

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Santiago, Chile

*30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre y 30 de
septiembre de 2011*

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2011

Indice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Clasificado Consolidados Intermedios.....	2
Estados de Resultados por Naturaleza Consolidados Intermedios.....	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios	6
Estados de Flujo de Efectivo Directo Consolidados Intermedios	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	9

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

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

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVOS	Nota	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	1.633.060	2.074.071
Otros activos financieros, corriente	(7)	744.171	-
Otros activos no financieros, corriente	(8)	-	2.242
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	(9)	1.623.781	2.063.108
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(10)	564.011	496.143
Activos por impuestos corrientes	(11)	185	6.759
Activos corrientes totales		<u>4.565.208</u>	<u>4.642.323</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros no corriente	(8)	28.077	27.773
Otros activos financieros no corriente	(7)	213.405	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(12)	794.425	614.158
Propiedades, planta y equipos	(13)	3.226.883	2.572.545
Activos por impuestos diferidos	(14)	18.785	19.687
Total activos no corrientes		<u>4.281.575</u>	<u>3.234.163</u>
Total de Activos		<u>8.846.783</u>	<u>7.876.486</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros corrientes	(15)	51.590	49.085
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	495.313	565.282
Pasivos por impuestos corrientes	(11)	95.800	46.278
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(17)	949.930	1.118.425
Otros pasivos no financieros corrientes	(18)	565.858	344.294
Total pasivo corriente		<u>2.158.491</u>	<u>2.123.364</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(15)	695.376	724.649
Pasivos por impuesto diferido	(14)	33.668	-
Total pasivo no corriente		<u>729.044</u>	<u>724.649</u>
Total pasivo		<u>2.887.535</u>	<u>2.848.013</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(19)	4.089.817	4.089.817
Ganancias acumuladas	(19)	1.869.429	938.654
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>5.959.246</u>	<u>5.028.471</u>
Participaciones no controladoras	(19)	2	2
Total patrimonio		<u>5.959.248</u>	<u>5.028.473</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>8.846.783</u>	<u>7.876.486</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.01.2011 30.09.2011 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2011 30.09.2011 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	10.133.162	9.249.082	3.278.916	3.079.363
Costo por beneficios a los empleados	(21)	(5.146.437)	(4.508.000)	(1.760.268)	(1.537.069)
Gasto por depreciación y amortización		(487.532)	(528.912)	(162.013)	(180.668)
Otros gastos por naturaleza	(22)	(3.022.005)	(3.030.777)	(941.317)	(1.004.295)
Otras ganancias (pérdidas)	(23)	108.275	96.923	28.659	1.582
Ganancia (pérdidas) de actividades operacionales		1.585.463	1.278.316	443.977	358.913
Ingresos financieros		59.430	32.826	23.560	18.049
Costos financieros	(24)	(16.907)	(25.804)	(5.423)	(8.287)
Diferencias de cambio		(1.174)	1.292	(604)	700
Resultados por unidades de reajuste		(6.588)	(22.099)	1.544	(5.018)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		1.620.224	1.264.531	463.054	364.357
Gasto por impuesto a las ganancias	(25)	(310.531)	(222.343)	(105.043)	(61.498)
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		1.309.693	1.042.188	358.011	302.859
Ganancia (pérdida)		1.309.693	1.042.188	358.011	302.859
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		1.309.692	1.042.188	358.011	302.859
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		1	-	-	-
Ganancia (pérdida)		1.309.693	1.042.188	358.011	302.859
Ganancias por acción básica		8,389	6,676	2,293	1,940
Ganancias (pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas					
Ganancias (pérdidas) por acción básica	(26)	8,389	6,676	2,293	1,940

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el

	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.01.2011 30.09.2011 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2011 30.09.2011 M\$
Estado del Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)	1.309.693	1.042.188	358.011	302.859
Resultado integral	<u>1.309.693</u>	<u>1.042.188</u>	<u>358.011</u>	<u>302.859</u>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.309.692	1.042.188	358.011	302.859
Resultado integral no atribuible a los propietarios de la controladora	1	-	-	-
Resultado integral	<u><u>1.309.693</u></u>	<u><u>1.042.188</u></u>	<u><u>358.011</u></u>	<u><u>302.859</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	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						
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.309.693	1.309.693	-	1.309.693
Dividendos	-	-	(581.517)	(581.517)	-	(581.517)
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios (*)	-	-	202.599	202.599	-	202.599
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	(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

(*) Corresponde a dividendo mínimo registrado al 31 de diciembre de 2011.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2011	4.089.817	-	410.295	4.500.112	1	4.500.113
Cambios en el patrimonio						
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.042.188	1.042.188	-	1.042.188
Dividendos	-	-	(603.685)	(603.685)	-	(603.685)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	438.503	438.503	-	438.503
Saldo final período actual 30.09.2011	4.089.817	-	848.798	4.938.615	1	4.938.616

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Flujo de Efectivo Directo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	30.09.2012 M\$	30.09.2011 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	10.755.481	9.856.670
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.102.397)	(3.046.812)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.824.966)	(4.485.712)
Otros pagos por actividades de operación	(1.033.264)	(947.384)
Flujo de Efectivo neto procedente de (utilizado en) la operación	1.794.854	1.376.762
Intereses pagados	-	(124)
Intereses recibidos	134.674	64.990
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)	(121.257)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	70.725	168.309
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.878.996	1.609.937
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)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos	-	360.929
Compras de propiedades, planta y equipos	(1.103.107)	(556.418)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	(213.405)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.060.683)	(195.489)
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(38.337)	(31.138)
Dividendos pagados	(202.633)	(592.366)
Intereses pagados	(17.384)	(26.066)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(258.354)	(649.570)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	(440.041)	764.878
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(970)	2.945
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(441.011)	767.823
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	2.074.071	1.274.856
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	1.633.060	2.042.679

Las notas adjuntas números 1 al 33 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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

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.

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.

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

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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

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 S.A. y DCV Registros al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 ascendían a 211 y 198, respectivamente.

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Períodos contables cubiertos

El Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado al 30 de septiembre de 2012 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre de 2011. Los Estados Consolidados de Resultados por Naturaleza se presentan por los períodos de seis meses y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011.

b) Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales 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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

c) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados 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 99,9999%. 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 de situación financiera clasificado consolidado y en el estado consolidado de resultados por naturaleza, en la cuenta "Participación no Controladora".

d) Autorización de los estados financieros

En sesión de Directorio N° 216, de fecha 30 de octubre de 2012, los presentes Estados Financieros Consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Empresa.

e) Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Compañía no ha aplicado en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 7	Instrumentos Financieros : Información a revelar	01.01.2013
IFRS 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	01.01.2015
IFRS 10	Estados financieros consolidados	01.01.2013
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	01.01.2013
IFRS 12	Revelaciones de participación en otras entidades	01.01.2013
IFRS 13	Medición del valor justo	01.01.2013
IFRIC 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto	01.01.2013

IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"

En diciembre 2011 se emitió la modificación a IFRS 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2013.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

IFRS 10 “Estados financieros consolidados” / IAS 27 “Estados financieros separados”

Esta Norma reemplaza la porción de IAS 27 *Estados financieros separados y consolidados* que habla sobre la contabilización para estados financieros consolidados. Además incluye los asuntos ocurridos en SIC 12 *Entidades de propósito especial*. IFRS 10 establece un solo modelo de control que aplica a todas las entidades (incluyendo a entidades de propósito especial, o entidades estructuradas). Los cambios introducidos por IFRS 10 exigirá significativamente a la Administración ejercer juicio profesional en la determinación cual entidad es controlada y que debe ser consolidada, comparado con los requerimientos de IAS 27.

