



ESTADOS FINANCIEROS

Para los periodos al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

Estados Financieros

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

Moneda de presentación
Miles de pesos (M\$)

Contenido

| | |
|--|--------|
| Estados de Situación Financiera..... | - 3 - |
| Estados de Resultados Integrales | - 4 - |
| Estado de cambios en el patrimonio | - 5 - |
| Estados de flujos de efectivo | - 6 - |
| Nota 1 Información de la Entidad. | - 7 - |
| Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados. | - 8 - |
| Nota 3 Cambios Contables. | - 14 - |
| Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera. | - 15 - |
| Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo. | - 17 - |
| Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes. | - 18 - |
| Nota 8 Información Sobre Mercados de Futuros y Opciones. | - 32 - |
| Nota 9 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes..... | - 35 - |
| Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas..... | - 36 - |
| Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos. | - 40 - |
| Nota 12 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar. | - 44 - |
| Nota 13 Provisiones por Beneficios a los Empleados. | - 45 - |
| Nota 14 Patrimonio. | - 46 - |
| Nota 15 Norma de Carácter General N° 266 del 22 de Diciembre de 2009. | - 48 - |
| Nota 16 Información Financiera para los Fondos de Garantía y Reserva. | - 50 - |
| Nota 17 Transacciones de Acciones..... | - 52 - |
| Nota 18 Información Financiera por Segmentos. | - 52 - |
| Nota 19 Diferencia de Cambio. | - 53 - |
| Nota 20 Resultados por Unidades de Reajuste. | - 53 - |
| Nota 21 Contingencias y Restricciones. | - 53 - |
| Nota 22 Cauciones Obtenidas de Terceros. | - 53 - |
| Nota 23 Sanciones. | - 53 - |
| Nota 24 Hechos Posteriores..... | - 53 - |
| Nota 25 Medio Ambiente..... | - 56 - |
| Nota 26 Gestión de Riesgos Financieros. | - 56 - |

Estados de Situación Financiera
Para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

| | Notas | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 1.683.103 | 1.578.414 |
| Otros activos financieros corrientes | 6 | 9.172.325 | 9.455.285 |
| Otros activos no financieros, corriente | | 30.746 | 2.789 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 9 | 350.273 | 285.316 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente | 10 | 85.059 | 91.881 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 2.615 | 6.067 |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 11.324.121 | 11.419.752 |
| Activos corrientes totales | | 11.324.121 | 11.419.752 |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos no financieros no corrientes | | 16.714 | 16.714 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 7 | 10.211 | 18.662 |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 175.481 | 109.057 |
| Total de activos no corrientes | | 202.406 | 144.433 |
| Total de activos | | 11.526.527 | 11.564.185 |
| Patrimonio y pasivos | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 544.421 | 559.111 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | | - | - |
| Otras provisiones a corto plazo | | - | - |
| Pasivos por Impuestos corrientes | 11 | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 13 | 52.698 | 53.087 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 597.119 | 612.198 |
| Pasivos corrientes totales | | 597.119 | 612.198 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivo por impuestos diferidos | 11 | 63.213 | 90.368 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 13 | 195.318 | 191.852 |
| Total de pasivos no corrientes | | 258.531 | 282.220 |
| Total pasivos | | 855.650 | 894.418 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 14 | 4.735.151 | 4.735.151 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | 5.323.244 | 5.322.134 |
| Otros resultados integrales | | (64.984) | (64.984) |
| Otras reservas | 14 | 677.466 | 677.466 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 10.670.877 | 10.669.767 |
| Participaciones no controladoras | | - | - |
| Patrimonio total | | 10.670.877 | 10.669.767 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 11.526.527 | 11.564.185 |

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Estados de Resultados Integrales Para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

| | Notas | Acumulado | |
|---|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ | 01-01-2019 31-03-2019 M\$ |
| Ganancia (pérdida) | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | | 828.355 | 768.007 |
| Gastos por beneficios a los empleados | | (170.083) | (165.303) |
| Gasto por depreciación y amortización | 7 | (8.451) | (8.451) |
| Gastos por naturaleza | | (386.145) | (373.315) |
| Otras ganancias (pérdidas) | | 60 | - |
| Ingresos financieros | | 4.708 | 6.484 |
| Diferencias de cambio | 19 | 78 | (13) |
| Resultado por unidades de reajuste | 20 | 116 | - |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | | (275.556) | 190.403 |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | (6.918) | 417.812 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 11 | 8.029 | (127.141) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | 18 | 1.111 | 290.671 |
| Ganancia (pérdida) | | 1.111 | 290.671 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 1.111 | 290.671 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | 1.111 | 290.671 |
| Ganancias por acción | | | |
| Ganancia por acción básica | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | 14 | 1 | 220 |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas | | - | - |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 1 | 220 |

| Estado del resultado integral | Acumulado | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ | 01-01-2019 31-03-2019 M\$ |
| Ganancia (pérdida) | 1.111 | 290.671 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | 0 | - |
| Resultado integral total | 1.111 | 290.671 |

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Estado de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

| | Nota | Capital emitido | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|------|------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------|---|----------------------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial Ejercicio Actual 01-01-2020 | | 4.735.151 | 612.482 | 612.482 | 5.322.134 | 10.669.767 | - | 10.669.767 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | 1.110 | 1.110 | - | 1.110 |
| Otro resultado integral | | | | | | | | |
| Dividendos | | | | | | | | |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | | | | | | | |
| Total de cambios en patrimonio | | - | - | - | 1.110 | 1.110 | - | 1.110 |
| Saldo Final Ejercicio Actual 31-03-2020 | | 4.735.151 | 612.482 | 612.482 | 5.323.244 | 10.670.877 | - | 10.670.877 |

| | | Capital emitido | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|--|------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------|---|----------------------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01-01-2019 | | 4.735.151 | 630.335 | 630.335 | 4.729.688 | 10.095.174 | - | 10.095.174 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | - | - | - | 290.671 | 290.671 | - | 290.671 |
| Otro resultado integral | | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | | - | - | - | 290.671 | 290.671 | - | 290.671 |
| Saldo Final Ejercicio Anterior 31-03-2019 | | 4.735.151 | 630.335 | 630.335 | 5.020.359 | 10.385.845 | - | 10.385.845 |

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Estados de flujos de efectivo
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

| Estados de flujos de efectivo | Nota | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ | 01-01-2019 31-03-2019 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 | | 887.622 | 943.622 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (481.275) | (444.571) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (216.951) | (243.484) |
| Intereses recibidos | | 4.708 | 6.484 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | (89.531) | (63.899) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 104.573 | 198.152 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | - | - |
| Compras de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Intereses recibidos | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | - | - |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | - | - |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 104.573 | 198.152 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | 116 | - |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 104.689 | 198.152 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | | 1.578.414 | 1.665.063 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio | 5 | 1.683.103 | 1.863.215 |

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Nota 1 Información de la Entidad.

1) Identificación de la Sociedad

La Sociedad CCLV, Contraparte Central S.A. constituida y domiciliada en la ciudad de Santiago de Chile, se encuentra inscrita en el registro público que para tales efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero, como una sociedad anónima especial como las señaladas en el artículo 126 de la Ley N° 18.046, sujeta a su fiscalización y aprobada por Resolución exenta N° 177 de fecha 17 de noviembre de 1994.

La Sociedad se constituyó por Escritura Pública de fecha 19 de enero de 1990, otorgada ante el Notario de Santiago don Raúl Iván Perry Pefaur. Un extracto de dicha escritura se inscribió el día 29 de enero de 1990, a fojas 2.971, bajo el N°1.592, en el Registro de Comercio de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del día 31 de enero de 1990.

Con fecha 16 de noviembre de 2009, se efectuó una Junta General Extraordinaria de Accionistas, siendo sus principales acuerdos los siguientes:

a) Reformar los estatutos de la Sociedad, con el objeto de adecuarlos a las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.345 sobre Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros, adoptándose los siguientes acuerdos:

- Cambio del nombre de la Sociedad, por el de “CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A.”
- Cambio del objeto social.
- Aumento del Capital Social en \$ 2.715.212.280 mediante la emisión de 660 acciones de pago, sin valor nominal, al precio de \$ 4.113.958 cada una, de las cuales la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores suscribió y pagó 639 acciones por un total de \$ 2.628.819.162.
- Formación de Comités.
- Formación de Fondos de Reserva y de Garantía.

b) Aprobación del nuevo texto refundido de los Estatutos de la Sociedad.

El acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, se redujo a escritura pública con fecha 21 de diciembre de 2009 ante don Ulises Aburto Spitzer, notario suplente del titular de Santiago don Raúl Iván Perry Pefaur y tiene el Repertorio N° 48.252.

Mediante resolución N° 108 de fecha 3 de febrero de 2010, publicada en el Diario Oficial de fecha 9 de febrero de 2010, la ex Superintendencia de Valores y Seguros, actual Comisión para el Mercado Financiero, aprobó la reforma de estatutos sociales de la Sociedad y autorizó su existencia como Contraparte Central y Cámara de Compensación de acuerdo a la Ley N° 20.345, quedando inscrita en el Registro de Comercio de Santiago, a fojas 7565 y 7566 N° 5245 del año 2010.

Nota 1 Información de la Entidad (continuación).

2) Descripción de las actividades principales

Según los Estatutos de la Sociedad, su objeto exclusivo será administrar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros, ya sea actuando como entidad de contraparte central, o como cámara de compensación de instrumentos financieros y, desarrollar las demás actividades complementarias que autorice la Ley o la Comisión para el Mercado Financiero, ex Superintendencia de Valores y Seguros mediante Norma de Carácter General.

3) Entidad Controladora

La Sociedad es una filial de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores la que al 31 de marzo de 2020 tiene el 97,5757% de la propiedad (97,5757% al 31 de diciembre de 2019).

4) Número de empleados

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad cuenta con 19 empleados (19 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados.

a) Períodos cubiertos

Los estados financieros fueron preparados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Los Estados de Resultados Integrales se presentan comparados entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2020 y 2019. Los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo fueron preparados por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y 2019.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de CCLV, Contraparte Central S.A. al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, ex Superintendencia de Valores y Seguros, primando estas últimas.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de mayo de 2020.

