

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

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

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

## **DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A., DEPÓSITO DE VALORES**

### **CONTENIDO**

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos



## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

Señores Accionistas y Directores de  
Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores:

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filial, que comprenden: el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2020; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019; los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### ***Conclusión***

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



**Otros asuntos - Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019**

Con fecha 14 de enero de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filial en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roberto Muñoz G.', with a long, sweeping horizontal stroke extending to the right.

Roberto Muñoz G.

KPMG SpA

Santiago, 25 de agosto de 2020

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

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios  
al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

| ACTIVOS                                                     | Nota | 30-06-20   | 31-12-19   |
|-------------------------------------------------------------|------|------------|------------|
|                                                             |      | M\$        | M\$        |
| ACTIVOS CORRIENTES                                          |      |            |            |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                         | 6    | 2.971.080  | 5.316.628  |
| Otros activos financieros, corriente                        | 7    | 1.410.957  | 684.634    |
| Otros activos no financieros, corriente                     | 8    | 932.797    | 1.610.621  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar             | 10   | 3.447.281  | 2.933.998  |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas                  | 11c  | 6.936      | 7.843      |
| Activos por impuestos, corriente                            | 12   | -          | 172.314    |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES                                    |      | 8.769.051  | 10.726.038 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES                                       |      |            |            |
| Otros activos no financieros, no corriente                  | 8    | 405.701    | 275.251    |
| Otros activos financieros, no corriente                     | 7    | 6.304.042  | 5.119.065  |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía               | 13   | 6.605.334  | 4.328.823  |
| Propiedades, planta y equipos                               | 14   | 3.782.419  | 3.821.618  |
| Activos por derecho de uso                                  | 15   | 4.091.637  | 4.294.490  |
| Activos por impuestos diferidos                             | 16   | 1.280.666  | 1.068.743  |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES                                 |      | 22.469.799 | 18.907.990 |
| TOTAL ACTIVOS                                               |      | 31.238.850 | 29.634.028 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO                                        | Nota | 30-06-20   | 31-12-19   |
|                                                             |      | M\$        | M\$        |
| PASIVOS CORRIENTES                                          |      |            |            |
| Otros pasivos financieros, corriente                        | 17   | 3.298.397  | 2.106.428  |
| Pasivos por arrendamientos, corriente                       | 18   | 536.513    | 513.659    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar            | 19   | 2.184.559  | 2.200.514  |
| Pasivos por impuesto, corriente                             | 12   | 76.210     | -          |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados       | 20   | 1.419.580  | 2.013.032  |
| Otros pasivos no financieros, corriente                     | 21   | 395.009    | 1.273.103  |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES                                    |      | 7.910.268  | 8.106.736  |
| PASIVOS NO CORRIENTES                                       |      |            |            |
| Pasivos por arrendamientos, no corriente                    | 18   | 3.800.397  | 3.990.061  |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados    | 20   | 2.118.641  | 1.902.567  |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES                                 |      | 5.919.038  | 5.892.628  |
| TOTAL PASIVOS                                               |      | 13.829.306 | 13.999.364 |
| PATRIMONIO                                                  |      |            |            |
| Capital emitido                                             | 22   | 4.089.817  | 4.089.817  |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas                             | 22   | 13.525.493 | 11.770.420 |
| Otros resultados integrales                                 | 22   | (205.767)  | (225.574)  |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |      | 17.409.543 | 15.634.663 |
| Participaciones no controladoras                            | 22   | 1          | 1          |
| TOTAL PATRIMONIO                                            |      | 17.409.544 | 15.634.664 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO                                  |      | 31.238.850 | 29.634.028 |

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios  
por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019

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

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios  
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019

|                                                             | Nota | Capital emitido  | Ganancias (pérdidas)<br>acumuladas | Patrimonio atribuible<br>a los propietarios de<br>la controladora | Participaciones no<br>controladoras | Patrimonio Total  |
|-------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                                             |      | M\$              | M\$                                | M\$                                                               | M\$                                 | M\$               |
| <b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2020</b>            |      | <b>4.089.817</b> | <b>11.544.846</b>                  | <b>15.634.663</b>                                                 | <b>1</b>                            | <b>15.634.664</b> |
| Saldo inicial reexpresado                                   |      | 4.089.817        | 11.544.846                         | 15.634.663                                                        | 1                                   | 15.634.664        |
| <b>Cambios en el patrimonio</b>                             |      |                  |                                    |                                                                   |                                     |                   |
| Resultado Integral                                          |      |                  |                                    |                                                                   |                                     |                   |
| Ganancia (pérdida)                                          |      | -                | 1.905.406                          | 1.905.406                                                         | -                                   | 1.905.406         |
| Otro resultado integral (neto)                              | 22g  | -                | 19.807                             | 19.807                                                            | -                                   | 19.807            |
| Resultado Integral                                          |      | -                | 1.925.213                          | 1.925.213                                                         | -                                   | 1.925.213         |
| Dividendos                                                  | 22f  | -                | (150.336)                          | (150.336)                                                         | -                                   | (150.336)         |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | 22g  | -                | 3                                  | 3                                                                 | -                                   | 3                 |
| <b>Total de cambios en el patrimonio</b>                    |      | -                | 1.774.880                          | 1.774.880                                                         | -                                   | 1.774.880         |
| <b>Saldo Final Ejercicio Actual 30/06/2020</b>              | 22   | <b>4.089.817</b> | <b>13.319.726</b>                  | <b>17.409.543</b>                                                 | <b>1</b>                            | <b>17.409.544</b> |

|                                                             | Nota | Capital Emitido  | Ganancias (pérdidas)<br>acumuladas | Patrimonio atribuible<br>a los propietarios de<br>la controladora | Participaciones no<br>controladoras | Patrimonio Total  |
|-------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                                             |      | M\$              | M\$                                | M\$                                                               | M\$                                 | M\$               |
| <b>Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2019</b>            |      | <b>4.089.817</b> | <b>9.712.391</b>                   | <b>13.802.208</b>                                                 | <b>1</b>                            | <b>13.802.209</b> |
| Saldo inicial reexpresado                                   |      | 4.089.817        | 9.712.391                          | 13.802.208                                                        | 1                                   | 13.802.209        |
| <b>Cambios en el patrimonio</b>                             |      |                  |                                    |                                                                   |                                     |                   |
| Resultado Integral                                          |      |                  |                                    |                                                                   |                                     |                   |
| Ganancia (pérdida)                                          |      | -                | 1.294.971                          | 1.294.971                                                         | -                                   | 1.294.971         |
| Otro resultado integral                                     | 22g  | -                | (86.660)                           | (86.660)                                                          | -                                   | (86.660)          |
| Resultado Integral                                          |      | -                | 1.208.311                          | 1.208.311                                                         | -                                   | 1.208.311         |
| Dividendos                                                  | 22f  | -                | -                                  | -                                                                 | -                                   | -                 |
| Incremento (disminución) por trasnferencias y otros cambios |      | -                | (209.930)                          | (209.930)                                                         | -                                   | (209.930)         |
| <b>Total de cambios en el patrimonio</b>                    |      | -                | 998.381                            | 998.381                                                           | -                                   | 998.381           |
| <b>Saldo Final Período Actual 30/06/2019</b>                | 22   | <b>4.089.817</b> | <b>10.710.772</b>                  | <b>14.800.589</b>                                                 | <b>1</b>                            | <b>14.800.590</b> |

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

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios  
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019

| <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>                                                                                                  | <b>Nota</b> | <b>01-01-20<br/>30-06-20<br/>M\$</b> | <b>01-01-19<br/>30-06-19<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                                    |             |                                      |                                      |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                        |             |                                      |                                      |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                 |             | 13.388.944                           | 11.894.855                           |
| Clases de pagos                                                                                                                      |             |                                      |                                      |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                          |             | (3.730.394)                          | (3.798.365)                          |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                |             | (5.994.727)                          | (5.771.301)                          |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                             |             | (1.769.977)                          | (1.784.981)                          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>                                                          |             | <b>1.893.846</b>                     | <b>540.208</b>                       |
| Intereses recibidos                                                                                                                  |             | 246.009                              | 225.226                              |
| Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)                                                                                      |             | 88.826                               | (18.839)                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 |             | (112.424)                            | (27.028)                             |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                              | <b>5</b>    | <b>2.116.257</b>                     | <b>719.567</b>                       |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                                                    |             |                                      |                                      |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladores                                                       | 8b          | (167.546)                            | -                                    |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión          |             | (1.841.006)                          | (3.237.364)                          |
| Compras de propiedades, planta y equipos                                                                                             |             | (2.310.886)                          | (1.121.717)                          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión                                                     |             | 8                                    | 2.884.260                            |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                                              | <b>5</b>    | <b>(4.319.430)</b>                   | <b>(1.474.821)</b>                   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                                 |             |                                      |                                      |
| Importes procedentes de préstamos                                                                                                    |             | 1.145.910                            | -                                    |
| <b>Total importes procedentes de préstamos</b>                                                                                       |             | <b>1.145.910</b>                     | <b>-</b>                             |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                                                      |             | (254.900)                            | (153.159)                            |
| Dividendos pagados                                                                                                                   | 22a         | (1.053.444)                          | (327.523)                            |
| Intereses pagados                                                                                                                    | 28          | (65.517)                             | (40.696)                             |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                           | <b>5</b>    | <b>(227.951)</b>                     | <b>(521.378)</b>                     |
| <b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> |             | <b>(2.431.124)</b>                   | <b>(1.276.632)</b>                   |
| Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                       |             | 85.576                               | 2.547                                |
| <b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                                       |             | <b>(2.345.548)</b>                   | <b>(1.274.085)</b>                   |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>                                                                |             | <b>5.316.628</b>                     | <b>3.857.568</b>                     |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                                                                   | <b>6</b>    | <b>2.971.080</b>                     | <b>2.583.483</b>                     |

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

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

**Índice**

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| Nota 1 - Información corporativa .....                           | 6  |
| Nota 2 - Bases de preparación.....                               | 7  |
| Nota 3 - Políticas contables significativas.....                 | 23 |
| Nota 4 - Administración del riesgo financiero .....              | 35 |
| Nota 5 - Información financiera por segmentos .....              | 39 |
| Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo .....               | 44 |
| Nota 7 - Otros activos financieros .....                         | 46 |
| Nota 8 - Otros activos no financieros .....                      | 49 |
| Nota 9 - Instrumentos financieros.....                           | 50 |
| Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....  | 53 |
| Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas.....  | 57 |
| Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente .....       | 60 |
| Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía .....    | 60 |
| Nota 14 - Propiedades, planta y equipos.....                     | 64 |
| Nota 15 - Activos por derechos de uso.....                       | 66 |
| Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos.....         | 67 |
| Nota 17 - Otros pasivos financieros .....                        | 68 |
| Nota 18 – Pasivos por arrendamiento .....                        | 68 |
| Nota 19 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar ..... | 70 |
| Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados .....       | 71 |
| Nota 21 - Otros pasivos no financieros, corriente .....          | 73 |
| Nota 22 - Capital y reservas.....                                | 74 |
| Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias.....                | 76 |
| Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados .....             | 78 |
| Nota 25 - Otros gastos por naturaleza.....                       | 79 |
| Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas).....                        | 80 |
| Nota 27 – Ingresos financieros.....                              | 80 |
| Nota 28 - Costos financieros .....                               | 81 |
| Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias.....                | 81 |
| Nota 30 - Ganancias por acción básica.....                       | 82 |
| Nota 31 - Arrendamientos .....                                   | 83 |
| Nota 32 - Contingencias.....                                     | 84 |
| Nota 33 - Medio ambiente .....                                   | 86 |
| Nota 34 - Investigación y desarrollo .....                       | 86 |
| Nota 35 - Sanciones.....                                         | 86 |
| Nota 36 - Hechos posteriores.....                                | 86 |

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

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

**Nota 1 - Información corporativa**

**a) Antecedentes de la Sociedad**

Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores y Filial, (en adelante "DCV") se constituyó mediante escritura pública de fecha 15 de marzo de 1993, otorgada ante el notario de Santiago, Señor René Benavente Cash, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 22 de marzo de 1993.

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

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

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

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

En el mes de mayo de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la existencia de la filial DCV Asesorías y Servicios, filial sobre la cual DCV tiene una participación del 99,99%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la citada filial no ha iniciado sus operaciones y se encuentra en la etapa de obtención del rol único tributario, actividad necesaria para el inicio formal de sus actividades.

**b) Principales actividades**

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

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

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

**Nota 1 - Información corporativa (continuación)**

**b) Principales actividades (continuación)**

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

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

**c) Empleados**

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A. al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 ascienden a 241 y 243 respectivamente, considerando sólo los trabajadores con contrato indefinido.

**Nota 2 - Bases de preparación**

**a) Ejercicios contables cubiertos**

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

Los estados consolidados intermedios de resultados integrales, de flujos de efectivos y de cambios en el patrimonio, se presentan por los períodos de 3 y 6 meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.