IFRS 11 “Acuerdos conjuntos”/ IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

IFRS 11 reemplaza IAS 31 *Participación en negocios conjuntos* y SIC 13 *Entidades controladas conjuntamente – aportaciones no monetarias de los participantes*. IFRS 11 utiliza alguno de los términos que fueron usados en IAS 31, pero con diferentes significados. Mientras IAS 31 identifica 3 formas de negocios conjuntos, IFRS 11 habla solo de 2 formas de acuerdos conjuntos (joint ventures y joint operations) cuando hay control conjunto. Porque IFRS 11 usa el principio de control de IFRS 10 para identificar control, la determinación de si existe control conjunto puede cambiar. Además IFRS 11 remueve la opción de contabilizar entidades de control conjunto (JCEs) usando consolidación proporcional. En lugar JCEs, que cumplan la definición de entidades conjuntas (joint venture) deberán ser contabilizadas usando el método de patrimonio.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 11 “Acuerdos conjuntos”/ IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (continuación)

Para operaciones conjuntas (joint operations), las que incluyen activos controlados de manera conjunta, operaciones conjuntas iniciales (former jointly controlled operations) y entidades de control conjunto (JCEs) iniciales, una entidad reconoce sus activos, pasivos, ingresos y gastos de existir. La emisión de IFRS 11, modificó de forma limitada IAS 28 sobre los temas relacionados a entidades asociadas y entidades de control conjunto disponible para la venta y cambios de interés detenidos en entidades asociadas y entidades de control conjunto.

IFRS 12 “Revelaciones de participación en otras entidades”

IFRS 12 incluye todas las revelaciones que estaban previamente en IAS 27 relacionadas a consolidación, así como también todas las revelaciones incluidas previamente en IAS 31 e IAS 28. Estas revelaciones están referidas a la participación en relacionadas de una entidad, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Un número de nuevas revelaciones son también requeridas.

IFRS 13 “Medición del valor justo”

IFRS 13 establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por IFRS. No cambia cuando una entidad debe usar el valor razonable. La norma cambia la definición del valor razonable - *Valor razonable*: El precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida). Adicionalmente incorpora algunas nuevas revelaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRIC 20 “Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto”

En octubre de 2011, fue emitido el IFRIC 20 “Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto”. Esta interpretación clarifica cuándo y cómo contabilizar los costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto (el proceso de eliminación de residuos de una mina a cielo abierto para tener acceso a los depósitos de minerales), para tratar la diversidad de los casos encontrados en la práctica. IFRIC 20 aclara que los costos de desmonte en la fase de producción deben ser reconocidos como un activo, su medición se hace inicialmente y en los períodos siguientes. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2013. Se permite la adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podrían generar las mencionadas normas.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero 2013
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de enero 2013
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero 2013
IAS 32	Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero 2013
IAS 34	Información financiera intermedia	1 de enero 2013

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

“*Annual Improvements 2009–2011 Cycle*”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafos 10, 38 y 41, eliminó párrafos 39-40 y añadió párrafos 38A-38D y 40A-40D, que aclara la diferencia entre información comparativa adicional voluntaria y la información mínima comparativa requerida. Generalmente, el período mínimo comparativo requerido es el período anterior. Una entidad debe incluir información comparativa en las notas relacionadas a los estados financieros cuando la entidad voluntariamente proporciona información comparativa más allá del período mínimo comparativo requerido.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” (continuación)

El período comparativo adicional no necesita contener un juego completo de estados financieros. Además, los saldos iniciales del estado de situación financiera (conocido como el tercer balance) debe ser presentada en las siguientes circunstancias: cuando la entidad cambia sus políticas contables; haga re-expresiones retroactivas o haga reclasificaciones, y este es el cambio con un efecto material sobre el estado de situación financiera. El saldo inicial del estado de situación financiera sería al principio del período anterior. Sin embargo, a diferencia de la información comparativa voluntaria, las notas relacionadas no están obligadas a acompañar el tercer balance. Una entidad aplicará estas modificaciones retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”

“*Annual Improvements 2009–2011 Cycle*”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafo 8. La modificación aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

IAS 19 “Beneficios a los empleados”

El 16 de junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a IAS 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos. El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”

“*Annual Improvements 2009–2011 Cycle*”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafos 35, 37 y 39 y añadió párrafo 35A, que aclara que impuesto a las ganancias de las distribuciones a los accionistas de la entidad se contabilizan de acuerdo con IAS 12 *Impuesto a las Ganancias*. La modificación elimina los requerimientos existentes de impuesto a las ganancias de IAS 32 y requiere que las entidades aplican los requerimientos de IAS 12 a cualquier impuesto a las ganancias de las distribuciones a los accionistas de la entidad. Una entidad aplicará estas modificaciones retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de IAS 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

IAS 34 “Información financiera intermedia”

“*Annual Improvements 2009–2011 Cycle*”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafo 16A. La modificación aclara los requerimientos del IAS 34 relacionados con la información de los segmentos de operación de los activos y pasivos totales para cada de los segmentos de operación con el fin de aumentar la coherencia con los requerimientos de IFRS 8 *Segmentos de Operación*. El párrafo 16A modificado establece que los activos y pasivos totales para un segmento de operación particular sólo se revelarán cuando las cantidades son medidos por la alta Administración con regularidad y hubo un cambio material en la comparación con la información revelada en los estados financieros anteriores para este segmento de operación. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

La Compañía aún se encuentra evaluando por los impactos que podrían generar las mencionadas modificaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas al 30 de septiembre de 2012, son consistentes con las utilizadas en el año financiero anterior, así, se han realizado reclasificaciones para reflejar en forma retroactiva criterios de presentación de los Estados Financieros aplicados al año 2011, estos se refieren a la presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos en forma neta en el Estado Consolidado de Situación Financiera, a que el monto provisionado por concepto de impuesto a la renta se presenta en el estado de situación financiera neto de los pagos provisionales mensuales y de los gastos de capacitación, ambos imputables al pago de impuesto a la renta anual, adicionalmente se presenta neto el impuesto al valor agregado, a la incorporación en la Nota de Segmentos del valor de la Inversión en Filial en el Segmento Depósito y Custodia de Valores y su posterior deducción para depuración de los Segmentos Consolidados y, por último, en la misma Nota de Segmentos reclasificaciones entre partidas de gastos. Es importante destacar que las reclasificaciones antes detalladas no tienen ningún impacto sobre el fondo de los Estados Financieros ya que corresponden sólo a modificaciones de forma para efectos de una mejor lectura de los mismos.

