9 y 12 años	1
13 o más años	6
Total	10

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

07

Estados Financieros

Carta del
Gerente General

01

Acerca del
DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad
corporativa

06

Información corporativa
de carácter general

07

Estados Financieros

Estados Financieros

DCV Registros S.A.
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido

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

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

Carta del
Gerente General

01

Acerca del
DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad
corporativa

06

Información corporativa
de carácter general

07

Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

Carta del Gerente General

01

Acerca del DCV Registros

02

Gobierno corporativo

03

Ámbito de negocios

04

Gestión de riesgo

05

Responsabilidad corporativa

06

Información corporativa de carácter general

07

Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
DCV Registros S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de DCV Registros S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DCV Registros S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Roberto Muñoz G.

KPMG SpA

Santiago, 12 de enero de 2021

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

DCV REGISTROS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ACTIVOS	Nota	31-12-20	31-12-19
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.196.211	609.116
Otros activos financieros, corriente	7	141.608	34.784
Otros activos no financieros, corriente	8	187.024	154.266
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	784.311	901.960
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	11	68.074	-
Activos por impuestos, corriente	12	131.640	15.467
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.508.868	1.715.593
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros, no corriente		40.874	39.804
Otros activos financieros, no corriente	7	695.174	741.053
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	11	666.101	-
Propiedades, planta y equipos	13	851.770	626.273
Activos por derecho de uso	14	1.253.604	2.144.962
Activos por impuestos diferidos	15	45.498	38.388
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.553.021	3.590.480
TOTAL ACTIVOS		6.061.889	5.306.073
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-20	31-12-19
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, corriente	16	191.704	181.922
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	317.515	250.325
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	292.443	240.838
Otros pasivos no financieros, corriente	19	497.617	574.846
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.299.279	1.247.931
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, no corriente	16	1.881.767	2.019.235
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.881.767	2.019.235
TOTAL PASIVOS		3.181.046	3.267.166
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	20	863.930	863.930
Ganancias (pérdidas) acumuladas		2.016.913	1.174.977
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.880.843	2.038.907
Participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO		2.880.843	2.038.907
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.061.889	5.306.073

DCV REGISTROS S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	ACUMULADO	
		01-01-20 31-12-20	01-01-19 31-12-19
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	21	5.506.930	5.698.458
Costo por beneficios a los empleados	22	(1.813.158)	(1.744.289)
Gasto por depreciación y amortización	13,14	(252.178)	(109.001)
Pérdidas por deterioro de valor		(22.961)	(10.474)
Otros gastos por naturaleza	23	(1.851.007)	(1.917.598)
Otras ganancias (pérdidas)	24	65.673	107.732
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		1.633.299	2.024.828
Ingresos financieros	25	51.938	57.259
Costos financieros		(58.266)	(14.933)
Diferencias de cambio		(2.404)	-
Resultados por unidades de reajuste		(2.568)	(42.888)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		1.621.999	2.024.266
Gasto por impuesto a las ganancias	26	(418.663)	(535.378)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		1.203.336	1.488.888
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		1.203.336	1.488.888
Ganancias por acción			
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		1.203.336	1.488.888
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		1.203.336	1.488.888
Ganancias por acción			
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	27	0,463	0,573
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica		0,463	0,573
		ACUMULADO	
		01-01-20 31-12-20	01-01-19 31-12-19
		M\$	M\$
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida)		1.203.336	1.488.888
Resultado integral		1.203.336	1.488.888
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.203.336	1.488.888
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral		1.203.336	1.488.888

DCV REGISTROS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2020		863.930	1.174.977	2.038.907	2.038.907
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		863.930	1.174.977	2.038.907	2.038.907
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		-	1.203.336	1.203.336	1.203.336
Resultado Integral		-	1.203.336	1.203.336	1.203.336
Dividendos	20e	-	(361.400)	(361.400)	(361.400)
Total de cambios en el patrimonio		-	841.936	841.936	841.936
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2020		863.930	2.016.913	2.880.843	2.880.843

	Nota	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2019		863.930	1.022.489	1.886.419	1.886.419
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		863.930	1.022.489	1.886.419	1.886.419
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		-	1.488.888	1.488.888	1.488.888
Resultado Integral		-	1.488.888	1.488.888	1.488.888
Dividendos	20e	-	(1.336.400)	(1.336.400)	(1.336.400)
Total de cambios en el patrimonio		-	152.488	152.488	152.488
Saldo Final Período Actual 31/12/2019		863.930	1.174.977	2.038.907	2.038.907

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

DCV REGISTROS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01-01-20 31-12-20 M\$	01-01-19 31-12-19 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		6.650.203	6.911.154
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.897.924)	(2.182.773)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.789.556)	(1.701.207)
Otros pagos por actividades de operación		(1.361.936)	(1.426.005)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		1.600.787	1.601.169
Intereses recibidos		89.711	155.848
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		3.876	32.608
Otras entradas (salidas) de efectivo		(15.839)	(7.053)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.678.535	1.782.572
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión		(59.548)	(290.314)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos		50	-
Compras de propiedades, planta y equipos		(340.027)	(578.267)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		-	274.503
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(399.525)	(594.078)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos a corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		350.000	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(183.973)	(30.339)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(350.000)	-
Dividendos pagados	20a	(447.200)	(1.300.000)
Intereses pagados		(58.266)	(14.933)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(689.439)	(1.345.272)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		589.571	(156.778)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(2.476)	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		587.095	(156.778)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		609.116	765.894
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	1.196.211	609.116

DCV REGISTROS S.A.

Índice

Nota 1 - Información corporativa	10
Nota 2 - Bases de preparación	10
Nota 3 - Políticas contables significativas	23
Nota 4 - Administración del riesgo financiero	32
Nota 5 - Información por segmentos	36
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	37
Nota 7 - Otros activos financieros	39
Nota 8 - Otros activos no financieros, corriente	40
Nota 9 - Instrumentos financieros	41
Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43
Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas	45
Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente	46
Nota 13 - Propiedades, planta y equipos	47
Nota 14 - Derechos de uso	49
Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos	49
Nota 16 - Pasivos por arrendamiento, corriente y no corriente	50
Nota 17 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	50
Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados	51
Nota 19 - Otros pasivos no financieros, corriente	52
Nota 20 - Capital y reservas	52
Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias	54
Nota 22 - Costo por beneficios a los empleados	54
Nota 23 - Otros gastos por naturaleza	55
Nota 24 - Otras ganancias (pérdidas)	55
Nota 25 - Ingresos financieros	56
Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias	56
Nota 27 - Ganancias por acción básica	57
Nota 28 - Arrendamientos	58
Nota 29 - Contingencias y compromisos	59
Nota 30 - Medio ambiente	59
Nota 31 - Investigación y desarrollo	59
Nota 32 - Sanciones	59
Nota 33 - Hechos posteriores	59

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información corporativa**a) Conformación de la Sociedad**

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

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

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

b) Principales actividades

Las actividades de la Sociedad son realizadas en Chile y corresponden al servicio de Administración de Registros de Accionistas y Aportantes permitiendo a las Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión externalizar un trabajo especializado y ajeno a su giro, y así reintegrar capacidades productivas a sus respectivas áreas de negocios.

c) Empleados

El número de empleados de DCV Registros S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 alcanzó a 63 trabajadores, considerando sólo los trabajadores con contrato indefinido.