**b) Bases de preparación**

**b.1) Criterios**

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**b) Bases de preparación (continuación)**

**b.2) Responsabilidad de la información**

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

**b.3) Estimaciones de la administración**

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

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

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

**b.4) Clasificación corriente y no corriente**

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**c) Bases de consolidación**

**Filial**

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

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

**Pérdida de control**

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

**Sociedades incluidas en la consolidación**

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

**Participación no controladora**

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**c) Bases de consolidación (continuación)**

**Combinación de Negocios**

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

**Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación**

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

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

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

**Transacciones eliminadas en la consolidación**

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**d) Moneda funcional y conversión moneda extranjera**

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

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

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

| Moneda            |        | 30-jun-20 | 31-dic-19 |
|-------------------|--------|-----------|-----------|
|                   |        | \$        | \$        |
| Unidad de fomento | UF     | 28.696,42 | 28.309,94 |
| Dólar americano   | USD    | 816,36    | 744,62    |
| Nuevo sol peruano | S./*   | 231,43    | 224,55    |
| Euro              | Euro   | 916,33    | 832,35    |
| Peso mexicano     | \$ MXN | 35,54     | 39,55     |

**e) Aprobación de los estados financieros consolidados intermedios**

Los presentes estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por el Directorio de DCV en sesión de Directorio N° 310, de fecha 25 de agosto de 2020.

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Pronunciamientos contables vigentes**

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

**Modificaciones a las NIIF**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)**

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

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

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

**Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)**

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Pronunciamientos contables vigentes (continuación)**

**f.2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

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

| <b>Nueva NIIF</b>                                                                                                                | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>                                                                                               | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| <b>Modificaciones a las NIIF</b>                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>                                   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.                                                                                                                                                                                         |
| <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>                                                                               | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.                                                                                                                                                                                                                                             |
| <i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>                                | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.                                                                                                                                                                                                                                             |
| <i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>                                      | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.                                                                                                                                                                                                                                             |
| <i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i> | Fecha efectiva diferida indefinidamente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)</i>                                       | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada.                                                                                                                                                                                                                                             |

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

**NIIF 17 Contratos de Seguro**

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

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

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

**Modificaciones a las NIIF**

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

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

**Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020**

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

Las modificaciones incluyen:

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

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

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

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Bases de preparación (continuación)**

**f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

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

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

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

**g) Bases de medición**

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

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

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

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

**Nota 3 - Políticas contables significativas**

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

**a) Activos financieros**

**a.1) Clasificación y presentación**

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

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

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

**a.1.2) Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

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

**a) Activos financieros (continuación)**

**a.1) Clasificación y presentación (continuación)**

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

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

**a.2) Reconocimiento inicial**

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

**a.3) Valorización posterior**

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

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

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

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

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

**b) Propiedades, planta y equipos**

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

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

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

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

**c) Activos intangibles distintos de la plusvalía**

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

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

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

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

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

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

**d) Beneficios a los empleados de corto y largo plazo**

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

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

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

**e) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

**f) Ingresos ordinarios**

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

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

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

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

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

**g) Ingresos y costos financieros**

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

Los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de financiamientos obtenidos bajo la modalidad de préstamos bancarios, leasing financiero. Estos costos financieros son reconocidos en el resultado usando el método de la tasa de interés efectiva. Adicionalmente se incluyen los costos de intereses por derechos de uso.

**h) Impuesto a las ganancias**

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

**Impuestos corrientes**

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

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

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

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

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

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

**h) Impuesto a las ganancias (continuación)**

**Impuestos diferidos**

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

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

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

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

| Año  | Parcialmente<br>integrado |
|------|---------------------------|
| 2019 | 27,00%                    |
| 2020 | 27,00%                    |

**Impuesto al valor agregado**

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

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

**i) Ganancias por acción**

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

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

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

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

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

**j) Arrendamientos**

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

**j.1 Como arrendatario**

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

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

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

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

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

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

**j) Arrendamientos (continuación)**

**j.1 Como arrendatario (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**j) Arrendamientos (continuación)**

**j.1 Como arrendatario (continuación)**

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

**j.2 Como arrendador**

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

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

**k) Deterioro**

**Deterioro de activos no financieros**

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

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

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

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

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

**k) Deterioro (continuación)**

**Deterioro de activos no financieros (continuación)**

El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición final (venta) al término de su vida útil. El valor presente se determina utilizando la tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo.

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

**Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

**l) Otros pasivos financieros**

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

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

**m) Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios**

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

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

**n) Cambios contables**

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

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

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

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

**o) Reclasificaciones de ejercicios anteriores**

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

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

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

| Concepto                                                    | Saldo al cierre<br>al 30-jun-19<br>M\$ | Reclasificación<br>M\$ | Saldo reclasificado<br>al 30-jun-19<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 3.939.704                              | (141.339)              | 3.798.365                                  |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros             | 42.289                                 | 110.870                | 153.159                                    |
| Intereses pagados                                           | 10.227                                 | 30.469                 | 40.696                                     |

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

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

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

**Nota 4 - Administración del riesgo financiero**

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

**a) Riesgo de crédito**

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

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

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

DCV cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo. Al 30 de junio de 2020, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 4,8% del total de la deuda y de este porcentaje, un 75,9% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$130,7 millones. Al 31 de diciembre de 2019, la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días representa el 5,8% del total de la deuda y de este porcentaje, un 77,7% está cubierto por provisiones de incobrabilidad, ascendentes a \$91,8 millones.

En relación a la concentración de la cartera de clientes, en términos consolidados, podemos mencionar que, al considerar los 10 principales clientes de la matriz y la filial, estos representan un 33,5% de los ingresos brutos.

DCV administra su exposición al riesgo, invirtiendo en instrumentos con alta liquidez y con una diversificación por rating de emisor, donde la clasificación mínima de riesgo de crédito a largo plazo, debe ser de al menos BBB+. DCV cuenta con una política de inversiones que contempla los porcentajes de distribución de acuerdo al Rating del emisor y la duración de los instrumentos financieros. DCV mantiene inversiones en depósito a plazo, fondos mutuos tipo I, bonos del Banco Central de Chile y bonos bancarios. El detalle de los instrumentos de inversión clasificados por emisor se presenta en la Nota N°6.

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

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

**Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)**

**b) Riesgo de liquidez**

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

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

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

| Activos financieros                     | Saldo al<br>30-06-2020<br>M\$ | Vencimientos           |                           |                            |
|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                         |                               | 6 meses o menos<br>M\$ | Entre 6 y 12 meses<br>M\$ | Entre 12 y 24 meses<br>M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo     | 2.971.080                     | 2.971.080              | -                         | -                          |
| Otros activos financieros, corriente    | 1.410.957                     | 280.198                | 1.130.759                 | -                          |
| Otros activos financieros, no corriente | 6.304.042                     | -                      | -                         | 6.304.042                  |
| Deudores por venta, bruto               | 3.553.392                     | 3.553.392              | -                         | -                          |
| <b>Total</b>                            | <b>14.239.471</b>             | <b>6.804.670</b>       | <b>1.130.759</b>          | <b>6.304.042</b>           |

DCV monitorea, el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 30 de junio de 2020, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales con vencimientos inferiores a 6 meses ascendían a M\$3.553.392. Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

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

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

**Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)**

**b) Riesgo de liquidez (continuación)**

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

| Pasivos financieros                        | Saldo al<br>30-06-2020<br>M\$ | Total Flujos de<br>efectivos<br>M\$ | Pasivos proyectados    |                           |                            |
|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                            |                               |                                     | 6 meses o menos<br>M\$ | Entre 6 y 12 meses<br>M\$ | Entre 12 y 24 meses<br>M\$ |
| Pasivos por arrendamiento                  | 3.958.228                     | 1.071.928                           | 267.982                | 267.982                   | 535.964                    |
| Préstamos bancarios                        | 3.298.397                     | 3.298.397                           | 3.298.397              | -                         | -                          |
| Cuotas leasing                             | 378.682                       | 185.952                             | 46.488                 | 46.488                    | 92.976                     |
| Arriendo operativo sitios                  | 24.095                        | 578.280                             | 144.570                | 144.570                   | 289.140                    |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 2.184.559                     | 8.110.600                           | 3.468.800              | 4.641.800                 | -                          |
| <b>Total</b>                               | <b>9.843.961</b>              | <b>13.245.157</b>                   | <b>7.226.237</b>       | <b>5.100.840</b>          | <b>918.080</b>             |

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

**c) Riesgo de mercado - Tasa de interés**

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)**

**d) Riesgo de tipo de cambio**

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

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

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

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

De acuerdo a la estructura antes descrita de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2020, DCV presenta una posición tal en unidades de fomento que, situándonos en un escenario de variación de un 5% de la unidad de reajuste, el efecto positivo o negativo en el patrimonio de DCV, sería de aproximadamente un 1,77%, es decir, aproximadamente \$307,7 millones.

**f) Escenario de contingencia COVID-19**

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

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

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

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

**Nota 4 - Administración del riesgo financiero (continuación)**

**f) Escenario de contingencia COVID-19**

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

**Nota 5 - Información financiera por segmentos**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)**

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

**a) Período terminado al 30 de junio 2020:**

| Por el período terminado al 30 de junio de 2020                     | M\$                            |                                           |               |             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-------------|
|                                                                     | Depósito y custodia de valores | Administración de registro de accionistas | Eliminaciones | Total       |
| <b>Ingresos ordinarios</b>                                          |                                |                                           |               |             |
| Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos         | 10.294.409                     | 3.085.420                                 | -             | 13.379.829  |
| Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos              | -                              | -                                         | -             | -           |
| Ingresos totales por segmentos                                      | 10.294.409                     | 3.085.420                                 | -             | 13.379.829  |
| Ingresos financieros                                                | 259.787                        | 27.797                                    | -             | 287.584     |
| Gastos financieros                                                  | (63.078)                       | (29.390)                                  | -             | (92.468)    |
| Resultado financiero, neto segmento                                 | 196.709                        | (1.593)                                   | -             | 195.116     |
| Pérdidas por deterioro de valor                                     | (6.059)                        | (12.194)                                  | -             | (18.253)    |
| Depreciaciones y amortizaciones                                     | (855.070)                      | (120.011)                                 | -             | (975.081)   |
| Otras ganancias (pérdidas)                                          | 389.216                        | 38.807                                    | (464.281)     | (36.258)    |
| Diferencia de cambio y unidades de reajuste                         | (19.747)                       | (30.539)                                  | -             | (50.286)    |
| <b>Partidas significativas de gastos</b>                            |                                |                                           |               |             |
| Costo por beneficios a los empleados                                | (4.942.290)                    | (898.123)                                 | -             | (5.840.413) |
| Seguros operacionales                                               | (450.299)                      | (80.771)                                  | -             | (531.070)   |
| Gastos TI y Comunicaciones                                          | (1.389.793)                    | (2.039)                                   | -             | (1.391.832) |
| Asesorías externas                                                  | (615.721)                      | (66.997)                                  | -             | (682.718)   |
| Otros gastos                                                        | (1.047.434)                    | (919.375)                                 | 464.281       | (1.502.528) |
| Total partidas significativas de gastos                             | (8.445.537)                    | (1.967.305)                               | 464.281       | (9.948.561) |
| Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias                      | (384.219)                      | (256.881)                                 | -             | (641.100)   |
| Ganancia (pérdida)                                                  | 1.169.702                      | 735.704                                   | -             | 1.905.406   |
| <b>Al 30 de junio de 2020</b>                                       |                                |                                           |               |             |
| Activos por segmentos                                               | 29.593.193                     | 5.355.227                                 | (3.709.570)   | 31.238.850  |
| Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)                    | 12.183.650                     | 2.580.616                                 | (934.960)     | 13.829.306  |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento               | (2.006.901)                    | (303.985)                                 | -             | (2.310.886) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación    | 1.823.727                      | 739.730                                   | (447.200)     | 2.116.257   |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión    | (3.999.646)                    | (319.784)                                 | -             | (4.319.430) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | (107.574)                      | (567.577)                                 | 447.200       | (227.951)   |

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

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

**Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)**

**b) Segundo trimestre 2020 (del 1 de abril al 30 de junio)**

| 2do Trimestre 2020                                                  | M\$                            |                                           |               |             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-------------|
|                                                                     | Depósito y custodia de valores | Administración de registro de accionistas | Eliminaciones | Total       |
| <b>Ingresos ordinarios</b>                                          |                                |                                           |               |             |
| Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos         | 5.484.270                      | 1.791.348                                 | -             | 7.275.618   |
| Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos              | -                              | -                                         | -             | -           |
| Ingresos totales por segmentos                                      | 5.484.270                      | 1.791.348                                 | -             | 7.275.618   |
| Ingresos financieros                                                | 267.650                        | 21.581                                    | -             | 289.231     |
| Gastos financieros                                                  | (39.509)                       | (14.608)                                  | -             | (54.117)    |
| Resultado financiero, neto segmento                                 | 228.141                        | 6.973                                     | -             | 235.114     |
| Pérdidas por deterioro de valor                                     | (421)                          | (12.499)                                  | -             | (12.920)    |
| Depreciaciones y amortizaciones                                     | (432.214)                      | (55.524)                                  | -             | (487.738)   |
| Otras ganancias (pérdidas)                                          | 259.450                        | 9.193                                     | (219.675)     | 48.968      |
| Diferencia de cambio y unidades de reajuste                         | 12.003                         | 2.636                                     | -             | 14.639      |
| <b>Partidas significativas de gastos</b>                            |                                |                                           |               |             |
| Gastos del personal                                                 | (2.536.190)                    | (444.104)                                 | -             | (2.980.294) |
| Seguros operacionales                                               | (234.311)                      | (40.210)                                  | -             | (274.521)   |
| Gastos TI                                                           | (745.021)                      | (1.652)                                   | -             | (746.673)   |
| Asesorías externas                                                  | (352.243)                      | (21.833)                                  | -             | (374.076)   |
| Otros gastos                                                        | (538.695)                      | (514.995)                                 | 219.675       | (834.015)   |
| Total partidas significativas de gastos                             | (4.406.460)                    | (1.022.794)                               | 219.675       | (5.209.579) |
| Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias                      | (298.069)                      | (192.399)                                 | -             | (490.468)   |
| Ganancia (pérdida)                                                  | 846.700                        | 526.934                                   | -             | 1.373.634   |
| <b>Al 30 de junio de 2020</b>                                       |                                |                                           |               |             |
| Activos por segmentos                                               | 29.593.193                     | 5.355.227                                 | (3.709.570)   | 31.238.850  |
| Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)                    | 12.183.650                     | 2.580.616                                 | (934.960)     | 13.829.306  |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento               | (2.006.901)                    | (303.985)                                 | -             | (2.310.886) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación    | 1.823.727                      | 739.730                                   | (447.200)     | 2.116.257   |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión    | (3.999.646)                    | (319.784)                                 | -             | (4.319.430) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | (107.574)                      | (567.577)                                 | 447.200       | (227.951)   |