De acuerdo a instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros referida a nueva taxonomía a aplicar a partir de marzo de 2012, la cual incorpora notas a los Estados Financieros, para el presente informe, los Gastos Anticipados se incluyen en el rubro Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, así, éstos se incluyeron en el rubro Otros Activos no Financieros Corrientes hasta el 31 de diciembre de 2011.

a) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan, deudores por venta, otras cuentas por cobrar valorizados a su costo amortizado, y efectivo y equivalentes al efectivo valorizado a su valor razonable.

b) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

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.

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**

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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

d) Activos intangibles (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.

e) Beneficios a los empleados de corto plazo

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

f) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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 justo, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

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.

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 2012 y 2011 se presenta en el estado de situación financiera neto de los pagos provisionales mensuales y de los gastos de capacitación, ambos 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

i) Impuesto a las ganancias (continuación)

b) Impuesto diferido (continuación)

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es reconocido dentro del mismo patrimonio y no en el estado de resultados integrales por naturaleza. A contar del año 2011 y en forma retroactiva, el estado de situación financiera de la Empresa presenta los activos y pasivos por impuestos diferidos en forma neta.

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

k) Arrendamientos (continuación)

Los activos reconocidos bajo la modalidad de leasing financiero no son legalmente de propiedad de la Sociedad hasta el momento que se ejerza la correspondiente opción de compra.

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.

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) Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la vida útil de propiedades, planta y equipo e intangibles, y provisiones relacionadas al cierre de los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

n) 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”.

ñ) 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.

o) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo equivalente corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo directo consolidado, el efectivo y equivalente de efectivo consiste de disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente. El efectivo equivalente corresponde a inversiones en cuotas de fondos mutuos, las cuales se presentan valorizadas de acuerdo al valor de rescate de la cuota al cierre de cada ejercicio.

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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

o) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

- Actividades de Explotación

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

Los clientes de la Empresa, en su gran mayoría, son clientes con prestigio e historial de pago que permite realizar una evaluación bastante certera de la incobrabilidad de la cartera, incobrabilidad que en la historia de la Empresa ha sido mínima.

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 2012 la deuda de clientes con una antigüedad superior a 60 días corresponde al 2,4% del total de la deuda y de éste porcentaje, un 53,81% la Sociedad lo ha reconocido en provisiones por aproximadamente \$23,3 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Los flujos proyectados referidos a obligaciones contractuales de la Empresa son los siguientes:

Pasivo Financieros	Valor Libros (Mes) M\$	Flujo de Efectivo Contractuales M\$	6 Meses o Menos M\$	Entre 6 y 12 Meses M\$	Más de 12 Meses M\$
Arrendamiento financiero	7.242	7.242	43.450	43.450	883.470
Arrendo operativo sitios	13.656	13.656	81.937	81.937	
Arriendo operativo inmuebles	23.706	23.706	69.230	69.230	1.322.717
Acreeedores comerciales y cuentas por pagar	495.313	-	2.543.832	2.543.832	-
Total	539.917	44.604	2.738.449	2.738.449	2.206.187

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).

No existen activos ni pasivos emitidos a tasas de interés variables cuyos flujos futuros sean afectados por este tipo de situaciones coyunturales.

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. Dichos financiamiento han sido contratados con tasas de interés fijas 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 2012 son las siguientes:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 4 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

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.

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 2012 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 0,9%, es decir, aproximadamente \$53 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

Los factores que han sido utilizados como base en la identificación de los segmentos de explotación 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.
- 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.
- d) Los ingresos ordinarios del segmento son superiores al 10% de los ingresos ordinarios agregados de todos los segmentos identificados.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

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.

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 2012 es la siguiente:

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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2011	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	7.160.360	2.088.722	-	9.249.082
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos			-	-
Ingresos totales por segmentos	7.160.360	2.088.722	-	9.249.082
Ingresos financieros	10.981	21.845	-	32.826
Gastos financieros	(25.795)	(9)	-	(25.804)
Resultado financiero, neto segmento	(14.814)	21.836	-	7.022
Depreciaciones y amortizaciones	(518.901)	(10.011)		(528.912)
Otras ganancias (pérdidas)	373.190	68.960	(345.227)	96.923
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(20.197)	(610)		(20.807)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(3.917.152)	(590.848)	-	(4.508.000)
Seguros operacionales	(466.229)	(72.241)	-	(538.470)
Gastos TI	(607.666)	(12.429)	-	(620.095)
Asesorías externas	(624.656)	(63.738)	-	(688.394)
Otros gastos	(843.770)	(685.275)	345.227	(1.183.818)
Total partidas significativas de gastos	(6.459.473)	(1.424.531)	345.227	(7.538.777)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(79.006)	(143.337)	-	(222.343)
Ganancia (pérdida)	441.159	601.029	-	1.042.188
Al 31 de diciembre de 2011				
Activos por segmentos	7.647.283	1.644.625	(1.415.422)	7.876.486
Desembolsos activos no monetarios del segmento (09-2011)	489.297	67.121		556.418
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	2.618.811	253.502	(24.300)	2.848.013

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

3er Trimestre 2011	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	2.468.186	611.177	-	3.079.363
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos			-	-
Ingresos totales por segmentos	2.468.186	611.177	-	3.079.363
Ingresos financieros	7.072	10.977	-	18.049
Gastos financieros	(8.278)	(9)	-	(8.287)
Resultado financiero, neto segmento	(1.206)	10.968	-	9.762
Depreciaciones y amortizaciones	(178.160)	(2.508)		(180.668)
Otras ganancias (pérdidas)	117.884	(124)	(116.178)	1.582
Diferencia de cambio y unidades de reajuste	(4.400)	82		(4.318)
Partidas significativas de gastos				
Gastos del personal	(1.328.134)	(208.935)	-	(1.537.069)
Seguros operacionales	(160.395)	(24.345)	-	(184.740)
Gastos TI	(201.470)	(3.672)	-	(205.142)
Asesorías externas	(220.927)	(24.956)	-	(245.883)
Otros gastos	(279.865)	(204.843)	116.178	(368.530)
Total partidas significativas de gastos	(2.190.791)	(466.751)	116.178	(2.541.364)
Gasto (ingreso) sobre impuesto a las ganancias	(32.271)	(29.227)	-	(61.498)
Ganancia (pérdida)	179.242	123.617	-	302.859
Al 31 de diciembre de 2011				
Activos por segmentos	7.647.283	1.644.625	(1.415.422)	7.876.486
Desembolsos activos no monetarios del segmento (12-2011)	489.297	67.121		556.418
Pasivos de los segmentos (no incluye patrimonio)	2.618.811	253.502	(24.300)	2.848.013

No se han utilizado criterios diferentes 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 5 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

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 año 2011 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 y, además, a deuda que se generó entre la Sociedad Matriz y su Filial producto de préstamos operacionales a corto plazo. A contar del año 2011, se realiza ajuste en los activos del segmento DCV para eliminar así el valor de la inversión que la Sociedad posee en DCV Registros S.A., la eliminación antes descrita se incorporó con el objeto de revelar el monto real de activos, pasivos y resultados en términos consolidados depurando así el Segmento DCV que incorporó, a partir de éste año, el valor de la inversión en su Filial de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF N° 8 Segmento de operación, esta modificación en el año 2012 corresponde a M\$1.151.344 y a diciembre de 2011 corresponde a M\$1.391.122.