Nota 2 - Bases de preparación**a) Ejercicios contables cubiertos**

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

Los estados de resultados integrales, de flujos de efectivos y de cambios en el patrimonio, se presentan por el período de 12 meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación

b.1) Criterios

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 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 es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

b.3) Estimaciones de la Administración

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

b.3) Estimaciones de la Administración (continuación)

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

b.4) Clasificación corriente y no corriente

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

c) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

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

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

Moneda		31-dic-20	31-dic-19
		\$	\$
Unidad de Fomento	UF	29.070,33	28.309,94
Dólar Americano	USD	711,24	744,62

d) Autorización de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de Directorio N°224, de fecha 12 de enero de 2021.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables

e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los 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.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)****e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)****Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)**

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

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)****e.1) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020 (continuación)**

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Pronunciamientos contables vigentes a partir del 01 de junio de 2020

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

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	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 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	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.

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)****e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)****Modificaciones a las NIIF****Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)**

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

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

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

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

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

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)****e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)****Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)**

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

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

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)****e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)**

- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

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

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)****e.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)****Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)**

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

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

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

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

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

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

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

f) Bases de medición

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas al 31 de diciembre de 2020, son consistentes con las utilizadas el período anterior y se describen a continuación:

a) Activos Financieros**a.1) Clasificación y presentación**

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

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

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

a.1.2) Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)**a) Activos Financieros (continuación)****a.2) Reconocimiento inicial**

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

a.3) Valorización posterior

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

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

b) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen, deudores por venta y otras cuentas por cobrar valorizados a su costo amortizado, netos de cualquier deterioro por pérdida de valor.

c) Propiedades, planta y equipos

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)**c) Propiedades, planta y equipos (continuación)**

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

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

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

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

d) Ganancias por acción

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

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

e) Beneficios a los empleados de corto plazo

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

f) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)**g) Ingresos por actividades ordinarias**

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

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

h) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros percibidos están compuestos por los intereses generados por inversiones en instrumentos financieros, los que han sido clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo. Estas inversiones han sido valorizadas a su valor razonable o a costo amortizado, dependiendo de su naturaleza; reconociendo así los cambios de su valor en los resultados del período. Por su parte, los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de la aplicación de la norma IFRS16 por el arriendo de inmuebles.

i) Impuestos a las ganancias**Impuesto a la renta**

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

Impuestos corrientes

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

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

i) Impuestos a las ganancias (continuación)

Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

Impuesto al valor agregado

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

j) Arrendamientos

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

j) Arrendamientos (continuación)

j.1) Como arrendatario

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

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)**j) Arrendamientos (continuación)**

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

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

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

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

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

j.2) Como arrendador

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)**k) Deterioro****Deterioro de activos no financieros**

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre 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 efectiva de interés. Los reajustes originados por las deudas en unidades de fomento, se reconocen en los resultados bajo el rubro de "Resultados por unidades de reajuste".

m) Estado de flujo de efectivo

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

- Flujos de efectivo

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

- Actividades de operación

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

- Actividades de inversión

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

- Actividades de financiamiento

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

n) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, 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.

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, la Sociedad efectuó una reclasificación de los activos por derechos de uso (anteriormente clasificados dentro de propiedad, planta y equipo) y de los pasivos por arrendamiento (anteriormente clasificados como otros pasivos financieros).

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Políticas contables significativas (continuación)

o) Reclasificaciones de ejercicios anteriores (continuación)

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, la Sociedad efectuó una reclasificación de los activos por derechos de uso (anteriormente clasificados dentro de propiedad, planta y equipo) y de los pasivos por arrendamiento (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	2.771.235	(2.144.962)	626.273
Activos por derecho de uso	-	2.144.962	2.144.962
Otros pasivos financieros, corriente	181.922	(181.922)	-
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	181.922	181.922
Otros pasivos financieros, no corriente	2.019.235	(2.019.235)	-
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	2.019.235	2.019.235

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 31-dic-19 M\$	Reclasificación M\$	Saldo reclasificado al 31-dic-19 M\$
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	2.213.112	(30.339)	2.182.773
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	14.933	15.406	30.339
Intereses pagados	-	14.933	14.933

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

Nota 4 - Administración del riesgo financiero

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

a) Riesgo de crédito

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

La Sociedad cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo, así, al 31 de diciembre de 2020 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días corresponde aproximadamente al 6,1% del total de la deuda, y de este porcentaje, un 65,9% la Sociedad lo ha reconocido en provisiones por \$32,3 millones.

Al 31 de diciembre de 2019 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días corresponde aproximadamente al 4% del total de la deuda, y de este porcentaje, un 56,7% la Sociedad lo ha reconocido en provisiones por \$20,6 millones.

En relación a la concentración de la cartera de clientes, podemos mencionar que al considerar los 10 principales clientes estos representan un 30,5% de los ingresos netos.

La Sociedad administra su exposición al riesgo, invirtiendo en instrumentos con alta liquidez y con una diversificación por rating de emisor, donde la clasificación mínima de riesgo de crédito a largo plazo, debe ser de al menos BBB+.

La Sociedad cuenta con una política de inversiones que contempla los porcentajes de distribución de acuerdo al rating del emisor y la duración de los instrumentos financieros.

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Activos financieros	Saldo al 31-12-2020 M\$	Vencimientos		
		6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.196.211	1.196.211	-	-
Otros activos financieros, corriente	141.608	29.512	112.096	-
Otros activos financieros, no corriente	695.174	-	-	695.174
Deudores por venta, bruto	808.157	808.157	-	-
Total	2.841.150	2.033.880	112.096	695.174

La Sociedad monitorea, el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2020, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$808.157.

Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

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

Pasivos financieros	Saldo al 31-12-2020 M\$	Total Flujos de efectivos contractuales M\$	Pasivos proyectados		
			6 meses o menos M\$	Entre 6 y 12 meses M\$	Entre 12 y 24 meses M\$
Pasivos por Arrendamiento	2.073.471	484.648	121.162	121.162	242.324
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	317.515	1.417.562	806.281	611.281	-
Total	2.390.986	1.902.210	927.443	732.443	242.324

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

c) Riesgo de mercado - tasa de interés

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de mercado - tasa de interés (continuación)

Las tasas de interés que afectan los resultados de la Sociedad corresponden a las tasas de interés utilizadas para la determinar los efectos de la implementación de IFRS16 de arrendamientos, las que se detallan a continuación:

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

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

d) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

Los ingresos operacionales de la Sociedad se basan en tarifas definidas en unidades de fomento, de acuerdo a esto los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 presentan una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo y negativo en el patrimonio de la Sociedad se vería afectado aproximadamente en un 5%, es decir, aproximadamente \$144,2 millones.

f) Escenario de contingencia COVID-19

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)

f) Escenario de contingencia COVID-19 (continuación)

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

Nota 5 - Información por segmentos

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

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

a) Segmentos de negocio

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

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Información por segmentos (continuación)

b) Segmentos geográficos

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

En base a los antecedentes antes indicados se ha concluido que la Sociedad presenta un sólo segmento operativo no pudiendo identificarse algún otro factible de ser individualizado en términos de revelación en los presentes estados financieros.

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	170	57
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	135.068	67.529
Inversión en depósitos a plazo fijo	2.042	2.145
Inversión en papeles del BCCH	13.049	24.998
Inversión en fondos mutuos	1.045.882	514.387
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.196.211	609.116

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-20 M\$	Vencimiento
Itau Corpbanca	18	2.042	18-01-2021
Total inversiones en depósitos a plazo		2.042	

Emisor	Días	31-dic-19 M\$	Vencimiento
Banco de Chile	2	2.145	02-01-2020
Total inversiones en depósitos a plazo		2.145	

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

b) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Emisor	Días	31-dic-20 M\$	Vencimiento
Itau Corpbanca	18	2.042	18-01-2021
Total inversiones en depósitos a plazo		2.042	

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

Emisor	Tipo	Vencimiento	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Banco Central de Chile	PDBC	ene-20	-	24.998
Banco Central de Chile	PDBC	mar-21	13.049	-
Total inversiones en papeles del BCCH			13.049	24.998

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

Emisor	Nombre	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Banco Estado S.A. AGF	Solvente	345.320	256.541
Santander AGF	Money Market	380.136	120.950
ScotiaAzul AGF S.A.	Corporativo	320.426	136.896
Total inversiones fondos mutuos		1.045.882	514.387

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

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2020

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	170	-	170
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	135.068	-	135.068
Inversión en depósitos a plazo fijo	2.042	-	2.042
Inversión en papeles del BCCH	13.049	-	13.049
Inversión en fondos mutuos	1.045.882	-	1.045.882
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.196.211	-	1.196.211

Saldos en M\$ al 31 de diciembre de 2019

Concepto	CLP	USD	Total M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	57	-	57
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	67.529	-	67.529
Inversión en depósitos a plazo fijo	2.145	-	2.145
Inversión en papeles del BCCH	24.998	-	24.998
Inversión en fondos mutuos	514.387	-	514.387
Efectivo y equivalentes al efectivo	609.116	-	609.116

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

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

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. La Sociedad 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.

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

Porción Corriente	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Bonos (i)	141.608	34.784
Otros activos financieros, corriente	141.608	34.784

(i) Bonos

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

Emisor	Vencimiento	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco Estado	ene-20	-	14.385	AAA
Banco Consorcio	may-20	-	20.399	AA-
Banco BICE	feb-21	29.512	-	AA
Soc. Consec. Tecnocontrol	jun-21	4.685	-	AAA
Banco de Chile	ago-21	30.493	-	AAA
CAP	sep-21	46.519	-	A+
Banco Scotiabank	oct-21	30.399	-	AAA
Total inversiones en bonos		141.608	34.784	

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

Porción no Corriente	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Bonos (i)	695.174	741.053
Otros activos financieros, no corriente	695.174	741.053

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)

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

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

Emisor	Vencimiento	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$	Clasificación de Riesgo
Banco BICE	feb-21	-	58.936	AA
Banco Central de Chile	feb-21	-	137.280	AAA
Banco de Crédito e Inv.	jun-21	-	51.468	AAA
Soc. Consec. Tecnocontrol	jun-21	-	8.981	AAA
Banco Scotiabank	oct-21	-	29.732	AAA
Banco de Chile	dic-21	-	29.960	AAA
Banco Central de Chile	mar-22	-	15.345	AAA
Banco Santander	abr-22	31.308	30.569	AAA
Banco Scotiabank	may-22	15.365	58.768	AAA
Banco Consorcio	ago-22	61.046	-	AA-
Banco ItáuCorp	sep-22	27.074	53.605	AA
Banco Security	oct-22	31.346	14.850	AA
Banco de Chile	nov-22	31.548	60.474	AAA
Banco Santander	feb-23	63.973	-	AAA
Tesorería de la Republica	mar-23	54.369	101.443	AAA
Banco de Chile	jun-23	63.048	58.752	AAA
Banco ItáuCorp	jul-23	32.759	30.890	AA
Banmedica	dic-23	23.116	-	AA
Tesorería de la Republica	mar-25	73.931	-	AAA
Enap	sep-25	29.555	-	AAA
Forum	sep-25	31.755	-	AA
Enap	sep-25	59.110	-	AAA
ENEL Generacion Chile S.A.	dic-29	29.548	-	AA
Quiñenco S.A.	jun-32	36.323	-	AA
Total inversiones en bonos		695.174	741.053	

Nota 8 - Otros activos no financieros, corriente

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Seguros operacionales	162.688	148.622
Arriendos anticipados	20.448	5.407
Otros pagos anticipados	3.888	237
Total otros activos no financieros, corriente	187.024	154.266

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2020	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Activos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales	Total
	MS	MS	MS	MS	MS
Efectivo y equivalentes al efectivo	135.238	-	1.060.973	-	1.196.211
Otros activos financieros corriente	-	-	141.608	-	141.608
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	784.311	-	-	784.311
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	-	68.074	-	-	68.074
Otros activos financieros no corriente	-	-	695.174	-	695.174
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	666.101	-	-	666.101
Total	135.238	1.518.486	1.897.755	-	3.551.479

Al 31 de diciembre de 2019	Efectivo	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable con efectos en resultado	Activos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales	Total
	MS	MS	MS	MS	MS
Efectivo y equivalentes al efectivo	67.586	-	541.530	-	609.116
Otros activos financieros corriente	-	-	34.784	-	34.784
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	901.960	-	-	901.960
Otros activos financieros no corriente	-	-	741.053	-	741.053
Total	67.586	901.960	1.317.367	-	2.286.913

