

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Santiago, Chile

*Por los períodos de nueve y tres meses terminados al
30 de septiembre de 2013 y 2012 y al 31 de
diciembre de 2012.*

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

*Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012
y al 31 de diciembre de 2012*

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios.....	3
Estados Consolidados de Resultados por Naturaleza Intermedios.....	5
Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios	6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios	7
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo Intermedios	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	9

\$: Pesos Chilenos
M\$: Miles de Pesos Chilenos
UF : Unidades de Fomento
MM\$: Millones de Pesos Chilenos

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

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 31 de diciembre de 2012

ACTIVOS	Número Nota	30-09-13 (No auditado) M\$	31-12-12 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.341.216	1.401.030
Otros activos financieros, corriente	7	523.041	735.815
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.660.317	2.155.420
Cuentas por cobrar empresa relacionada	9	569.176	595.934
Activos por impuestos corriente	10	56.480	6.279
Activos Corrientes		5.150.230	4.894.478
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros no corriente		30.730	30.453
Otros activos financieros no corriente	7	103.485	171.246
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	1.107.362	998.319
Propiedades, planta y equipos	12	3.426.521	3.353.199
Activos por impuestos diferidos	13	86.180	154.233
Activos no Corrientes		4.754.278	4.707.450
Total Activos		9.904.508	9.601.928

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 31 de diciembre de 2012

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Número Nota	30-09-13 (No auditado) M\$	31-12-12 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	14	55.363	52.799
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	503.136	933.965
Pasivos por impuestos corrientes	10	38.544	106.666
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	961.514	1.229.757
Otros pasivos no financieros corrientes	17	244.707	183.527
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		1.803.264	2.506.714
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	14	655.406	689.623
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	606.498	572.935
Pasivos por impuestos diferidos	13	-	28.944
PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES		1.261.904	1.291.502
TOTAL PASIVOS		3.065.168	3.798.216
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	18	4.089.817	4.089.817
Ganancias (pérdidas) acumuladas	18	2.749.522	1.713.894
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		6.839.339	5.803.711
Participaciones no controladoras	18	1	1
PATRIMONIO TOTAL		6.839.340	5.803.712
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.904.508	9.601.928

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios

Por el período comprendido entre el
30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 (no auditado)

ESTADO DE RESULTADOS	Número Nota	ACUMULADO		3er TRIMESTRE	
		01-01-13	01-01-12	01-07-13	01-07-12
		30-09-13	30-09-12	30-09-13	30-09-12
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	19	11.247.064	10.133.162	3.548.911	3.278.916
Costo por beneficios a los empleados	20	(5.739.168)	(5.146.437)	(1.960.831)	(1.760.268)
Gasto por depreciación y amortización		(544.456)	(487.532)	(195.680)	(162.013)
Otros gastos por naturaleza	21	(3.385.152)	(3.022.005)	(1.086.768)	(941.317)
Otras ganancias (pérdidas)	22	116.951	108.275	25.250	28.659
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		1.695.239	1.585.463	330.882	443.977
Ingresos financieros		73.203	59.430	35.229	23.560
Costos financieros	23	(23.132)	(16.907)	(7.642)	(5.423)
Diferencias de cambio		858	(1.174)	(680)	(604)
Resultados por unidades de reajuste		(10.482)	(6.588)	(10.139)	1.544
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		1.735.686	1.620.224	347.650	463.054
Gasto por impuesto a las ganancias	24	(349.118)	(310.531)	(72.787)	(105.043)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011
Ganancia (pérdida)		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		1.386.568	1.309.692	274.863	358.011
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	1	-	-
Ganancia (pérdida)		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas	25	8,9	8,4	1,8	2,3
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	0	0
Ganancias (pérdidas) por acción básica		8,9	8,4	1,8	2,3
Estado del resultado integral					
Ganancia (pérdida)		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011
Resultado integral		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011
Resultado integral		1.386.568	1.309.693	274.863	358.011

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.A., DEPOSITO 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 septiembre de 2013 (no auditados) y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 2012

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A. Y AFILIADA	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2012	4.089.817	938.654	5.028.471	2	5.028.473
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)	-	1.309.693	1.309.693	-	1.309.693
Resultado Integral	-	1.309.693	1.309.693	-	1.309.693
Dividendos	-	(581.517)	(581.517)	-	(581.517)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	202.599	202.599	-	202.599
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no	-	(1)	(1)	1	-
Total de cambios en el patrimonio	-	930.774	930.774	1	930.775
Saldo Final Período Actual 30/09/2012	4.089.817	1.869.428	5.959.245	2	5.959.248

DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A. Y AFILIADA	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2013	4.089.817	1.713.894	5.803.711	1	5.803.712
Cambios en el patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)	-	1.386.568	1.386.568	-	1.386.568
Resultado Integral	-	1.386.568	1.386.568	-	1.386.568
Dividendos	-	(350.940)	(350.940)	-	(350.940)
Total de cambios en el patrimonio	-	1.035.628	1.035.628	-	1.035.628
Saldo Final Período Actual 30/09/2013	4.089.817	2.749.522	6.839.339	1	6.839.340

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo Intermedios

Por los periodos de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012 (no auditado)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	30-09-13 M\$	30-09-12 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12.255.715	10.755.481
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.515.146)	(3.102.397)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.584.001)	(4.824.966)
Otros pagos por actividades de operación	(1.282.786)	(1.033.264)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	1.873.782	1.794.854
Intereses recibidos	145.112	134.674
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)	(108.080)	(121.257)
Otras entradas (salidas) de efectivo	811	70.725
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.911.625	1.878.996
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión	-	(744.171)
Compras de propiedades, planta y equipos	(852.610)	(1.103.107)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	280.536	(213.405)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(572.074)	(2.060.683)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Dividendos pagados	(342.664)	(202.633)
Intereses pagados	(22.383)	(17.384)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(400.048)	(258.354)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	939.503	(440.041)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	683	(970)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	940.186	(441.011)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	1.401.030	2.074.071
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.341.216	1.633.060

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 1 - Información Corporativa

a) Antecedentes de la Sociedad

La Sociedad 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.

La Sociedad se encuentra sujeta a las disposiciones de la Ley N° 18.876 de 1989 y a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad no requiere inscripción en el Registro de Valores.

Mediante Resolución Exenta N° 264 del 29 de diciembre de 1993, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó el funcionamiento de la Sociedad 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.

b) Principales actividades

Las actividades de la Empresa 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 desmaterial, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 1 - Información Corporativa (continuación)

b) Principales actividades (continuación)

La Empresa también ha desarrollado en los últimos años el Servicio 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 permitiendo a las Sociedades Anónimas externalizar un trabajo especializado y ajeno a su giro, y así reintegrar capacidades productivas a sus respectivas áreas de negocios.

c) Empleados

El número de empleados de DCV y DCV Registros S.A., al 30 de septiembre de 2013 y 2012 ascendían a 233 y 211, respectivamente.

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Períodos contables cubiertos

El Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio al 30 de septiembre de 2013 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre de 2012. Los Estados Consolidados de Resultados Intermedios se presentan por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012. Los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo y Cambios en el Patrimonio incluyen los saldos y movimientos del Patrimonio entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012.

b) Bases de preparación

b.1 Declaración de Cumplimiento

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

b.2 Estimaciones de la Administración

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- i. La vida útil de las propiedades, plantas y equipos.
- ii. Bases para el cálculo del beneficio del personal (Indemnización de años de servicio, cálculo actuarial).
- iii. La hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos.

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, 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.3 Clasificación corriente y no corriente

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

c) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de su filial DCV Registros S.A., en la cual posee una participación de 99,99996%. Los efectos de las transacciones significativas 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 intermedios de resultados por naturaleza, en la cuenta "Participación no Controladora".

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

d) Moneda funcional y conversión moneda extranjera

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

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

e) Autorización de los estados financieros

En sesión de Directorio N° 227, de fecha 29 de Octubre de 2013, los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios fueron aprobados por el Directorio de la Empresa.

f) Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación efectiva aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidado</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), <i>Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros – Requerimientos de Clasificación y Medición y Requerimientos de Desreconocimiento</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros – Diferimiento de fecha efectiva</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2015
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – <i>Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, <i>Gravámenes.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2014

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

f) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

Nota 3 - Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas al 30 de septiembre de 2013, son consistentes con las utilizadas en el año financiero anterior.

a) Activos Financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultado.