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 y fondos mutuos de renta fija, esto de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Efectivo en caja (fondos fijos)	695	795
Saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias	200.226	266.234
Inversión en depósitos a plazo fijo	866.241	1.463.584
Inversión en fondos mutuos	565.898	343.458
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.633.060</u>	<u>2.074.071</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2012

Emisor	Días	Valor M\$	Vencimiento
Banco Corpbanca	09	240.855	09/10/2012
Banco de Crédito e Inversiones	09	53.347	09/10/2012
Banco Estado	43	112.580	12/11/2012
Banco Estado	47	45.010	16/11/2012
Banco Itaú	02	22.583	02/10/2012
Banco Santander Chile	09	240.918	09/10/2012
Banco Santander Chile	11	14.461	11/10/2012
Banco Santander Chile	03	10.615	03/10/2012
Banco Santander Chile	05	19.223	05/10/2012
Banco Santander Chile	12	6.927	12/10/2012
Banco Scotiabank	18	99.722	18-10-2012
Total Inversiones		866.241	

Al 31 de diciembre de 2011

Emisor	Días	Valor M\$	Vencimiento
Banco de Chile	61	255.829	16-01-2012
Banco de Chile	28	40.471	16-01-2012
Banco de Chile	17	100.015	16-01-2012
Banco de Chile	63	61.070	15-02-2012
Banco de Crédito e Inversiones	61	255.791	16-01-2012
Banco de Crédito e Inversiones	33	50.504	16-01-2012
Banco de Crédito e Inversiones	46	55.269	16-01-2012
Banco de Crédito e Inversiones	57	20.098	27-01-2012
Banco de Crédito e Inversiones	59	40.411	27-01-2012
Banco de Crédito e Inversiones	59	30.005	16-01-2012
Banco Santander Chile	61	255.867	16-01-2012
Banco Santander Chile	33	101.034	16-01-2012
Banco Santander Chile	46	45.221	16-01-2012
Banco Santander Chile	27	101.049	27-01-2012
Banco Santander Chile	53	50.950	16-01-2012
Total DPF		1.463.584	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 6 - Efectivo y Efectivo Equivalente (continuación)

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

Emisor	Fondo	30.09.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
Banco Estado AGF	Solvente B	83.089	105.042
Itaú Chile AGF	Select	143.833	188.389
B.C.I. F.M. S.A.	Efectivo Clásica	142.785	-
Santander AGF.	MM Plus Inversionista	20.164	-
Banchile C de B S.A.	Patrimonial	96.746	-
BBVA AGF S.A.	Money Market - A	79.281	-
BBVA AGF S.A.	Excelencia	-	50.027
Total inversiones en fondos mutuos		565.898	343.458

Nota 7- Otros Activos Financieros

Bajo este rubro se encuentran aquellas inversiones que no forman parte del efectivo y equivalente de efectivo (90 días), en la porción corriente aquellas inversiones menores a un año y en la no corriente las mayores a 1 año:

Porción Corriente	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Inversión en depósitos a plazo (BCCH)	473.257	-
Inversión en bonos (BCCH-TGR)	270.914	-
Otros activos financieros corrientes	<u>744.171</u>	<u>-</u>
Porción no Corriente	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Inversión en depósitos a plazo (BCCH)	98.288	-
Inversión en bonos (BCCH-TGR)	115.117	-
Otros activos financieros no corrientes	<u>213.405</u>	<u>-</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 7- Otros Activos Financieros (continuación)

Total	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Inversión en depósitos a plazo (BCCH)	571.545	-
Inversión en bonos (BCCH-TGR)	386.031	-
Total otros activos financieros	<u>957.576</u>	<u>-</u>

Nota 8 - Otros Activos no Financieros

El saldo se muestra a continuación:

	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Otras cuentas por cobrar	-	2.242
Activos no financieros corrientes	<u>-</u>	<u>2.242</u>

	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Garantías de arriendo	28.077	27.773
Activos no financieros, no corrientes	<u>28.077</u>	<u>27.773</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 9 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

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	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Deudores por ventas	1.273.602	1.091.105
Deudores incobrables (1)	(23.385)	(14.844)
Documentos por cobrar	19.318	36.288
Deudores varios (2)	29.419	181.110
Pagos anticipados (3)	324.827	769.449
Total	1.623.781	2.063.108

Nota 9 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes (continuación)

- (1) Deudores por ventas a partir de Junio de 2012 se muestra bruto y se complementa con la estimación de deudores incobrables.
- (2) La variación del saldo se explica en que al 31 de diciembre de 2011 se registraban a anticipos a acreedores relacionados con remodelación de las instalaciones de DCV Registros S.A.
- (3) El detalle de los gastos anticipados es el siguiente:

Concepto	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Seguros operacionales	58.943	580.378
Servicios de mantención anual	190.859	136.608
Arriendos anticipados	51.947	23.193
Otros pagos anticipados	23.078	29.270
Total pagos anticipados	324.827	769.449

De acuerdo a la nueva taxonomía instruida por la Superintendencia de Valores y Seguros se incluye en este rubro los Pagos Anticipados, ítem que hasta diciembre de 2011 formaba parte de Otros Activos no Financieros Corrientes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 10 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

a) Cuentas por cobrar

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	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
97.036.000-k	BANCO SANTANDER CHILE	64.831	31.704
98.000.400-7	AFP PROVIDA S.A.	56.724	59.894
97.004.000-5	BANCO DE CHILE	53.892	50.000
98.000.100-8	AFP HABITAT S.A.	50.211	48.147
98.000.000-1	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL S.A.	45.793	48.283
98.001.000-7	AFP CUPRUM S.A.	43.660	42.083
99.289.000-2	METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	29.087	19.516
97.080.000-k	BANCO BICE	26.456	26.399
76.645.030-k	BANCO ITAU CHILE	21.738	11.085
98.001.200-k	AFP PLANVITAL S.A.	19.343	17.617
76.072.304-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	31.127	17.501
97.006.000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12.053	9.906
99.012.000-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE	8.651	8.637
97.018.000-1	SCOTIABANK CHILE	8.193	7.120
97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	7.915	7.416
96.628.780-2	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	7.631	3.745
96.588.080-1	PRINCIPAL CIA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A.	7.346	15.142
97.023.000-9	CORPBANCA S.A.	7.235	13.632
96.656.410-5	BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	6.830	-
99.185.000-7	CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	5.845	5.479
94.716.000-1	RENTA NACIONAL CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	5.596	2.495
97.032.000-8	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE	5.141	5.584
96.812.960-0	PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	4.874	5.131
96.551.730-8	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE, BOLSA DE VALORES	4.816	2.247
99.279.000-8	EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	4.739	4.228
97.053.000-2	BANCO SECURITY	4.348	5.347
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	4.173	4.087
90.249.000-0	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO, BOLSA DE	2.817	4.526
96.579.280-5	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	2.440	4.481
96.509.660-4	BANCO FALABELLA	2.295	2.003
97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	2.192	2.768
96.549.050-7	SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	1.935	1.863
97.043.000-8	JP MORGAN CHASE BANK	1.192	1.956
96.573.600-k	BCI SEGUROS VIDA S.A.	1.069	2.143
96.518.240-3	BOLSA DE CORREDORES, BOLSA DE VALORES	1.061	2.349
99.027.000-7	CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	762	1.629
Total		564.011	496.143