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados (continuación).

c) Moneda funcional

La moneda funcional de la CCLV, Contraparte Central S.A. y su Matriz ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. Por lo tanto, los estados financieros son presentados en “Pesos Chilenos”, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Bases de conversión

Las cifras de los presentes estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad, en consideración a que los ingresos y gastos son realizados en dicha moneda.

Los respectivos valores corresponden a los pesos chilenos nominales de apertura de cada ejercicio o a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones a los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera expresados en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

| Divisa / Unidad de medida | 31-03-2020 | 31-12-2019 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Dólar Estadounidense US\$ | 852,03 | 748,74 |
| Unidad de Fomento UF | 28.597,46 | 28.309,94 |

e) Efectivo y equivalente al efectivo

Se consideran en este rubro los saldos disponibles en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazo en el sistema financiero a menos de 90 días. Estos activos son registrados conforme a su naturaleza, a su valor nominal o costo amortizado. Corresponden a disponibilidades o inversiones de muy corto plazo y de alta liquidez, cuyos riesgos de cambio de valor son poco significativos. Los depósitos a plazo se presentan, reconociendo sus variaciones de valor en resultados. Su valorización incluye los intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio.

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contable Aplicados (continuación).

f) Otros Activos Financieros, corrientes

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Clasificación de Activos Financieros:

(i) Reconocimiento inicial

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados. 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.

(ii) 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 del tipo de interés efectivo, es decir, devengan la tasa de interés del pacto, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.

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 ventajas derivados de su titularidad.

CCLV, Contraparte Central S.A., evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pueden haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado o a valor razonable con cambio en patrimonio.

El saldo de Otros Activos Financieros corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen bajo este rubro depósitos a plazo a más de 90 días e inversiones en bonos, los cuales se valorizan a valor razonable y cuyas variaciones se imputan al resultado, que se logra al ajustar su valor de compra según la tasa de mercado existente a la fecha de cierre.

A partir del 1 de diciembre de 2014 el Directorio de la Sociedad autorizó el traspaso en partes iguales de la cartera de instrumentos financieros a Banchile Corredores de Bolsa y Santander Corredores de Bolsa, con el propósito de generar rentabilidad por las inversiones que se realicen al administrar dicha cartera. Al 31 de marzo de 2020, la cartera se presenta dividida en un 55% para Banchile y un 45% para Santander; esto producto de retiros efectuados durante el año 2019. Los instrumentos informados por las administradoras son clasificados bajo el rubro de "Otros activos financieros corrientes" y el resultado de la cartera es registrado en resultado bajo el rubro de "Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable".

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados (continuación).

g) Pasivos Financieros

Al cierre de los ejercicios presentados, la Sociedad no tiene pasivos financieros.

h) Propiedades, Plantas y Equipos

Bajo este rubro se consideran las remodelaciones de oficinas y se valorizan a su costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar. En el caso que existan activos que tengan vidas útiles distintas son registrados en forma separada.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registraron directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La vida útil de los activos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 que componen el rubro Propiedades, Plantas y Equipos fue de 6 años y se depreciaron a base del método lineal. Las vidas útiles y los valores residuales fueron evaluados anualmente. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos activos se encuentran totalmente depreciados.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto cuando se le 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 vigentes o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados (continuación).

Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias por el valor inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias asociadas y en negocios conjuntos en la medida que se pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias, probablemente no serán reversadas en el futuro; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse 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 aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de balance.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que se espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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 tasa fiscal del 27% que por defecto se aplican a la fecha de balance.

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados (continuación).

j) Beneficios a los empleados

La Sociedad no tiene obligaciones contractuales con el personal por concepto de indemnizaciones por años de servicio, sin embargo, se ha estimado por cada trabajador una provisión equivalente al cálculo actuarial de la indemnización por años de servicios según lo establecido en NIC N° 19 derivada de la práctica de la Sociedad.

k) Provisión de vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se contabiliza en el ejercicio en que este derecho se devenga, independientemente del ejercicio en el cual los trabajadores hacen uso de este derecho, lo que es presentado dentro del rubro *Provisión por Beneficios a los Empleados*.

l) Activos Intangibles distintos de la plusvalía:

- Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de estudio, optimización e investigación de nuevos proyectos, en que ha incurrido la Sociedad como parte del desenvolvimiento normal de sus operaciones, son cargados directamente a resultados del ejercicio en que se incurren.

Al respecto, la Sociedad no ha incurrido en gastos de investigación y desarrollo por conceptos y montos que requieran ser expuestos detalladamente.

- Otros Activos Intangibles

Estos activos intangibles corresponden fundamentalmente a aplicaciones informáticas. Su reconocimiento contable se realiza a su costo de adquisición y, posteriormente, se valoran a su costo neto menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Anualmente la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro.

m) Ganancia por Acción

La ganancia básica por acción se calcula como el coeficiente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

n) Ingresos Ordinarios

La Sociedad reconoce los ingresos relacionados con el giro sobre base devengada, a objeto de reconocer en el período correspondiente los ingresos generados por sus operaciones. Los ingresos son originados principalmente en el registro y procesamiento de operaciones en los sistemas de Contraparte Central y de Compensación y liquidación de valores.

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados (continuación).

o) Información Financiera por Segmentos Operativos

Un segmento operativo se define como un componente del negocio de la entidad sobre el cual se tiene información financiera separada la que es evaluada regularmente por la alta Administración. La información por segmentos se presenta de manera consistente con el principal giro del negocio, el cual ha sido identificado como:

- Liquidación del sistema de Contraparte Central y Cámara de Compensación.

Nota 3 Cambios Contables.

No existen cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera.

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019:

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera (continuación).

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada:

| Normas e Interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”. | 01-01-2022 |
| Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. | 01-01-2020 |
| Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios. | 01-01-2020 |
| Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados. | 01-01-2020 |

Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera (continuación).

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el efectivo y equivalentes al efectivo se componen según el siguiente detalle:

| Conceptos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo Bancos en pesos (\$) | 1.682.461 | 754.845 |
| Saldo Bancos en US\$ | 642 | 564 |
| Depósitos a plazo hasta 90 días en pesos (\$) | - | 823.005 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | 1.683.103 | 1.578.414 |

Al 31 de marzo de 2020, no hay inversiones en depósitos a plazo.

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, son valorizadas bajo el método de valor razonable con efecto en resultados en cada fecha de cierre de balance y son las siguientes:

-En Pesos:

| Institución | Fecha de Colocación | Fecha de Vencimiento | Días vencidos | Tasa % | Monto Inicial M\$ | Intereses Devengados M\$ | Monto al 31-12-2019 M\$ |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------|--------|----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| BCI | 29-10-2019 | 27-01-2020 | 63 | 0,18 | 205.000 | 775 | 205.775 |
| BICE | 28-10-2019 | 27-01-2020 | 64 | 0,16 | 205.000 | 699 | 205.699 |
| BANCO CHILE | 28-10-2019 | 27-01-2020 | 64 | 0,17 | 205.000 | 744 | 205.744 |
| SECURITY | 28-10-2019 | 27-01-2020 | 64 | 0,18 | 205.000 | 787 | 205.787 |
| Totales | | | | | 820.000 | 3.005 | 823.005 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las inversiones en otros activos financieros corrientes de la Sociedad, se encuentran valorizadas bajo el método de valor razonable con efecto en resultados a cada fecha de cierre de balance y son:

| Instrumentos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Bonos Tesorería General de la República en Pesos (\$) | 414.994 | 418.363 |
| Cartera Instrumentos Financieros Santander | 3.968.798 | 4.097.282 |
| Cartera Instrumentos Financieros Banchile | 4.788.533 | 4.939.640 |
| Total Otros Activos Financieros Corrientes | 9.172.325 | 9.455.285 |

El detalle de los bonos de la Tesorería General de la Republica en pesos (BTP), al 31 de marzo de 2020, es el siguiente:

| Instrumento | Fechas | | Valor Contable | | Valor Mercado | Ajuste a valor de Mercado |
|--------------------|---------------|--------------------|-----------------------|-------------|----------------------|----------------------------------|
| | Compra | Vencimiento | M\$ | Tasa | M\$ | M\$ |
| BTP0450321 | 22-02-2017 | 01-03-2021 | 414.994 | 0,80 | 414.994 | - |
| Totales | | | 414.994 | | 414.994 | - |

La Cartera de los Instrumentos Financieros de Santander, al 31 de marzo de 2020, es la siguiente:

| Instrumentos | Al 31-03-2020 M\$ |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Acciones | 80.586 |
| Depósitos a plazo y pactos | - |
| Bonos Estatales | 1.850.967 |
| Bonos Empresas | 1.901.117 |
| Fondo Renta Variable | 124.487 |
| Money Market | 2.342 |
| Operaciones en tránsito | - |
| Cajas | 11.503 |
| Cuentas por pagar | (2.204) |
| Total Cartera Santander | 3.968.798 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