Otros activos financieros corrientes:

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

Clasificación de Activos Financieros

(i) Reconocimiento inicial

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

(ii) Valorización posterior

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, es decir, devengan la tasa de interés del pacto, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

a) Activos Financieros (continuación)

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.

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

b) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan, deudores por venta, otras cuentas por cobrar valorizados a su costo amortizado.

c) Propiedades, planta y equipos

Los ítems de propiedades, planta y equipo 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

c) Propiedades, planta y equipos (continuación)

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

Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo 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 a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipo. Los activos arrendados bajo la modalidad de arriendo financiero son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que exista certeza de que la Empresa obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos son revisados anualmente.

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

d) Activos intangibles distintos de 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 sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

d) Activos intangibles distintos de plusvalía (continuación)

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 la Empresa pretenda y posea suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. La Sociedad 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 ejercicio.

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.

e) Beneficios a los empleados de corto plazo

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

La Compañía 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

f) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

g) Ingresos ordinarios

Los ingresos son reconocidos sobre base devengada en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa 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.

h) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos generados en inversiones en fondos mutuos, las cuales han sido clasificadas como “efectivo y equivalente de efectivo”, y son valorizadas a su valor razonable (valor de la cuota) reconociendo los cambios en dicho valor razonable en los resultados del ejercicio.

Los costos financieros están compuestos por intereses provenientes de financiamientos, ya sean estos préstamos bancarios como así también los intereses de la deuda por leasing. Todos los costos financieros son reconocidos en el resultado usando el método de tasa de interés efectiva.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

i) Impuesto a las ganancias

a) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar el monto de impuestos son las promulgadas a la fecha de los presentes estados financieros consolidados. El monto provisionado por concepto de impuesto a la renta en el período 2013 y 2012 se presenta en el estado de situación financiera neto de los pagos provisionales mensuales, de los gastos de capacitación y el crédito del 4% por compras de activo fijo, conceptos imputables al pago de impuesto a la renta anual.

b) Impuesto diferido

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, 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 impuesto diferido 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 impuesto diferido 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 relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es reconocido dentro del mismo patrimonio y no en el estado de resultados por naturaleza.

c) Impuesto a la venta

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 consolidado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

j) Ganancias por acción

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

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

k) Arrendamientos

Aquellos arriendos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios del propietario son retenidos por el arrendador son clasificados como arrendamiento operacional. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

Los arriendos de activo fijo cuando se tiene una porción significativa de todos los riesgos y ventajas derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento.

Las obligaciones por arrendamiento, netas de intereses diferidos, se incluyen en otros pasivos financieros corrientes o no corrientes dependiendo de su vencimiento. Los intereses se cargan en el estado de resultados por naturaleza durante el período de arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada ejercicio. El activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero se registra en Propiedades, Planta y Equipos y se deprecia durante su vida útil.

l) Deterioro

Los activos no financieros 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 por dicha diferencia.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

l) Deterioro (continuación)

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

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

m) Otros pasivos financieros

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

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

n) Estado de Flujo de Efectivo

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

- Flujos de Efectivo

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

n) Estado de Flujo de Efectivo (continuación)

- Actividades de Operación

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

- Actividades de Inversión

Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de Financiamiento

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero

La Administración del riesgo de la Empresa es supervisada por el Directorio, así se ha creado un Comité de Riesgo el cual es el responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de Administración de riesgo de la Empresa.

Riesgo de crédito

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

La exposición al riesgo de crédito de la Empresa 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 la Empresa, en su gran mayoría, son clientes con prestigio e historial de pago que permite realizar una evaluación bastante certera del deterioro, el cual en la historia de la Empresa ha sido mínimo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero

Riesgo de crédito (continuación)

La Empresa cuenta con una política de cobranzas estructurada en función a que la rotación de la deuda de clientes sea eficiente y uniforme en el tiempo, así, al 30 de septiembre de 2013 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días corresponde al 6,2% del total de la deuda y de este porcentaje, un 29,5% la Sociedad lo ha reconocido en provisiones por aproximadamente \$33,7 millones. La Empresa administra su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos con liquidez y cuyas contrapartes cuentan con calificaciones de riesgo de crédito de al menos A1 en instituciones que cuenten con respaldo bancario. La Empresa cuenta con una política de inversiones que contempla la distribución de las inversiones de la Empresa de manera tal de evitar la concentración, tanto de emisores como así también de tipo de instrumentos.

Riesgo de liquidez

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

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

Riesgo de liquidez (continuación)

La Administración de la Empresa realiza gestiones que permiten efectuar proyecciones de flujos de efectivo anticipándose a las necesidades de liquidez o deuda cuando corresponda, así la Empresa 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 proyectados referidos a obligaciones contractuales de la Empresa son los siguientes:

Pasivos financieros	Valor libros	Flujo de efectivo	6 meses o menos	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses
	(Mes)	contractuales			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero	7.402	7.402	44.411	44.411	826.856
Arriendo operativo sitios	13.364	13.364	80.183	80.183	0
Arriendo operativo inmuebles	25.730	25.730	154.383	154.383	1.035.223
Acreeedores comerciales y cuentas por pagar	503.136	-	3.018.818	3.018.818	-
Total	549.632	46.496	3.297.795	3.297.795	1.862.079

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de mercado - Tasa de interés

Corresponde al riesgo de que cambios en los precios de mercado afecten la utilidad de la Empresa, 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 la Empresa son aquellas a las cuales se contrató financiamiento de largo plazo relacionado con inversiones de capital mediante Leasing Financiero y aquellas utilizadas para la valorización de la obligación contraída con empleados por concepto de plan de indemnización por años de servicios.

El financiamiento ha sido contratado con tasa 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 por naturaleza.

Las tasas de interés vigentes durante el período 2013 son las siguientes:

Institución	Financiamiento	Inicio	Plazo	Tasa
Banco Santander Chile	Inmueble y Habitación Edificio Burgos	2008	15	UF + 4,88%

La obligación por concepto de indemnización por años de servicio se valorizó descontando los valores corrientes de la obligación a la tasa de descuento de los Bonos emitidos por el Banco Central de Chile (BCU), así, situándonos en un escenario de variación de un 10% de dicha tasa de interés, el efecto positivo y negativo en el Patrimonio de la Empresa sería de aproximadamente en \$17 millones, es decir, aproximadamente un 0,25% del patrimonio.

Riesgo de tipo de cambio

No existen operaciones y/o transacciones relevantes en moneda extranjera, no se realizan pagos relevantes en mercados internacionales por adquisición de activos o por prestación de algún tipo de servicio y no existen sociedades filiales ni flujos desde empresas relacionadas vinculados a alguna moneda extranjera. Es por lo anterior que la Empresa no se ve expuesta a riesgos significativos de tipo de cambio y es por lo mismo que no requiere de la implementación de políticas de cobertura de equilibrio de activos y pasivos en moneda extranjera, ya sea esta en forma natural o bien mediante la contratación de instrumentos financieros de cobertura.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo variación unidad de reajuste monetario (unidad de fomento)

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

Los ingresos operacionales de la Empresa se basan en tarifas definidas en unidades de fomento, existe también una porción relevante de los costos también definida en UF (seguros operacionales) y, por último la deuda contraída por financiamiento también ha sido negociada bajo esta modalidad de reajuste.

De acuerdo a la estructura antes descrita de los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2013 la Empresa 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 y negativo en el Patrimonio de la Empresa se vería afectado aproximadamente en un 0,4%, es decir, aproximadamente \$28 millones.

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos

La información relativa a segmentos contenida en los presentes Estados Financieros Consolidados ha sido preparada en base a lo indicado en la NIIF N°8, “Segmentos Operativos”, esto es en lo relativo a la identificación de los citados segmentos como así también en lo relativo a la información revelada.