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 10 - 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	30.09.2012	30.09.2011	3er Trim. 2012	3er Trim. 2011
		M\$	M\$	M\$	M\$
98.000.400-7	AFP PROVIDA S.A.	545.204	494.480	173.688	174.220
98.000.100-8	AFP HABITAT S.A.	449.386	391.529	150.724	137.968
98.000.000-1	AFP CAPITAL	429.196	367.106	143.441	132.763
98.001.000-7	AFP CUPRUM S.A.	396.414	332.004	135.280	113.828
97.036.000-k	BANCO SANTANDER CHILE	310.839	266.972	99.462	99.176
97.004.000-5	BANCO DE CHILE	291.986	243.309	96.473	84.151
97.080.000-k	BANCO BICE	126.005	112.586	40.911	37.767
97.006.000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	108.773	91.679	37.019	31.619
99.289.000-2	METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	100.824	69.579	29.200	23.356
98.001.200-k	AFP PLANVITAL S.A.	81.897	74.149	28.341	25.384
99.012.000-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE	80.788	77.742	26.709	25.911
76.072.304-5	COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	79.686	81.316	27.138	41.267
96.588.080-1	PRINCIPAL CIA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A	68.451	67.666	22.950	22.493
97.023.000-9	CORPBANCA S.A.	65.607	67.240	21.681	22.991
99.185.000-7	CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	55.050	50.609	20.005	17.210
97.032.000-8	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE	49.247	51.601	16.133	18.150
96.812.960-0	PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	47.544	49.448	15.682	16.868
97.053.000-2	BANCO SECURITY	45.623	45.006	14.915	15.128
99.279.000-8	EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	44.611	37.991	14.827	12.903
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	39.869	39.148	13.496	12.954
97.018.000-1	SCOTIABANK CHILE	37.954	35.577	12.826	11.905
97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	36.924	31.474	11.729	11.217
96.628.780-2	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	34.522	30.767	11.542	10.465
90.249.000-0	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO, BOLSA DE	32.986	45.886	8.814	5.259
94.716.000-1	RENTA NACIONAL CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	24.480	20.917	8.535	7.208
96.579.280-5	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	21.908	20.978	7.421	6.777
96.551.730-8	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE, BOLSA DE VALORES	21.865	27.998	7.430	8.599
96.549.050-7	SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	17.109	17.655	5.774	5.755
97.043.000-8	JP MORGAN CHASE BANK	15.573	21.165	4.124	4.896
97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	12.391	9.982	3.719	3.654
96.518.240-3	BOLSA DE CORREDORES, BOLSA DE VALORES	11.617	12.171	3.819	4.283
96.573.600-k	BCI SEGUROS VIDA S.A.	9.863	9.184	3.242	3.140
96.509.660-4	BANCO FALABELLA	9.791	7.833	3.565	2.712
99.027.000-7	CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	8.106	7.883	2.686	2.750
76.645.030-k	BANCO ITAU CHILE	-	86.863	-	-
99.512.160-3	LA INTERAMERICANA CÍA DE SEGUROS VIDA S.A.	-	22.078	-	6.859
Total general		3.712.089	3.419.571	1.223.301	1.161.586

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 11- Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

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

a) Activos por impuestos corrientes

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Gastos de capacitación y PPM	185	6.759
Activos por impuestos corrientes	<u>185</u>	<u>6.759</u>

b) Pasivos por impuestos corrientes

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta (neto de PPM)	122.352	73.014
Gastos de capacitación	(26.552)	(26.736)
Total impuesto a la renta	<u>95.800</u>	<u>46.278</u>

c) Provisión de impuesto a la renta

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:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	(161.452)	(154.829)
Gastos de capacitación	(26.552)	(26.736)
Impuesto a la renta	283.804	227.843
Saldo gastos de capacitación y PPM	<u>185</u>	<u>6.759</u>
Saldo impuesto a la renta	<u>95.800</u>	<u>46.278</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 12 - 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	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Migración SARA	10.162	10.162
Implementación Plataforma ESB - BPM	25.738	-
Implementación Plataforma Openpages	119.565	-
Incorporación reporte y casillas	18.885	-
Pre migración Sybase	54.983	-
Migraciones	-	16.576
Otros proyectos	19.857	7.963
Proyecto ISO 15022	39.683	-
Registro Electrónico Prendas	5.556	-
Tesorería SARA	-	41.956
Total sistemas computacionales en desarrollo	294.429	76.657

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 12 - Activos Intangibles Distintos de Plusvalía (continuación)

b) Sistemas computacionales

Sistema	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Sistema de Administración de Registro de Accionistas	25.522	39.034
Sistema SADE	125.278	200.446
Proyecto Middleware	-	3.579
Desarrollo Sistema Tesorería	20.643	26.273
Registro Electrónico de Prendas	59.020	72.640
Migración Adm. Secur. de WAS 7 y habilitación de IC	14.504	-
Levantamiento documento Sara	4.760	7.616
Certificados de posición	16.970	21.462
Automatización pruebas SARA	19.790	25.028
Cuenta Mandante Individual	4.167	6.511
Reportes JasperReport	6.466	9.111
Contratos Forward	59.258	74.943
Tesorería SARA	37.487	-
Inte, cobol	15.330	-
OMGEO	11.388	-
Junta de Accionistas	34.886	-
Server 2010	23.884	-
Otros desarrollos	20.643	50.858
Total sistemas computacionales	<u>499.996</u>	<u>537.501</u>
Total intangibles distintos de plusvalía	<u>794.425</u>	<u>614.158</u>

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

	Sistemas Computacionales en Desarrollo	Sistemas Computacionales	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 31.12.2011	76.657	537.501	614.158
Adiciones	351.178	133.409	484.587
Gasto por amortización	-	(170.914)	(170.914)
Bajas (*)	(133.406)	-	(133.406)
Saldo final al 30.09.2012	<u>294.429</u>	<u>499.996</u>	<u>794.425</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 12 - Activos Intangibles distintos de Plusvalía (continuación)

b) Sistemas computacionales (continuación)