La cartera de Santander se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

| Emisor | NEM.EMI. | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ |
|--|------------|----------------|-------------------|
| SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A SERIE B | SQM-B | PESO | 6.859 |
| SONDA S.A | SONDA | PESO | 4.614 |
| PARQUE ARAUCO S.A | PARAUACO | PESO | 8.155 |
| LATAM AIRLINES GROUP S.A | LTM | PESO | 2.017 |
| IAM | IAM | PESO | 5.659 |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | BCI | PESO | 10.440 |
| ENEL AMERICAS S.A. | ENELAM | PESO | 5.462 |
| ENGIE ENERGIA CHILE S.A. | ECL | PESO | 8.069 |
| VIÑA CONCHA Y TORO S.A | CONCHATORO | PESO | 9.786 |
| EMPRESA COLBUN | COLBUN | PESO | 4.879 |
| EMPRESAS CMPC S.A | CMPC | PESO | 12.130 |
| S.A.C.I FALABELLA | FALABELLA | PESO | 2.516 |
| Total Acciones Cartera Santander | | | 80.586 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

| Emisor | Nemotécnico | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ | Clasificación de Riesgo |
|--------------------------------------|-------------|----------------|-------------------|-------------------------|
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 120.648 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0470930 | PESO | 132.047 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0470930 | PESO | 154.055 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 109.680 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0400323 | PESO | 176.910 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 109.680 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 109.680 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0200335 | UF | 132.130 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0190930 | UF | 65.218 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0150326 | UF | 524.818 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0150326 | UF | 61.743 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0150326 | UF | 154.358 | |
| AGUAS ANDINAS S.A | BAGUA-W | UF | 31.459 | AA+ ; AA+ |
| AGUAS ANDINAS S.A | BAGUA-W | UF | 47.189 | AA+ ; AA+ |
| CORPBANCA | BCORAN0710 | UF | 60.802 | AA ; AA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 123.047 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTR20317 | UF | 123.302 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 30.762 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTR20317 | UF | 308.256 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 184.570 | AAA ; AAA |
| HORTIFRUT S.A | BHFS-A | UF | 141.257 | A ; A+ |
| TRANSELEC S.A | BNTRA-K | UF | 98.260 | AA-;A+;AA- |
| PATIO COMERCIAL S.A | BPATI-C | UF | 65.477 | A ; A |
| GRUPO SECURITY S.A | BSECU-L3 | UF | 98.004 | |
| BANCO SCOTIABANK | BBNS-Q0513 | UF | 31.154 | |
| BANCO SANTANDER CHILE | BSTD30915 | UF | 92.685 | AAA ; AAA |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | BBCII10219 | UF | 172.000 | |
| VIAS CHILE | BVIAS-A | UF | 292.893 | AA- ; AA |
| Total Bonos Cartera Santander | | | 3.752.084 | |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Fondo Renta Variable:

| Descripción | Moneda Emisión | NEM.EMI. | Valor Mercado USD \$ | Valor Mercado M\$ |
|--|----------------|----------|----------------------|-------------------|
| ISHARES MSCI ACWI ETF | USD | ACWI US | 47.240,35 | 39.980 |
| ISHARES MSCI EMERGING MKT IN | USD | EEM US | 38.771,68 | 32.812 |
| SPDR S&P 500 ETF | USD | SPY US | 18.558,00 | 15.706 |
| ISHARES MSCI EMU | USD | EZU US | 19.862,01 | 16.809 |
| ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF | USD | ILF US | 6.957,06 | 5.888 |
| ISHARES MSCI JAPAN INDEX | USD | EWJ US | 15.706,02 | 13.292 |
| Total Fondos Renta Variable Cartera Santander | | | | 124.487 |

-Money Market:

| Descripción | Moneda Emisión | Valor Mercado USD \$ | Valor Mercado M\$ |
|---|----------------|----------------------|-------------------|
| Fondo Mutuo Santander Money Market Dolar | USD | 2.731,98 | 2.342 |
| Total Money Market Cartera Santander | | | 2.342 |

La Cartera de los Instrumentos Financieros de Banchile, al 31 de marzo de 2020, es la siguiente:

| Instrumentos | Al 31-03-2020 M\$ |
|----------------------------------|-------------------|
| Acciones | 63.837 |
| Bonos del Banco Central en pesos | 164.537 |
| Bonos del Banco Central en U.F. | 666.734 |
| Bonos Bancarios | 2.025.654 |
| Bonos Empresas | 548.949 |
| Bonos TGR de Chile en pesos | 702.157 |
| Bonos TGR de Chile en U.F. | 224.934 |
| Inversión Internacional | 337.685 |
| Efectos de Comercio | - |
| Fondo Money Market | 54.046 |
| Depósitos a plazo y pactos | - |
| Cuentas por cobrar | - |
| Total Cartera Banchile | 4.788.533 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

La Cartera de Banchile se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

| Emisor | NEM.EMI. | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ |
|--|-----------|----------------|-------------------|
| BANCO SANTANDER - CHILE | STD | PESO | 3.726 |
| CENCOSUD S.A | CENC | PESO | 1.768 |
| BANCO DE CHILE | CHI | PESO | 11.309 |
| EMPRESAS CMPC S.A | BCMPC | PESO | 4.049 |
| EMPRESAS COPEC S.A | COPEC | PESO | 5.243 |
| ENELCHILE | ENELCHILE | PESO | 6.959 |
| ENTEL CHILE S.A | ENTEL | PESO | 3.967 |
| S.A.C.I FALABELLA | FALA | PESO | 5.187 |
| LATAM AIRLINES GROUP S.A | LTM | PESO | 1.901 |
| PLAZA S.A | MALLPLAZA | PESO | 5.839 |
| PARQUE ARAUCO S.A | PARAUCO | PESO | 3.968 |
| SONDA S.A | SONDA | PESO | 1.921 |
| SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A SERIE B | SQM-B | PESO | 3.576 |
| AESGENER | AESGENER | PESO | 2.771 |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | BCI | PESO | 1.653 |
| Total Acciones Cartera Banchile | | | 63.837 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

| Emisor | Nemotécnico | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ | Clasificación de Riesgo |
|--------------------------------------|-------------|----------------|-------------------|-------------------------|
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCP0600322 | PESO | 109.691 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCP0600322 | PESO | 54.846 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 95.248 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 126.997 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 190.495 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 253.994 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0450326 | PESO | 164.189 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0450326 | PESO | 54.730 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0500335 | PESO | 111.883 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0500335 | PESO | 111.883 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0600143 | PESO | 259.473 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTU0150326 | UF | 92.460 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTU0200335 | UF | 132.474 | |
| BANCO BICE | BBIC590314 | UF | 60.087 | AA ; AA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO30315 | UF | 274.412 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 214.928 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 61.408 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTS70517 | UF | 60.415 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTT70817 | UF | 541.099 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTX10418 | UF | 289.570 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTX90518 | UF | 312.446 | AAA ; AAA |
| BANCO INTERNACIONAL | BINT-K1118 | UF | 29.464 | AA- ; AA- |
| BANCO ITAU | BCORBY0914 | PESO | 20.728 | |
| BANCO SECURITY | BSECK41013 | UF | 31.087 | AA- ; AA |
| BANCO CONSORCIO | BCNOBR0319 | PESO | 130.012 | AA- ; AA- |
| COMPAÑÍA CERVECERIAS UNIDAS S.A | BCERV-H | UF | 117.307 | AA+ ; AA+ |
| INVERSIONES CMPC S.A | BCMPC-O | UF | 79.267 | AA ; AA- |
| EMPRESAS COPEC S.A | BECOP-G | UF | 90.498 | AA- ; AA- |
| CENCOSUD SHOPPING S.A | BCSSA-A | UF | 99.184 | AA+ ; AA+ |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A | BENDE-H | UF | 16.342 | AA ; AA- |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A | BENDE-H | UF | 32.683 | AA ; AA- |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A | BENDE-M | UF | 29.332 | AA ; AA- |
| SONDA S.A | BSOND-J | UF | 53.991 | |
| TELEFÓNICA MOVILES CHILE S.A | BTMOV-F | UF | 30.342 | AA ; AA+ |
| Total Bonos Cartera Banchile | | | 4.332.965 | |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Inversión Internacional:

| Tipo de Activo | Monto USD \$ | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ |
|---|---------------------|-----------------------|--------------------------|
| Efectivo , Fondos de Dinero y Depositos Bancarios | 2.673,70 | USD | 2.278 |
| Fondos Mutuos | 392.619,59 | USD | 334.523 |
| Productos Negociados en Bolsa | 1.037,19 | USD | 884 |
| Total de la Cuenta | 396.330,48 | | 337.685 |

-Fondo Money Market:

| Nemotécnico | Moneda Emisión | NEM.EMI. | Valor Mercado M\$ |
|--|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| Capital Emp A | PESO | BANCHIAGF | 54.046 |
| Total Fondo Money Market Cartera Banchile | | | 54.046 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

El detalle de los bonos de la Tesorería General de la República en pesos (BTP), al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Instrumento | Fechas | | Valor Contable | | Valor Mercado | Ajuste a valor de Mercado |
|----------------|------------|-------------|----------------|------|----------------|---------------------------|
| | Compra | Vencimiento | M\$ | Tasa | M\$ | M\$ |
| BTP0450321 | 22-02-2017 | 01-03-2021 | 418.363 | 1,82 | 418.363 | - |
| Totales | | | 418.363 | | 418.363 | - |

La Cartera de los Instrumentos Financieros de Santander, al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| Instrumentos | Al 31-12-2019 M\$ |
|--------------------------------|----------------------|
| Acciones | 107.241 |
| Depósitos a plazo y pactos | - |
| Bonos Estatales | 1.891.852 |
| Bonos Empresas | 1.952.664 |
| Fondo Renta Variable | 144.148 |
| Money Market | 2.063 |
| Operaciones en tránsito | - |
| Cajas | 1.535 |
| Cuentas por pagar | (2.221) |
| Total Cartera Santander | 4.097.282 |