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

Al 31 de diciembre de 2020	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	191.704	191.704
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	317.515	317.515
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	1.881.767	1.881.767
Total	-	2.390.986	2.390.986

Al 31 de diciembre de 2019	Pasivos a valor razonable	Pasivos a costo amortizado	Total
	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos, corriente	-	181.922	181.922
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	250.325	250.325
Pasivos por arrendamientos, no corriente	-	2.019.235	2.019.235
Total	-	2.451.482	2.451.482

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría

La Sociedad 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 se presentan a su valor razonable en el estado de situación financiera. En Nota 9b) Valoración de instrumentos, se explica la metodología utilizada para el cálculo de sus valores razonables.

b) Valorización de instrumentos

Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

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

Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)

b) Valorización de instrumentos (continuación)

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

Al 31 de diciembre 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	-	2.042	-	2.042
Inversión en bonos bancarios	-	836.782	-	836.782
Inversión en papeles del BCCH	-	13.049	-	13.049
Inversión en fondos mutuos	1.045.882	-	-	1.045.882
Total activos	1.045.882	851.873	-	1.897.755

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	-	2.145	-	2.145
Inversión en bonos bancarios	-	775.837	-	775.837
Inversión en papeles del BCCH	-	24.998	-	24.998
Inversión en fondos mutuos	514.387	-	-	514.387
Total Activos	514.387	802.980	-	1.317.367

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Deudores por ventas bruto (a)	808.157	903.543
Provisión por riesgo de crédito	(32.279)	(20.560)
Documentos por cobrar	1.432	6.156
Deudores varios	7.001	12.821
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	784.311	901.960

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

a) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que al 31 de diciembre de 2020 un 89% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días (al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 91%).

Al 31 de diciembre 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	412	705.330	-	-	705.330
Entre 1 y 30 días	5	11.825	-	-	11.825
Entre 31 y 60 días	41	42.020	-	-	42.020
Entre 61 y 90 días	20	11.925	-	-	11.925
Entre 91 y 120 días	18	9.565	-	-	9.565
Entre 121 y 150 días	18	7.705	-	-	7.705
Entre 151 y 180 días	21	6.795	-	-	6.795
Entre 181 y 210 días	13	1.350	-	-	1.350
Entre 211 y 250 días	15	6.839	-	-	6.839
Más de 250 días	10	4.803	-	-	4.803
Total cartera por tramo		808.157	-	-	808.157

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

- b) El criterio utilizado para la determinación de la estimación por riesgo de crédito se conforma de un componente cuantitativo y otro cualitativo. El factor base para la determinación de la estimación se basa en los tramos de mora de la cartera: se provisiona el 50% de la deuda de aquellas partidas con una antigüedad (una vez vencidas) igual o superior a 90 días y menor a 120 días, y para aquellas partidas con una antigüedad igual o superior a 120 días se procederá a provisionar el 100% del saldo de la deuda. El factor cualitativo atiende aquellas situaciones que, independiente a la antigüedad de la deuda, arrojan indicios de un eventual deterioro, como lo son situaciones de insolvencia u otras. El detalle de movimientos de la estimación por riesgo de crédito es el siguiente:

Provisión por riesgo de crédito	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicial	(20.560)	(10.087)
Adiciones	(58.815)	(80.429)
Bajas	47.096	69.956
Saldo final provisión por riesgo de crédito	(32.279)	(20.560)

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2020 existen cuentas por cobrar con la Sociedad Matriz por concepto de arriendo de parte de las oficinas ubicadas en Torre Nueva Santa María. El detalle de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo oficinas TSM	68.074	-
Total transacciones con empresas relacionadas, corrientes				68.074	-

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo oficinas TSM	666.101	-
Total transacciones con empresas relacionadas, no corrientes				666.101	-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen saldos por pagar con partes relacionadas.

El efecto en resultados por transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 corresponde a un gasto de M\$920.751 (M\$894.270 al 31 de diciembre de 2019) y un ingreso de M\$98.621 (no se registran ingresos por este concepto al 31 de diciembre de 2019).

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

El detalle de las transacciones con la Sociedad Matriz se detalla a continuación:

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Servicio administración	553.479	537.561
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo de software	367.272	356.709
Transacciones (gastos) con partes relacionadas				920.751	894.270

Sociedad	Relación	Moneda	Servicio	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Depósito Central de Valores S.A.	Matriz	UF	Arriendo oficinas TSM	98.621	-
Transacciones (ingresos) con partes relacionadas				98.621	-

b) Ejecutivos principales

La Administración de la Sociedad es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, así, dicho Directorio está conformado por 10 directores entre los cuales se incluye un Presidente y un Vicepresidente. Además del Directorio, existen cuatro Comités los cuales son conformados por un grupo menor de directores de la Sociedad, estos son, el Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo Operacional, Comité de Tecnología y Procesos, el Comité de Negocios, el Comité de Compensaciones y Recursos Humanos. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 10 ejecutivos principales quienes ocupan los cargos gerenciales de la misma. Las dietas de los directores como así también las remuneraciones de los ejecutivos han sido pagadas durante los años 2020 y 2019 por la Sociedad Matriz.

Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente

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

DCV Registros S.A.	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Concepto		
Gastos de capacitación	8.080	8.286
Pagos provisionales mensuales (PPM)	537.232	558.132
Impuesto por recuperar	6.764	6.305
Impuesto a la renta	(420.436)	(557.256)
Saldo gastos de capacitación y PPM	131.640	15.467
Saldo impuesto a la renta	-	-

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Propiedades, planta y equipos

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Planta y equipos		
Muebles y útiles	100.920	65.863
Máquinas de oficina	25.113	23.701
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	72.035	52.714
Paquetes computacionales	15.184	14.703
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	797.912	530.556
Otros		
Otros activos fijos	16.180	15.582
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. muebles y útiles	(16.398)	-
Deprec. acum. máquinas de oficina	(21.873)	(18.708)
Deprec. acum. equipos computacionales	(49.223)	(43.435)
Deprec. acum. instalaciones	(69.877)	-
Deprec. Acum. Otros activos fijos	(3.407)	-
Deprec. acum. paquetes computacionales	(14.796)	(14.703)
Total propiedades, planta y equipos	851.770	626.273

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Planta y equipos		
Muebles y utiles	84.522	65.863
Máquinas de oficina	3.240	4.993
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	22.812	9.279
Paquetes computacionales	388	-
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	728.035	530.556
Otros		
Otros activos fijos	12.773	15.582
Total propiedades, planta y equipos	851.770	626.273