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

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

**Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)**

**c) Período terminado al 30 de junio 2019**

| Por el período terminado al 30 de junio de 2019                     | M\$                            |                                           |               |             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-------------|
|                                                                     | Depósito y custodia de valores | Administración de registro de accionistas | Eliminaciones | Total       |
| <b>Ingresos ordinarios</b>                                          |                                |                                           |               |             |
| Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos         | 8.816.063                      | 3.237.281                                 | -             | 12.053.344  |
| Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos              | -                              | -                                         | -             | -           |
| Ingresos totales por segmentos                                      | 8.816.063                      | 3.237.281                                 | -             | 12.053.344  |
| Ingresos financieros                                                | 224.719                        | 37.390                                    | -             | 262.109     |
| Gastos financieros                                                  | (40.696)                       | -                                         | -             | (40.696)    |
| Resultado financiero, neto segmento                                 | 184.023                        | 37.390                                    | -             | 221.413     |
| Pérdidas por deterioro de valor                                     | (1.794)                        | (5.667)                                   | -             | (7.461)     |
| Depreciaciones y amortizaciones                                     | (1.494.999)                    | (18.897)                                  | -             | (1.513.896) |
| Otras ganancias (pérdidas)                                          | 463.860                        | 72.389                                    | (443.666)     | 92.583      |
| Diferencia de cambio y unidades de reajuste                         | (31.747)                       | (17.274)                                  | -             | (49.021)    |
| <b>Partidas significativas de gastos</b>                            |                                |                                           |               |             |
| Costo por beneficios a los empleados                                | (4.579.762)                    | (893.603)                                 | -             | (5.473.365) |
| Seguros operacionales                                               | (411.469)                      | (68.473)                                  | -             | (479.942)   |
| Gastos TI y Comunicaciones                                          | (1.083.095)                    | (2.657)                                   | -             | (1.085.752) |
| Asesorías externas                                                  | (531.242)                      | (128.814)                                 | -             | (660.056)   |
| Otros gastos                                                        | (951.221)                      | (898.779)                                 | 443.666       | (1.406.334) |
| Total partidas significativas de gastos                             | (7.556.789)                    | (1.992.326)                               | 443.666       | (9.105.449) |
| Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias                      | (49.298)                       | (347.244)                                 | -             | (396.542)   |
| Ganancia (pérdida)                                                  | 329.319                        | 965.652                                   | -             | 1.294.971   |
| <b>Al 30 de junio de 2019</b>                                       |                                |                                           |               |             |
| Activos por segmentos                                               | 21.712.423                     | 4.639.136                                 | (1.990.568)   | 24.360.991  |
| Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)                    | 6.911.833                      | 2.676.266                                 | (27.698)      | 9.560.401   |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento               | (1.117.777)                    | (3.940)                                   | -             | (1.121.717) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación    | 1.360.704                      | 658.863                                   | (1.300.000)   | 719.567     |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión    | (1.650.951)                    | 176.130                                   | -             | (1.474.821) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | (521.378)                      | (1.300.000)                               | 1.300.000     | (521.378)   |

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

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

**Nota 5 - Información financiera por segmentos (continuación)**

**d) Segundo trimestre 2019 (del 1 de abril al 30 de junio)**

| 2do Trimestre 2019                                                  | M\$                            |                                           |               |             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-------------|
|                                                                     | Depósito y custodia de valores | Administración de registro de accionistas | Eliminaciones | Total       |
| <b>Ingresos ordinarios</b>                                          |                                |                                           |               |             |
| Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos         | 4.456.037                      | 1.902.311                                 | -             | 6.358.348   |
| Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos              | -                              | -                                         | -             | -           |
| Ingresos totales por segmentos                                      | 4.456.037                      | 1.902.311                                 | -             | 6.358.348   |
| Ingresos financieros                                                | 136.522                        | 21.108                                    | -             | 157.630     |
| Gastos financieros                                                  | (20.032)                       | -                                         | -             | (20.032)    |
| Resultado financiero, neto segmento                                 | 116.490                        | 21.108                                    | -             | 137.598     |
| Pérdidas por deterioro de valor                                     | (4.260)                        | 5.289                                     | -             | 1.029       |
| Depreciaciones y amortizaciones                                     | (746.153)                      | (9.467)                                   | -             | (755.620)   |
| Otras ganancias (pérdidas)                                          | 233.520                        | 53.853                                    | (222.714)     | 64.659      |
| Diferencia de cambio y unidades de reajuste                         | (26.967)                       | (16.308)                                  | -             | (43.275)    |
| <b>Partidas significativas de gastos</b>                            |                                |                                           |               |             |
| Costo por beneficios a los empleados                                | (2.253.896)                    | (406.381)                                 | -             | (2.660.277) |
| Seguros operacionales                                               | (210.772)                      | (34.898)                                  | -             | (245.670)   |
| Gastos TI y Comunicaciones                                          | (582.809)                      | (1.890)                                   | -             | (584.699)   |
| Asesorías externas                                                  | (176.200)                      | (76.772)                                  | -             | (252.972)   |
| Otros gastos                                                        | (482.767)                      | (479.377)                                 | 222.714       | (739.430)   |
| Total partidas significativas de gastos                             | (3.706.444)                    | (999.318)                                 | 222.714       | (4.483.048) |
| Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias                      | (33.894)                       | (251.719)                                 | -             | (285.613)   |
| Ganancia (pérdida)                                                  | 288.329                        | 705.749                                   | -             | 994.078     |
| <b>Al 30 de junio de 2019</b>                                       |                                |                                           |               |             |
| Activos por segmentos                                               | 21.712.423                     | 4.639.136                                 | (1.990.568)   | 24.360.991  |
| Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)                    | 6.911.833                      | 2.676.266                                 | (27.698)      | 9.560.401   |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento               | (1.117.777)                    | (3.940)                                   | -             | (1.121.717) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación    | 1.360.704                      | 658.863                                   | (1.300.000)   | 719.567     |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión    | (1.650.951)                    | 176.130                                   | -             | (1.474.821) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | (521.378)                      | (1.300.000)                               | 1.300.000     | (521.378)   |

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

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

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

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

**Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

| Concepto                                         | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Efectivo en caja (fondos fijos)                  | 2.013            | 2.100            |
| Saldo mantenidos en cuentas corrientes bancarias | 906.258          | 384.423          |
| Inversión en depósitos a plazo (a)               | 57.200           | 761.539          |
| Inversión en papeles del BCCH (b)                | 449.982          | 1.384.871        |
| Inversión en fondos mutuos (c)                   | 1.555.627        | 2.783.695        |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>       | <b>2.971.080</b> | <b>5.316.628</b> |

a) Detalle inversiones en depósitos a plazo

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo al 30 de junio de 2020 es el siguiente:

| Emisor                                        | Días | 30-jun-20<br>M\$ | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|------|------------------|-------------|
| Banco BICE                                    | 2    | 21.650           | 02-07-2020  |
| Banco Santander                               | 22   | 1.427            | 22-07-2020  |
| Banco BICE                                    | 65   | 34.123           | 03-09-2020  |
| <b>Total inversiones en depósitos a plazo</b> |      | <b>57.200</b>    |             |

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

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

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

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

**Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)**

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

| Emisor                                       | Tipo | Vencimiento | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|----------------------------------------------|------|-------------|------------------|------------------|
| Banco Central de Chile                       | PDBC | ene-20      | -                | 1.384.871        |
| Banco Central de Chile                       | PDBC | jul-20      | 449.982          | -                |
| <b>Total inversiones en papeles del BCCH</b> |      |             | <b>449.982</b>   | <b>1.384.871</b> |

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

| Emisor                                 | Nombre       | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|----------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Banco Estado S.A. AGF                  | Solvente     | 380.038          | 801.468          |
| Santander AGF.                         | Money Market | 660.043          | 1.087.778        |
| ScotiaAzul AGF S.A.                    | Corporativo  | 515.546          | 894.449          |
| <b>Total inversiones fondos mutuos</b> |              | <b>1.555.627</b> | <b>2.783.695</b> |

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

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

| Concepto                                          | CLP              | USD            | Euros        | S./ *        | \$ MXN     | Total M\$        |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|------------|------------------|
| Efectivo en caja (fondos fijos)                   | 1.320            | 693            | -            | -            | -          | 2.013            |
| Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias | 272.446          | 625.761        | 1.598        | 6.272        | 181        | 906.258          |
| Inversión en depósitos a plazo fijo               | 57.200           | -              | -            | -            | -          | 57.200           |
| Inversión en papeles del BCCH                     | 449.982          | -              | -            | -            | -          | 449.982          |
| Inversión en fondos mutuos                        | 1.555.627        | -              | -            | -            | -          | 1.555.627        |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>        | <b>2.336.575</b> | <b>626.454</b> | <b>1.598</b> | <b>6.272</b> | <b>181</b> | <b>2.971.080</b> |

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

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

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

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

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

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

**Nota 7 - Otros activos financieros**

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

- AAA: Máxima calificación, capacidad de cumplimiento extremadamente alta.
- AA: Capacidad de cumplimiento muy alta.
- A: Capacidad de cumplimiento alta.
- BBB: Adecuada capacidad de pago, mayor susceptibilidad a cambios en las condiciones económicas.

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

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

| <b>Porción Corriente</b>                    | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bonos (i)                                   | 1.410.957                | 684.634                  |
| <b>Otros activos financieros, corriente</b> | <b>1.410.957</b>         | <b>684.634</b>           |

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

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

**Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)**

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

i) Bonos

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

| Emisor                            | Vencimiento | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ | Clasificación de<br>Riesgo |
|-----------------------------------|-------------|------------------|------------------|----------------------------|
| Banco Scotiabank                  | ene-20      | -                | 61.767           | AAA                        |
| Banco Estado                      | ene-20      | -                | 71.922           | AAA                        |
| Banco Santander                   | mar-20      | -                | 67.368           | AAA                        |
| Forum                             | abr-20      | -                | 10.179           | AA                         |
| Banco ItaúCorp                    | abr-20      | -                | 172.503          | AA                         |
| Banco Consorcio                   | may-20      | -                | 20.399           | AA-                        |
| Banco Security                    | jul-20      | 92.358           | 93.415           | AA                         |
| Banco ItaúCorp                    | jul-20      | 29.123           | 29.109           | AA                         |
| Forum                             | ago-20      | 100.873          | 100.296          | AA                         |
| Banco Consorcio                   | sep-20      | 57.844           | 57.676           | AA-                        |
| Banco Central de Chile            | feb-21      | 375.377          | -                | AAA                        |
| Banco BICE                        | feb-21      | 58.982           | -                | AA                         |
| Tesorería de la Republica         | mar-21      | 41.735           | -                | AAA                        |
| Forum                             | mar-21      | 71.339           | -                | AA                         |
| Banco Santander                   | mar-21      | 29.423           | -                | AAA                        |
| Banco Scotiabank                  | may-21      | 89.412           | -                | AAA                        |
| Banco Estado                      | may-21      | 44.287           | -                | AAA                        |
| Banco de Credito e Inv.           | jun-21      | 415.626          | -                | AAA                        |
| Soc. Consec.Tecnocontrol          | jun-21      | 4.578            | -                | AAA                        |
| <b>Total inversiones en bonos</b> |             | <b>1.410.957</b> | <b>684.634</b>   |                            |

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

| Porción no Corriente                           | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Bonos (i)                                      | 6.304.042        | 5.119.065        |
| <b>Otros activos financieros, no corriente</b> | <b>6.304.042</b> | <b>5.119.065</b> |