La cartera de Santander se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

| Emisor | NEM.EMI. | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ |
|--|------------|----------------|-------------------|
| SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A SERIE B | SQM-B | PESO | 12.167 |
| SONDA S.A | SONDA | PESO | 3.398 |
| SALFACORP S.A | SALFACORP | PESO | 3.009 |
| PARQUE ARAUCO S.A | PARAUCO | PESO | 7.555 |
| LATAM AIRLINES GROUP S.A | LTM | PESO | 5.236 |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | BCI | PESO | 9.582 |
| ENEL AMERICAS S.A. | ENELAM | PESO | 8.720 |
| ENGIE ENERGIA CHILE S.A. | ECL | PESO | 10.768 |
| VIÑA CONCHA Y TORO S.A | CONCHATORO | PESO | 10.130 |
| EMPRESAS CMPC S.A | CMPC | PESO | 13.222 |
| BANCO SANTANDER - CHILE | BSANTANDER | PESO | 15.494 |
| S.A.C.I FALABELLA | FALABELLA | PESO | 7.960 |
| Total Acciones Cartera Santander | | | 107.241 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

| Emisor | Nemotécnico | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ | Clasificación de Riesgo |
|--------------------------------------|-------------|----------------|-------------------|-------------------------|
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 111.938 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0400323 | PESO | 181.529 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 111.938 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0470930 | PESO | 162.146 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0470930 | PESO | 138.982 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 123.132 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTP0450326 | PESO | 111.938 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0190930 | UF | 66.285 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0200335 | UF | 137.858 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0150326 | UF | 155.439 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0150326 | UF | 62.176 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA | BTU0150326 | UF | 528.492 | |
| AGUAS ANDINAS S.A | BAGUA-W | UF | 34.372 | AA+ ; AA+ |
| AGUAS ANDINAS S.A | BAGUA-W | UF | 51.558 | AA+ ; AA+ |
| CORPBANCA | BCORAN0710 | UF | 64.810 | AA ; AA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 31.898 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 127.591 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 191.386 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTR20317 | UF | 329.226 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTR20317 | UF | 131.690 | AAA ; AAA |
| HORTIFRUT S.A | BHFS-A | UF | 143.325 | A ; A+ |
| TRANSELEC S.A | BNTRA-K | UF | 109.221 | AA-;A+;AA- |
| PATIO COMERCIAL S.A | BPATI-C | UF | 62.756 | A ; A |
| GRUPO SECURITY S.A | BSECU-L3 | UF | 98.994 | A+ ; A+ |
| BANCO SANTANDER CHILE | BSTD30915 | UF | 97.660 | AAA ; AAA |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | BBCII10219 | UF | 185.676 | AAA ; AAA |
| VIAS CHILE S.A | BVIAS-A | UF | 292.500 | AA- ; AA |
| Total Bonos Cartera Santander | | | 3.844.516 | |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Fondo Renta Variable:

| Descripción | Moneda Emisión | NEM.EMI. | Valor Mercado USD \$ | Valor Mercado M\$ |
|--|----------------|----------|----------------------|-------------------|
| ISHARES MSCI ACWI ETF | USD | ACWI US | 59.697,85 | 44.698 |
| ISHARES MSCI EMERGING MKT IN | USD | EEM US | 50.858,72 | 38.080 |
| SPDR S&P 500 ETF | USD | SPY US | 23.117,76 | 17.309 |
| ISHARES MSCI EMU | USD | EZU US | 27.153,21 | 20.331 |
| ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF | USD | ILF US | 12.915,90 | 9.671 |
| ISHARES MSCI JAPAN INDEX | USD | EWJ US | 18.777,90 | 14.059 |
| Total Fondos Renta Variable Cartera Santander | | | | 144.148 |

-Money Market:

| Descripción | Moneda Emisión | Valor Mercado USD \$ | Valor Mercado M\$ |
|---|----------------|----------------------|-------------------|
| Fondo Mutuo Santander Money Market Dolar | USD | 2.755,93 | 2.063 |
| Total Money Market Cartera Santander | | | 2.063 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

La Cartera de los Instrumentos Financieros de Banchile, al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| Instrumentos | Al 31-12-2019 M\$ |
|----------------------------------|------------------------------|
| Acciones | 88.224 |
| Bonos del Banco Central en pesos | 165.556 |
| Bonos del Banco Central en U.F. | 665.126 |
| Bonos Bancarios | 2.103.616 |
| Bonos Empresas | 573.017 |
| Bonos TGR de Chile en pesos | 741.881 |
| Bonos TGR de Chile en U.F. | 230.475 |
| Inversión Internacional | 351.417 |
| Efectos de Comercio | - |
| Fondo Money Market | 17.243 |
| Depósitos a plazo y pactos | - |
| Cuentas por cobrar | 3.085 |
| Total Cartera Banchile | 4.939.640 |

La Cartera de Banchile se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

| Emisor | NEM.EMI. | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ |
|--|-----------------|-----------------------|--------------------------|
| AES GENER S.A | AESGENER | PESO | 4.344 |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | BCI | PESO | 1.944 |
| BANCO SANTANDER - CHILE | BSANTANDER | PESO | 4.853 |
| CENCOSUD S.A | CENCOSUD | PESO | 1.966 |
| BANCO DE CHILE | CHILE | PESO | 13.044 |
| EMPRESAS CMPC S.A | CMPC | PESO | 4.074 |
| EMPRESAS COPEC S.A | COPEC | PESO | 7.223 |
| ENELCHILE S.A | ENELCHILE | PESO | 8.458 |
| ENTEL CHILE S.A | ENTEL | PESO | 5.861 |
| S.A.C.I FALABELLA | FALABELLA | PESO | 8.913 |
| LATAM AIRLINES GROUP S.A | LTM | PESO | 6.519 |
| PLAZA S.A | MALLPLAZA | PESO | 8.454 |
| PARQUE ARAUCO S.A | PARAUCO | PESO | 6.118 |
| SONDA S.A | SONDA | PESO | 2.773 |
| SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A SERIE B | SQM-B | PESO | 3.680 |
| Total Acciones Cartera Banchile | | | 88.224 |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

| Emisor | Nemotécnico | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ | Clasificación de Riesgo |
|--------------------------------------|-------------|----------------|-------------------|-------------------------|
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 126.691 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 190.036 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 95.018 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCU0300323 | UF | 253.381 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCP0600322 | PESO | 55.185 | |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | BCP0600322 | PESO | 110.371 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0450326 | PESO | 167.465 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0450326 | PESO | 55.822 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0500335 | PESO | 119.560 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0500335 | PESO | 119.560 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTP0600143 | PESO | 279.474 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTU0150326 | UF | 93.152 | |
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | BTU0200335 | UF | 137.322 | |
| BANCO BICE | BBIC590314 | UF | 62.379 | AA ; AA |
| BANCO CONSORCIO | BCNOBR0319 | PESO | 132.687 | AA- ; AA- |
| CORPBANCA | BCORBY0914 | PESO | 21.438 | AA ; AA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO30315 | UF | 288.661 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 63.767 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTO50615 | UF | 223.185 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTS70517 | UF | 61.382 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTT70817 | UF | 557.274 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTX10418 | UF | 293.467 | AAA ; AAA |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | BESTX90518 | UF | 337.731 | AAA ; AAA |
| BANCO INTERNACIONAL | BINT-K1118 | UF | 29.947 | AA- ; AA- |
| BANCO SECURITY | BSECK41013 | UF | 31.699 | AA- ; AA |
| COMPAÑÍA CERVECERIAS UNIDAS S.A | BCERV-H | UF | 124.157 | AA+ ; AA+ |
| INVERSIONES CMPC S.A | BCMPC-O | UF | 87.114 | AA ; AA- |
| CENCOSUD SHOPPING S.A | BCSSA-A | UF | 105.204 | AA+ ; AA+ |
| EMPRESAS COPEC S.A | BECOP-G | UF | 90.695 | AA- ; AA- |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A | BENDE-H | UF | 16.799 | AA ; AA- |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A | BENDE-H | UF | 33.599 | AA ; AA- |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A | BENDE-M | UF | 30.276 | AA ; AA- |
| SONDA S.A | BSOND-J | UF | 54.267 | AA- ; AA- |
| TELEFÓNICA MOVILES CHILE S.A | BTMOV-F | UF | 30.906 | AA ; AA+ |
| Total Bonos Cartera Banchile | | | 4.479.671 | |

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Inversión Internacional:

| Tipo de Activo | Monto USD \$ | Moneda Emisión | Valor Mercado M\$ |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Efectivo , Fondos de Dinero y Depósitos Bancarios | 72.558,32 | USD | 54.327 |
| Fondos Mutuos | 395.541,57 | USD | 296.158 |
| Productos Negociados en Bolsa | 1.244,04 | USD | 932 |
| Total de la Cuenta | 469.343,93 | | 351.417 |

-Fondo Money Market:

| Nemotécnico | Moneda Emisión | NEM.EMI. | Valor Mercado M\$ |
|--|----------------|-----------|-------------------|
| Capital Emp A | PESO | BANCHIAGF | 17.243 |
| Total Fondo Money Market Cartera Banchile | | | 17.243 |

La Compañía clasifica los instrumentos financieros que posee en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos. Para este nivel la valuación se realiza a base de la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de mercados activos.

La valoración de las operaciones se realiza mediante el cálculo del valor razonable (Mark to Market)

| Detalle | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31-03-2020 | 31-12-2019 | 31-03-2020 | 31-12-2019 | 31-03-2020 | 31-12-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos de Inversión | | | | | | |
| Acciones | 144.422 | 195.465 | - | - | - | - |
| Bonos Estatales | 4.024.324 | 4.113.252 | - | - | - | - |
| Bonos bancarios y de empresas | 4.475.720 | 4.629.297 | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y pactos | - | - | - | - | - | - |
| Otros instrumentos financieros | 527.859 | 517.271 | - | - | - | - |
| Total | 9.172.325 | 9.455.285 | - | - | - | - |

Nota 7 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles, un monto de M\$ 10.211 y M\$ 18.662 respectivamente, que corresponden principalmente al desarrollo de un sistema para derivados bursátiles, los cuales son activos financieros, cuya principal cualidad es que su valor de cotización se basa en el precio de otro activo, es decir, son instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Otro activo, es el Software de liquidación de operaciones a través de SWIFT, proveniente del inglés: Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, que es una organización que tiene a cargo una red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras, a través de protocolos. SWIFT establece un lenguaje o código común para transacciones financieras, un sistema de proceso de datos compartidos y una red de telecomunicaciones segura para las transferencias financieras a nivel mundial. Asimismo, se generan procedimientos de operación, reglas para definición de responsabilidades, entre otras.

Los activos intangibles son amortizados en un plazo de 4 a 10 años y son activados al momento que entran en funcionamiento.