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Propiedades, planta y equipos (continuación)

c) Las vidas útiles son las siguientes:

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

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

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2020	530.556	9.279	70.856	15.582	626.273
Adiciones	267.356	19.802	36.470	598	324.226
Gasto por depreciaciones	(69.877)	(5.881)	(19.564)	(3.407)	(98.729)
Saldo final 31-12-2020	728.035	23.200	87.762	12.773	851.770

Concepto	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2019	55.885	13.222	16.857	-	85.964
Adiciones	530.555	846	66.277	-	597.678
Gasto por depreciaciones	(55.884)	(4.789)	(12.278)	-	(72.951)
Bajas	(255.820)	-	(113.858)	-	(369.678)
Otros ajustes	255.820	-	113.858	15.582	385.260
Saldo final 31-12-2019	530.556	9.279	70.856	15.582	626.273

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 – 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 de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Derechos de uso	1.443.103	2.181.012
Deprec. acum. derechos de uso	(189.499)	(36.050)
Derechos de uso - neto	1.253.604	2.144.962

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Saldo inicial	2.144.962	-
Adiciones	-	2.181.012
Gasto por Depreciaciones	(153.449)	(36.050)
Variaciones por transferencias	(737.909)	-
Saldo final	1.253.604	2.144.962

Nota 15 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

Concepto	31-dic-20			31-dic-19			31-dic-20	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Efecto en Resultados M\$	Efecto en Patrimonio M\$
Provisión de vacaciones	32.663	-	32.663	28.804	-	28.804	3.859	-
Provisión de vacaciones progresivas	8.927	-	8.927	-	-	-	8.927	-
Provisiones varias	1.539	-	1.539	5.657	-	5.657	(4.118)	-
Deudores incobrables	11.191	-	11.191	8.027	-	8.027	3.164	-
Deuda derecho al uso	557.732	-	557.732	594.312	-	594.312	(36.580)	-
Activo de derecho de uso financiero	-	(534.595)	(534.595)	-	(579.140)	(579.140)	44.545	-
Muebles y Equipos	39.039	(33.408)	5.631	7.692	(3.853)	3.839	1.792	-
Gastos activados (instalaciones)	-	(1.050)	(1.050)	-	-	-	(1.050)	-
Instalaciones	-	(36.540)	(36.540)	-	(23.111)	(23.111)	(13.429)	-
Total impuesto diferido	651.091	(605.593)	45.498	644.492	(606.104)	38.388	7.110	-

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 16 – Pasivos por arrendamiento, corriente y no corriente

Los pasivos por arrendamiento corresponden a los registros por la aplicación de la norma IFRS16 asociados al arriendo de oficinas en Edificio Torre Nueva Santa María, originado el año 2019 y con vencimiento en octubre 2029.

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Detalle pasivos por arrendamiento, corriente	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Pasivos por Arrendamiento	245.384	238.966
Intereses diferidos derechos de uso	(53.680)	(57.044)
Total pasivos por arrendamiento, corriente	191.704	181.922

Detalle pasivos por arrendamiento, no corriente	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Pasivos por Arrendamiento	2.104.203	2.288.129
Intereses diferidos derechos de uso	(222.436)	(268.894)
Total pasivos por arrendamiento, no corriente	1.881.767	2.019.235

Total pasivos por arrendamiento	2.073.471	2.201.157
---------------------------------	-----------	-----------

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

Valores	90 días M\$	más de 90 días hasta 1 año M\$	de 1 hasta 2 años M\$	de 2 hasta 3 años M\$	de 3 a 4 años M\$	de 4 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Totales M\$
Torre Nueva Santa María								
Capital	47.462	144.242	199.187	216.870	222.541	230.967	1.012.202	2.073.471
Intereses	13.884	39.796	48.651	43.239	37.568	31.742	61.236	276.116
Total cuotas	61.346	184.038	247.838	260.109	260.109	262.709	1.073.438	2.349.587

Nota 17 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Cuentas por pagar (*)	271.372	204.139
Facturas por recibir	46.143	46.186
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	317.515	250.325

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 el monto a pagar por concepto de seguros operacionales asciende a M\$177.926 y M\$195.333 respectivamente.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

Al 31 de diciembre de 2020	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	15.182	-	-	15.182
Servicios	302.333	-	-	302.333
Total	317.515	-	-	317.515

Al 31 de diciembre de 2019	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
Tipo servicio	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	23.291	-	-	23.291
Servicios	227.034	-	-	227.034
Total	250.325	-	-	250.325

Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados

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

El monto de la provisión por bonos al 31 de diciembre de 2020 corresponde a M\$138.407 (M\$134.156 al 31 de diciembre de 2019). Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a M\$121.577 y \$140.049 respectivamente.

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

Provisión	31-dic-20	31-dic-19
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	154.036	106.682
Bonos del personal	138.407	134.156
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	292.443	240.838

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

Provisión	Vacaciones	Bonos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2020	106.682	134.156	240.838
Adiciones	97.093	121.577	218.670
Bajas	(49.739)	(117.326)	(167.065)
Saldo final 31-12-2020	154.036	138.407	292.443

Provisión	Vacaciones	Bonos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2019	91.251	113.134	204.385
Adiciones	91.645	140.049	231.694
Bajas	(76.214)	(119.027)	(195.241)
Saldo al 31-12-2019	106.682	134.156	240.838

Nota 19 - Otros pasivos no financieros, corriente

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

Concepto	31-dic-20	31-dic-19
	M\$	M\$
Dividendos por pagar (*)	361.400	447.200
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	63.816	56.929
Retenciones Previsionales	32.277	27.402
Otros	40.124	43.315
Total otros pasivos no financieros, corriente	497.617	574.846

(*) El total de dividendos por pagar corresponde al dividendo mínimo, según lo descrito en la Nota 19 - Capital y reservas, letra d).

Nota 20 - Capital y reservas**a) Dividendos entregados por DCV Registros S.A.**

- Con fecha 24 de marzo de 2020, se aprobó el pago de dividendos definitivo N° 21 por \$447.200.000.-, equivalente a \$172.- por acción, con cargo a los resultados del ejercicio 2019.
- Con fecha 27 de marzo de 2019, se aprobó el pago de dividendos definitivo N°20 por \$1.300.000.000.-, equivalente a \$500.- por acción, con cargo a los resultados del ejercicio 2018.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 20 - Capital y reservas (continuación)**b) Capital pagado y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital pagado se mantiene en M\$863.930 y la cantidad de acciones suscritas y pagadas es 2.600.000 de acciones, de acuerdo al siguiente detalle:

Accionistas	Número de acciones	% Participación
Depósito Central de Valores S.A.	2.599.999	99,99996%
Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile A.G.	1	0,00004%
Total	2.600.000	100,00000%

c) Gestión del capital

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

d) Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se registró una provisión para el pago del dividendo mínimo legal correspondiente a M\$361.400 y M\$447.200 respectivamente.