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

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

**Nota 7 - Otros activos financieros (continuación)**

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

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

| Emisor                            | Vencimiento | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ | Clasificación de<br>Riesgo |
|-----------------------------------|-------------|------------------|------------------|----------------------------|
| Banco Central de Chile            | feb-21      | -                | 377.402          | AAA                        |
| Banco BICE                        | feb-21      | -                | 58.937           | AA                         |
| Tesorería de la Republica         | mar-21      | -                | 41.828           | AAA                        |
| Forum                             | mar-21      | -                | 72.572           | AA                         |
| Banco Consorcio                   | mar-21      | -                | 144.886          | AA-                        |
| Banco Scotiabank                  | may-21      | -                | 118.921          | AAA                        |
| Banco de Crédito e Inv.           | jun-21      | -                | 411.742          | AAA                        |
| Soc. Consec.Tecnocontrol          | jun-21      | -                | 8.981            | AAA                        |
| BTG Pactual                       | jul-21      | 174.200          | -                | AA-                        |
| Banco de Chile                    | jul-21      | 90.713           | -                | AAA                        |
| Fondo Independencia               | jul-21      | 161.266          | 159.445          | AA-                        |
| Copec                             | jul-21      | 30.084           | -                | AA                         |
| Banco Santander                   | ago-21      | 220.267          | 58.888           | AAA                        |
| CAP                               | sep-21      | 445.090          | -                | A+                         |
| Banco Scotiabank                  | oct-21      | 150.460          | 148.660          | AAA                        |
| Banco de Chile                    | dic-21      | 60.693           | 59.921           | AAA                        |
| Banco Central de Chile            | mar-22      | 16.670           | 77.937           | AAA                        |
| Banco de Credito e Inv.           | abr-22      | 89.999           | -                | AAA                        |
| Banco Santander                   | abr-22      | 30.862           | 30.569           | AAA                        |
| Banco Scotiabank                  | may-22      | 149.515          | 146.920          | AAA                        |
| Banco ItaúCorp                    | sep-22      | 387.509          | 375.234          | AA                         |
| Banco Security                    | oct-22      | 166.813          | 29.701           | AA                         |
| Banco de Chile                    | nov-22      | 61.645           | 60.474           | AAA                        |
| Banco de Chile                    | dic-22      | 31.537           | 30.914           | AAA                        |
| Banco Santander                   | dic-22      | 30.802           | -                | AAA                        |
| Banco Estado                      | ene-23      | 8.576            | 10.001           | AAA                        |
| Banco Santander                   | feb-23      | 124.358          | -                | AAA                        |
| BTG Pactual                       | feb-23      | 56.013           | 57.460           | A+                         |
| Banco Internacional               | mar-23      | 209.375          | 59.808           | AA-                        |
| Tesorería de la Republica         | mar-23      | 536.608          | 489.178          | AAA                        |
| Banco Scotiabank                  | may-23      | 417.979          | 314.458          | AAA                        |
| Banco de Chile                    | may-23      | 63.898           | 62.713           | AAA                        |
| Banco Estado                      | may-23      | 62.814           | 61.359           | AAA                        |
| Banco de Chile                    | jun-23      | 212.532          | 205.631          | AAA                        |
| Banco ItaúCorp                    | jul-23      | 254.185          | 247.128          | AA                         |
| Banco Scotiabank                  | jul-23      | 186.393          | 90.351           | AAA                        |
| Banco ItaúCorp                    | sep-23      | 338.951          | 322.301          | AA                         |
| Banco Scotiabank                  | sep-23      | 291.532          | 278.194          | AAA                        |
| Banco Security                    | oct-23      | 32.433           | 31.776           | AA                         |
| Banco de Chile                    | oct-23      | 226.193          | 220.729          | AAA                        |
| Banco Scotiabank                  | feb-24      | 64.821           | 62.841           | AAA                        |
| Banco Bice                        | mar-24      | 258.463          | -                | AA                         |
| Banco de Chile                    | may-24      | 30.869           | 29.650           | AAA                        |
| Banco Santander                   | jul-24      | 164.763          | -                | AAA                        |
| Banco de Chile                    | ene-25      | 614              | 664              | AAA                        |
| Banco Estado                      | jun-25      | 133.038          | 127.591          | AAA                        |
| Banco de Chile                    | ago-25      | 34.590           | 33.300           | AAA                        |
| Tesorería de la Republica         | mar-26      | 296.919          | -                | AAA                        |
| <b>Total inversiones en bonos</b> |             | <b>6.304.042</b> | <b>5.119.065</b> |                            |

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

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

**Nota 8 - Otros activos no financieros**

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

| Concepto                                             | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Seguros operacionales                                | 394.428          | 978.405          |
| Servicios de mantención anual                        | 483.367          | 586.360          |
| Arriendos anticipados                                | 24.474           | 32.185           |
| Otros pagos anticipados                              | 30.528           | 13.671           |
| <b>Total otros activos no financieros, corriente</b> | <b>932.797</b>   | <b>1.610.621</b> |

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

| Concepto                                                | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas en participación - BCS (i)                      | 329.467          | 195.433          |
| Garantías de arriendo                                   | 72.969           | 74.818           |
| Otros                                                   | 3.265            | 5.000            |
| <b>Total otros activos no financieros, no corriente</b> | <b>405.701</b>   | <b>275.251</b>   |

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

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

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

**Nota 8 - Otros activos no financieros (continuación)**

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

| Concepto           | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial      | 195.433          | -                |
| Aportes            | 167.547          | 225.475          |
| Gastos             | (33.513)         | (30.042)         |
| <b>Saldo final</b> | <b>329.467</b>   | <b>195.433</b>   |

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

**Nota 9 - Instrumentos financieros**

**a) Instrumentos financieros por categoría**

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

| Al 30 de junio de 2020                      | Efectivo<br>M\$ | Activos a costo<br>amortizado<br>M\$ | Activos a valor<br>razonable con<br>efectos en<br>resultado<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|---------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo         | 908.271         | -                                    | 2.062.809                                                          | 2.971.080         |
| Otros activos financieros corriente         | -               | -                                    | 1.410.957                                                          | 1.410.957         |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar   | -               | 3.447.281                            | -                                                                  | 3.447.281         |
| Otros activos financieros no corriente      | -               | -                                    | 6.304.042                                                          | 6.304.042         |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | -               | 6.936                                | -                                                                  | 6.936             |
| <b>Total</b>                                | <b>908.271</b>  | <b>3.454.217</b>                     | <b>9.777.808</b>                                                   | <b>14.140.296</b> |

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

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

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

**Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)**

**a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)**

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

| Al 30 de junio de 2020                           | Pasivos a valor<br>razonable | Pasivos a costo<br>amortizado | Total            |
|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                                  | M\$                          | M\$                           | M\$              |
| Otros pasivos financieros corriente              | -                            | 3.298.397                     | 3.298.397        |
| Pasivos por arrendamientos, corriente            | -                            | 536.513                       | 536.513          |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | -                            | 2.184.559                     | 2.184.559        |
| Pasivos por arrendamientos, no corriente         | -                            | 3.800.397                     | 3.800.397        |
| <b>Total</b>                                     | -                            | <b>9.819.866</b>              | <b>9.819.866</b> |

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

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

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

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

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

**Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)**

**b) Valorización de instrumentos**

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

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

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

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

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

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

| Al 30 de junio de 2020                                    | Nivel 1<br>M\$   | Nivel 2<br>M\$   | Nivel 3<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Activos</b>                                            |                  |                  |                |                  |
| <b>Activos a valor razonable con cambios en resultado</b> |                  |                  |                |                  |
| Inversión en depósitos a plazo fijo                       | -                | 57.200           | -              | 57.200           |
| Inversión en Bonos Bancarios                              | -                | 7.714.999        | -              | 7.714.999        |
| Inversión en papeles del BCCH                             | -                | 449.982          | -              | 449.982          |
| Inversión en fondos mutuos                                | 1.555.627        | -                | -              | 1.555.627        |
| <b>Total Activos</b>                                      | <b>1.555.627</b> | <b>8.222.181</b> | <b>-</b>       | <b>9.777.808</b> |

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

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

**Nota 9 - Instrumentos financieros (continuación)**

**c) Valorización de instrumentos (continuación)**

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

**Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

| Concepto                                               | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Deudores por ventas bruto (a)                          | 3.553.392        | 2.941.303        |
| Provisión por riesgo de crédito                        | (130.653)        | (112.400)        |
| Documentos por cobrar                                  | 2.542            | 85.335           |
| Deudores varios                                        | 22.000           | 19.760           |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> | <b>3.447.281</b> | <b>2.933.998</b> |

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

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

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

- a) A continuación se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Consolidado, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Cabe destacar que al 30 de junio de 2020 un 94% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 92%.

**DCV Consolidado**

**Al 30 de junio de 2020**

| Tramo de morosidad<br>Deudores por ventas bruto | Número<br>clientes<br>cartera no<br>repactada | Cartera no<br>repactada<br>bruta<br>M\$ | Número<br>clientes<br>cartera<br>repactada<br>M\$ | Cartera<br>repactada<br>bruta<br>M\$ | Monto total<br>cartera bruta<br>M\$ |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Al día                                          | 605                                           | 3.215.917                               | -                                                 | -                                    | 3.215.917                           |
| Entre 1 y 30 días                               | 104                                           | 118.464                                 | -                                                 | -                                    | 118.464                             |
| Entre 31 y 60 días                              | 42                                            | 50.190                                  | -                                                 | -                                    | 50.190                              |
| Entre 61 y 90 días                              | 55                                            | 34.387                                  | -                                                 | -                                    | 34.387                              |
| Entre 91 y 120 días                             | 39                                            | 17.754                                  | -                                                 | -                                    | 17.754                              |
| Entre 121 y 150 días                            | 23                                            | 10.205                                  | -                                                 | -                                    | 10.205                              |
| Entre 151 y 180 días                            | 15                                            | 7.142                                   | -                                                 | -                                    | 7.142                               |
| Entre 181 y 210 días                            | 7                                             | 1.958                                   | -                                                 | -                                    | 1.958                               |
| Entre 211 y 250 días                            | 10                                            | 4.683                                   | -                                                 | -                                    | 4.683                               |
| Más de 250 días                                 | 17                                            | 92.692                                  | -                                                 | -                                    | 92.692                              |
| <b>Total cartera por tramo</b>                  |                                               | <b>3.553.392</b>                        | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                             | <b>3.553.392</b>                    |

**DCV Consolidado**

**Al 31 de diciembre de 2019**

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

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

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

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

- b) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Individual, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 30 de junio de 2020 un 96% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 92%.

**DCV Individual**

**Al 30 de junio de 2020**

| Tramo de morosidad<br>Deudores por ventas bruto | Número<br>clientes<br>cartera no<br>repactada | Cartera no<br>repactada<br>bruta<br>M\$ | Número<br>clientes<br>cartera<br>repactada<br>M\$ | Cartera<br>repactada<br>bruta<br>M\$ | Monto total<br>cartera bruta<br>M\$ |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Al día                                          | 191                                           | 2.351.071                               | -                                                 | -                                    | 2.351.071                           |
| Entre 1 y 30 días                               | 29                                            | 84.262                                  | -                                                 | -                                    | 84.262                              |
| Entre 31 y 60 días                              | 13                                            | 4.529                                   | -                                                 | -                                    | 4.529                               |
| Entre 61 y 90 días                              | 18                                            | 12.456                                  | -                                                 | -                                    | 12.456                              |
| Entre 91 y 120 días                             | 14                                            | 4.184                                   | -                                                 | -                                    | 4.184                               |
| Entre 121 y 150 días                            | 10                                            | 3.504                                   | -                                                 | -                                    | 3.504                               |
| Entre 151 y 180 días                            | 8                                             | 2.071                                   | -                                                 | -                                    | 2.071                               |
| Entre 181 y 210 días                            | 5                                             | 1.453                                   | -                                                 | -                                    | 1.453                               |
| Entre 211 y 250 días                            | 5                                             | 2.776                                   | -                                                 | -                                    | 2.776                               |
| Más de 250 días                                 | 7                                             | 80.905                                  | -                                                 | -                                    | 80.905                              |
| <b>Total cartera por tramo</b>                  |                                               | <b>2.547.211</b>                        | -                                                 | -                                    | <b>2.547.211</b>                    |

**DCV Individual**

**Al 31 de diciembre de 2019**

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

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

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

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

- c) A continuación, se presenta la cartera de los deudores por ventas bruto para DCV Registros, clasificada según su tramo de morosidad y tipo de cartera. Al 30 de junio de 2020 un 89% de la cartera se encuentra sin vencer o con un vencimiento menor a 30 días, al 31 de diciembre de 2019 corresponde al 91%.

**DCV Registros**

**Al 30 de junio de 2020**

| Tramo de morosidad<br>Deudores por ventas bruto | Número<br>clientes<br>cartera no<br>repactada | Cartera no<br>repactada<br>bruta<br><br>M\$ | Número<br>clientes<br>cartera<br>repactada<br><br>M\$ | Cartera<br>repactada<br>bruta<br><br>M\$ | Monto total<br>cartera bruta<br><br>M\$ |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Al día                                          | 414                                           | 864.846                                     | -                                                     | -                                        | 864.846                                 |
| Entre 1 y 30 días                               | 75                                            | 34.202                                      | -                                                     | -                                        | 34.202                                  |
| Entre 31 y 60 días                              | 29                                            | 45.661                                      | -                                                     | -                                        | 45.661                                  |
| Entre 61 y 90 días                              | 37                                            | 21.931                                      | -                                                     | -                                        | 21.931                                  |
| Entre 91 y 120 días                             | 25                                            | 13.570                                      | -                                                     | -                                        | 13.570                                  |
| Entre 121 y 150 días                            | 13                                            | 6.701                                       | -                                                     | -                                        | 6.701                                   |
| Entre 151 y 180 días                            | 7                                             | 5.071                                       | -                                                     | -                                        | 5.071                                   |
| Entre 181 y 210 días                            | 2                                             | 505                                         | -                                                     | -                                        | 505                                     |
| Entre 211 y 250 días                            | 5                                             | 1.907                                       | -                                                     | -                                        | 1.907                                   |
| Más de 250 días                                 | 10                                            | 11.787                                      | -                                                     | -                                        | 11.787                                  |
| <b>Total cartera por tramo</b>                  |                                               | <b>1.006.181</b>                            | -                                                     | -                                        | <b>1.006.181</b>                        |

**DCV Registros**

**Al 31 de diciembre de 2019**

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

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

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

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

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

| Provisión por riesgo de crédito                    | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial                                      | (112.400)        | (94.687)         |
| Adiciones                                          | (51.184)         | (119.701)        |
| Bajas                                              | 32.931           | 101.988          |
| <b>Saldo final provisión por riesgo de crédito</b> | <b>(130.653)</b> | <b>(112.400)</b> |

**Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas**

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

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

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

| Sociedad                                                | Relación | Moneda | Servicio                | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------------|------------------|------------------|
| DCV Registros S.A.                                      | Filial   | UF     | Servicio administración | 275.542          | 266.695          |
| DCV Registros S.A.                                      | Filial   | UF     | Arriendo de software    | 182.841          | 176.971          |
| <b>Transacciones (ingresos) con partes relacionadas</b> |          |        |                         | <b>458.383</b>   | <b>443.666</b>   |

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

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

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

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

- ii) Un gasto para la Sociedad Matriz por M\$5.898, originado por el arriendo de oficinas en Torre Nueva Santa María por parte de la Sociedad Filial. Al 30 de junio de 2019 no se registra gasto por este concepto.

| Sociedad                                              | Relación | Moneda | Servicio                           | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------|----------|--------|------------------------------------|------------------|------------------|
| DCV Registros S.A.                                    | Filial   | UF     | Arriendo oficina Torre Santa María | 5.898            | -                |
| <b>Transacciones (gastos) con partes relacionadas</b> |          |        |                                    | <b>5.898</b>     | <b>-</b>         |

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

**b) Ejecutivos principales**

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

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

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

| Directores y ejecutivos     | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Directores (i)              | 168.919          | 154.320          |
| Ejecutivos principales (ii) | 773.619          | 733.868          |
| <b>Total</b>                | <b>942.538</b>   | <b>888.188</b>   |

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

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

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

**b) Ejecutivos principales (continuación)**

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

**c) Operaciones con otras relacionadas**

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

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

| Rut                                                   | Sociedad                                     | Relación   | Moneda | Servicio                       | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|--------|--------------------------------|------------------|------------------|
| 90.249.000-0                                          | Bolsa de Comercio de Santiago                | Accionista | UF     | Custodia y depósito de valores | 3.288            | 4.048            |
| 96.551.730-8                                          | Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | Accionista | UF     | Custodia y depósito de valores | 2.122            | 2.382            |
| 96.572.920-8                                          | CCLV, Contraparte Central S.A.               | Accionista | UF     | Custodia y depósito de valores | 1.526            | 1.413            |
| <b>Total cuentas por cobrar empresas relacionadas</b> |                                              |            |        |                                | <b>6.936</b>     | <b>7.843</b>     |

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

| Rut                                                  | Sociedad                                     | Relación   | Moneda | Servicio                       | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|--------|--------------------------------|------------------|------------------|
| 90.249.000-0                                         | Bolsa de Comercio de Santiago                | Accionista | UF     | Custodia y depósito de valores | 24.571           | 23.073           |
| 96.551.730-8                                         | Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | Accionista | UF     | Custodia y depósito de valores | 13.061           | 15.526           |
| 96.572.920-8                                         | CCLV, Contraparte Central S.A.               | Accionista | UF     | Custodia y depósito de valores | 8.586            | 7.241            |
| <b>Total transacciones con empresas relacionadas</b> |                                              |            |        |                                | <b>46.218</b>    | <b>45.840</b>    |

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

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

**Nota 12 - Activos y pasivos por impuestos, corriente**

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

| Concepto                                  | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos de capacitación                    | 7.205            | 40.938           |
| Pagos provisionales mensuales (PPM)       | 667.890          | 1.248.585        |
| Impuesto por recuperar                    | 63.254           | 33.873           |
| Impuesto a la renta                       | (814.559)        | (1.151.082)      |
| <b>Saldo gastos de capacitación y PPM</b> | <b>-</b>         | <b>172.314</b>   |
| <b>Saldo impuesto a la renta</b>          | <b>(76.210)</b>  | <b>-</b>         |

**Nota 13 - Activos intangibles distintos de la plusvalía**

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

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

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

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

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

| <b>a. Sistemas computacionales en desarrollo</b>          | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proyecto DCVe - Nasdaq                                    | 4.797.721                | 2.676.944                |
| Proyecto DCVe -Migración de datos                         | 198.406                  | 116.479                  |
| Proyecto DCVe -Middleware                                 | 154.164                  | 107.768                  |
| Proyecto DCVe -Automatización suite funcional             | 123.439                  | 123.439                  |
| Proyecto DCVe - Roadmap legado -VMS                       | 77.462                   | 54.912                   |
| Proyecto DCVe -Datos históricos                           | 74.769                   | 69.949                   |
| Proyecto DCVe -Accesos no participantes                   | 66.188                   | 59.991                   |
| Proyecto certificado diviendo con calificación tributaria | 61.768                   | 51.100                   |
| Proyecto DCVe - Mantención SARA por replicación DCVe      | 55.045                   | -                        |
| Proyecto DCVe -Web service Bolsa/CCLV                     | 54.611                   | 4.816                    |
| Proyecto sistema gestión de personas                      | 30.810                   | 21.008                   |
| Proyecto DCVe - RSA                                       | 17.968                   | -                        |
| Proyecto liquidación de facturas BPC                      | 6.945                    | 6.018                    |
| Proyecto DCVe - Firma corporativa                         | 6.849                    | -                        |
| Proyecto JJAA remotas                                     | 3.949                    | -                        |
| Proyecto DCVe - Monitoreo                                 | 3.604                    | -                        |
| Proyecto SARA - Problema transfer BCI                     | 1.278                    | -                        |
| Proyecto DCVe - Recorte Datos Históricos                  | 465                      | -                        |
| Proyecto DCVe - Conciliación                              | 233                      | -                        |
| Proyecto automatización generacional informe financiero   | -                        | 9.877                    |
| Proyecto certificado de posición CI                       | -                        | 4.444                    |
| Proyecto mejoras custodia internacional                   | -                        | 51.271                   |
| <b>Total sistemas computacionales en desarrollo</b>       | <b>5.735.674</b>         | <b>3.358.016</b>         |

El importe en libros de los sistemas computacionales en desarrollo al 30 de junio de 2020 incluye MM\$5.631, los que se relacionan directa o indirectamente con la implementación del sistema productivo que se desarrolla en conjunto con Nasdaq. Este ítem corresponde en su conjunto al 98,2% de los desarrollos vigentes durante el año 2020 (95,7% en 2019).

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

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

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

| <b>b. Sistemas computacionales</b>                         | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bono reconocimiento afiliados activos                      | 287.512                  | 343.160                  |
| Mejoras SARA                                               | 170.536                  | 207.275                  |
| Sistema gestión de personas                                | 67.195                   | 76.794                   |
| Evolutivo sistemas DCV                                     | 61.612                   | 70.202                   |
| Incorporación emisor Banco de Chile                        | 54.870                   | 61.201                   |
| Mejoras firma digital avanzada                             | 52.254                   | 64.795                   |
| Mejoras custodia internacional                             | 50.493                   | -                        |
| Mejoras junta accionistas                                  | 30.815                   | 35.115                   |
| Solución escritorios virtuales                             | 26.273                   | 34.155                   |
| Homologación de browser                                    | 19.155                   | 23.576                   |
| Informe automático emisores DCVR                           | 17.089                   | 20.506                   |
| Migración APCWIN a web                                     | 14.774                   | 18.467                   |
| Automatización generac.informe financiero                  | 9.054                    | -                        |
| Certificado de posición CI                                 | 4.074                    | -                        |
| Otros desarrollos de sistemas                              | 2.721                    | 3.661                    |
| Cámara de derivados                                        | 1.233                    | 8.632                    |
| Contratos forward                                          | -                        | 1.944                    |
| Implementación healthcheck EPM                             | -                        | 1.324                    |
| <b>Total sistemas computacionales</b>                      | <b>869.660</b>           | <b>970.807</b>           |
| <b>Total activos intangibles distintos de la plusvalía</b> | <b>6.605.334</b>         | <b>4.328.823</b>         |

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

| <b>Concepto</b>                    | <b>Sistemas<br/>computacionales en<br/>desarrollo<br/>M\$</b> | <b>Sistemas<br/>computacionales<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|
| <b>Saldo inicial al 01/01/2020</b> | <b>3.358.016</b>                                              | <b>970.807</b>                              | <b>4.328.823</b>     |
| Adiciones                          | 2.518.368                                                     | 140.710                                     | 2.659.078            |
| Gasto por amortización             | -                                                             | (241.857)                                   | (241.857)            |
| Bajas o activaciones (*)           | (140.710)                                                     | -                                           | (140.710)            |
| <b>Saldo final 30/06/2020</b>      | <b>5.735.674</b>                                              | <b>869.660</b>                              | <b>6.605.334</b>     |

| <b>Concepto</b>                    | <b>Sistemas<br/>computacionales en<br/>desarrollo<br/>M\$</b> | <b>Sistemas<br/>computacionales<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|
| <b>Saldo inicial al 01/01/2019</b> | <b>1.688.121</b>                                              | <b>1.979.762</b>                            | <b>3.667.883</b>     |
| Adiciones                          | 1.992.482                                                     | 322.587                                     | 2.315.069            |
| Gasto por amortización             | -                                                             | (1.331.542)                                 | (1.331.542)          |
| Bajas o activaciones (*)           | (322.587)                                                     | -                                           | (322.587)            |
| <b>Saldo final 31/12/2019</b>      | <b>3.358.016</b>                                              | <b>970.807</b>                              | <b>4.328.823</b>     |

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

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

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

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

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

| <b>Amortización Acumulada Sistemas Computacionales</b> | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo inicial</b>                                   | <b>(5.271.967)</b>       | <b>(3.940.425)</b>       |
| Amortización del ejercicio                             | (164.474)                | (602.861)                |
| Amortización acelerada del ejercicio                   | (77.383)                 | (728.681)                |
| Bajas o transferencias                                 | -                        | -                        |
| <b>Saldo final</b>                                     | <b>(5.513.824)</b>       | <b>(5.271.967)</b>       |

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

| <b>Concepto</b>          | <b>Vida o Tasa<br/>Mínima (meses)</b> | <b>Vida o Tasa<br/>Máxima (meses)</b> |
|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Sistemas computacionales | 48                                    | 72                                    |

Periódicamente la Administración evalúa la vida útil de los sistemas computacionales basado en el tramo de uso de cada sistema. Así, durante el año 2019 estos procedimientos pusieron de manifiesto que la estimación de la vida útil de algunos de los sistemas computacionales desarrollados por DCV, requería de una precisión. Es de acuerdo a lo antes descrito que la vida útil de dichos sistemas computacionales debió ser modificada generando un efecto en los resultados del ejercicio - un mayor gasto por amortización de sistemas - por M\$77.383 a junio 2020 (M\$728.681 a diciembre 2019).

**Costos de desarrollo**

Los costos de desarrollo capitalizados incluyen un monto de MM\$5.631 que representa los costos y erogaciones del desarrollo del proyecto DCVe.

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

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

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

**Nota 14 - Propiedades, planta y equipos**

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

| Concepto                                   | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Planta y equipos</b>                    |                  |                  |
| Muebles y útiles                           | 352.106          | 317.501          |
| Máquinas de oficina                        | 198.220          | 196.612          |
| Equipos de seguridad                       | 108.270          | 108.270          |
| <b>Equipamientos de TI</b>                 |                  |                  |
| Equipos computacionales                    | 3.953.771        | 3.902.005        |
| Paquetes computacionales                   | 3.125.023        | 3.074.050        |
| <b>Terrenos y Edificios</b>                |                  |                  |
| Edificios                                  | 348.815          | 348.815          |
| Terrenos                                   | 37.243           | 37.243           |
| <b>Instalaciones fijas y accesorios</b>    |                  |                  |
| Instalaciones                              | 1.507.968        | 1.189.796        |
| <b>Otros</b>                               |                  |                  |
| Otros activos fijos                        | 78.521           | 77.797           |
| <b>Depreciaciones acumuladas</b>           |                  |                  |
| Deprec. acum. muebles y útiles             | (223.266)        | (209.627)        |
| Deprec. acum. máquinas de oficina          | (182.721)        | (167.442)        |
| Deprec. acum. equipos de seguridad         | (89.418)         | (83.370)         |
| Deprec. acum. equipos computacionales      | (2.165.059)      | (1.890.109)      |
| Deprec. acum. instalaciones                | (525.151)        | (483.712)        |
| Deprec. acum. otros activos fijos          | (49.865)         | (44.741)         |
| Deprec. acum. edificios                    | (78.103)         | (74.131)         |
| Deprec. acum. paquetes computacionales     | (2.613.935)      | (2.477.339)      |
| <b>Total propiedades, planta y equipos</b> | <b>3.782.419</b> | <b>3.821.618</b> |

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

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

**Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)**

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

| Concepto                                   | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Planta y equipos</b>                    |                  |                  |
| Muebles y útiles                           | 128.840          | 107.874          |
| Máquinas de oficina                        | 15.499           | 29.170           |
| Equipos de seguridad                       | 18.852           | 24.900           |
| <b>Equipamientos de TI</b>                 |                  |                  |
| Equipos computacionales                    | 1.788.712        | 2.011.896        |
| Paquetes computacionales                   | 511.088          | 596.711          |
| <b>Terrenos y Edificios</b>                |                  |                  |
| Edificios                                  | 270.712          | 274.684          |
| Terrenos                                   | 37.243           | 37.243           |
| <b>Instalaciones fijas y accesorios</b>    |                  |                  |
| Instalaciones                              | 982.817          | 706.084          |
| <b>Otros</b>                               |                  |                  |
| Otros activos fijos                        | 28.656           | 33.056           |
| <b>Total propiedades, planta y equipos</b> | <b>3.782.419</b> | <b>3.821.618</b> |

c) Las vidas útiles son las siguientes:

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

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

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

**Nota 14 - Propiedades, planta y equipos (continuación)**

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

| Concepto                        | Instalaciones fijas y accesorios<br>M\$ | Equipamiento de TI<br>M\$ | Planta y equipos<br>M\$ | Terrenos y Edificios<br>M\$ | Otros<br>M\$  | Total<br>M\$     |
|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|------------------|
| <b>Saldo inicial 01-01-2020</b> | <b>706.084</b>                          | <b>2.608.607</b>          | <b>161.944</b>          | <b>311.927</b>              | <b>33.056</b> | <b>3.821.618</b> |
| Adiciones                       | 318.173                                 | 102.740                   | 36.449                  | -                           | 722           | 458.084          |
| Gasto por Depreciaciones        | (41.440)                                | (411.547)                 | (35.189)                | (3.972)                     | (5.122)       | (497.270)        |
| Bajas                           | -                                       | -                         | (237)                   | -                           | -             | (237)            |
| Variaciones por transferencias  | -                                       | -                         | 224                     | -                           | -             | 224              |
| <b>Saldo final 30-06-2020</b>   | <b>982.817</b>                          | <b>2.299.800</b>          | <b>163.191</b>          | <b>307.955</b>              | <b>28.656</b> | <b>3.782.419</b> |

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

**Nota 15 - Activos por derechos de uso**

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

| Concepto                             | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Derechos de uso                      | 3.977.480        | 3.977.480        |
| Activo fijo en leasing (*)           | 931.311          | 903.244          |
| <b>Depreciaciones acumuladas</b>     |                  |                  |
| Deprec. acum. derechos de uso        | (478.231)        | (258.731)        |
| Deprec. acum. activo fijo en leasing | (338.923)        | (327.503)        |
| <b>Total derechos de uso</b>         | <b>4.091.637</b> | <b>4.294.490</b> |

(\*) El activo fijo en leasing está compuesto por Edificio M\$566.025 (M\$572.642 a diciembre 2019), Terreno M\$143.689 (M\$143.689 a diciembre 2019), Instalaciones M\$107.919 (M\$107.919 a diciembre 2019), Mobiliario M\$42.943 (M\$42.943 a diciembre 2019) y Equipos de impresión por M\$70.735 (M\$36.051 a diciembre 2019).