El saldo registrado al 31 de marzo de 2020 corresponde al siguiente detalle:

| Activos | Monto Activo al 01-01-2020 MS | Amortización año 2020 MS | Monto Neto al 31-03-2020 MS | Vida útil restante |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Swift | 7.061 | (1.770) | 5.291 | 1 |
| Inscripción DCV | 785 | (192) | 593 | 1 |
| Productos Derivados | 10.816 | (6.489) | 4.327 | 0 |
| Total | 18.662 | (8.451) | 10.211 | |

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2019 corresponde al siguiente detalle:

| Activos | Monto Activo al 01-01-2019 MS | Amortización año 2019 MS | Monto Neto al 31-12-2019 MS | Vida útil restante |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Swift | 14.140 | (7.079) | 7.061 | 1 |
| Inscripción DCV | 1.552 | (767) | 785 | 1 |
| Productos Derivados | 36.773 | (25.957) | 10.816 | 1 |
| Total | 52.465 | (33.803) | 18.662 | |

Nota 8 Información Sobre Mercados de Futuros y Opciones.

1) Activos por operaciones de futuros y opciones

1.a) Derechos por contratos a futuro

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían derechos por contratos a futuro.

1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían derechos por contratos de opciones.

1.c) Deudores por mercados derivados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían deudores por mercados derivados.

2) Pasivos por operaciones de futuros y opciones

2.a) Obligaciones por contratos a futuro

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por contratos a futuro.

2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por contratos de opciones.

2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían acreedores por mercados derivados.

Nota 8 Información Sobre Mercados de Futuros y Opciones (continuación).

3) Márgenes por operaciones de futuros y opciones

3.a) Márgenes o depósitos iniciales por operaciones de futuros y opciones

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

| <u>Corredores</u> | <u>Títulos del Estado</u> M\$ | <u>Títulos de entidades financieras</u> M\$ | <u>Títulos de empresas</u> M\$ | <u>Cuotas de fondos mutuos</u> M\$ | <u>Al 31-03-2020</u> | | <u>Al 31-12-2019</u> | |
|-------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| | | | | | <u>Valor CCLV</u> M\$ | <u>Valor de Mercado</u> M\$ | <u>Valor CCLV</u> M\$ | <u>Valor de Mercado</u> M\$ |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - | - |

Nota 8 Información Sobre Mercados de Futuros y Opciones (continuación).

3.b) Márgenes o depósitos operacionales de futuros y opciones.

3.b.1) Activos

3.b.1.1) Márgenes recibidos en efectivo

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

3.b.2) Pasivos

3.b.2.1) Obligaciones por márgenes recibidos en efectivo.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.2.2) Obligaciones por márgenes recibidos en instrumentos.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

3.b.2.3) Obligaciones por diferencias en valorización de márgenes recibidos en instrumentos.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por diferencias en valorización de márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

Nota 9 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes.

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| Rubro | Al 31-03-2020 M\$ | Al 31-12-2019 M\$ |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Deudores Comerciales | 350.273 | 285.316 |
| Total | 350.273 | 285.316 |

Los deudores por ventas comerciales corresponden principalmente a corredores que no se clasifican como parte relacionada, no devengan interés, y generalmente las condiciones de pago son de 30 días plazo.

Dado que el plazo de cobro no excede de 90 días promedio al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existe provisión de deudores comerciales no corrientes.

Estratificación de la cartera al 31 de marzo de 2020

| Estratificación de cartera | Al día | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 365 días | Más de 365 días | Total cartera por tramo |
|-------------------------------|----------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Número de Clientes | - | 27 | 1 | - | - | - | - | 28 |
| Deudores Comerciales (M\$) | - | 349.639 | 634 | - | - | - | - | 350.273 |
| Total cartera (M\$) | - | 349.639 | 634 | - | - | - | - | 350.273 |

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre 2019

| Estratificación de cartera | Al día | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 365 días | Más de 365 días | Total cartera por tramo |
|-------------------------------|----------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Número de Clientes | - | 28 | - | - | - | - | - | 28 |
| Deudores Comerciales (M\$) | - | 285.316 | - | - | - | - | - | 285.316 |
| Total cartera (M\$) | - | 285.316 | - | - | - | - | - | 285.316 |

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas.

El saldo de las “Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes” al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, forman parte de los recursos operacionales generados por la Sociedad. Estas transacciones corresponden a ingresos, principalmente de liquidación de operaciones de contraparte central.

Los movimientos registrados al 31 de marzo de 2020 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad | Concepto | Saldo al 31-03-2020 Cuentas por Cobrar M\$ | Monto Transado incluye IVA M\$ | Utilidad (pérdida) M\$ |
|------------|---|--|--------------------------------------|------------------------------|
| Corredores | Liquidación de operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL). | 85.059 | 230.916 | 194.047 |

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2019 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad | Concepto | Saldo al 31-12-2019 Cuentas por Cobrar M\$ | Monto Transado incluye IVA M\$ | Utilidad (pérdida) M\$ |
|------------|---|--|--------------------------------------|------------------------------|
| Corredores | Liquidación de operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL). | 91.881 | 820.814 | 689.760 |

Detalles de los Documentos y Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

| RUT | Corredor | Cuentas por Cobrar | |
|--------------|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| 96.571.220-8 | Banchile Corredores de Bolsa S.A. | 21.469 | 20.978 |
| 96.683.200-2 | Santander Investment S.A.C. C. de B. | 21.136 | 19.786 |
| 96.586.750-3 | Nevasa S.A. Corredores de Bolsa | 18.554 | 6.485 |
| 80.537.009-9 | Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa | 23.900 | 44.632 |
| Total | | 85.059 | 91.881 |

El criterio de exposición para informar las Cuentas por Cobrar en la presente nota es detallar los corredores que forman parte del Directorio.

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades y Transacciones Relacionadas (continuación).

Estratificación de la cartera al 31 de marzo 2020

| Estratificación de Cartera | Al día | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 365 días | Más de 365 días | Total cartera por tramo |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Número de Clientes | - | 4 | - | - | - | - | - | 4 |
| Deudores Comerciales (M\$) | - | 85.059 | - | - | - | - | - | 85.059 |
| Total cartera (M\$) | - | 85.059 | - | - | - | - | - | 85.059 |

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre 2019

| Estratificación de Cartera | Al día | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 365 días | Más de 365 días | Total cartera por tramo |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Número de Clientes | - | 4 | - | - | - | - | - | 4 |
| Deudores Comerciales (M\$) | - | 91.881 | - | - | - | - | - | 91.881 |
| Total cartera (M\$) | - | 91.881 | - | - | - | - | - | 91.881 |

El saldo de las “Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes” al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de M\$ 0 y M\$ 0 respectivamente, que incluye las prestaciones de servicio de arriendo de oficina, servicios computacionales y licencias, servicios administrativos y de administración superior, acordados entre la Sociedad y su Matriz, Bolsa de Comercio de Santiago, en contrato de fecha 20 de agosto de 2010.

Los movimientos registrados al 31 de marzo de 2020 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad | Concepto | Saldo al 31-03-2020 Cuentas por Pagar M\$ | Monto Transado incluye IVA M\$ | Utilidad (pérdida) M\$ |
|--|------------------------|--|---------------------------------------|-------------------------------|
| Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz) | Contratos de servicios | - | 349.693 | (293.860) |

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades y Transacciones Relacionadas (continuación).

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2019 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad | Concepto | Saldo al 31-12-2019 Cuentas por Pagar M\$ | Monto Transado incluye IVA M\$ | Utilidad (pérdida) M\$ |
|--|------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------|
| Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz) | Contratos de servicios | - | 1.371.020 | (1.152.118) |

El monto que la Sociedad paga a su matriz por el contrato de servicio está registrado en el Estado de resultados integrales en el ítem de gastos por naturaleza.

Principales Ejecutivos

La Administración de la Sociedad esta formada por el Directorio y los principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Dicho Directorio se conforma por 11 Directores entre los cuales se incluye un Presidente. Al 31 de marzo de 2020, el Directorio se constituía por 10 miembros debido a renuncia de uno de ellos durante el mes de noviembre de 2019, el cual será elegido en la próxima Junta de Accionistas. El Directorio de la Sociedad no recibe ningún tipo de remuneración. Además del Directorio existen tres Comités los cuales son conformados por un grupo menor de Directores de la Sociedad, estos son, el Comité de Auditoría, Comité Disciplinario y el Comité de Riesgo, estos comités perciben remuneración. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 5 ejecutivos principales quienes ocupan los cargos gerenciales de la misma.

Las dietas de los Directores de los comités han sido pagadas directamente por la sociedad durante los años 2020 y 2019, sin embargo, las remuneraciones de los ejecutivos han sido pagadas por la Sociedad Matriz y forman parte de los servicios de administración entregados por la matriz a su filial.

| Remuneraciones Directores y Ejecutivos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Directores | 17.086 | 78.891 |
| Ejecutivos Principales | 62.769 | 245.923 |
| Total | 79.855 | 324.814 |

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades y Transacciones Relacionadas (continuación).

Operaciones con otras relacionadas

El saldo de las "Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes" correspondientes a operaciones con otras relacionadas al 31 de marzo de 2020 es de M\$ 0 y para el 31 de diciembre de 2019 corresponde a M\$ 0, que incluye las prestaciones de servicio de transferencias, custodia y comité de vigilancia acordados entre la Sociedad y el Depósito Central de Valores, Depósito de Valores.

La relación con el Depósito Central de Valores, Depósito de Valores (DCV) corresponde al Presidente y el Gerente General de la CCLV, Contraparte Central S.A., ya que ambos son Directores del DCV.

Los movimientos registrados al 31 de marzo de 2020 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad | Concepto | Saldo al 31-03-2020 Cuentas por Pagar M\$ | Monto Transado incluye IVA M\$ | Utilidad (pérdida) M\$ |
|---|--|--|---|---------------------------------------|
| Depósito Central de Valores, Depósito de Valores. | Servicios de transferencias, custodia y comité de vigilancia | - | 4.105 | (3.449) |

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2019 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad | Concepto | Saldo al 31-12-2019 Cuentas por Pagar M\$ | Monto Transado incluye IVA M\$ | Utilidad (pérdida) M\$ |
|---|--|--|---|---------------------------------------|
| Depósito Central de Valores, Depósito de Valores. | Servicios de transferencias, custodia y comité de vigilancia | - | 16.842 | (14.153) |

El monto que la Sociedad paga por este servicio está registrado en el Estado de resultados integrales en el ítem de gastos por naturaleza.