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

- a) La Empresa, en términos consolidados, cuenta con dos componentes que desarrollan actividades de negocio independientes a través de las cuales obtienen ingresos ordinarios e incurrir en gastos.
- b) La Empresa dispone de la información financiera diferenciada para cada componente o segmento identificado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

- c) Los resultados de explotación de los segmentos identificados son revisados de forma regular por los ejecutivos de la Empresa, esto para decidir acerca de los recursos a asignar al segmento así como también para evaluar su rendimiento.

Así, los segmentos identificados por la Sociedad 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 han 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 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 desmaterial, 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.

El segundo segmento se focaliza en las actividades relacionadas con la Administración de registros de accionistas, tales como el registro de traspasos de acciones, pago de dividendos, la realización de juntas de accionistas y la emisión de informes jurídicos y tributarios, todos ellos asociados y relativos a los quehaceres del registro de accionista de los emisores clientes de la Empresa.

Las actividades asociadas a estos segmentos se desarrollan en un entorno nacional, es decir, cuentan con un entorno común en lo que a condiciones económicas y políticas se refiere, además la Empresa cuenta con regulaciones y riesgos uniformes asociados a un área geográfica específica.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

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 la Empresa, al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

Por el período terminado al 30 de Septiembre de 2013	M\$			
	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	8.712.639	2.534.425	-	11.247.064
Ingresos totales por segmentos	8.712.639	2.534.425	-	11.247.064
Ingresos financieros	52.699	20.504	-	73.203
Gastos financieros	(23.085)	(47)	-	(23.132)
Resultado financiero, neto segmento	29.614	20.457	-	50.071
Depreciaciones y amortizaciones	(506.858)	(37.597)	-	(544.456)
Otras ganancias (pérdidas)	398.030	82.374	(363.453)	116.951
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(9.784)	160	-	(9.624)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(4.926.664)	(812.504)	-	(5.739.168)
Seguros operacionales	(493.384)	(86.858)	-	(580.242)
Gastos TI	(842.655)	(11.119)	-	(853.774)
Asesorías externas	(453.513)	(64.403)	-	(517.916)
Otros gastos	(1.033.346)	(763.327)	363.453	(1.433.220)
Total partidas significativas de gastos	(7.749.562)	(1.738.211)	363.453	(9.124.320)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(178.869)	(170.249)	-	(349.118)
Ganancia (pérdida)	695.210	691.358	-	1.386.568
Al 30 de septiembre de 2013				
Activos por segmentos	9.645.152	1.489.279	(1.229.923)	9.904.508
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(839.921)	(12.688)	-	(852.610)
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	2.805.814	284.751	(25.397)	3.065.168

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

	M\$			
3er Trimestre 2013	Depósito y custodia de valores	Administración de registro de accionistas	Eliminaciones	Total
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	2.847.690	701.221	-	3.548.911
Ingresos totales por segmentos	2.847.690	701.221	-	3.548.911
Ingresos financieros	25.139	10.090	-	35.229
Gastos financieros	(7.596)	(47-)	-	(7.642)
Resultado financiero, neto segmento	17.543	10.043 -		27.587
Depreciaciones y amortizaciones	(182.995)	(12.685)	-	(195.680)
Otras ganancias (pérdidas)	131.381	15.587	(121.718)	25.250
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(11.089)	270	-	(10.819)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(1.692.368)	(268.463)	-	(1.960.831)
Seguros operacionales	(168.037)	(28.659)	-	(196.696)
Gastos TI	(308.341)	(2.769)	-	(311.110)
Asesorías externas	(128.042)	(18.186)	-	(146.228)
Otros gastos	(360.448)	(194.005)	121.718	(432.735)
Total partidas significativas de gastos	(2.657.236)	(512.082)	121.718	(3.047.599)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(33.847)	(38.940)	-	(72.787)
Ganancia (pérdida)	111.447	163.414	-	274.863
Al 30 de septiembre de 2013				
Activos por segmentos	9.645.152	1.489.279	(1.229.923)	9.904.508
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	(839.921)	(12.688)	-	(852.610)
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	2.805.814	284.751	(25.397)	3.065.168

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2012	Depósito y Custodia de Valores M\$	Administración de Registro de Accionistas M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	7.807.841	2.325.321	-	10.133.162
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	7.807.841	2.325.321	-	10.133.162
Ingresos financieros	33.517	25.913	-	59.430
Gastos financieros	(16.517)	(390)	-	(16.907)
Resultado financiero, neto segmento	17.000	25.523	-	42.523
Depreciaciones y amortizaciones	(457.522)	(30.010)	-	(487.532)
Otras ganancias (pérdidas)	394.362	71.553	(357.640)	108.275
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(6.961)	(801)	-	(7.762)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(4.456.437)	(690.000)	-	(5.146.437)
Seguros operacionales	(500.327)	(82.193)	-	(582.520)
Gastos TI	(663.416)	(13.403)	-	(676.819)
Asesorías externas	(416.990)	(80.513)	-	(497.503)
Otros gastos	(892.786)	(730.017)	357.640	(1.265.163)
Total partidas significativas de gastos	(6.929.956)	(1.596.126)	357.640	(8.168.442)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(155.795)	(154.736)	-	(310.531)
Ganancia (pérdida)	668.969	640.724	-	1.309.693
Al 30 de septiembre de 2012				
Activos por segmentos	8.634.897	1.903.869	(1.648.259)	8.890.507
Desembolsos activos no monetarios del segmento (septiembre 2012)	962.142	140.965	-	1.103.107
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	2.675.650	752.524	(496.915)	2.931.259

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

3er Trimestre 2012	Depósito y Custodia de Valores M\$	Administración de Registro de Accionistas M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Ingresos ordinarios				
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	2.594.573	684.343	-	3.278.916
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-
Ingresos totales por segmentos	2.594.573	684.343	-	3.278.916
Ingresos financieros	15.002	8.558	-	23.560
Gastos financieros	(5.423)	-	-	(5.423)
Resultado financiero, neto segmento	9.579	8.558	-	18.137
Depreciaciones y amortizaciones	(150.199)	(11.814)	-	(162.013)
Otras ganancias (pérdidas)	131.573	16.426	(119.340)	28.659
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	844	96	-	940
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(1.515.261)	(245.007)	-	(1.760.268)
Seguros operacionales	(171.173)	(27.010)	-	(198.183)
Gastos TI	(177.266)	(4.567)	-	(181.833)
Asesorías externas	(124.269)	(26.065)	-	(150.334)
Otros gastos	(334.527)	(195.780)	119.340	(410.967)
Total partidas significativas de gastos	(2.322.496)	(498.429)	119.340	(2.701.585)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(57.036)	(48.007)	-	(105.043)
Ganancia (pérdida)	206.838	151.173	-	358.011
Al 30 de septiembre de 2012				
Activos por segmentos	8.634.897	1.903.869	(1.648.259)	8.890.507
Desembolsos activos no monetarios del segmento (septiembre 2012)	962.142	140.965	-	1.103.107
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	2.675.650	752.524	(496.915)	2.931.259

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

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 período informado, así también la forma de valorización de activos y pasivos de los segmentos para ambos períodos 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 el período 2013 corresponde 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.

Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	30-sep-13	31-dic-12
	M\$	M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	1.168	915
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	247.094	322.549
Depósitos a plazo	1.375.722	673.311
Fondos mutuos	717.232	404.255
Efectivo y efectivo equivalente	2.341.216	1.401.030

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente (continuación)

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo es la siguiente:

Emisor	Días	30-sep-13 M\$	Vencimiento
Banco Santander	17	200.378	14-10-2013
Banco Security	21	120.000	21-10-2013
Banco de Chile	53	117.876	22-11-2013
Banco BCI	14	110.866	10-10-2013
Banco Itaú	28	103.664	28-10-2013
Banco BCI	17	100.042	14-10-2013
Banco Corpbanca	70	98.828	09-12-2013
Banco Security	17	90.036	14-10-2013
Banco Corpbanca	23	74.694	23-10-2013
Banco BICE	14	70.236	10-10-2013
Banco Santander	7	68.785	07-10-2013
Banco Santander	14	50.170	10-10-2013
Banco Corpbanca	8	49.930	08-10-2013
Banco Santander	85	48.343	24-12-2013
Banco BICE	17	40.276	14-10-2013
Banco Santander	29	11.727	29-10-2013
Banco Itaú	37	9.936	06-11-2013
Banco Itaú	38	9.935	07-11-2013
Total Inversiones		1.375.722	

Emisor	Días	31-dic-12 M\$	Vencimiento
Banco Santander	9	270.113	09-01-2013
Banco BCI	10	99.850	10-01-2013
Banco Corpbanca	9	99.483	09-01-2013
Banco Estado	43	79.647	12-02-2013
Banco Santander	38	32.394	07-02-2013
Banco Bice	11	22.730	11-01-2013
Banco Bice	3	22.730	03-01-2013
Banco Santander	78	21.806	19-03-2013
Banco Santander	5	12.657	05-01-2013
Banco Santander	42	11.901	11-02-2013
Total Inversiones		673.311	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente (continuación)

El detalle de las inversiones en fondos mutuos es la siguiente:

Emisor	Nombre	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Itaú Chile AGF S.A.	Select	211.314	76.053
Banchile C de B S.A.	Patrimonial - A	166.248	73.393
Banco Estado S.A. AGF	Solvente B	156.118	64.359
BBVA AGF S.A.	Money Market - A	141.646	83.397
B.C.I. F.M. S.A.	Efectivo Clásica	25.976	33.909
Santander AGF.	Money Market Inversionista	15.930	73.144
Total Inversiones		717.232	404.255

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 efectivo equivalente. En la porción corriente se muestran aquellas inversiones menores a un año y en la no corriente las mayores a 1 año de acuerdo al siguiente detalle:

Porción Corriente	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Depósitos a plazo	312.399	463.188
Bonos (CCCH)	210.642	272.627
Otros activos financieros corrientes	523.041	735.815

Porción no Corriente	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Depósitos a plazo	103.485	54.179
Bonos (TGR)	-	117.067
Otros activos financieros no corrientes	103.485	171.246

Total	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Depósitos a plazo	415.884	517.367
Bonos (CCCH - TGR)	210.642	389.694
Otros activos financieros	626.526	907.061

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Una porción de la cartera de inversión es administrada por Banco Santander, institución bancaria que corresponde a una parte relacionada (Relación de propiedad indirecta).

Nota 8 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

Rubro	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Deudores por ventas bruto	1.253.189	1.188.007
Deudores incobrables	(33.740)	(30.930)
Documentos por cobrar	57.468	27.327
Deudores varios	43.189	75.002
Pagos anticipados (1)	340.211	896.014
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.660.317	2.155.420
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas	569.176	595.934

(1) El detalle de los gastos anticipados es el siguiente:

Rubro	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Seguros Operacionales	63.588	626.739
Otros pagos anticipados	51.686	27.367
Servicios de mantención anual	203.609	217.152
Arriendos anticipados	21.328	24.756
Total Pagos Anticipados	340.211	896.014

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

a) Cuentas por cobrar empresas relacionadas

La Empresa registra cuentas por cobrar a Empresas Relacionadas por servicios prestados a Sociedades con participación accionaria, ya sea ésta en forma directa o indirecta en Depósito Central de Valores S.A. Dichos servicios corresponden a la facturación de las operaciones del giro de la Empresa, cuyos contratos se encuentran en UF, los que no generan intereses ni reajustes, y el detalle es el siguiente:

Rut	Sociedad	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
98.000.100-8	AFP HABITAT S.A.	88.106	102.842
97.004.000-5	BANCO DE CHILE	67.878	33.734
98.000.400-7	AFP PROVIDA S.A.	58.905	115.632
98.001.000-7	AFP CUPRUM S.A.	48.224	43.091
98.000.000-1	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL S.A.	47.784	46.628
97.036.000-k	BANCO SANTANDER CHILE	32.077	30.602
97.080.000-k	BANCO BICE	26.955	27.194
76.645.030-k	BANCO ITAU CHILE	19.576	19.349
76.072.304-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	17.599	17.354
97.006.000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	16.322	11.256
96.588.080-1	PRINCIPAL CIA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A	14.933	14.889
99.185.000-7	CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	14.562	11.678
97.023.000-9	CORPBANCA S.A.	12.010	7.202
99.289.000-2	METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	10.187	9.627
97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	9.181	7.210
98.001.200-k	AFP PLANVITAL S.A.	8.911	9.821
99.012.000-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE	8.902	8.898
96.812.960-0	PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	6.144	4.757
94.716.000-1	RENTA NACIONAL CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	6.043	5.834
97.032.000-8	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE	5.654	5.196
97.053.000-2	BANCO SECURITY	4.775	4.192
97.018.000-1	SCOTIABANK CHILE	4.771	5.094
99.279.000-8	EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	4.565	4.611
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	4.435	4.254
96.551.730-8	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE, BOLSA DE VALORES	4.394	2.361
96.628.780-2	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	4.007	3.984
96.509.660-4	BANCO FALABELLA	3.558	2.888
90.249.000-0	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO, BOLSA DE	2.887	2.869
96.579.280-5	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	2.728	2.529
96.549.050-7	SEGUROS DE VIDA SUR S.A.	2.571	2.053
97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	2.398	1.901
96.518.240-3	BOLSA DE CORREDORES, BOLSA DE VALORES	2.281	1.243
96.573.600-k	BCI SEGUROS VIDA S.A.	2.255	1.146
97.043.000-8	JP MORGAN CHASE BANK	2.025	1.261
99.027.000-7	CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	1.573	1.528
96.571.890-7	COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	-	14.433
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	-	6.793
Total		569.176	595.934

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

b) Transacciones

Las transacciones con sociedades relacionadas (relación de participación directa o indirecta en la propiedad de Depósito Central de Valores S.A.) corresponden a la facturación de las operaciones del giro de la Empresa, es decir, servicios de custodia de valores, registro de operaciones y otros. Estos montos forman parte de Ganancias (pérdidas) del Estado Consolidado de Resultados por Naturaleza y el detalle de las transacciones es el siguiente:

Rut	Sociedad	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
98.000.400-7	AFP PROVIDA S.A.	552.285	545.204	197.564	173.688
98.000.100-8	AFP HABITAT S.A.	503.845	449.386	181.963	150.724
98.000.000-1	AFP CAPITAL	447.943	429.196	162.366	143.441
98.001.000-7	AFP CUPRUM S.A.	446.188	396.414	163.180	135.280
97.004.000-5	BANCO DE CHILE	382.460	291.986	138.839	96.473
97.036.000-k	BANCO SANTANDER CHILE	316.569	310.839	108.423	99.462
76.645.030-k	BANCO ITAU CHILE	156.621	-	55.620	-
97.080.000-k	BANCO BICE	130.749	126.005	45.911	40.911
97.006.000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	129.804	108.773	53.136	37.019
99.512.160-3	LA INTERAMERICANA COMPAÑÍA DE SEGUROS VIDA S.A.	97.634	-	35.091	-
98.001.200-k	AFP PLANVITAL S.A.	89.310	81.897	31.498	28.341
99.012.000-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL	87.996	80.788	30.926	26.709
76.072.304-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	84.734	79.686	30.034	27.138
96.588.080-1	PRINCIPAL CIA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A.	73.110	68.451	25.743	22.950
99.185.000-7	CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	68.831	55.050	26.827	20.005
97.023.000-9	CORPBANCA S.A.	67.215	65.607	20.960	21.681
97.032.000-8	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE	65.240	49.247	21.427	16.133
96.812.960-0	PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	54.765	47.544	20.885	15.682
97.018.000-1	SCOTIABANK CHILE	53.414	37.954	17.180	12.826
99.279.000-8	EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	46.113	44.611	16.236	14.827
97.053.000-2	BANCO SECURITY	45.404	45.623	17.212	14.915
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	43.753	39.869	15.711	13.493
96.628.780-2	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	38.432	34.522	13.595	11.542
97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	37.139	36.924	14.857	11.729
90.249.000-0	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO, BOLSA DE	30.013	32.986	10.792	8.814
94.716.000-1	RENTA NACIONAL CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	28.805	24.480	10.326	8.535
96.579.280-5	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	25.803	21.908	9.358	7.421
96.551.730-8	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE, BOLSA DE VALORES	22.867	21.865	7.735	7.430
97.043.000-8	ING SEGUROS DE VIDA S.A.	22.275	-	8.459	-
96.509.660-4	BANCO FALABELLA	14.965	9.791	5.839	3.565
97.043.000-8	JP MORGAN CHASE BANK	14.077	15.573	5.619	4.124
96.518.240-3	BOLSA DE CORREDORES, BOLSA DE VALORES	11.915	11.617	4.029	3.819
97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	11.263	12.391	4.113	3.719
96.573.600-k	BCI SEGUROS VIDA S.A.	10.863	9.863	3.796	3.242
99.027.000-7	CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	8.508	8.106	3.004	2.686
99.289.000-2	METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	-	100.824	-	29.200
96.549.050-7	SEGUROS DE VIDA SUR S.A.	-	17.109	-	5.774
	Total general	4.220.908	3.712.089	1.518.254	1.223.298