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

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

**Nota 15 - Activos por derechos de uso (continuación)**

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

| Concepto                        | Derechos de uso  | Activos en leasing | Total            |
|---------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>Saldo inicial 01-01-2020</b> | <b>3.718.749</b> | <b>575.741</b>     | <b>4.294.490</b> |
| Adiciones                       | -                | 34.683             | 34.683           |
| Gasto por Depreciaciones        | (224.535)        | (11.419)           | (235.954)        |
| Bajas                           | -                | (6.617)            | (6.617)          |
| Variaciones por transferencias  | 5.035            | -                  | 5.035            |
| <b>Saldo final 30-06-2020</b>   | <b>3.499.249</b> | <b>592.388</b>     | <b>4.091.637</b> |

| Concepto                        | Derechos de uso  | Activos en leasing | Total            |
|---------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>Saldo inicial 01-01-2019</b> | <b>-</b>         | <b>612.802</b>     | <b>612.802</b>   |
| Adiciones                       | 3.977.480        | -                  | 3.977.480        |
| Gasto por Depreciaciones        | (258.731)        | (23.336)           | (282.067)        |
| Bajas                           | -                | (13.725)           | (13.725)         |
| Variaciones por transferencias  | -                | -                  | -                |
| <b>Saldo final 31-12-2019</b>   | <b>3.718.749</b> | <b>575.741</b>     | <b>4.294.490</b> |

**Nota 16 - Activos y pasivos por impuestos diferidos**

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

| Concepto                              | 30-jun-20        |                    |                  | 31-dic-19        |                    |                  | 30-jun-20               |                         |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       | Activos<br>M\$   | Pasivos<br>M\$     | Neto<br>M\$      | Activos<br>M\$   | Pasivos<br>M\$     | Neto<br>M\$      | Efecto en<br>Resultados | Efecto en<br>Patrimonio |
| Provisión indemnización               | 496.734          | -                  | 496.734          | 431.069          | -                  | 431.069          | 65.665                  | -                       |
| Provisión indemnización en patrimonio | 75.300           | -                  | 75.300           | 82.626           | -                  | 82.626           | -                       | (7.326)                 |
| Provisión de vacaciones               | 234.641          | -                  | 234.641          | 213.226          | -                  | 213.226          | 21.415                  | -                       |
| Provisión de vacaciones progresivas   | 8.845            | -                  | 8.845            | -                | -                  | -                | 8.845                   | -                       |
| Provisiones varias                    | 154.761          | -                  | 154.761          | 72.269           | -                  | 72.269           | 82.492                  | -                       |
| Provisiones de bonos                  | 16.487           | -                  | 16.487           | -                | -                  | -                | 16.487                  | -                       |
| Desarrollo de sistemas                | 223.040          | -                  | 223.040          | 267.378          | -                  | 267.378          | (44.338)                | -                       |
| Proyecto BRAA activado                | 19.072           | -                  | 19.072           | 23.347           | -                  | 23.347           | (4.275)                 | -                       |
| Obligaciones por leasing              | 102.245          | -                  | 102.245          | 105.665          | -                  | 105.665          | (3.420)                 | -                       |
| Deudores incobrables                  | 37.752           | -                  | 37.752           | 32.823           | -                  | 32.823           | 4.929                   | -                       |
| Anticipo opción de compra             | 22.972           | -                  | 22.972           | 22.972           | -                  | 22.972           | -                       | -                       |
| Derechos de Uso                       | 77.645           | -                  | 77.645           | 77.645           | -                  | 77.645           | -                       | -                       |
| Deuda derecho al uso                  | 988.610          | -                  | 988.610          | 1.032.694        | -                  | 1.032.694        | (44.084)                | -                       |
| Activo de derecho de uso financiero   | -                | (944.797)          | (944.797)        | -                | (1.004.062)        | (1.004.062)      | 59.265                  | -                       |
| Muebles y Equipos                     | 875.319          | (739.163)          | 136.156          | 901.633          | (808.635)          | 92.998           | 43.158                  | -                       |
| Activos en leasing                    | -                | (159.945)          | (159.945)        | -                | (155.450)          | (155.450)        | (4.495)                 | -                       |
| Gastos activados (instalaciones)      | -                | (138.752)          | (138.752)        | -                | (159.696)          | (159.696)        | 20.944                  | -                       |
| Instalaciones                         | -                | (70.100)           | (70.100)         | -                | (66.761)           | (66.761)         | (3.339)                 | -                       |
| <b>Total impuesto diferido</b>        | <b>3.333.423</b> | <b>(2.052.757)</b> | <b>1.280.666</b> | <b>3.263.347</b> | <b>(2.194.604)</b> | <b>1.068.743</b> | <b>219.249</b>          | <b>(7.326)</b>          |

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada Sociedad que integra la consolidación en el estado de situación financiera de DCV. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, DCV presenta un activo diferido neto de M\$1.280.666 y M\$1.068.743, respectivamente.

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

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

**Nota 17 - Otros pasivos financieros**

DCV mantiene el siguiente pasivo financiero:

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

El detalle de los otros pasivos financieros es el siguiente:

| <b>Detalle otros pasivos financieros, corriente</b> | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Préstamos bancarios                                 | 3.325.098                | 2.127.563                |
| Intereses préstamos bancarios                       | (26.701)                 | (21.135)                 |
| <b>Total otros pasivos financieros, corriente</b>   | <b>3.298.397</b>         | <b>2.106.428</b>         |

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

**Nota 18 – Pasivos por arrendamiento**

DCV mantiene el siguiente pasivo financiero:

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

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

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

**Nota 18 – Pasivos por arrendamiento (continuación)**

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

| <b>Detalle pasivos por arrendamiento, corriente</b>    | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pasivos por Arrendamiento                              | 535.964                  | 528.746                  |
| Intereses diferidos derechos de uso                    | (106.549)                | (110.950)                |
| Cuotas leasing                                         | 122.510                  | 112.824                  |
| Intereses diferidos por pagar                          | (15.412)                 | (16.961)                 |
| <b>Total pasivos por arrendamiento, corriente</b>      | <b>536.513</b>           | <b>513.659</b>           |
|                                                        |                          |                          |
| <b>Detalle pasivos por arrendamiento, no corriente</b> | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
| Pasivos por Arrendamiento                              | 3.927.069                | 4.138.552                |
| Intereses diferidos derechos de uso                    | (398.256)                | (443.980)                |
| Cuotas leasing                                         | 287.984                  | 317.617                  |
| Intereses diferidos por pagar                          | (16.400)                 | (22.128)                 |
| <b>Total pasivos por arrendamiento, no corriente</b>   | <b>3.800.397</b>         | <b>3.990.061</b>         |
|                                                        |                          |                          |
| <b>Total pasivos por arrendamiento</b>                 | <b>4.336.910</b>         | <b>4.503.720</b>         |

(\*) El financiamiento a través de leasing antes descrito fue realizado por Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La operación de financiamiento fue realizada de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes al momento en que se perfeccionó la operación. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el monto asociado por este concepto asciende a M\$346.730 y M\$387.513, respectivamente y se presenta bajo el Rubro Otros Pasivos financieros corrientes y no corrientes.

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

| <b>Valores</b>                 | <b>90 días<br/>M\$</b> | <b>más de 90<br/>días hasta 1<br/>año<br/>M\$</b> | <b>de 1 hasta 2<br/>años<br/>M\$</b> | <b>de 2 hasta 3<br/>años<br/>M\$</b> | <b>de 3 a 4 años<br/>M\$</b> | <b>de 4 a 5 años<br/>M\$</b> | <b>más de 5 años<br/>M\$</b> | <b>Totales<br/>M\$</b> |
|--------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>Torre Nueva Santa María</b> |                        |                                                   |                                      |                                      |                              |                              |                              |                        |
| Capital                        | 46.250                 | 140.556                                           | 191.701                              | 206.505                              | 216.862                      | 222.531                      | 1.115.195                    | 2.139.600              |
| Intereses                      | 14.307                 | 41.114                                            | 50.527                               | 45.413                               | 39.901                       | 34.231                       | 75.386                       | 300.879                |
| <b>Edificio Burgos piso 3</b>  |                        |                                                   |                                      |                                      |                              |                              |                              |                        |
| Capital                        | 15.820                 | 48.055                                            | 65.485                               | 67.135                               | 68.827                       | 5.813                        | -                            | 271.135                |
| Intereses                      | 1.656                  | 4.373                                             | 4.419                                | 2.769                                | 1.077                        | 12                           | -                            | 14.306                 |
| <b>Edificio Burgos piso 12</b> |                        |                                                   |                                      |                                      |                              |                              |                              |                        |
| Capital                        | 44.170                 | 134.564                                           | 184.310                              | 195.935                              | 208.013                      | 214.503                      | 565.998                      | 1.547.493              |
| Intereses                      | 11.788                 | 33.311                                            | 39.522                               | 33.734                               | 27.493                       | 21.003                       | 22.768                       | 189.619                |
| <b>Total cuotas</b>            | <b>133.991</b>         | <b>401.973</b>                                    | <b>535.964</b>                       | <b>551.491</b>                       | <b>562.173</b>               | <b>498.093</b>               | <b>1.779.347</b>             | <b>4.463.032</b>       |

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

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

**Nota 18 – Pasivos por arrendamiento (continuación)**

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

| Valores             | 90 días<br>M\$ | más de 90 días<br>hasta 1 año<br>M\$ | de 1 hasta 2 años<br>M\$ | de 2 hasta 3 años<br>M\$ | de 3 a 4 años<br>M\$ | de 4 a 5 años<br>M\$ | Totales<br>M\$ |
|---------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| <b>Inmuebles</b>    |                |                                      |                          |                          |                      |                      |                |
| Capital             | 23.460         | 72.120                               | 100.356                  | 105.357                  | 45.437               | -                    | 346.730        |
| Intereses           | 4.134          | 10.668                               | 10.033                   | 5.022                    | 555                  | -                    | 30.412         |
| <b>Mobiliario</b>   |                |                                      |                          |                          |                      |                      |                |
| Capital             | 2.869          | 8.649                                | 11.633                   | 8.801                    | -                    | -                    | 31.952         |
| Intereses           | 164            | 446                                  | 495                      | 295                      | -                    | -                    | 1.400          |
| <b>Total cuotas</b> | <b>30.627</b>  | <b>91.883</b>                        | <b>122.517</b>           | <b>119.475</b>           | <b>45.992</b>        | <b>-</b>             | <b>410.494</b> |

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

| Detalle pasivos financieros<br>(corrientes y no corrientes) | Saldo al<br>01-01-2020<br>M\$ | Provenientes<br>M\$ | Utilizados<br>M\$  | Total flujos de<br>efectivo<br>M\$ | Otros<br>movimientos<br>M\$ | Saldo al<br>30-06-2020<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Préstamos bancarios                                         | 2.106.428                     | 1.145.910           | -                  | <b>1.145.910</b>                   | 46.059                      | <b>3.298.397</b>              |
| Cuotas leasing                                              | 391.352                       | -                   | (54.017)           | <b>(54.017)</b>                    | 41.347                      | <b>378.682</b>                |
| Pasivos por Arrendamiento                                   | 4.112.368                     | -                   | (266.400)          | <b>(266.400)</b>                   | 112.260                     | <b>3.958.228</b>              |
| Dividendos pagados                                          | -                             | -                   | (1.053.444)        | <b>(1.053.444)</b>                 | 1.053.444                   | -                             |
| <b>Total otros pasivos financieros</b>                      | <b>6.610.148</b>              | <b>1.145.910</b>    | <b>(1.373.861)</b> | <b>(227.951)</b>                   | <b>1.253.110</b>            | <b>7.635.307</b>              |