El detalle del movimiento de los activos intangibles durante el año 2011 es el siguiente:

	Sistemas Computacionales en Desarrollo	Sistemas Computacionales	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	286.555	313.711	600.266
Adiciones	171.796	377.036	548.832
Gasto por amortización	-	(153.246)	(153.246)
Bajas (*)	(381.694)	-	(381.694)
Saldo final al 31.12.2011	76.657	537.501	614.158

(*) 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)	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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 13 - Propiedades, Planta y Equipos

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

Rubro	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Leasing		
Activo fijo en leasing	938.544	953.762
Planta y equipos		
Muebles y útiles	285.097	268.746
Máquinas de oficina	107.963	87.017
Equipos de seguridad	41.840	45.513
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	879.546	600.930
Paquetes computacionales	1.077.056	661.494
Terrenos y edificios		
Edificios	348.815	348.815
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	621.455	365.507
Otros		
Otros activos fijos	28.151	28.151
Depreciaciones acumuladas		
Deprec. acum. activo fijo en leasing	(114.880)	(93.260)
Deprec. acum. muebles y útiles	(86.286)	(61.781)
Deprec. acum. máquinas de oficina	(67.175)	(57.733)
Deprec. acum. equipos de seguridad	(21.443)	(17.887)
Deprec. acum. equipos computacionales	(301.998)	(208.180)
Deprec. acum. instalaciones	(168.730)	(124.711)
Deprec. acum. otros activos fijos	(12.374)	(10.117)
Deprec. acum. edificios	(16.547)	(10.590)
Deprec. acum. paquetes computacionales	(349.394)	(240.374)
Propiedades, planta y equipos	3.226.883	2.572.545

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 13 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

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

Rubro	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Leasing		
Activo fijo en leasing	823.664	860.502
Planta y equipos		
Muebles y útiles	198.811	206.965
Máquinas de oficina	40.788	29.284
Equipos de seguridad	20.397	27.626
Equipamientos de TI		
Equipos computacionales	577.548	392.750
Paquetes computacionales	727.662	421.120
Terrenos y edificios		
Edificios	332.268	338.225
Terrenos	37.243	37.243
Instalaciones fijas y accesorios		
Instalaciones	452.725	240.796
Otros		
Otros activos fijos	15.777	18.034
Propiedades, planta y equipos	<u>3.226.883</u>	<u>2.572.545</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 13 - 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	0
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 durante el período 2012, ha sido el siguiente:

	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y Equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Leasing M\$	Otros M\$	Total Activo Fijo M\$
Saldo inicial	240.796	813.870	263.875	375.468	860.502	18.034	2.572.545
Adiciones	255.947	692.931	37.296	-	-	-	986.174
Gasto por depreciaciones	(44.018)	(201.591)	(41.175)	(5.957)	(21.620)	(2.257)	(316.618)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(15.218)	-	(15.218)
Saldo final	452.725	1.305.210	259.996	369.511	823.664	15.777	3.226.883

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 13 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

e) El movimiento de propiedades, planta y equipos durante el año 2011, fue el siguiente:

	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Equipamiento de TI M\$	Planta y Equipos M\$	Terrenos y Edificios M\$	Leasing M\$	Otros M\$	Total Activo Fijo M\$
Saldo inicial	279.779	868.414	224.562	383.410	894.217	23.079	2.673.461
Adiciones	-	368.835	101.674	-	-	720	471.229
Gasto por depreciaciones	(38.983)	(423.379)	(42.732)	(7.942)	(28.674)	(5.580)	(547.290)
Bajas	-	-	(19.629)	-	-	(185)	(19.814)
Variaciones por transferencias	-	-	-	-	(5.041)	-	(5.041)
Saldo final	240.796	813.870	263.875	375.468	860.502	18.034	2.572.545

Nota 14 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Concepto	Activos		Pasivos	
	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Provisión vacaciones	75.606	67.385	-	-
Provisión deudores incobrables	4.677	2.746	-	-
Provisiones varias	1.740	451	-	-
Anticipo opción de compra	17.017	14.465	-	-
Proyectos en desarrollo IFRS	-	-	(69.839)	(52.083)
Sistemas SARA - SADE	-	-	(30.160)	(42.485)
Activos en leasing	149.393	132.509	(164.733)	(146.726)
Adiciones bienes arrendados	-	-	-	(40.068)
Ingresos anticipados	8.745	-	-	-
Obligaciones por leasing	-	-	-	-
Remodelación activos	-	-	(47.723)	-
Activo fijo financiero	-	-	-	-
Gastos activados	-	-	(48.561)	(30.765)
Activo fijo tributario	493.147	114.258	(404.192)	-
Total impuesto diferido	750.325	331.814	(765.208)	(312.127)
Total activo por impuesto diferido	18.785	19.687	-	(312.127)
Total pasivo por impuesto diferido neto	33.668	-	-	-

Al 30 de septiembre del 2012 y en forma retroactiva, los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta 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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros

Otros pasivos financieros corresponden a operaciones de arrendamiento financiero con el Banco Santander Chile de acuerdo al siguiente detalle:

Otros pasivos financieros corriente	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cuotas leasing	86.899	85.755
Intereses diferidos por pagar	(35.309)	(36.670)
Otros pasivos financieros corriente	51.590	49.085
Otros pasivos financieros no corriente	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cuotas leasing	883.470	936.172
Intereses diferidos por pagar	(188.094)	(211.523)
Otros pasivos financieros no corriente	695.376	724.649
Otros pasivos financieros total	746.966	773.734

b) Porción no corriente (continuación)

El arrendamiento financiero con el Banco Santander Chile corresponde a la adquisición de inmueble y habilitación 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	2012		2013		2014		2015/2023	
	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$
Inmuebles								
Capital	561	12.898	2.312	59.994	2.427	68.398	27.765	609.879
Intereses	401	8.827	1.535	26.905	1.420	18.501	6.533	164.968
Total cuotas	962	21.725	3.847	86.899	3.847	86.899	34.298	774.847

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 16 - 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.

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cuentas por pagar (*)	341.183	477.340
Facturas por recibir	154.130	87.942
Cuentas por pagar comerciales y otras	<u>495.313</u>	<u>565.282</u>

(*) Al 30 de septiembre de 2012 los montos a pagar asociados a seguros equivalen a M\$ 55.436, mientras que al 31 de diciembre de 2011 el saldo a pagar por este mismo concepto fue de M\$ 214.157.

Nota 17 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

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:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Bonos del personal (*)	571.902	754.173
Vacaciones del personal	378.028	364.252
Provisiones por beneficios a los empleados	<u>949.930</u>	<u>1.118.425</u>

(*) La variación que se observa entre el valor a septiembre y el anual se origina en el hecho que el año 2012 acumula solo nueve meses de provisión frente a los 12 meses que son considerados en los montos del año 2011.