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

c) Ejecutivos principales

La Administración de la Empresa es realizada por el Directorio y principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores, así, dicho Directorio está conformado por 11 Directores entre los cuales se incluye un Presidente y un Vicepresidente. Además del Directorio existen cinco Comités los cuales son conformados por un grupo menor de Directores de la Empresa, estos son, el Comité de Auditoría y Riesgo Operacional, Comité de Tecnología y Procesos, el Comité de Negocios, el Comité de Compensaciones y Recursos Humanos y el Comité de Vigilancia. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con ocho 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 2013 y 2012 por la Sociedad Matriz.

Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes se conforman de la siguiente manera:

a) Activos por impuestos corrientes

	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Gastos de capacitación y PPM	56.480	6.279
Activos por impuestos corrientes	56.480	6.279

b) Pasivos por impuestos corrientes

La Provisión de Impuesto a la Renta se presenta en el estado de situación financiera neta de pagos provisionales mensuales y de gastos de capacitación, así el detalle del saldo neto en cada período, sea éste pasivo o activo, es el siguiente:

	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Impuesto a la renta (neto de PPM y otros créditos)	4.740	130.506
Gastos de capacitación	33.804	(23.840)
Total impuesto a la renta	38.544	106.666

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos de Plusvalía

Los Activos Intangibles de la Empresa 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 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 la Sociedad, técnicamente son factibles de terminar, la intención de la Empresa 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 es el siguiente:

a) Sistemas computacionales en desarrollo

Proyecto	30-sep-13 MS	31-dic-12 MS
Proyecto ISO 15022	187.158	85.319
Pre migración Sybase	118.260	94.887
Implementación Plataforma ESB - BPM	110.481	62.811
Mejoras de arquitectura aplicativa	51.029	33.257
Registro Electrónico Prendas	35.594	13.026
Mejoras infraestructura Firewalls	28.895	-
Proyecto Documentación SARA, Migración WAS 7	26.228	-
Otros proyectos	18.926	27.860
Proyecto RIAE	18.214	-
Incorporación reporte y casillas	11.443	43.614
Migración SARA	10.162	10.162
Proyecto ARES	7.198	-
Proyecto Mensajería ISO	-	31.953
Implementación Plataforma Openpages	-	153.190
Total Sistemas Computacionales en Desarrollo	623.588	556.079

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos de Plusvalía (continuación)

b. Sistemas computacionales

Sistema	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Open Pages IBM	133.826	-
Proyecto Junta de Accionistas	62.432	32.611
Registro Electrónico de Prendas	40.860	54.480
Proyectos contratos Forward	38.343	54.029
Proyecto Consultoria TI	29.100	-
Proyecto Tesorería SARA	26.515	34.744
Sistema SADE	25.056	100.223
Project Server 2010	17.787	22.359
Desarrollo Sistema Tesoreria	13.136	18.766
Certificados de posición	10.980	15.472
Migración Adm. Seguridad de WAS 7 y habilitación de IC	10.360	13.468
Otros Desarrollos	75.379	96.088
Total Sistemas Computacionales	483.774	442.240
Activos intangibles distintos de plusvalía	1.107.362	998.319

El detalle del movimiento de los activos intangibles durante el período 2013 es el siguiente:

	Sistemas computacionales en desarrollo M\$	Sistemas Computacionales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	556.079	442.240	998.319
Adiciones	488.142	241.976	730.118
Gasto por amortización	-	(200.442)	(200.442)
Bajas o traspasos	(420.633)	-	(420.633)
Saldo final al 30/09/2013	623.588	483.774	1.107.362

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 11 - Activos Intangibles distintos de Plusvalía (continuación)

b) Sistemas computacionales (continuación)

El detalle del movimiento de los activos intangibles durante el año 2012 es el siguiente:

	Sistemas computacionales en desarrollo	Sistemas Computacionales	Total
Saldo inicial al 01/01/2012	76.657	537.501	614.158
Adiciones	612.828	133.406	746.234
Gasto por amortización	-	(228.667)	(228.667)
Bajas o traspasos	(133.406)	-	(133.406)
Saldo final al 31/12/2012	556.079	442.240	998.319

(*) Bajas: Corresponden a proyectos de sistemas, los cuales una vez terminados y operando son traspasados a sistemas computacionales, iniciándose así su período de amortización.

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

	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
Sistemas computacionales	48	72

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 12 - Propiedades, Planta y Equipos

a) El detalle del activo fijo bruto de la Empresa es el siguiente:

Rubro	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Leasing		
Activo Fijo en Leasing	928.019	933.285
Planta y equipos		
Muebles y útiles	324.835	285.277
Máquinas de oficina	118.269	108.646
Equipos de seguridad	73.469	41.840
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	1.172.210	959.635
Paquetes computacionales	1.178.573	1.235.136
Terrenos y Edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	812.854	621.455
Otros		
Otros activos fijos	28.151	28.151
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. Acum. Activo fijo en leasing	(144.009)	(122.143)
Deprec. Acum. Muebles y útiles	(122.079)	(94.851)
Deprec. Acum. Máquinas de oficina	(81.799)	(70.798)
Deprec. Acum. Equipos de seguridad	(25.123)	(22.494)
Deprec. Acum. Equipos computacionales	(421.444)	(327.542)
Deprec. Acum. Instalaciones	(243.474)	(185.932)
Deprec. Acum. Otros activos fijos	(15.355)	(13.123)
Deprec. Acum. Edificios	(24.490)	(18.533)
Deprec. Acum. Paquetes computacionales	(518.144)	(390.868)
Propiedades, planta y equipos	3.426.521	3.353.199

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 12 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

b) El detalle del activo fijo neto de depreciación de la Empresa es el siguiente:

Rubro	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Leasing		
Activo Fijo en Leasing	784.010	811.142
Planta y equipos		
Muebles y utiles	202.756	190.426
Máquinas de oficina	36.470	37.848
Equipos de seguridad	48.346	19.346
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	750.766	632.093
Paquetes computacionales	660.429	844.268
Terrenos y Edificios		
Edificios	324.325	330.282
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	569.380	435.523
Otros		
Otros activos fijos	12.796	15.028
Propiedades, planta y equipos	3.426.521	3.353.199

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 12 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

c) Las vidas útiles promedio utilizadas para el cálculo de la depreciación, son las siguientes:

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

d) El movimiento de propiedades, planta y equipos a septiembre 2013, ha sido el siguiente:

M\$	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Terrenos y Edificios	Leasing	Otros	Total Activo Fijo
Saldo inicial 01/01/2013	435.523	1.476.361	247.620	367.525	811.142	15.028	3.353.199
Adiciones	191.399	150.396	80.808	-	-	-	422.603
Gasto por depreciaciones	(57.542)	(215.562)	(40.856)	(5.957)	(21.865)	(2.232)	(344.014)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(5.267)	-	(5.267)
Saldo final 30/09/2013	569.380	1.411.195	287.572	361.568	784.010	12.796	3.426.521

e) El movimiento de propiedades, planta y equipos durante el año 2012, fue el siguiente:

M\$	Instalaciones fijas y accesorios	Equipamiento de TI	Planta y equipos	Otros	Total Activo Fijo
Saldo inicial 01/01/2012	240.796	813.870	263.875	18.034	2.572.545
Adiciones	255.948	929.222	38.160	-	1.223.330
Gasto por depreciaciones	(61.221)	(266.731)	(54.415)	(3.006)	(422.199)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(20.477)
Saldo final 31/12/2012	435.523	1.476.361	247.620	15.028	3.353.199

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 13 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Concepto	Activos		Pasivos	
	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Provisión IAS	121.300	114.587	-	-
Provisión de vacaciones	90.707	81.561	-	-
Desarrollo de sistemas	-	-	(90.242)	(64.200)
Sistema SARA - SADE	-	-	(6.512)	(24.248)
Provisiones varias	1.790	1.900	-	-
Deudores Incobrables	6.748	6.186	-	-
Ingresos Anticipados	39.035	8.370	-	-
Anticipo Opción de Compra	17.017	17.017	-	-
Activo Fijo Tributario (CHGAAP)	497.487	132.061	(421.499)	(39.618)
Activos en leasing	142.153	148.484	(156.802)	(162.228)
Gastos Activados (Instalaciones)	-	-	(78.364)	(48.904)
Remodelaciones Activados	-	-	(76.637)	(45.679)
Total impuesto diferido	916.237	510.166	(830.056)	(384.877)
Activo Diferido Neto	86.180	154.233		
Pasivo Diferido Neto	-	(28.944)		

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta para cada empresa que integra la consolidación en el estado de situación financiera de la Empresa.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros

Los Otros pasivos financieros corresponden a operaciones de arrendamiento financiero con el Banco Santander Chile (empresa indirectamente relacionada) de acuerdo al siguiente detalle:

a) Porción corriente y no corriente

a) Porción corriente	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Banco Santander Chile		
Inmueble y habitación	88.822	87.859
Intereses diferidos	(33.459)	(35.060)
Total	55.363	52.799

b) Porción no corriente	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Banco Santander Chile		
Inmueble y habitación	814.201	871.273
Intereses diferidos	(158.796)	(181.650)
Total	655.405	689.623

Total	710.768	742.422
--------------	----------------	----------------

b) Porción no corriente

El arrendamiento financiero con el Banco Santander Chile corresponde a la adquisición de inmueble y habitación del piso cuarto del Edificio Burgos, esto enmarcado en los planes de continuidad operacional de la Empresa. Este arrendamiento fue pactado a 15 años a una tasa de UF + 4,88% en el período 2008. La cuota mensual es de 320,55 UF y el vencimiento de éstas es en noviembre de 2023.

El vencimiento de la deuda vigente en leasing hasta su extinción es la siguiente:

Valores	2013		2014 a 2016		2017 a 2019		2020 en adelante	
	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$
Inmuebles								
Capital	588	13.578	7.650	176.646	8.854	204.448	13.688	316.070
Intereses	373	8.616	3.889	89.811	2.686	62.020	1.378	31.809
Total cuotas	961	22.194	11.539	266.457	11.540	266.468	15.066	347.879

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 15 - Cuentas por Pagar 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.

	30-sep-13	31-dic-12
	M\$	M\$
Cuentas por Pagar (*)	384.685	790.160
Facturas por recibir	118.451	143.805
Cuentas por pagar comerciales y otras	503.136	933.965

(*) Al 31 de diciembre de 2012 los montos a pagar asociados a seguros equivalen a M\$ 503.817.

Nota 16 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

Provisiones por beneficios corrientes

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

Provisión	30-sep-13	31-dic-12
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	453.535	407.804
Bonos del personal	507.979	821.953
Total provisiones	961.514	1.229.757

Las variaciones de provisiones por beneficios a los empleados porción corriente son las siguientes:

M\$	Vacaciones	Bonos	Total
Saldo al 01-01-2013	407.804	821.953	1.229.757
Adiciones	464.799	800.025	1.264.824
Bajas	(419.068)	(1.113.999)	(1.533.067)
Saldo al 30-09-2013	453.535	507.979	961.514

M\$	Vacaciones	Bonos	Total
Saldo 01-01-2012	364.251	754.174	1.118.425
Adiciones	398.660	548.768	947.428
Bajas	(384.883)	(731.040)	(1.115.923)
Saldo al 30-09-2012	378.028	571.902	949.930

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 16 - Provisiones por Beneficios a los Empleados (continuación)

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

La Empresa entrega a sus empleados beneficios de corto plazo a través de Bonos anuales (ver nota de provisiones corrientes), adicionalmente, la Empresa 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".

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

	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Indemnización años de servicio	606.498	572.935
Total provisión IAS	606.498	572.935

A continuación se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto por el ejercicio al 30 de septiembre de 2013, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Concepto	Monto en M\$
Saldo inicial 01.01.2013	572.935
Aumento provisión por actualización	33.563
Beneficios pagados	-
Valor presente obligación plan de beneficios definidos	606.498
Obligación por beneficios post-empleo, corriente	-
Obligación por beneficios post-empleo, no corriente	606.498

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,57%; Tasa BCU 10 años.
- Tasa promedio esperada de incrementos salariales equivalente a 2%.
- Tasa promedio de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos, equivalente a 5%.
- Tabla de mortalidad RV-2009 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 16 - Provisiones por Beneficios a los Empleados (continuación)

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados

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 17 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los otros pasivos no financieros corrientes se conforman como sigue:

	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Impuestos mensuales (IVA y Otros)	88.234	73.863
Retenciones Previsionales	95.538	85.054
Otros	60.935	24.610
Otros pasivos no financieros	244.707	183.527

Nota 18 - Capital y Reservas

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

- Con fecha 24 de marzo de 2012, se aprobó el pago de dividendos definitivos N° 19 por M\$202.634, equivalentes a \$1.298 por acción.
- Con fecha 25 de septiembre de 2012, se aprobó el pago de dividendos provisorio N° 20 por M\$378.884, equivalentes a \$2.427 por acción.
- Con fecha 27 de agosto de 2013, se aprobó el pago de dividendos provisorio N° 21 por M\$350.940 equivalentes a \$2.248 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 tres 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 la Sociedad asciende a 156.112 acciones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 18 - Capital y Reservas (continuación)

c) Patrimonio mínimo

La evaluación del patrimonio mínimo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros es la siguiente:

Descripcion	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Capital pagado	4.089.817	4.089.817
Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	2.749.522	1.713.894
Participaciones no controladoras	1	1
Patrimonio contable	6.839.340	5.803.712
Menos:		
Patrimonio para S.V.S.	M\$ 6.839.340	5.803.712
Patrimonio para S.V.S.	UF 296.190	254.095
Patrimonio exigido por S.V.S.	UF 30.000	30.000

d) Gestión del capital

El objetivo de la Compañía 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 31 de diciembre de 2012 no correspondió el registro de este dividendo.

f) Dividendos

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

Concepto	30-sep-13 M\$	31-dic-12 M\$
Dividendo definitivo	-	202.634
Dividendo provisorio	350.940	378.884
Dividendo mínimo	-	(202.600)
Total dividendos Estado de Cambio Patrimonial	350.940	378.918

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos y descuentos consolidados por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

	30-sep-13	30-sep-12	3er Trim 2013	3er Trim 2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos Bruto	12.996.604	11.940.067	4.146.295	3.879.477
Descuento Comercial	(917.138)	(1.034.152)	(320.301)	(342.697)
Descuento por Servicio	(832.402)	(772.753)	(277.083)	(257.864)
Total descuento	(1.749.540)	(1.806.905)	(597.384)	(600.561)
Ingreso Neto	11.247.064	10.133.162	3.548.911	3.278.916

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 correspondió a un 12% durante el año 2012 y a un 9,6% desde Enero a Agosto y de un 12% a contar de Septiembre del año 2013; el segundo que se aplica dependiendo del tipo de servicio de que se trate, 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 y un 15% sobre el cobro fijo mensual. Los servicios de Administración de registro de accionistas no están afectos a descuentos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