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

e) Dividendos

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Dividendo definitivo	-	889.200
Dividendo mínimo (provisorio)	361.400	447.200
Total dividendos	361.400	1.336.400

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 21 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Sociedad por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, detallados de acuerdo al servicio que los genera son los siguientes:

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Cargo fijo administracion registro de accionista	4.122.383	4.063.512
Cargo juntas de accionistas	299.557	296.298
Pago de dividendos	221.693	289.505
Cargo informes jurídicos	120.776	305.691
Proceso oferta preferente	106.135	111.147
Certificados tributarios	99.883	101.090
Mecanización del despacho	22.124	60.328
Convenio soporte WinSTA	5.857	5.688
Cargo traspasos accionarios	3.647	3.486
Póliza de seguros	2.067	2.008
Otros ingresos operacionales (*)	502.808	459.705
Ingreso Bruto	5.506.930	5.698.458

(*) Al 31 de diciembre de 2020 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$470.969 y Servicio de Bodegaje por M\$31.839. Al 31 de diciembre de 2019 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$429.645 y Servicio de Bodegaje por M\$30.060.

Nota 22 - Costo por beneficios a los empleados

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Sueldos	1.393.830	1.284.222
Bonos	121.577	140.049
Leyes sociales y licencias médicas	81.793	40.560
Indemnizaciones y finiquitos	19.418	73.987
Capacitación	6.223	9.702
Otros gastos del personal (*)	190.317	195.769
Total costo por beneficios a los empleados	1.813.158	1.744.289

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

Otros gastos del personal (*)	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Colación	53.994	49.362
Seguro médico	40.736	33.405
Otros gastos del personal	15.761	45.885
Cafetería oficina	9.205	18.111
Uniformes	1.695	7.861
Selección	721	1.298
Otros beneficios	68.205	39.847
Total otros gastos del personal	190.317	195.769

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Otros gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran en estas cuentas todos los costos de explotación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones).

Otros gastos por naturaleza	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Seguros de la operación	163.919	142.244
Otros gastos generales	163.732	147.236
Edificios e instalaciones	118.821	135.437
Asesorías externas	114.760	212.697
Personal externo de explotación	67.345	108.095
Útiles de oficina y librería	37.778	22.317
Seguros generales	17.347	14.492
Patentes, impuestos, derechos	15.276	14.006
Gastos de marketing	4.809	13.116
Gastos de telefonía	4.009	4.214
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	3.251	302
Reuniones, viajes y otros	115	2.242
Otros gastos de operación (*)	1.139.845	1.101.200
Total otros gastos por naturaleza	1.851.007	1.917.598

(*) Este monto incluye gastos por prestación de servicios de administración y arriendo de software desde la Sociedad Matriz. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este gasto asciende a M\$920.751 y M\$894.271, respectivamente.

Nota 24 - Otras ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran en estas cuentas principalmente los ingresos percibidos por concepto de intereses bancarios, castigo clientes y otros egresos fuera de la explotación según se detalla a continuación:

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Ingresos no operacionales		
Remuneración de saldos	34.447	104.382
Ingresos varios	31.511	3.914
Utilidad por venta activo fijo	150	52
Gastos no operacionales		
Otros egresos no operacionales	(435)	(616)
Total otras ganancias (pérdidas)	65.673	107.732

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 25 – Ingresos financieros

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Mayor valor cuota de FM	2.728	10.987
Intereses ganados por Inversiones	35.305	34.395
Reajustes cartera Santander - BCI	13.905	11.877
Ingreso neto	51.938	57.259

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

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Depósitos a plazo \$/UF	145	3.401
Bonos estatales	6.542	6.700
Bonos bancos y empresas	28.618	24.294
Total int. ganados por inversiones	35.305	34.395

Nota 26 - Gasto por impuesto a las ganancias**a) Gasto por impuesto a las ganancias**

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Periodo actual	(420.436)	(557.256)
Deficit de impuesto	(5.337)	(440)
Total	(425.773)	(557.696)
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias	7.110	22.318
Total	7.110	22.318
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	(418.663)	(535.378)
Total gasto por impuesto a la renta	(418.663)	(535.378)

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

b) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	31-dic-20 M\$	Tasa Efectiva	31-dic-19 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	1.203.336		1.488.888	
Total gasto por impuesto a la renta	(418.663)		(535.378)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	1.621.999		2.024.266	
Impuesto renta	(420.436)		(557.256)	
Deficit de impuesto	(5.337)		(440)	
Impuestos diferidos	7.110		22.318	
Total gasto	(418.663)	-25,81%	(535.378)	-26,45%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	437.940	27,00%	546.552	27,00%
Diferencia saldo inicial de ID	5.337	0,33%	-	-
Deficit de impuesto	(4.487)	-0,28%	-	-
Diferencias permanentes	(20.127)	-1,24%	(11.174)	-0,55%
Total conciliación	418.663	25,81%	535.378	26,45%

Nota 27 - Ganancias por acción básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Resultado disponible para accionistas	1.203.336	1.488.888
Acciones suscritas y pagadas	2.600.000	2.600.000
Total ganancia por acción básica	0,463	0,573

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

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 28 - Arrendamientos

a) Activos por derecho de uso

La Sociedad registra bajo IFRS 16 los contratos de arriendo de inmuebles. Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Los movimientos de activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas se presentan en la nota 14b.

b) Importes reconocidos en resultados

	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Arrendamientos bajo la NIIF 16		
Interés sobre pasivos por arrendamiento	(57.837)	(14.933)
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	(10.820)	(63.770)

c) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

Salidas de efectivo por arrendamientos	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	(241.810)	(45.272)

d) Otros arrendamientos

La Sociedad mantiene un arriendo de Software con la Sociedad Relacionada Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores. La renta mensual asciende a 1.066 UF. La duración del contrato es de 12 meses con cláusula de renovación automática.

La Sociedad mantuvo un arriendo con Inmobiliaria Helvetia Limitada, correspondientes a las oficinas del piso 22 del Edificio Santiago 2000. Este arriendo se originó en el año 2005 y se mantuvo vigente hasta febrero de 2020, con una renta mensual ascendiente a UF 191. La Sociedad decidió no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamiento en relación con estos arrendamientos.