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.

a) Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 316.856. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 1.144.165.

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presentó base afecta al impuesto de 40% establecido en el art. 21 de la Ley de Impuesto a la Renta.

b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

| Detalle | 31-03-2020 M\$ |
|---|---------------------------|
| Provisión por impuesto primera categoría al 31 de Diciembre de 2019 | (394.476) |
| Pagos provisionales del año pagados | 430.038 |
| Gastos de capacitación del año pagados | 4.805 |
| IVA Débito Fiscal al 31 de marzo de 2020 | (37.752) |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | 2.615 |

| Detalle | 31-12-2019 M\$ |
|---|---------------------------|
| Provisión por impuesto primera categoría al 31 de Diciembre de 2019 | (308.925) |
| Pagos provisionales del año pagados | 340.507 |
| Gastos de capacitación del año pagados | 3.794 |
| IVA Débito Fiscal al 31 de Diciembre | (29.309) |
| Total Pasivos por Impuestos Corrientes | 6.067 |

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación).

c) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 31 de marzo de 2020 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

| Conceptos | Activos por Impuestos diferidos no corrientes | Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes |
|---|--|--|
| Diferencias temporarias | M\$ | M\$ |
| Provisión de vacaciones | 14.228 | |
| Provisión por beneficio a los empleados | 55.399 | |
| Provisión de otros gastos | 24.241 | |
| Diferencia valor de mercado activos financieros | 81.613 | 60.456 |
| Intangibles | | 2.757 |
| Totales | 175.481 | 63.213 |

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2019 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

| Conceptos | Activos por Impuestos diferidos no corrientes | Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes |
|---|--|--|
| Diferencias temporarias | M\$ | M\$ |
| Provisión de vacaciones | 14.333 | |
| Provisión por beneficio a los empleados | 60.674 | |
| Provisión de otros gastos | 24.663 | |
| Diferencia valor de mercado activos financieros | 9.387 | 85.329 |
| Intangibles | | 5.039 |
| Totales | 109.057 | 90.368 |

d) Ingresos (Gastos) por Impuestos corrientes a las ganancias e impuestos diferidos

El detalle de la cuenta Impuesto a la Renta, señalando el efecto en los resultados de los ejercicios que ha significado el reconocimiento de los impuestos corrientes y los impuestos diferidos, es el siguiente:

| Conceptos | AI 31-03-2020 | AI 31-03-2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes | (85.551) | (87.567) |
| Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio | 93.580 | (39.574) |
| Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias | 8.029 | (127.141) |

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación).

e) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 31 de marzo de 2020

| Conceptos | M\$ | M\$ | % |
|--|-----------|----------------|---------------|
| Ganancia contable antes de impuestos | | (6.918) | Tasa efectiva |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente | | (1.868) | 27,0% |
| Diferencias temporarias: | | | |
| Provisión feriado legal | - | - | |
| Provisión indemnización por años de servicios | 27.922 | 7.539 | |
| Provisión bonificación especial | - | - | |
| Provisión otros gastos | (1.565) | (423) | |
| Diferencias BTP | (1.890) | (510) | |
| Diferencias por Carteras administradas | 413.430 | 111.626 | |
| Amortización de Intangibles | 8.451 | 2.282 | |
| Diferencias permanentes: | | | |
| Corrección monetaria capital propio tributario | (122.574) | (33.095) | |
| Corrección monetaria por pago de impuestos | - | - | |
| Corrección monetaria por pago de dividendo | - | - | |
| Déficit de provisión por pago de impuestos | - | - | |
| Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes | | 85.551 | |
| Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos | | (93.580) | |
| Total gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias | | (8.029) | 116,1% |

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación).

Cálculo de tasa efectiva al 31 de marzo de 2019

| Conceptos | M\$ | M\$ | % |
|--|-----------|----------------|---------------|
| Ganancia contable antes de impuestos | | 417.812 | Tasa efectiva |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente | | 112.809 | 27,0% |
| Diferencias temporarias: | | | |
| Provisión feriado legal | (678) | (183) | |
| Provisión indemnización por años de servicios | 2.694 | 727 | |
| Provisión bonificación especial | (1.555) | (420) | |
| Provisión otros gastos | 3.672 | 991 | |
| Diferencias valor de mercado BCU | 19.680 | 5.314 | |
| Diferencias valor de mercado BCP y BTP | 11.177 | 3.018 | |
| Diferencias por Carteras administradas | (136.931) | (36.971) | |
| Amortización de Intangibles | 8.451 | 2.282 | |
| Diferencias permanentes: | | | |
| Corrección monetaria capital propio tributario | - | - | |
| Corrección monetaria por pago de impuestos | - | - | |
| Corrección monetaria por pago de dividendo | - | - | |
| Déficit de provisión por pago de impuestos | - | - | |
| Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes | | 87.567 | |
| Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos | | 39.574 | |
| Total gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias | | 127.141 | 30,4% |

Nota 12 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 es:

| Item | Al 31-03-2020 M\$ | Al 31-12-2019 M\$ |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 159.413 | 174.103 |
| Dividendos por pagar | 385.008 | 385.008 |
| Total | 544.421 | 559.111 |

Estratificación de la cartera al 31 de marzo 2020

| Estratificación de Cartera | Al día | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 365 días | Más de 365 días | Total cartera por tramo |
|----------------------------|--------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------|-------------------------|
| Número de Proveedores | - | 31 | - | - | - | - | - | 31 |
| Cuentas por Pagar (M\$) | - | 544.421 | - | - | - | - | - | 544.421 |
| Total cartera (M\$) | - | 544.421 | - | - | - | - | - | 544.421 |

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre 2019

| Estratificación de Cartera | Al día | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 365 días | Más de 365 días | Total cartera por tramo |
|----------------------------|--------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------|-------------------------|
| Número de Proveedores | - | 21 | - | - | - | - | - | 21 |
| Cuentas por Pagar (M\$) | - | 559.111 | - | - | - | - | - | 559.111 |
| Total cartera (M\$) | - | 559.111 | - | - | - | - | - | 559.111 |

Nota 13 Provisiones por Beneficios a los Empleados.

La Sociedad no tiene obligaciones contractuales con el personal por concepto de indemnizaciones por años de servicio. Sin embargo, se ha estimado por cada trabajador una provisión equivalente al cálculo actuarial de la indemnización por años de servicios según lo establecido en NIC N° 19 derivada de la práctica de la Sociedad.

Provisiones Corrientes

| Item | AI 31-03-2020 M\$ | AI 31-12-2019 M\$ |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vacaciones del personal | 53.087 | 44.837 |
| Incremento (disminución) | (389) | 8.250 |
| Saldo final de la provisión | 52.698 | 53.087 |

Provisiones no Corrientes

| Item | AI 31-03-2020 M\$ | AI 31-12-2019 M\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 191.852 | 148.500 |
| Incremento (disminución) por cálculo actuarial | 3.466 | 43.352 |
| Provisión gasto (utilizada) | - | - |
| Saldo final de la provisión | 195.318 | 191.852 |

Nota 14 Patrimonio.

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2020 y el 01 de enero y el 31 de marzo de 2019, se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

- Capital Social

La Sociedad mantiene en circulación una serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas. Este número de acciones corresponde al capital autorizado de la Sociedad.

| Serie | Capital suscrito | Capital pagado |
|--------------|-------------------------|-----------------------|
| Única | M\$ 4.735.151 | M\$ 4.735.151 |

- Número de acciones

| Serie | N° acciones Suscritas | N° acciones Pagadas | N° acciones con derecho a voto |
|--------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Única | 1.320 | 1.320 | 1.320 |

- Política de dividendos

a) El Directorio propuso a la Junta de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2019, la cual aprobó, que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2019 y que en la próxima Junta Ordinaria, en función de los resultados, se adopten los acuerdos correspondientes a esta materia.

De acuerdo con las normas de la Circular N° 687 de 13 de febrero de 1987 de la ex Superintendencia de Valores y Seguros, actual Comisión para el Mercado Financiero, esta política corresponde a la intención del Directorio, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que indiquen las proyecciones que periódicamente pueda efectuar la Sociedad y a la existencia de condiciones especiales que ocurran en el futuro.

Nota 14 Patrimonio (continuación).

b) No existen restricciones para el pago de dividendos que la Junta y/o el Directorio acuerden distribuir.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 dejó provisionado como dividendos por utilidades el 30% de estas que ascienden a M\$ 382.947.

- Otras Reservas

| Concepto | Origen | AI 31-03-2020 M\$ |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Reserva para Contingencias | Saldo proveniente del año 2019 | 677.466 |

| Concepto | Origen | AI 31-12-2019 M\$ |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Reserva para Contingencias | Saldo proveniente del año 2018 | 677.466 |

- Ganancia por acción

Ganancias (pérdidas) básicas por acción, al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

| Concepto | | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Resultado disponible para Accionistas comunes, Básicos | M\$ | 1.111 | 1.276.489 |
| Promedio ponderado acciones, Básicos | Unidad | 1.320 | 1.320 |
| Ganancia por Acción Básica | M\$ | 1 | 967 |
| Ganancia por Acción Diluida | M\$ | 1 | 967 |

Nota 15 Norma de Carácter General N° 266 del 22 de Diciembre de 2009.