**Nota 19 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

| Concepto                                                          | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar (*)                                             | 897.143          | 1.722.405        |
| Facturas por recibir                                              | 1.287.416        | 478.109          |
| <b>Total acreedores comerciales y otras<br/>cuentas por pagar</b> | <b>2.184.559</b> | <b>2.200.514</b> |

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

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

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

**Nota 19 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)**

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

| Al 30 de junio de 2020 | Hasta 30 días    | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Total            |
|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Tipo de servicio       | M\$              | M\$                | M\$                | M\$              |
| Productos              | 2.307            | -                  | -                  | 2.307            |
| Servicios              | 2.182.252        | -                  | -                  | 2.182.252        |
| <b>Total</b>           | <b>2.184.559</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>2.184.559</b> |

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

**Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados**

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

| Provisión                                                          | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Vacaciones del personal                                            | 901.801          | 789.725          |
| Bonos del personal                                                 | 517.779          | 1.223.307        |
| Otras provisiones del personal                                     | -                | -                |
| <b>Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados</b> | <b>1.419.580</b> | <b>2.013.032</b> |

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

| Provisión                     | Vacaciones<br>M\$ | Bonos<br>M\$     | Otras provisiones del personal<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|-------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 01-01-2020</b>    | <b>789.725</b>    | <b>1.223.307</b> | <b>-</b>                              | <b>2.013.032</b> |
| Adiciones                     | 318.768           | 456.714          | -                                     | 775.482          |
| Bajas                         | (206.692)         | (1.162.242)      | -                                     | (1.368.934)      |
| <b>Saldo final 30-06-2020</b> | <b>901.801</b>    | <b>517.779</b>   | <b>-</b>                              | <b>1.419.580</b> |
| Provisión                     | Vacaciones<br>M\$ | Bonos<br>M\$     | Otras provisiones del personal<br>M\$ | Total<br>M\$     |
| <b>Saldo al 01-01-2019</b>    | <b>707.733</b>    | <b>1.142.553</b> | <b>108.576</b>                        | <b>1.958.862</b> |
| Adiciones                     | 743.062           | 1.302.074        | 150.540                               | 2.195.676        |
| Bajas                         | (661.070)         | (1.221.320)      | (259.116)                             | (2.141.506)      |
| <b>Saldo al 31-12-2019</b>    | <b>789.725</b>    | <b>1.223.307</b> | <b>-</b>                              | <b>2.013.032</b> |

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

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

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

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

El monto de la provisión al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a M\$517.779 y M\$1.223.307, respectivamente. Así, el efecto en los resultados del ejercicio al 30 de junio de 2020 y 2019 asciende a M\$456.714 y M\$435.196, respectivamente.

**Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados**

Adicionalmente, DCV implementó para una porción de sus empleados el plan de beneficios definido como indemnización por años de servicio. El costo relacionado con este último beneficio se obtiene a través del método de cálculo actuarial de unidad de crédito proyectado, esto de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". La provisión al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 equivale a M\$2.188.641 y M\$1.902.567, respectivamente.

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

| <b>Provisión</b>                                                          | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Indemnizaciones                                                           | 2.118.641                | 1.902.567                |
| <b>Total provisiones no corrientes por<br/>beneficios a los empleados</b> | <b>2.118.641</b>         | <b>1.902.567</b>         |

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

| <b>Efecto por cálculo actuarial</b>            | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>31-dic-19<br/>M\$</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo inicio</b>                            | <b>1.902.567</b>         | <b>1.655.772</b>         |
| Coste por Intereses                            | 3.471                    | 27.037                   |
| Coste de los servicios del ejercicio corriente | 239.736                  | 131.558                  |
| Prestaciones pagadas durante el período        | -                        | -                        |
| <b>Obligación esperada</b>                     | <b>(2.145.774)</b>       | <b>(1.814.368)</b>       |
| Obligación al cierre del período               | 2.118.641                | 1.902.567                |
| <b>Resultado actuarial hipótesis</b>           | <b>(56.682)</b>          | <b>54.667</b>            |
| <b>Resultado actuarial experiencia</b>         | <b>29.549</b>            | <b>33.532</b>            |
| <b>Resultado actuarial</b>                     | <b>(27.133)</b>          | <b>88.199</b>            |

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

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

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

**Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (continuación)**

| <b>Efecto por impuesto diferido</b>      | <b>30-jun-20</b> | <b>30-jun-19</b> |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                          | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| Resultado actuarial - Actualización IAS  | 27.133           | (118.713)        |
| Activo diferido                          | (7.326)          | 32.053           |
| <b>Total otros resultados integrales</b> | <b>19.807</b>    | <b>(86.660)</b>  |

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

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

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

**Nota 21 - Otros pasivos no financieros, corriente**

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

| <b>Concepto</b>                                      | <b>30-jun-20</b> | <b>31-dic-19</b> |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                      | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| Dividendos por pagar (*)                             | -                | 903.108          |
| Retenciones Previsionales                            | 135.571          | 136.928          |
| Impuestos mensuales (IVA y Otros)                    | 129.305          | 124.840          |
| Otros                                                | 130.133          | 108.227          |
| <b>Total otros pasivos no financieros, corriente</b> | <b>395.009</b>   | <b>1.273.103</b> |

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

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

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

**Nota 22 - Capital y reservas**

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

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

**b) Capital pagado y número de acciones**

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

**c) Patrimonio mínimo**

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

| Descripción                          |           | 30-jun-20<br>M\$  | 31-dic-19<br>M\$  |
|--------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Capital emitido                      |           | 4.089.817         | 4.089.817         |
| Otros resultados integrales          |           | (205.767)         | (225.574)         |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas      |           | 13.525.493        | 11.770.420        |
| Participaciones no controladoras     |           | 1                 | 1                 |
| <b>Patrimonio contable</b>           |           | <b>17.409.544</b> | <b>15.634.664</b> |
|                                      |           |                   |                   |
| <b>Patrimonio para C.M.F.</b>        | <b>UF</b> | <b>606.680</b>    | <b>552.268</b>    |
| <b>Patrimonio exigido por C.M.F.</b> | <b>UF</b> | <b>30.000</b>     | <b>30.000</b>     |

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

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

**Nota 22- Capital y reservas (continuación)**

**d) Gestión del capital**

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

**e) Dividendo mínimo**

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

**f) Dividendos**

| Concepto                 | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Dividendo definitivo (*) | 150.336          | -                |
| Dividendo mínimo         | -                | 903.108          |
| <b>Total dividendos</b>  | <b>150.336</b>   | <b>903.108</b>   |

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

**g) Otros resultados integrales**

Este ítem se origina en el resultado actuarial por la valorización de las indemnizaciones por años de servicio, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El efecto (neto de impuestos) al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, alcanza a M\$19.807 y -M\$64.385 respectivamente.

| Otros resultados integrales              | 30-jun-20<br>M\$ | 31-dic-19<br>M\$ |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial IAS                        | (225.574)        | (161.189)        |
| Resultado actuarial - Actualización IAS  | 27.133           | (88.199)         |
| Activo diferido                          | (7.326)          | 23.814           |
| <b>Total otros resultados integrales</b> | <b>(205.767)</b> | <b>(225.574)</b> |

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

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

**Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias**

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

| Concepto               | 30-jun-20<br>M\$   | 30-jun-19<br>M\$   | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Ingreso bruto          | 15.239.653         | 13.726.731         | 8.239.284            | 7.204.063            |
| Descuento comercial    | (1.013.173)        | (873.950)          | (540.169)            | (441.743)            |
| Descuento por servicio | (846.651)          | (799.437)          | (423.497)            | (403.972)            |
| <b>Total descuento</b> | <b>(1.859.824)</b> | <b>(1.673.387)</b> | <b>(963.666)</b>     | <b>(845.715)</b>     |
| <b>Ingreso neto</b>    | <b>13.379.829</b>  | <b>12.053.344</b>  | <b>7.275.618</b>     | <b>6.358.348</b>     |

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

El segundo descuento se aplica, dependiendo del tipo de servicio de que se trate, así este corresponde a un 9% para el servicio de custodia de valores, un 4% para el servicio de registro de operaciones, un 22% para el servicio de administración de valores, un 5% para la mantención de cuentas y un 15% sobre el cobro fijo mensual. Los servicios de administración de registro de accionistas y aportantes no están afectos a descuentos.

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

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

**Nota 23 - Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**

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

| Concepto                                         | 30-jun-20<br>M\$  | 30-jun-19<br>M\$  | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| Custodia de valores                              | 5.535.616         | 5.109.050         | 2.802.351            | 2.582.221            |
| Servicio cuentas de mandantes                    | 2.040.111         | 2.076.835         | 1.002.004            | 1.064.584            |
| Registro de compraventas                         | 1.576.719         | 1.280.304         | 770.520              | 643.898              |
| Depósito de valores                              | 1.017.549         | 274.445           | 856.024              | 138.785              |
| Cobros generales                                 | 621.311           | 623.488           | 318.206              | 308.444              |
| Custodia internacional                           | 539.626           | 359.596           | 289.114              | 187.558              |
| Registro de transferencias                       | 177.487           | 168.740           | 84.905               | 86.679               |
| Administración de valores                        | 133.911           | 140.059           | 66.325               | 67.733               |
| Registro de traspasos                            | 104.431           | 102.838           | 57.050               | 50.037               |
| Apertura de cuentas adicionales                  | 86.637            | 89.557            | 43.533               | 42.385               |
| Contratos forward                                | 71.136            | 58.725            | 33.564               | 29.424               |
| Valorización especial de la cartera              | 61.741            | 51.459            | 30.997               | 25.832               |
| Registro electrónico de prendas                  | 58.894            | 48.091            | 36.207               | 24.473               |
| Certificados de posición                         | 56.633            | 52.697            | 24.087               | 24.068               |
| Servicio bonos de reconoc. afil. activos         | 55.859            | 41.984            | 26.121               | 19.639               |
| Custodia de garantías mineras                    | 12.212            | 8.300             | 4.994                | 4.167                |
| Retiro de valores de custodia                    | 4.360             | 3.282             | 1.934                | 1.825                |
| <b>Total Custodia de valores</b>                 | <b>12.154.233</b> | <b>10.489.450</b> | <b>6.447.936</b>     | <b>5.301.752</b>     |
| Cargo fijo administracion registro de accionista | 2.065.691         | 2.007.822         | 1.023.160            | 1.032.207            |
| Cargo juntas de accionistas                      | 277.320           | 266.411           | 243.599              | 241.440              |
| Pago de dividendos                               | 146.067           | 200.415           | 112.612              | 156.233              |
| Certificados tributarios                         | 99.900            | 101.090           | 99.900               | 100.696              |
| Cargo informes juridicos                         | 51.795            | 188.572           | 13.016               | 88.069               |
| Proceso oferta preferente                        | 22.949            | 37.026            | 8.688                | 20.926               |
| Mecanización del despacho                        | 12.096            | 38.350            | 4.894                | 15.223               |
| Convenio soporte WinSTA                          | 2.916             | 2.822             | 1.464                | 1.417                |
| Cargo traspasos accionarios                      | 1.675             | 1.704             | 789                  | 925                  |
| Póliza de seguros                                | 1.029             | 996               | 517                  | 500                  |
| Otros ingresos operacionales (*)                 | 403.982           | 392.073           | 282.709              | 244.675              |
| <b>Total Administración registro accionistas</b> | <b>3.085.420</b>  | <b>3.237.281</b>  | <b>1.791.348</b>     | <b>1.902.311</b>     |
| <b>Ingreso Bruto</b>                             | <b>15.239.653</b> | <b>13.726.731</b> | <b>8.239.284</b>     | <b>7.204.063</b>     |

(\*) Al 30 de junio de 2020 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$388.122 y Servicio de Bodegaje por M\$15.860. Al 30 de junio de 2019 este concepto agrupa los ingresos percibidos por el Servicio de mecanización, impresión y franqueo por M\$377.524 y Servicio de Bodegaje por M\$14.549.

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de junio de 2020 se conforman en un 79,8% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (76.4% a junio de 2019) y en un 20,2% por los servicios de administración de registros de accionistas y aportantes (23,6% a junio de 2019).