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

Arriendos	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Arriendo Software	367.272	356.709
Oficinas Huérfanos P22	10.820	63.770
Total arriendos	378.092	420.479

**ANÁLISIS RAZONADO
DCV Registros**

Análisis “Estados de Situación Financiera”

Los principales rubros de Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Principales rubros	Unidad	dic-20	dic-19	Variación	
				M\$	%
Activos corrientes	M\$	2.508.868	1.715.593	793.275	46,24%
Activos no corrientes	M\$	3.553.021	3.590.480	(37.459)	-1,04%
Total activos	M\$	6.061.889	5.306.073	755.816	14,24%
Pasivos corrientes	M\$	1.299.279	1.247.931	51.348	4,11%
Pasivos no corrientes	M\$	1.881.767	2.019.235	(137.468)	-6,81%
Patrimonio	M\$	2.880.843	2.038.907	841.936	41,29%
Total pasivos y patrimonio	M\$	6.061.889	5.306.073	755.816	14,24%

El activo total de la Empresa al 31 de diciembre de 2020 aumentó un 14% en relación al total de activos existentes al 31 de diciembre de 2019, esto es MM\$756.

Los recursos disponibles de la Empresa (reflejado en las cuentas de Efectivo y equivalentes al efectivo y Otros activos financieros, corriente) aumentaron un 108%, esto es MM\$694; por su parte, las inversiones de largo plazo disminuyeron un 6% (MM\$46). En el caso de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, hubo una disminución de 13%, equivalente a MM\$118, comparado con diciembre 2019, debido principalmente a una disminución de los deudores por venta netos.

El ítem Propiedades, planta y equipos aumentó un 36% lo que corresponde a MM\$225, aumento relacionado principalmente a inversiones en instalaciones, muebles y útiles efectuadas con motivo del traslado de las oficinas en las que se desarrollan las actividades de la Empresa.

Los Activos por derecho de uso presentan una disminución de un 42% respecto al periodo anterior (MM\$891), disminución que se genera al concretar durante el año 2020 un contrato de subarrendamiento de porción del inmueble ubicado en Torre Nueva Santa María entre DCV Registros y su Matriz, DCV.

Las Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes y no corrientes, aumentaron en un 100% respecto a diciembre de 2019. Este aumento se genera en el reconocimiento de la deuda de DCV a favor de su Filial DCV Registros con motivo del subarrendamiento mencionado en el punto anterior.

Los Otros activos no financieros corrientes presentan un aumento de un 21% (MM\$33), esto debido principalmente a un aumento en las primas asociadas a los seguros operacionales de la Empresa.

DCV REGISTROS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 29 - Contingencias y compromisos

Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos y la correspondiente responsabilidad por el pago. Los saldos contables señalados a continuación se mantienen en cuenta corriente del Banco Crédito e Inversiones.

Concepto	31-dic-20 M\$	31-dic-19 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	4.665.007	5.412.676
Total fondo emisores para pago de dividendos	4.665.007	5.412.676

Nota 30 - Medio ambiente

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

Nota 31 - Investigación y desarrollo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación ni desarrollo.

Nota 32 - Sanciones

Durante el ejercicio 2020 y 2019 y la fecha de emisión del presente informe, la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) y otras autoridades administrativas no han cursado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores o Ejecutivos.

Nota 33 - Hechos posteriores

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



Los Pasivos corrientes de la empresa registraron un aumento de un 4% respecto a diciembre 2019, esto es MM\$51, lo que se explica por un aumento de MM\$67 en el ítem Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, generado principalmente por el aumento en las primas de los seguros operacionales de la empresa, obligaciones que se liquidan el primer semestre de cada año, junto con un aumento de MM\$52 en las Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, a raíz de la variación en los parámetros base de cada provisión, como son los sueldos de los colaboradores y el desempeño anual medido en términos de indicadores de gestión de la Empresa. Estos aumentos se ven en parte compensados por una disminución de los Otros pasivos no financieros corrientes por MM\$77, a raíz del menor dividendo mínimo reconocido al cierre de 2020 en comparación al cierre 2019.

Los pasivos no corrientes de la empresa registraron una disminución no significativa asociada al devengo de las cuotas vencidas de los arrendamientos.

El Patrimonio presenta un aumento de 41% equivalente a MM\$842, lo que se justifica por los resultados acumulados durante el período.



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

Indicadores de liquidez	Unidad	dic-20	dic-19	Variación
Liquidez corriente (1)	Veces	1,93	1,37	40,46%
Razón ácida (2)	Veces	1,93	1,37	40,46%

Indicadores de endeudamiento	Unidad	dic-20	dic-19	Variación
Endeudamiento sobre patrimonio (3)	Veces	1,29	1,66	-22,32%
Calidad deuda (4)	Veces	0,41	0,38	6,93%

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

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

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

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

(3) El indicador Endeudamiento sobre patrimonio (Ep) evalúa el nivel de endeudamiento de la Sociedad con sus acreedores, con respecto a su Patrimonio. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2020 y Patrimonio al 31-12-2019). Su fórmula de cálculo es:

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

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

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

Análisis “Estados de Resultados Integrales”

Los principales rubros del Estado de Resultados por Naturaleza al 30 de septiembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Rubro Estado de Resultados	Unidad	dic-20	dic-19	Variación	
				M\$	%
Ingresos de explotación	M\$	5.506.930	5.698.458	(191.528)	-3,36%
Gastos de Personal	M\$	(1.813.158)	(1.744.289)	(68.869)	3,95%
Depreciación y amortización	M\$	(252.178)	(109.001)	(143.177)	131,35%
Pérdidas por deterioro de valor	M\$	(22.961)	(10.474)	(12.487)	119,22%
Otros Gastos Varios	M\$	(1.785.334)	(1.809.866)	24.532	-1,36%
Resultado Operacional	M\$	1.567.626	1.917.096	(349.470)	-18,23%
Gastos Financieros	M\$	(58.266)	(14.933)	(43.333)	100,00%
Resultados no operacionales	M\$	54.373	107.170	(52.797)	-49,26%
Impuesto a la renta	M\$	(418.663)	(535.378)	116.715	-21,80%
Resultado del ejercicio	M\$	1.203.336	1.488.888	(285.552)	-19,18%
EBITDA (5)	M\$	1.819.804	2.026.097	(206.293)	-10,18%

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 el resultado de la Sociedad presenta una disminución de 19% con respecto al 31 de diciembre de 2019, equivalente a MM\$286. En términos de EBITDA, presenta una disminución de 10%, esto es MM\$206.

Los ingresos de explotación de DCV Registros a diciembre 2020 disminuyeron un 3% con respecto al mismo periodo de 2019 (MM\$192). Esta disminución se genera principalmente en los servicios de informes jurídicos (MM\$185) y pago de dividendos (MM\$68), y se ve en parte compensada por el alza en el cargo fijo de administración del registro de accionistas (MM\$59).