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

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Custodia de Valores	4.838.505	4.508.346	1.578.742	1.522.119
Registro de Compraventas	1.833.132	1.745.622	599.032	555.482
Servicio Cuentas de Mandantes	1.659.814	1.387.970	569.894	467.803
Cobros Generales	673.921	611.260	213.943	209.490
Administración de Valores	334.065	347.293	109.697	113.315
Registro de Transferencias	244.202	264.038	78.804	70.809
Depósito de Valores	230.909	223.951	75.423	62.956
Custodia Internacional	132.429	89.468	47.916	31.588
Apertura de Cuentas Adicionales	124.609	120.213	41.788	40.246
Registro de Traspasos	111.066	89.342	37.168	31.007
Servicio Bonos de Reconoc. Afil. Activos	96.190	100.499	31.775	33.074
Valorización Especial de la Cartera	63.945	62.920	21.415	20.996
Certificados de Posición	57.454	39.029	18.417	24.391
Contratos Forward	54.564	18.899	19.363	9.999
Retiro de Valores de Custodia	7.375	5.896	1.697	1.860
Total Custodia de Valores	10.462.180	9.614.746	3.445.074	3.195.135
Cargo Fijo Administracion Registro de Accionista	1.576.365	1.476.502	529.930	504.019
Otros Ingresos Operacionales	243.086	227.391	19.315	17.437
Cargo Juntas de Accionistas	211.804	166.192	29.158	22.240
Cargo Informes Jurídicos	186.334	173.092	62.270	76.039
Pago de Dividendos	135.592	123.066	10.371	15.900
Proceso Oferta Preferente	103.527	51.331	39.339	31.453
Certificados Tributarios	40.084	55.461	-	-
Convenio Soporte WinSTA	16.790	34.790	5.623	11.609
Cargo Traspasos Accionarios	10.312	8.122	1.888	2.056
Mecanización del despacho	7.642	5.812	2.360	2.400
Póliza de Seguros	2.888	3.562	967	1.189
Total Administración Registro Accionistas	2.534.424	2.325.321	701.221	684.342
Ingreso Bruto	12.996.604	11.940.067	4.146.295	3.879.477

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de septiembre de 2013 se conforman en un 80% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (81% a septiembre de 2012) y en un 20% por los servicios de Administración de registros de accionistas (19% a septiembre de 2012).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 20 - Costo por Beneficios a los Empleados

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

	30-sep-13	30-sep-12	3er Trim 2013	3er Trim 2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	4.376.983	3.789.839	1.481.829	1.309.646
Bonos	479.978	541.376	163.353	235.543
Otros gastos del personal (*)	455.031	361.331	143.130	102.847
Leyes sociales y Licencias médicas	194.415	155.818	72.233	53.643
Indemnizaciones y Finiquitos	132.688	157.615	54.058	1.553
Capacitación	66.509	140.458	25.654	57.036
Indemnización por años de servicio	33.564	-	20.574	0
Costo beneficios a los empleados	5.739.168	5.146.437	1.960.831	1.760.268

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

Otros gastos del personal	30-jun-13	30-jun-12	3er Trim 2013	3er Trim 2012
	M\$	M\$	\$	\$
Otros gastos del personal	126.034	93.553	10.263	12.026
Colación	122.069	111.400	41.144	36.596
Seguro Médico	68.533	60.434	23.637	20.724
Selección	59.992	22.898	31.734	7.166
Otros beneficios	48.148	31.647	24.931	14.026
Cafetería oficina	24.014	24.918	8.615	8.242
Uniformes	5.555	14.800	2.577	3.802
Incripciones	686	1.680	229	265
Total otros gastos del personal	455.031	361.330	143.130	102.847

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 21 - Otros Gastos por Naturaleza

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, se registran en estas cuentas los costos de operación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones).

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	610.565	499.034	232.596	116.165
Seguros de la operación	561.481	561.685	190.373	190.993
Asesorías externas	517.916	497.503	146.228	150.334
Edificios e instalaciones	387.199	359.769	126.719	121.930
Honorarios y personal temporal	249.969	174.776	98.353	56.380
Comunicaciones	243.209	177.785	78.514	65.668
Otros gastos de operación	199.765	168.716	46.658	39.437
Otros gastos generales de administración	174.952	164.621	36.730	34.873
Personal externo de explotación	144.547	176.575	30.940	84.550
Útiles de oficina y librería	91.912	64.883	29.900	20.744
Reuniones, viajes y otros	65.125	50.147	28.005	18.808
Gastos de marketing	51.291	40.175	11.734	11.866
Gastos de telefonía	37.744	35.566	13.253	12.258
Patentes, impuestos, derechos	30.718	29.935	10.443	10.121
Seguros generales	18.759	20.835	6.322	7.190
Total gastos	3.385.152	3.022.005	1.086.768	941.317

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 22 - Otras Ganancias (Pérdidas)

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, 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 donaciones:

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Ingresos no operacionales				
Ingresos financieros	82.265	71.563	15.596	16.426
Arriendo oficinas	37.189	36.591	12.431	12.229
Ingresos varios	315	133	141	4
Utilidad en venta fijo	100	-	-	-
Gastos no operacionales				
Donaciones	(2.771)	-	(2.771)	-
Otros	(147)	(12)	(147)	-
Total otras ganancias (pérdidas)	116.951	108.275	25.250	28.659

Nota 23 - Costos Financieros

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

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Intereses pagados por leasing	23.078	16.516	7.588	5.423
Otros intereses pagados	54	391	54	-
Costos financieros	23.132	16.907	7.642	5.423

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 24 - Gasto por Impuesto a las Ganancias

a) Gasto por impuesto a las ganancias

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Período actual	(308.595)	(275.960)
Ajuste por períodos anteriores	(1.414)	-
Total	(310.009)	(275.960)
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias	(39.109)	(34.571)
Total	(39.109)	(34.571)
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	(349.118)	(310.531)
Total gasto por impuesto a la renta	(349.118)	(310.531)

b) Conciliación de tasa efectiva

	30-sep-13 M\$	Tasa Efectiva	30-sep-12 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	1.386.568		1.309.693	
Total gasto por impuesto a la renta	(349.174)		(310.531)	
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	1.735.742		1.620.224	
Impuesto renta	(310.009)		(275.960)	
Impuestos diferidos	(39.109)		(34.571)	
Total gasto	(349.118)	-19,37%	(310.531)	19,17%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	347.148	20,00%	324.045	20,00%
Diferencias por cambio de tasa en impuestos diferidos	-	-	(350)	-0,02%
Diferencia con impuesto pagado del periodo anterior	1.414	0,08%	-	-
Impuesto único artículo 21°	16.995	0,98%	-	-
Diferencias permanentes	(16.446)	-0,95%	(13.164)	-0,81%
Otros	7	-	-	-
Total conciliación	349.118	20,12%	310.531	19,17%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 25 - Ganancias por Acción Básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Resultado disponible para accionistas M\$	1.386.567	1.309.693	274.863	358.011
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112	156.112	156.112
Ganancia por Acción \$	8.882	8.389	1.761	2.293

La Empresa no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones es por esto que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los accionistas de la Empresa.

La Empresa 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.

Nota 26 - Beneficios a los Empleados

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

El monto de la provisión al 30 de septiembre de 2013 corresponde a M\$507.979 (M\$571.902 al 30 de septiembre de 2012), así, el efecto en los resultados del ejercicio al 30 de septiembre 2013 y 2012 corresponde a M\$479.978 y M\$541.377 respectivamente.