La Norma de Carácter General N° 266 regula la forma en la que deberá calcularse el patrimonio de las sociedades administradoras de sistema de compensación y liquidación de instrumentos financieros para dar cumplimiento al patrimonio mínimo.

| NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009 | | |
|---|--|---------------------|
| ANEXO N° 1 | | |
| 1. Cálculo de los Ajustes (al 31 de marzo de 2020) | | |
| | | |
| Tipo de Ajuste | Cuenta del Estado de Situación Financiera | Ajuste (M\$) |
| Activos por Impuestos | Activos por impuestos corrientes | 2.615 |
| Activos por Impuestos | Activos por impuestos diferidos | 175.481 |
| Activos Intangibles | Activos intangibles | 10.211 |
| Fondo de Reserva | Otros activos financieros corrientes | 1.391.995 |
| | | |
| Total Ajustes | | 1.580.302 |
| 2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de marzo de 2020) | | |
| | | |
| Rubro | Valor | |
| Patrimonio (\$) | 10.670.877.487 | |
| Total Ajustes (\$) | (1.580.300.736) | |
| Patrimonio Depurado (\$) | 9.090.576.751 | |
| Patrimonio Depurado (UF) | 317.880,57 | |

Nota 15 Norma de Carácter General N° 266 del 22 de Diciembre de 2009 (continuación).

| NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009 | | |
|--|--|---------------------|
| ANEXO N° 1 | | |
| 1. Cálculo de los Ajustes (al 31 de diciembre de 2019) | | |
| | | |
| Tipo de Ajuste | Cuenta del Estado de Situación Financiera | Ajuste (M\$) |
| Activos por Impuestos | Activos por impuestos corrientes | 6.067 |
| Activos por Impuestos | Activos por impuestos diferidos | 109.057 |
| Activos Intangibles | Activos intangibles | 18.661 |
| Fondo de Reserva | Otros activos financieros corrientes | 1.397.813 |
| | | |
| Total Ajustes | | 1.531.598 |
| | | |
| 2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de diciembre de 2019) | | |
| | | |
| Rubro | Valor | |
| Patrimonio (\$) | 10.669.766.953 | |
| Total Ajustes (\$) | (1.531.598.345) | |
| Patrimonio Depurado (\$) | 9.138.168.608 | |
| Patrimonio Depurado (UF) | 322.790,11 | |

Nota 16 Información Financiera para los Fondos de Garantía y Reserva.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene constituidos los Fondos de Garantía y los Fondos de Reservas para las operaciones de Contraparte Central y de Cámara de Compensación los cuales quedaron constituidos de la siguiente manera:

Detalle de Fondos al 31 de marzo de 2020

| Detalle | Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Monto en Instrumentos Financieros | Total Fondos al 31-03-2020 |
|-------------------------------|---|---|-------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Contraparte Central | | | |
| Fondo de reserva | 645.350 | 311.246 | 956.596 |
| Fondo de garantía | 2.823.546 | 7.791.216 | 10.614.762 |
| Fondo de garantía - derivados | 115.395 | 138.193 | 253.588 |
| Cámara de Compensación | | | |
| Fondo de reserva | 331.650 | 103.749 | 435.399 |
| Fondo de garantía | 2.521.914 | 15.467.091 | 17.989.005 |

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2019

| Detalle | Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Monto en Instrumentos Financieros | Total Fondos al 31-12-2019 |
|-------------------------------|---|---|-------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Contraparte Central | | | |
| Fondo de reserva | 125.350 | 835.539 | 960.889 |
| Fondo de garantía | 2.399.670 | 8.410.745 | 10.810.415 |
| Fondo de garantía - derivados | 115.395 | 195.951 | 311.346 |
| Cámara de Compensación | | | |
| Fondo de reserva | 131.650 | 305.274 | 436.924 |
| Fondo de garantía | 2.431.168 | 15.480.411 | 17.911.579 |

Nota 16 Información Financiera para los Fondos de Garantía y Reserva (continuación).

Composición de los fondos de reservas al 31 de marzo de 2020

| Detalle | Efectivo (Banco \$) M\$ | Equivalente de efectivo (Depósitos a plazo) M\$ | Otros activos financieros corrientes (BTP) M\$ | Total Fondos de reserva al 31-03-2020 M\$ |
|-------------------------------|-----------------------------------|---|--|--|
| Contraparte Central | | | | |
| Fondo de reserva | 645.350 | | 311.246 | 956.596 |
| Cámara de Compensación | | | | |
| Fondo de reserva | 331.650 | | 103.749 | 435.399 |
| Total | 977.000 | - | 414.995 | 1.391.995 |

Composición de los fondos de reservas al 31 de diciembre de 2019

| Detalle | Efectivo (Banco \$) M\$ | Equivalente de efectivo (Depósitos a plazo) M\$ | Otros activos financieros corrientes (BTP) M\$ | Total Fondos de reserva al 31-12-2019 M\$ |
|-------------------------------|-----------------------------------|---|--|--|
| Contraparte Central | | | | |
| Fondo de reserva | 125.350 | 521.836 | 313.703 | 960.889 |
| Cámara de Compensación | | | | |
| Fondo de reserva | 131.650 | 200.706 | 104.568 | 436.924 |
| Total | 257.000 | 722.542 | 418.271 | 1.397.813 |

Nota 17 Transacciones de Acciones.

Según el registro de accionistas de la Sociedad, durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, no se realizaron transferencia de acciones.

Nota 18 Información Financiera por Segmentos.

Criterios para la segmentación

Conforme a las definiciones establecidas en NIIF 8 “Segmentos Operativos”, la compañía considera el negocio desde una perspectiva asociada al tipo de servicio prestado, definiendo como único segmento a reportar “Servicio de liquidación del sistema de Contraparte Central y Cámara de Compensación”.

| Concepto | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ganancias (Pérdidas) | | |
| Ingresos por actividades ordinarias | 828.355 | 768.007 |
| Gastos por beneficios a los empleados (1) | (170.083) | (165.303) |
| Gastos por depreciación y amortización | (8.451) | (8.451) |
| Gastos por naturaleza (2) | (386.145) | (373.315) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 60 | - |
| Ingresos financieros | 4.708 | 6.484 |
| Diferencias de cambio | 78 | (13) |
| Resultado por unidades de reajuste | 116 | - |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | <u>(275.556)</u> | <u>190.403</u> |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | <u>(6.918)</u> | <u>417.812</u> |
| Gastos por impuestos a las ganancias | 8.029 | (127.141) |
| Ganancia (pérdida) | <u>1.111</u> | <u>290.671</u> |

(1) Estos gastos corresponden a sueldos, bonificaciones, vacaciones, capacitación, indemnizaciones y finiquitos.

(2) Estos gastos corresponden en su mayoría a las prestaciones de servicio de arriendo de oficina, servicios computacionales y licencias, servicios administrativos y de administración superior, acordados entre la Sociedad y la Bolsa de Comercio de Santiago, en contrato de fecha 20 de agosto de 2010 (expuesto en Nota 10).

Nota 19 Diferencia de Cambio.

A continuación, se resume el saldo de diferencia de cambio determinada de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 d):

| Rubro | Índice de Reajustabilidad | 01-01-2020 | 01-01-2019 |
|------------------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
| | | M\$ | M\$ |
| Resultado por diferencia de cambio | US\$ | 78 | (13) |

Nota 20 Resultados por Unidades de Reajuste.

A continuación se resume el saldo del Resultado por unidades de reajustes determinada de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 d):

| Rubro | Índice de Reajustabilidad | 01-01-2020 | 01-01-2019 |
|----------------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
| | | M\$ | M\$ |
| Resultado por unidad de reajuste | UF | 116 | - |

Nota 21 Contingencias y Restricciones.

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad no se encuentra expuesta a contingencias y no tiene restricciones que informar.

Nota 22 Cauciones Obtenidas de Terceros.

Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad no tiene cauciones obtenidas de terceros que informar.

Nota 23 Sanciones.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, la Sociedad no ha sido sancionada por la Comisión para el Mercado Financiero, ex Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

Nota 24 Hechos Posteriores.

Producto de la emergencia sanitaria que está viviendo el país a raíz del COVID-19, es que desde el 27 de marzo de 2020 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros, es que la Sociedad se ha acogido a la Ley N° 21.220 de Teletrabajo, esto para proteger la salud de sus colaboradores y continuar ejerciendo sus funciones de forma continua y constante.

Nota 24 Hechos Posteriores (continuación).

A continuación se detallan los hechos posteriores ocurridos entre el 31 de marzo de 2020 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros:

Junta General Ordinaria de Accionistas

La Junta se efectuó el día 27 de abril de 2020. A continuación se presenta un extracto de los principales acuerdos:

- Aprobación de Memoria y Balance:

Fueron aprobados por unanimidad la Memoria, el Balance y los demás Estados Financieros, la cuenta de Pérdidas y Ganancias y el informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio 2019.

- Pago de dividendo definitivo

En consideración a la utilidad del ejercicio, se ha propuesto a la Junta repartir un 36,19303% las utilidades líquidas del ejercicio 2019 como dividendo definitivo, equivalente a la cantidad total de \$ 462.000.000.- (cuatrocientos sesenta y dos millones de pesos), correspondiendo la suma de \$ 350.000.- (trescientos cincuenta mil pesos) por acción suscrita y pagada, que se pagará a contar del 7 de mayo de 2020 a los accionistas inscritos en el registro respectivo al día 30 de abril del presente año y que se imputará contra la utilidad del ejercicio 2019.

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

- Política de dividendos

El Directorio ha propuesto a la Junta que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2020 y que en la próxima Junta Ordinaria, en función de los resultados, se adopten los acuerdos correspondientes a esta materia.

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

- Elección del Directorio.

Debido a que la señora Jeannette von Wolfersdorff Schiess presentó su renuncia al cargo de Directora en noviembre de 2019, correspondió tratar la elección del nuevo Directorio que administrará la Sociedad durante los próximos tres años.

Por acuerdo unanime de los accionistas, el resultado de la elección es el siguiente :

- i. Sr. Roberto Belchior Da Silva
- ii. Sr. Juan Andrés Camus Camus
- iii. Sr. Antonio Castilla Fernández
- iv. Sr. Fernando Larraín Cruzat
- v. Sr. Jaime Larraín Vial
- vi. Sr. Rodrigo Manubens Moltedo
- vii. Sr. Enrique Marshall Rivera
- viii. Sr. Eduardo Muñoz Vivaldi
- ix. Sr. Jorge Quiroz Castro
- x. Sr. Óscar von Chrismar Carvajal
- xi. Sra. Paula Valenzuela Peña

Nota 24 Hechos Posteriores (continuación).