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

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

**Nota 24 - Costo por beneficios a los empleados**

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

| Concepto                                          | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos                                           | 4.492.683        | 4.134.843        | 2.275.212            | 2.098.274            |
| Bonos                                             | 456.714          | 435.196          | 228.953              | 233.886              |
| Indemnización por años de servicio                | 243.207          | 77.594           | 200.577              | 50.662               |
| Leyes sociales y licencias médicas                | 151.579          | 160.782          | 75.196               | 87.468               |
| Capacitación                                      | 88.176           | 63.491           | 4.094                | 21.218               |
| Indemnizaciones y finiquitos                      | 39.392           | 201.996          | 10.329               | 3.512                |
| Otros gastos del personal (*)                     | 368.662          | 399.463          | 185.933              | 165.257              |
| <b>Total costo por beneficios a los empleados</b> | <b>5.840.413</b> | <b>5.473.365</b> | <b>2.980.294</b>     | <b>2.660.277</b>     |

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

| Otros gastos del personal              | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|----------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Colación                               | 110.256          | 103.443          | 55.900               | 53.036               |
| Seguro médico                          | 98.162           | 83.400           | 53.252               | 41.721               |
| Otros beneficios                       | 88.301           | 44.640           | 63.699               | 19.723               |
| Otros gastos del personal              | 31.161           | 97.394           | 10.361               | 14.049               |
| Selección                              | 17.820           | 36.366           | -                    | 17.811               |
| Cafetería oficina                      | 15.717           | 27.245           | 951                  | 15.130               |
| Uniformes                              | 6.540            | 6.292            | 1.440                | 3.469                |
| Inscripciones                          | 705              | 683              | 330                  | 318                  |
| <b>Total otros gastos del personal</b> | <b>368.662</b>   | <b>399.463</b>   | <b>185.933</b>       | <b>165.257</b>       |

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

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

**Nota 25 - Otros gastos por naturaleza**

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

| Otros gastos por naturaleza                 | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Mantenimiento de sistemas e infraestructura | 1.189.021        | 860.412          | 637.901              | 471.959              |
| Asesorías externas                          | 682.718          | 660.056          | 374.076              | 252.972              |
| Seguros de la operación                     | 531.070          | 479.942          | 274.521              | 245.670              |
| Edificios e instalaciones                   | 204.895          | 214.351          | 88.079               | 113.536              |
| Comunicaciones                              | 202.811          | 225.340          | 108.772              | 112.740              |
| Otros gastos generales                      | 178.004          | 168.920          | 116.104              | 110.815              |
| Honorarios y personal temporal              | 168.919          | 158.876          | 89.540               | 75.891               |
| Personal externo de explotación             | 109.368          | 147.113          | 54.052               | 82.638               |
| Gastos de marketing                         | 65.613           | 47.342           | 31.341               | 19.787               |
| Patentes, impuestos, derechos               | 64.219           | 42.425           | 32.156               | 21.199               |
| Seguros generales                           | 50.166           | 52.036           | 25.083               | 26.161               |
| Útiles de oficina y librería                | 43.159           | 46.269           | 8.930                | 17.372               |
| Gastos de telefonía                         | 28.073           | 20.209           | 18.595               | 5.830                |
| Reuniones, viajes y otros                   | 27.785           | 97.750           | 6.761                | 55.301               |
| Otros gastos de operación (*)               | 562.327          | 411.043          | 363.374              | 210.900              |
| <b>Total otros gastos por naturaleza</b>    | <b>4.108.148</b> | <b>3.632.084</b> | <b>2.229.285</b>     | <b>1.822.771</b>     |

(\*) En el año 2020 esta partida incluye M\$326.607 (M\$207.173 en el año 2019) correspondiente a gastos directos de la operación del Servicio Internacional, M\$118.162 correspondiente a gastos operacionales nacionales (M\$70.590 en el año 2019) y M\$117.558 por gastos de mecanización e impresión (M\$133.280 en el año 2019).

Dentro de la partida Otros Gastos Generales, está contenida la administración de carteras realizada por Santander Private Banking, división de Banco Santander, sociedad bancaria que cuenta con una participación indirecta en DCV de un 8,79%, ya que éste tiene la propiedad del 29,29% de la Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores, sociedad que posee directamente un 30% de las acciones de DCV, además, uno de los actuales directores de DCV es ejecutivo de dicho Banco. La adjudicación de la administración de los fondos de DCV se realizó en base a un proceso de evaluación que consideró las condiciones económicas y comerciales ofrecidas por el Banco Santander como así también por otras instituciones bancarias. Al 30 de junio de 2020 el monto asociado a las comisiones pagadas por este concepto, se presenta bajo el rubro “otros gastos por naturaleza” y asciende a M\$9.241 (M\$8.289 al 30 de junio de 2019).

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

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

**Nota 26 - Otras ganancias (pérdidas)**

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

| Concepto                                | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Ingresos no operacionales</b>        |                  |                  |                      |                      |
| Remuneración de saldos                  | 24.798           | 72.374           | 11.640               | 53.851               |
| Arriendo oficinas                       | 27.601           | 17.963           | 10.830               | 10.631               |
| Ingresos varios                         | 13.136           | 2.638            | 6.312                | 354                  |
| Utilidad por venta activo fijo          | 226              | 198              | 26                   | 101                  |
| <b>Gastos no operacionales</b>          |                  |                  |                      |                      |
| Otros egresos no operacionales          | (33.648)         | (541)            | 20.494               | (261)                |
| Otros egresos fuera de explotación      | (68.371)         | (49)             | (334)                | (17)                 |
| <b>Total otras ganancias (pérdidas)</b> | <b>(36.258)</b>  | <b>92.583</b>    | <b>48.968</b>        | <b>64.659</b>        |

**Nota 27 – Ingresos financieros**

El detalle de ingresos financieros de DCV es el siguiente:

| Concepto                          | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Intereses ganados por inversiones | 217.153          | 189.302          | 271.396              | 116.042              |
| Reajustes cartera Santander       | 60.216           | 38.041           | 14.926               | 35.667               |
| Mayor valor cuota de FM           | 10.215           | 16.118           | 2.909                | 5.921                |
| Utilidad contratos forward        | -                | 18.648           | -                    | -                    |
| <b>Ingreso neto</b>               | <b>287.584</b>   | <b>262.109</b>   | <b>289.231</b>       | <b>157.630</b>       |

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

| Concepto                                       | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Bonos bancos y empresas                        | 175.484          | 129.100          | 249.995              | 88.235               |
| Bonos estatales                                | 37.605           | 16.318           | 20.692               | 12.967               |
| Depósitos a plazo \$/UF                        | 4.064            | 43.884           | 709                  | 14.840               |
| <b>Total intereses ganados por inversiones</b> | <b>217.153</b>   | <b>189.302</b>   | <b>271.396</b>       | <b>116.042</b>       |

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

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

**Nota 28 - Costos financieros**

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

| Costos financieros                      | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Intereses derechos de uso (*)           | 67.164           | 30.469           | 38.184               | 15.092               |
| Intereses pagados por préstamo bancario | 17.257           | -                | 11.946               | -                    |
| Intereses pagados por leasing           | 8.047            | 10.227           | 3.987                | 4.940                |
| <b>Total costos financieros</b>         | <b>92.468</b>    | <b>40.696</b>    | <b>54.117</b>        | <b>20.032</b>        |

- (\*) Corresponde al registro por la aplicación de la norma IFRS16 relacionada al tratamiento de los arrendos de las oficinas ubicadas de Edificio Burgos piso 3, piso 12 y Torre Nueva Santa María (M\$3.591, M\$24.489 y M\$39.084 respectivamente a junio 2020, M\$4.219, M\$26.250 y M\$0 a junio 2019).

**Nota 29 - Gasto por impuesto a las ganancias**

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

| Concepto                                                                                                                                                                                             | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Gasto por impuesto a la renta</b>                                                                                                                                                                 |                  |                  |                      |                      |
| Período actual                                                                                                                                                                                       | (814.559)        | (666.026)        | (562.609)            | (331.727)            |
| Impuesto único artículo 21 LIR                                                                                                                                                                       | (26.101)         | -                | -                    | -                    |
| Déficit/Superavit de impuesto                                                                                                                                                                        | (19.689)         | 233              | (19.690)             | (1.763)              |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                         | <b>(860.349)</b> | <b>(665.793)</b> | <b>(582.299)</b>     | <b>(333.490)</b>     |
| <b>Gasto por impuesto diferido</b>                                                                                                                                                                   |                  |                  |                      |                      |
| Origen y reverso de diferencias temporarias                                                                                                                                                          | 219.249          | 269.251          | 91.831               | 5.342                |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                         | <b>219.249</b>   | <b>269.251</b>   | <b>91.831</b>        | <b>5.342</b>         |
| Gasto por impuesto a la renta excluido el impuesto sobre la venta de operaciones continuas y participación del impuesto a la renta de las inversiones contabilizadas bajo el método de participación | (641.100)        | (396.542)        | (490.468)            | (285.613)            |
| <b>Total gasto por impuesto a la renta</b>                                                                                                                                                           | <b>(641.100)</b> | <b>(396.542)</b> | <b>(490.468)</b>     | <b>(285.613)</b>     |

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

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

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

La conciliación de la tasa efectiva es la siguiente:

| Concepto                                               | 30-jun-20<br>M\$ | Tasa Efectiva  | 30-jun-19<br>M\$ | Tasa Efectiva  |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Utilidad del período                                   | 1.905.406        |                | 1.294.971        |                |
| Total gasto por impuesto a la renta                    | (641.100)        |                | (396.542)        |                |
| <b>Utilidad excluyendo impuesto a la renta</b>         | <b>2.546.506</b> |                | <b>1.691.513</b> |                |
| Impuesto renta                                         | (814.559)        |                | (665.793)        |                |
| Déficit/Superavit de impuesto                          | (19.689)         |                | -                |                |
| Impuesto único artículo 21°                            | (26.101)         |                | -                |                |
| Impuestos diferidos                                    | 219.249          |                | 269.251          |                |
| <b>Total gasto</b>                                     | <b>(641.100)</b> | <b>-25,18%</b> | <b>(396.542)</b> | <b>-23,44%</b> |
| Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto) | 687.557          | 27,00%         | 456.708          | 27,00%         |
| Diferencia de impuesto diferido inicial                | (16.234)         | -0,64%         | -                |                |
| Déficit/Superavit de impuesto                          | 19.689           | 0,77%          | -                |                |
| Impuesto único artículo 21°                            | 26.101           | 1,03%          | (233)            | -0,01%         |
| Diferencias permanentes                                | (76.013)         | -2,98%         | (59.933)         | -3,55%         |
| <b>Total conciliación</b>                              | <b>641.100</b>   | <b>25,18%</b>  | <b>396.542</b>   | <b>23,44%</b>  |

**Nota 30 - Ganancias por acción básica**

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

| Concepto                                | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Resultado disponible para accionistas   | 1.905.406        | 1.294.971        | 1.373.634            | 994.078              |
| Acciones suscritas y pagadas            | 156.112          | 156.112          | 156.112              | 156.112              |
| <b>Total ganancia por acción básica</b> | <b>12,205</b>    | <b>8,295</b>     | <b>8,799</b>         | <b>6,368</b>         |

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

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

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

**Nota 31 - Arrendamientos**

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

**a) Arrendamientos como arrendatario (NIIF 16)**

**a.1) Activos por derechos de uso**

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

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

| Arriendos oficinas              | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Oficinas Huérfanos P20 (1)      | 6.559            | 15.365           | -                    | 7.692                |
| Oficinas Huérfanos P22 (2)      | 10.820           | 31.643           | -                    | 15.853               |
| Oficinas Providencia P6 (3)     | -                | 3.371            | -                    | 3.371                |
| <b>Total arriendos oficinas</b> | <b>17.379</b>    | <b>50.379</b>    | <b>-</b>             | <b>26.916</b>        |

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

**a.2) Importes reconocidos en resultados**

| Arrendamientos bajo la NIIF 16                                   | 30-jun-20<br>M\$ | 30-jun-19<br>M\$ | 2do Trim 2020<br>M\$ | 2do Trim 2019<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos procedentes de arriendos presentados en otras ganancias | 27.601           | 17.963           | 10.830               | 10.631               |
| Interés sobre pasivos por arrendamiento                          | (75.211)         | (40.696)         | (34.025)             | (20.032)             |
| Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo            | (17.379)         | (50.379)         | -                    | (26.916)             |

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

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

**Nota 31 - Arrendamientos (continuación):**

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

|                                                 | 30-jun-20 | 30-jun-19 | 2do Trim 2020 | 2do Trim 2019 |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|---------------|---------------|
| Salidas de efectivo por arrendamientos          | M\$       | M\$       | M\$           | M\$           |
| Total de salidas de efectivo por arrendamientos | (320.417) | (193.855) | (160.660)     | (97.053)      |

a.4) Arriendo de sitios de producción

| Concepto                      | 30-jun-20      | 30-jun-19      | 2do Trim 2020 | 2do Trim 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                               | M\$            | M\$            | M\$           | M\$           |
| Arriendo sitio remoto         | 25.943         | 14.193         | 16.190        | 7.289         |
| Arriendo sitio producción     | 118.628        | 98.083         | 61.267        | 49.248        |
| <b>Total arriendos sitios</b> | <b>144.571</b> | <b>112.276</b> | <b>77.457</b> | <b>56.537</b> |

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

**Nota 32 - Contingencias**

**Garantías y compromisos**

**a) Responsabilidad por custodia de valores**

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

| Concepto                                             | 30-jun-20          | 30-jun-19          |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                      | MM\$               | MM\$               |
| Renta fija                                           | 131.060.576        | 125.041.643        |
| Renta variable                                       | 63.377.516         | 82.589.499         |
| Intermediación financiera                            | 62.081.787         | 51.540.248         |
| Custodia internacional                               | 3.126.154          | 3.083.749          |
| Bonos de reconocimiento                              | 877.333            | 1.080.685          |
| <b>Total responsabilidad por custodia de valores</b> | <b>260.523.366</b> | <b>263.335.824</b> |

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

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

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

**Nota 32 - Contingencias (continuación)**

**Garantías y compromisos (continuación)**

**a) Responsabilidad por custodia de valores (continuación)**

**Póliza de fidelidad funcionaria 2019-2020**

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

**Riesgos cubiertos**

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

**Exclusión**

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

**b) Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos**

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

| <b>Concepto</b>                                     | <b>30-jun-20<br/>M\$</b> | <b>30-jun-19<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fondo emisores para pago de dividendos              | 6.491.236                | 5.380.383                |
| <b>Total fondo emisores para pago de dividendos</b> | <b>6.491.236</b>         | <b>5.380.383</b>         |

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

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

**Nota 32 - Contingencias (continuación)**

**Garantías y compromisos (continuación)**

**c) Juicios y litigios**

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

**Nota 33 - Medio ambiente**

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

**Nota 34 - Investigación y desarrollo**

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

**Nota 35 - Sanciones**

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

**Nota 36 - Hechos posteriores**

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