Las variaciones de provisiones son las siguientes:

M\$	Vacaciones	Bonos	Total
Saldo inicial 31.12.2011	364.251	754.174	1.118.425
Aumentos	398.660	548.768	947.428
Disminuciones	(384.883)	(731.040)	(1.115.923)
Saldo al 30.09.2012	<u>378.028</u>	<u>571.902</u>	<u>949.930</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 18 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 diciembre de 2011, los otros pasivos no financieros corrientes se conforman como sigue:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuestos mensuales (IVA neto y otros)	81.000	50.173
Retenciones Previsionales	80.413	77.907
Dividendos mínimos por pagar (1)	378.884	202.599
Otros	25.561	13.615
Otros pasivos no financieros	<u>565.858</u>	<u>344.294</u>

- (1) El registro de este Dividendo para el año 2011, corresponde al reconocimiento de la obligación de pagar dividendos mínimos con cargo a los resultados del ejercicio anual de acuerdo a la política de dividendos existente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 19 - Capital y Reservas

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

- Con fecha 29 de marzo de 2011, se aprobó el pago de dividendos definitivos N° 17 por \$405.891.200.-, equivalente a \$2.600.- por acción.
- Con fecha 23 de agosto de 2011, se aprobó el pago de dividendos provisorios N° 18 por \$197.793.904.- equivalentes a \$1.267 por acción.
- 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.

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.

c) Patrimonio mínimo

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

Descripción		30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Capital pagado		4.089.817	4.089.817
Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)		1.869.429	938.654
Participaciones no controladoras		2	2
Patrimonio contable		5.959.248	5.028.473
Menos:			
Patrimonio para S.V.S.	M\$	5.959.248	5.028.473
Patrimonio para S.V.S.	UF	263.788	225.552
Patrimonio exigido por S.V.S.	UF	30.000	30.000

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 19 - Capital y Reservas (continuación)

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 2011 la Empresa declaró un pasivo por Dividendo Mínimo por M\$202.599. Esta obligación corresponde al reconocimiento de la obligación de pagar dividendos mínimos con cargo a los resultados del ejercicio de acuerdo a la política de dividendos existente. Dicho compromiso, fue ratificado por Junta de Accionistas durante el año 2012. El monto del dividendo mínimo ha sido determinado deduciendo del dividendo total que debiese distribuir la Compañía, los dividendos provisorios pagados durante el año 2011.

f) 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 siete 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 2012 y 2011 por la Sociedad Matriz.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos consolidados de la Empresa y los descuentos otorgados por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso bruto	11.940.067	10.797.746	3.879.477	3.631.685
Descuento comercial	(1.034.152)	(848.997)	(342.697)	(311.885)
Descuento por servicio	(772.753)	(699.667)	(257.864)	(240.438)
Total descuento	(1.806.905)	(1.548.664)	(600.561)	(552.323)
Ingreso neto	10.133.162	9.249.082	3.278.916	3.079.362

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 10,5% entre enero y julio de 2011 y a un 12% desde agosto de 2011 a la fecha, 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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

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

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia de Valores	4.508.346	3.939.660	1.522.119	1.361.130
Registro de Compraventas	1.745.622	1.698.564	555.482	588.833
Servicio Cuentas de Mandantes	1.387.970	1.201.229	467.803	418.463
Cobros Generales	611.260	580.608	209.490	197.924
Administración de Valores	347.293	352.661	113.315	117.368
Registro de Transferencias	264.038	290.622	70.809	100.700
Depósito de Valores	223.951	219.389	62.956	88.343
Apertura de Cuentas Adicionales	120.213	109.409	40.246	37.390
Servicio Bonos de Reconoc. Afil. Activos	100.499	103.114	33.074	34.185
Custodia Internacional	89.468	35.056	31.588	15.182
Registro de Traspasos	89.342	86.671	31.007	28.265
Valorización Especial de la Cartera	62.920	60.736	20.996	20.440
Certificados de Posición	39.029	23.775	24.391	9.509
Contratos Forward	18.899	1.345	9.999	739
Retiro de Valores de Custodia	5.896	6.185	1.860	2.038
Total Custodia de Valores	9.614.746	8.709.024	3.195.135	3.020.509
Cargo Fijo Administración Registro de Accionista	1.476.502	1.336.013	504.019	454.357
Otros Ingresos Operacionales	227.391	203.696	17.437	24.703
Cargo Informes Jurídicos	173.092	134.113	76.039	50.520
Cargo Juntas de Accionistas	166.192	143.373	22.240	26.407
Pago de Dividendos	123.066	88.116	15.900	10.760
Certificados Tributarios	55.461	93.327	-	-
Proceso Oferta Preferente	51.331	43.678	31.453	29.088
Convenio Soporte WinSTA	34.790	33.331	11.609	11.050
Cargo Traspasos Accionarios	8.122	9.628	2.056	3.134
Mecanización del despacho	5.812	-	2.400	-
Póliza de Seguros	3.562	3.447	1.189	1.157
Total administración registro accionistas	2.325.321	2.088.722	684.342	611.176
Ingreso bruto	11.940.067	10.797.746	3.879.477	3.631.685

Los ingresos brutos consolidados, al 30 de septiembre de 2012 se conforman en un 81% por los ingresos provenientes de los servicios de custodia y liquidación de valores (81% a septiembre 2011) y en un 19% por los servicios de Administración de registros de accionistas (19% a septiembre 2011).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 21 - Costo por Beneficios a los Empleados

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

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	3.789.839	3.422.805	1.309.646	1.185.582
Bonos	541.377	540.808	235.543	220.662
Indemnizaciones y finiquitos	157.615	37.576	1.553	9.807
Leyes sociales y licencias médicas	155.817	112.985	53.643	41.016
Capacitación	140.459	71.796	57.036	(28.074)
Otros gastos del personal (*)	361.330	322.030	102.847	108.076
Costo beneficios a los empleados	5.146.437	4.508.000	1.760.268	1.537.069

(*) Estos gastos incluyen colación, seguro médico, uniformes, selección del personal, entre otros.

Nota 22 - Otros Gastos por Naturaleza

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, se registran en estas cuentas todos los costos de explotación y gastos de administración (excluye los gastos del personal, depreciaciones y amortizaciones).