- Remuneración del Directorio

Se deja constancia que los miembros del Directorio han comunicado su intención de renunciar al derecho a percibir remuneración por su asistencia a las sesiones de Directorio.

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

Remuneración de Directores por otras funciones

El Sr. Presidente propone a los señores accionistas una remuneración mensual de 25 unidades de fomento para los Directores que ejerzan funciones diferentes a las de participar en las sesiones de Directorio, como las de integrar Comités de Directores que sesionen en un mes determinado.

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

- Remuneración de los Comités de Auditoría, de Riesgo y Disciplinario

El Sr. Presidente propone a los señores accionistas que la remuneración mensual de los integrantes de los Comités de Auditoría, de Riesgo, y Disciplinario, sea de 25 unidades de fomento por su asistencia a una única sesión mensual del Comité, o de 12,5 unidades de fomento por sesión si se realizaran dos en el mes. En el caso de realizar más de dos se mantendrá la remuneración máxima de 25 unidades de fomento mensuales.

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

- Designación de la Empresa de Auditoría Externa

El Sr. Presidente presenta para la aprobación de la Junta la designación de la Empresa de Auditoría Externa para el año 2020. No habiendo objeciones, por acuerdo unánime de los accionistas asistentes con derecho a voto, se aprueba por aclamación la designación de PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA, como la Empresa de auditoría Externa de la CCLV para el Ejercicio 2020.

- Operaciones con Partes Relacionadas

El Sr. Presidente indica que corresponde informar sobre las transacciones con partes relacionadas efectuadas después de la Junta de Accionistas de la Sociedad celebrada el pasado 29 de abril de 2019. Al respecto, informa que el Directorio no ha aprobado transacciones con partes relacionadas con posterioridad a la celebración de la Junta de Accionistas antes referida.

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

No existen otros hechos posteriores que destacar entre el 31 de Marzo de 2020 y la fecha de presentación de los estados financieros.

Nota 25 Medio Ambiente.

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Nota 26 Gestión de Riesgos Financieros.

Los factores de riesgo a que está expuesta la Sociedad están relacionados a los cambios en los niveles de actividad económica nacional e internacional, los que redundan en el nivel de actividad bursátil, lo que a su vez impacta en las operaciones compensadas y liquidadas. Asimismo, la volatilidad de los mercados se relaciona estrechamente con el nivel de riesgo asumido, por su impacto en el riesgo de las operaciones aceptadas y los instrumentos depositados como garantías.

La Política de Gestión de Riesgo aprobada por el Directorio proporciona las directrices para gestionar de manera integrada los riesgos a los que se encuentra expuesta la Organización, en concordancia con las Leyes, Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, Normas de Funcionamiento y las mejores prácticas respecto a la materia, considerando como alcance los principales procesos de la Organización.

A través de la Política se establecen las responsabilidades para alcanzar los objetivos y para identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la Sociedad se encuentra expuesta, basándose en el modelo de tres líneas de defensa: áreas de negocio, riesgo y auditoría interna.

Existen comités con las funciones Riesgo y Auditoría y un comité conformado por todos los gerentes, órganos que supervisan el modelo de control interno, sesionando periódicamente.

Los principales riesgos que se encuentra expuesta la Sociedad son: crédito, custodia y de inversión, operacional, liquidez, general de negocio, reputación, sistémico y legal.

Riesgo de Crédito: Riesgo de que una contraparte, ya sea un participante u otra entidad, no pueda cumplir íntegramente sus obligaciones financieras al vencimiento de ellas o en cualquier momento en el futuro.

La Sociedad establece exigencias de garantías que los agentes deben enterar, para realizar sus funciones, las que son determinadas en función de las transacciones que realizan, cuyo cumplimiento es monitoreado permanentemente.

En esta categoría, tal como los establecen los principios para infraestructuras del mercado financiero, también se trata al riesgo de mercado, debido a que las exposiciones de los corredores como las garantías depositadas son objeto de fluctuaciones de precios; en consecuencia, diariamente se mide la volatilidad de los factores de riesgos a que están expuestas tanto las exposiciones como las garantías de terceros, de tal manera de establecer los requerimientos y descuentos de garantía apropiados a las condiciones de mercado.

Riesgo de Custodia y de Inversión: Corresponde al riesgo de pérdida con respecto a los activos mantenidos en custodia en caso de insolvencia, negligencia, fraude, deficiente administración o mantenimiento inadecuado de registros de un custodio. A su vez, riesgo de inversión corresponde al riesgo de pérdida al que se enfrenta la Organización al invertir sus propios recursos o los de sus participantes.

Nota 26 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

El riesgo de custodia es tratado a través de los variados controles establecidos principalmente para los riesgos operacionales, siendo una categoría distintiva por la importancia para la Organización.

En relación al riesgo de inversión, tal como los establecen los principios para infraestructuras del mercado financiero, se reconoce como una fuente relevante al riesgo de mercado, relacionado a la inversión de recursos propios y la mantención de garantías de terceros.

El riesgo de mercado asociado a la inversión de recursos propios es medido mediante la metodología de Valor en Riesgo (VaR) usando simulación histórica filtrada, con un nivel de confianza del 99,5% y 1250 escenarios. Siendo el objetivo de la metodología, medir la pérdida potencial a 1 día de la inversión de recursos propios. La metodología utiliza datos de mercado (índices bursátiles, tasas de interés, monedas, etc) para la valorización de los instrumentos financieros y construcción del modelo VaR; en consecuencia, está sujeta a las limitaciones propias de los datos históricos y liquidez de los activos considerados.

Para controlar estos riesgos, el Directorio estableció que la inversión del patrimonio de la Sociedad se encuentre de acuerdo a una Política de Inversión, la cual determina la clase de instrumentos aprobados para invertir, límites por instrumento y emisor, así como consideraciones operacionales para la gestión.

También se mide diariamente la volatilidad de los factores de riesgos a que están expuestas las garantías de terceros y recursos propios, de tal manera de establecer los descuentos apropiados o tomar acciones contingentes.

Riesgo Operacional: Corresponde al riesgo de pérdida debido a la inadecuación o falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos y/o de los controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos. De la presente definición, se excluyen los riesgos legales, estratégicos y de reputación.

Es importante mencionar que los riesgos de ciberseguridad son explícitamente tratados como una fuente de riesgo operacional, en concordancia a lo establecido por los Principios para infraestructuras del mercado financiero.

Para el tratamiento de estos riesgos el Directorio aprueba anualmente la Política de Riesgo, en la cual se establecen los medios para identificar, controlar y gestionar los riesgos operacionales. Cuenta con objetivos de fiabilidad operativa y nivel de servicio, lo que son permanentemente monitoreados y reportados.

Tiene sistemas de gestión de seguridad de la información y continuidad de negocios, certificado bajo estándares ISO 27001 y 22301, respectivamente. Estándares que establecen la implementación de numerosos controles, entre ellos políticas de seguridad de la información, continuidad, seguridad física, relación con proveedores y controles atinentes a los riesgos de ciberseguridad centrándose en la identificación, protección, detección, respuesta, y recuperación frente a estos eventos.

Asimismo, cuenta con un modelo certificado de prevención de Delitos (MPD), en conformidad con la Ley N°20.393.

Nota 26 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

Riesgo de Liquidez: Corresponde al riesgo de que una contraparte, ya sea un participante u otra entidad, no disponga de fondos suficientes para cumplir sus obligaciones financieras cuando y como se espera, aunque pueda hacerlo en el futuro.

La Organización, a través de su patrimonio posee activos líquidos, invertidos de acuerdo a la Política de Inversiones aprobada por el Directorio, la que establece la clase de instrumentos aprobados para invertir, límites por instrumento y emisor, así como consideraciones operacionales para la gestión.

También se dispone de líneas de crédito suficientes y diversificadas, para cubrir el incumplimiento de agentes liquidadores.

Riesgo General de Negocio: Posible deterioro del valor de la posición financiera de la Organización a consecuencia de la caída de sus ingresos o del incremento de sus gastos, de un modo tal que estos excedan los ingresos y generen una pérdida imputable al capital.

La Sociedad elabora una planificación estratégica en base a los objetivos estratégicos, cuya evolución es regularmente monitoreada por la Administración y el Directorio, a través de indicadores de gestión y de riesgo.

La Organización, a través de su patrimonio también posee activos líquidos y de alta calidad crediticia suficientes para cubrir su operación en condiciones de stress.

Riesgo de Reputación: Se refiere a la posibilidad de una opinión pública negativa respecto a prácticas institucionales, sea cierta o falsa, que deriva de una disminución de la base de clientes, litigios onerosos y/o una caída de los ingresos.

La opinión pública negativa puede ser consecuencia de fuentes de riesgo de distinto índole, por ejemplo, eventos de riesgo operacional, de crédito, etc. En consecuencia, el tratamiento de estos riesgos está ligado a la gestión integral de riesgos, es decir, los controles se diseñan para mitigar las fuentes de riesgos de tal manera de tratar los riesgos en cadena que se generan a partir de un evento. Por ejemplo, el tratamiento de riesgos operacionales a través de los sistemas de gestión de seguridad de la información y continuidad establecen un Comité de Crisis y canales formales de comunicaciones tanto interna como con el Mercado.

Riesgo Sistémico: Corresponde al riesgo a que está expuesta a causa de otras entidades y/o que representa para otras entidades como resultado de sus interdependencias.

Al igual que el riesgo de reputación, el riesgo sistémico tiene sus fuentes en otros tipos de riesgos, ya que eventos propios o de terceros pueden afectar al mercado en su conjunto; en consecuencia, el tratamiento de estos riesgos se aborda a través de los controles establecidos en las fuentes primarias de riesgo, ya sean operacionales, de crédito, entre otros.

Riesgo Legal: Riesgo de aplicación imprevista de una ley o regulación que deriva en una pérdida.

La Sociedad establece procedimientos y contratos de acuerdo a la Ley vigente, los que son comunicados al regulador pertinente, cuando corresponde. Asimismo, son comunicados a los participantes de forma de establecer una base jurídica clara y comprensible.