Adicionalmente la Empresa 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 para el presente cierre equivale a M\$ 606.498.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 27 - Arrendamientos Operativos

La Empresa mantiene arrendos operativos los cuales se agrupan de la siguiente manera:

a) Arriendo de sitios de producción

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Arriendo sitio remoto	11.773	25.073	3.828	4.268
Arriendo sitio producción	108.501	97.832	36.258	35.687
Total arrendos sitios	120.274	122.905	40.085	39.955

Corresponde al arriendo de espacio físico especialmente habilitado y equipos para replicar las instalaciones tecnológicas centrales de la Empresa, esto enmarcado en los planes de contingencia y continuidad operacional de la misma. El costo de estos arrendos se presenta en “otras ganancias (pérdidas)” en el estado de resultados por naturaleza. Estos arrendos no cuentan con contratos a largo plazo.

b) Arriendo de inmuebles

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$	3er Trim 2013 M\$	3er Trim 2012 M\$
Oficinas Burgos P12 (1)	135.083	131.773	45.028	44.041
Oficinas Huérfanos P17 (2)	18.600	18.144	6.200	6.064
Oficinas Huérfanos P20 (3)	19.286	-	6.429	-
Oficinas Huérfanos P17 y P22 (4)	58.605	63.437	19.535	20.065
Total arrendos oficinas	231.574	213.354	77.192	70.170

- (1) Corresponde al arriendo pactado a 10 años con Inmobiliaria Alsacia S.A. Este arriendo se originó en el año 2008 y el vencimiento del mismo es en diciembre de 2017. En este inmueble se encuentra el domicilio principal de Depósito Central de Valores S.A.
- (2) Corresponde al arriendo pactado a 3 años con Inversiones El Maderal Ltda. Este arriendo se originó en diciembre del año 1999 y tendrá una duración de 3 años renovándose automáticamente cada 1 año. Estas instalaciones fueron subarrendadas hasta el 31 de diciembre de 2015.
- (3) Corresponde a arrendos a Inversiones Cordillera Limitada., de las siguientes oficinas del piso 20 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Matriz. Este arriendo se originó en el año 2012 y el vencimiento del mismo es en noviembre de 2019.
- (4) Corresponde a arrendos a Inversiones Paluma Uno Ltda., de las siguientes oficinas: a) piso 22 del Edificio Santiago 2000, instalaciones en las que se desarrollan las actividades de la Empresa Filial DCV Registros S.A. Este arriendo se originó en el año 2005 y el vencimiento del mismo es en noviembre de 2020; b) oficina del piso 17 del Edificio Santiago 2000, este arriendo se originó en el año 2005 y termina en abril de 2015. Estas instalaciones fueron subarrendadas hasta el 31 de diciembre de 2015.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 27 - Arrendamientos Operativos (continuación)

b) Arriendo de inmuebles (continuación)

El siguiente cuadro muestra los futuros vencimientos de las cuotas de los arriendos de inmuebles:

Vencimientos	2013		2014		2015/2020	
	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$
Oficinas Burgos P12 (1)	1.950	45.028	7.800	180.110	23.400	540.330
Oficinas Huérfanos P17 (2)	269	6.200	1.074	24.800	1.074	24.800
Oficinas Huérfanos P20 (3)	278	6.429	1.114	25.714	5.382	124.285
Oficinas Huérfanos P17 y P22 (4)	846	19.535	3.384	78.140	11.633	268.618

Nota 28 - Hechos Posteriores

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios no existen hechos posteriores a revelar y que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 29 - Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la Sociedad mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

	30-sep-13 MM\$	30-sep-12 MM\$
Renta fija	68.383.746	62.798.307
Renta variable	43.186.299	41.376.256
Intermediación financiera	38.361.866	38.870.971
Custodia internacional	397.105	324.506
Bonos de reconocimiento	3.170.118	3.442.432
Total	153.499.134	146.812.472

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 29 - Contingencias (continuación)

Garantías y Compromisos (continuación)

a) Responsabilidad por custodia de valores (continuación)

La Sociedad mantiene por estos instrumentos, seguros contratados según las disposiciones de la Ley 18.876.

Póliza de fidelidad funcionaria 2012-2013

Póliza	Límite Indemnización	Deducible	Prima Neta Afecta
20064306 BBB - PRI	1.193.087,00 UF	4.600,00 UF	8.856,00 UF
20064156 BBB - XS 1	533.035,00 UF	1.193.087,00 UF	2.061,00 UF
20064155 BBB - XS 2	4.573.878,00 UF	1.726.122,00 UF	11.595,00 UF
Total	6.300.000,00 UF	2.923.809,00 UF	22.512,00 UF

Cobertura

1	Cobertura por la responsabilidad legal del asegurado frente a terceros ocasionada por la imposibilidad del asegurado de completar transacciones celebradas en el curso de sus actividades empresariales debido a pérdida física, destrucción, hurto o daño a valores y efectivo, cualquiera que sea la forma en que se haya ocasionado, incluyendo sustracción o retiro ilícito o en aquellos casos en que se hayan perdido, extraviado o destruido accidentalmente.
2	Pérdida de derecho de suscripción (incluyendo dividendos) con sublímite de UF 16,750 por evento
3	Bienes de terceros bajo el cuidado, control o custodia del DCV
4	Telex falsificado
5	Fax falsificado
6	Gastos de auditoría con sublímite de UF 8,500 por evento
7	Falsificación de instrucciones de pago por transferencia electrónica
8	Huelga y Motín conmoción civil y actos mal intencionados
9	Pérdidas y/o daños a la propiedad como consecuencia de un incendio sujeto a los términos y condiciones del texto NMA 2626
10	Extorsión, amenaza a las personas con sublímite de UF 35,000 por evento
11	Extorsión, amenaza a los bienes con sublímite de UF 35,000 por evento
12	Falsificación por telex probados e instrucciones escritas probadas.
13	Empleados temporales y/o externos que realizan trabajos para el Asegurado bajo su supervisión en las oficinas y locales cubiertas por esta póliza y empleados en trainee, como también empleados de sub-contratistas (outsourcing) que el asegurado emplea, incluyendo programadores, vigilancia, ingenieros de sistemas.
14	Los registros electrónicos incluyendo pero no limitando a los instrumentos desmaterializados.
15	Valores de oferta pública (ampliación bienes), así como también todos aquellos instrumentos que se deriven de las operaciones efectuadas en relación con dichos valores, incluyendo Depósitos, Vales vistas, cheques y otro medio de pago o transacción que deba utilizarse en el giro ordinario de los negocios de las Sociedades Aseguradas. Incluyendo las acciones indicadas en los registros de accionistas de las Cias y sus inscripciones y transacciones y todas las operaciones que puedan realizarse a su respecto.
16	Reconstrucción de libros y Registros contables con un sublímite de UF 8,500 por evento Extensión de costos de limpieza
17	Gastos de siniestro: honorarios a expertos independientes para determinar la pérdida cubierta.
18	Deshonestidad de los empleados: actos deshonestos o fraudulentos que cometa algún empleado.
19	Locales: Pérdida de bienes por robos, desapariciones inexplicables y misteriosas o daños, destrucciones o extravío.
20	Tránsito: Pérdidas o daños que sufran los bienes en tránsito de un lugar a otro bajo la custodia de un empleado o Cia de seguridad.
21	Falsificación de cheques, Recibos de Retiro o Pagarés: Firmas falsificadas o alteraciones fraudulentas de cheques, letras de cambio, giros bancarios, aceptaciones bancarias o certificados de depósito emitidos por el asegurado.
22	Falsificación extensiva Títulos y/o valores: Pérdida por títulos, valores o instrumentos escritos similares que el asegurado guarde o deposite en alguna institución Bancaria o Depositario reconocido para fines de custodia, que llevan una firma falsificada, alteración fraudulenta.
23	Falsificación dinero o moneda: Pérdida por recepción de papel moneda o monedas falsas de curso legal o que al parecer sean curso legal en algún país.
24	Oficinas y contenidos: Pérdidas por robos o intentos de robo, o al interior de los Locales por vandalismo o daños dolosos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

Nota 29 - Contingencias (continuación)

Garantías y Compromisos (continuación)

Exclusión

- Ataque cibernético del instituto.
- Exclusión de terrorismo.
- Exclusión de guerra y terrorismo.

b) Responsabilidad por fondos para el pago de dividendos

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 la Sociedad filial DCV Registros S.A., registra en cuentas de orden los fondos recibidos de los clientes de Registro de Accionistas para el pago de dividendos y la correspondiente responsabilidad por el pago.

	30-sep-13 M\$	30-sep-12 M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	2.923.429	4.225.438
Total	2.923.429	4.225.438

Nota 30 - Medio Ambiente

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

Nota 31 - Investigación y Desarrollo

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la Sociedad no presenta desembolsos de ningún tipo por concepto de investigación. Los desarrollos corresponden a Sistemas computacionales los cuales se activan bajo el rubro Intangibles.

Nota 32 - Sanciones

Entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de emisión del presente informe, la Superintendencia de Valores y Seguros y otras Autoridades Administrativas no han cursado sanciones a la sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.