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros de la operación	561.685	521.731	190.993	179.764
Mantenimiento de sistemas e infraestructura	499.034	468.315	116.165	150.552
Asesorías externas	497.503	688.395	150.334	245.883
Edificios e instalaciones	359.769	303.661	121.930	105.367
Comunicaciones	177.785	151.780	65.668	54.590
Personal externo de explotación	176.575	69.853	84.550	14.049
Honorarios y personal temporal	174.776	221.012	56.380	72.672
Otros gastos de operación	168.716	149.729	39.437	46.906
Otros gastos generales	164.621	150.445	34.873	33.491
Útiles de oficina y librería	64.883	68.368	20.744	20.361
Reuniones, viajes y otros	50.147	97.190	18.808	29.993
Gastos de marketing	40.175	54.054	11.866	24.098
Gastos de telefonía	35.566	40.134	12.258	11.331
Patentes, impuestos, derechos	29.935	29.371	10.121	10.262
Seguros generales	20.835	16.739	7.190	4.976
Total gastos	3.022.005	3.030.777	941.317	1.004.295

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 23 - Otros Ganancias (Pérdidas)

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, se registran en ingresos conceptos relacionados a remuneración de saldos promedios (66%) y arriendos de oficina (34%) entre otros, mientras que los gastos corresponden a montos relacionados con donaciones y pérdida en venta de activo fijo:

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos no operacionales				
Ingresos financieros	71.563	85.815	16.426	18.533
Arriendo oficinas	36.591	37.555	12.229	11.884
Otros ingresos	133	2.388	4	-
Gastos no operacionales				
Otros	(12)	-	-	-
Pérdida en venta de activo fijo	-	(18.558)	-	(18.558)
Donaciones	-	(10.277)	-	(10.277)
Total otras ganancias (pérdidas)	108.275	96.923	28.659	1.582

Nota 24 - 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:

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses pagados por leasing	16.516	25.795	5.423	8.278
Otros intereses pagados	391	9	-	9
Costos financieros	16.907	25.804	5.423	8.287

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 25 - Gasto por Impuesto a las Ganancias

a) Gasto por impuesto a las ganancias

	30.09.2012 M\$	30.09.2011 M\$	3° Trim. 2012 M\$	3° Trim. 2011 M\$
Gasto por impuesto a la renta				
Período actual	(275.960)	(182.375)	(45.967)	(28.884)
Ajuste por períodos anteriores	-	-	-	-
Total	(275.960)	(182.375)	(45.967)	(28.884)
Gasto por impuesto diferido				
Origen y reverso de diferencias temporarias	(34.571)	(39.968)	(59.076)	(32.614)
Reducción en la tasa de impuestos	-	-	-	-
Cambio en diferencias temporarias no reconocidas	-	-	-	-
Reconocimiento de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-	-	-
Total	(34.571)	(39.968)	(59.076)	(32.614)
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	(310.531)	(222.343)	(105.043)	(61.498)
Total gasto por impuesto a la renta	(310.531)	(222.343)	(105.043)	(61.498)

b) Conciliación de tasa efectiva

	30.09.2012 M\$	Tasa Efectiva	30.09.2011 M\$	Tasa Efectiva
Utilidad del período	1.309.693	-	1.042.188	-
Total gasto por impuesto a la renta	(310.531)	-	(222.343)	-
Utilidad excluyendo impuesto a la renta	1.620.224	-	1.264.531	-
Impuesto renta	(275.960)	-	(182.375)	-
Impuestos diferidos	(34.571)	-	(39.968)	-
Total gasto	(310.531)	(19,17)%	(222.343)	(17,58)%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	324.045	20,00%	252.906	20,00%
Tasa sobre resultado del ejercicio (antes de impuesto)	-	-	(3.385)	(0,27)%
Diferencias por cambio de tasa en impuestos diferidos	(350)	(0,02)%	5.895	0,47%
Diferencias permanentes	(13.164)	(0,81)%	(24.063)	(1,90)%
Diferencias temporales no cruzadas	-	-	(9.010)	(0,71)%
Total conciliación	310.531	19,17%	222.343	17,58%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 26 - Ganancias por Acción Básica

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado disponible para accionistas M\$	1.309.693	1.042.188	358.011	302.859
Acciones suscritas y pagadas	156.112	156.112	156.112	156.112
Ganancia por acción \$	8,389	6,676	2,293	1,940

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 27 - 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 2012 corresponde a M\$571.902 (M\$754.173 al 31 de diciembre de 2011), así, el efecto en los resultados del ejercicio al 30 de septiembre de 2012 corresponde a M\$541.377 (M\$540.808 al 30 de septiembre de 2011).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 28 - Arrendamientos Operativos

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

a) Arriendo de sitios de producción

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendo sitio remoto	25.073	18.529	4.268	4.953
Arriendo sitio producción	97.832	87.978	35.687	30.550
Total arriendos sitios	122.905	106.507	39.955	35.503

Corresponde al arriendo de espacio físico especialmente habilitado a Entel, dichas instalaciones son necesarias 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 arriendos se presenta en “otras ganancias (pérdidas)” en el estado de resultados por naturaleza. Estos arriendos no cuentan con contratos a largo plazo.

b) Arriendo de inmuebles

	30.09.2012	30.09.2011	3° Trim. 2012	3° Trim. 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficinas Burgos P12 (1)	131.773	127.050	44.041	42.795
Oficinas Huérfanos P17 (2)	18.144	17.494	6.064	5.892
Oficinas Huérfanos P17 y P22 (3)	63.437	55.128	20.065	18.574
Total arriendos oficinas	213.354	199.672	70.170	67.261

- (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 arriendos 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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 28 - Arrendamientos Operativos (continuación)

b) Arriendo de inmuebles (continuación)

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

Vencimientos	2012		2013		2014		2015/2020	
	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$	UF	M\$
Oficinas Burgos P12 (1)	1.950	44.053	7.800	176.210	7.800	176.210	22.100	499.262
Oficinas Huérfanos P17 (3)	542	12.233	2.166	48.932	2.166	48.932	1.438	32.486
Oficinas Huérfanos P22 (3)	573	12.945	2.292	51.779	2.292	51.779	13.561	306.357

Nota 29 - Hechos Posteriores

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

Nota 30 - Contingencias

Garantías y compromisos

a) Responsabilidad por custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la Sociedad mantiene en custodia instrumentos según el siguiente detalle:

	30.09.2012	30.09.2011
	MMS	MMS
Renta fija	62.798.307	56.074.359
Renta variable	41.376.256	36.750.383
Intermediación financiera	38.870.971	34.937.026
Custodia internacional	324.506	60.654
Bonos de reconocimiento	3.442.432	3.713.287
Total	<u>146.812.472</u>	<u>131.535.709</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 30 - 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

Póliza	Limite Indemnización	Deducible	Prima Neta Afecta
20062291 BBB - PRI	1.188.879,00 UF	4.600,00 UF	8.825,00 UF
20062193 BBB - XS 1	537.243,00 UF	1.188.879,00 UF	2.092,00 UF
20062194 BBB - XS 2	4.073.878,00 UF	1.726.122,00 UF	10.184,70 UF
Total	5.800.000,00 UF	2.919.601,00 UF	21.101,70 UF

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 30 - Contingencias (continuación)

Garantías y compromisos (continuación)

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 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 30 - 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 2012 y 31 de diciembre de 2011 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.

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Fondo emisores para pago de dividendos	<u>4.225.438</u>	<u>4.028.133</u>
Total fondo	<u><u>4.225.438</u></u>	<u><u>4.028.133</u></u>

Nota 31 - 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 30 de septiembre de 2011

Nota 32 - Investigación y Desarrollo

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, 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 33 - 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 o Administrativos.