Los principales servicios, en términos de ingreso operacional a diciembre 2020 son: ingresos por cargo fijo de administración (75%), servicio de mecanización, impresión y franqueo (9%), cargo juntas de accionistas (5%) y cargo pago de dividendos (4%).

Los Costos por beneficios a los empleados presentan un aumento de un 4% (MM\$69), el que se genera principalmente por el aumento nominal de las remuneraciones de los colaboradores.

Los Otros gastos por naturaleza presentan una disminución de un 3%, equivalente a MM\$67, donde las principales bajas se originan por asesorías externas (MM\$98) y personal externo (MM\$41). Por su parte, las principales alzas se originan en servicios de administración de la filial (MM\$26) y seguros de la operación (MM\$22).

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

Indicadores de Rentabilidad	Unidad	dic-20	dic-19	Variación
Rendimiento sobre capital (6)	%	48,92%	75,86%	-35,52%
Rendimiento sobre activo (7)	%	19,85%	28,06%	-29,26%
EBITDA / Ventas (8)	%	33,05%	35,56%	-7,06%
Utilidad / Ventas (9)	%	21,85%	26,13%	-16,37%

(6) El indicador Rendimiento sobre capital (ROE) mide el desempeño de la inversión de los accionistas, en relación a la utilidad obtenida en un periodo. Su fórmula de cálculo considera el Patrimonio promedio entre dos periodos (Patrimonio al 31-12-2020 y Patrimonio al 31-12-2019). Su fórmula de cálculo es:

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

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

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

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

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

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

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

Análisis “Estados de Flujos de Efectivo”

Los principales rubros del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Rubro Estado de Flujos de Efectivo	Unidad	dic-20	dic-19	Variación	
				MS	%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	MS	1.678.535	1.782.572	(104.037)	-5,84%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	MS	(399.525)	(594.078)	194.553	-32,75%
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	MS	(689.439)	(1.345.272)	655.833	-48,75%
Efecto variaciones en tasas de cambio y sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	MS	(2.476)	-	(2.476)	100,00%
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	MS	587.095	(156.778)	743.873	-474,48%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	MS	609.116	765.894	(156.778)	-20,47%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	MS	1.196.211	609.116	587.095	96,38%

El flujo operacional al 31 de diciembre de 2020 registró una disminución de un 6% respecto al mismo período del año anterior, equivalente a MM\$104. Esta disminución se explica principalmente por menores cobros procedentes de las ventas de la Sociedad, los que disminuyen un 4% (MM\$261), mayores pagos asociados a los colaboradores, los que aumentan un 5% (MM\$88) y una disminución de un 42% en los intereses recibidos (MM\$66), variaciones que se ven compensadas por una disminución en otros pagos a proveedores de un 13% (MM\$285).

En relación al flujo de efectivo procedente de actividades de inversión, este flujo de salida disminuyó un 33%, equivalente a MM\$195. Esta variación se produce principalmente por un menor gasto asociado a inversión en instalaciones (MM\$238).

El flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento presenta una disminución de MM\$656 (49%). Este menor flujo se genera principalmente por la diferencia en los dividendos pagado en cada período.

Riesgos de la Sociedad

DCV Registros nace con la finalidad de facilitar la administración de los registros de accionistas de sociedades anónimas y registros de aportantes de fondos de inversión de manera integrada, en un solo lugar, ayudando a disminuir los tiempos, costos y riesgos asociados, comprometiendo altos estándares de calidad de servicio y seguridad. Dentro de los principales riesgos que se gestionan en DCVR se encuentran los riesgos operacionales, riesgo normativo, riesgo TI, riesgo de continuidad y seguridad de sus servicios. Respecto a los marcos de gestión de riesgos operacional, se utiliza el marco general de riesgo de su matriz, Depósito Central de Valores (DCV).

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

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

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

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



riesgos, los planes de continuidad y recuperación y el seguimiento de los planes de mitigación y compromisos.

Escenario de contingencia COVID-19

Desde el inicio del impacto de la pandemia en Chile, el 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, los cuales se han mantenido durante todo el año 2020 y se prevé que se mantengan durante el primer trimestre del año 2021. Dentro de las medidas que se mantienen vigentes se encuentran:

- Monitoreo permanente de los colaboradores y la gestión de la organización durante la pandemia mediante comités gerenciales.
- Comunicación permanente con los colaboradores respecto a la mantención o cambios de las estrategias respecto al escenario COVID-19.
- 95% de la operación del DCV ha sido remota, mediante la utilización de mecanismos de equipos virtuales.
- Se definieron mecanismos de contingencia para los 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 y agentes de seguridad adicionales en todas las conexiones de los colaboradores, así como la realización de phishing test a toda la organización.
- 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 la empresa.
- Se instauró un comité gerencial de control de operaciones, el cual revisa y aprueba todos los cambios necesarios en la operación en estado de contingencia, así como la definición de los protocolos de excepción.
- Se ha mantenido comunicación permanente con la Comisión del Mercado Financiero, en la cual se informa el cierre y término de las operaciones, así como todo incidente que pueda haber afectado la operación.



Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

Declaración de responsabilidad

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

Carta del Gerente General

01
Acerca del DCV Registros

02
Gobierno corporativo

03
Ámbito de negocios

04
Gestión de riesgo

05
Responsabilidad corporativa

06
Información corporativa de carácter general

07
Estados Financieros

Sr. Sergio Baeza Valdés
Presidente
RUT: 5.572.979-4

Sr. Arturo Concha Ureta
Vicepresidente
RUT: 5.922.845-5

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

Sr. Fred Meller Sunkel
Director
RUT: 9.976.183-0

Sr. Cristián Rodríguez Allendes
Director
RUT: 7.687.468-9

Sr. Guillermo Tagle Quiroz
Director
RUT: 8.089.223-3

Sr. Jorge Claude Bourdel
Director
RUT: 6.348.784-8

Sr. Mario Gómez Dubravcic
Director
RUT: 5.865.947-9

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

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

Fernando Yáñez González
Gerente general
RUT: 6.374.974-5

Santiago, marzo de 2021

Apoquindo 4001 piso 12,
Av. Los Conquistadores 1730,
Providencia, Santiago

Mesa central
+562 2393-9000

www.dcv.cl

Contacto para consultas

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

El presente reporte fue elaborado por un equipo conformado por las gerencias Legal y de Asuntos Públicos y de Finanzas y Control de Gestión, con la participación de la alta administración del DCV, con la asesoría de DEVA. La información contenida en este documento fue preparada por las distintas áreas de la empresa y corresponde al DCV S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2020.