

CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A.

Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2020

CONTENIDO

Informe de revisión del auditor independiente
Estado intermedio de situación financiera
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos





INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de agosto de 2020

Señores Accionistas y Directores
CCLV, Contraparte Central S.A.

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de CCLV, Contraparte Central S.A. al 30 de junio de 2020, y los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestras revisiones de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión, es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 2 de marzo de 2020 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de CCLV, Contraparte Central S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Santiago, 31 de agosto de 2020
CCLV, Contraparte Central S.A.
2

Otros asuntos - Información suplementaria

Nuestra revisión fue efectuada con el propósito de formarnos una conclusión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información contenida en Nota 15, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de revisión aplicables a revisiones intermedias de los estados financieros y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros intermedios, o directamente con los mismos estados financieros intermedios y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile.

Al respecto, no tenemos conocimiento de modificaciones significativas que debiera efectuarse a la información suplementaria señalada en Nota 15, en relación a los estados financieros intermedios tomados como un todo.



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de Junio de 2020 (No Auditado) y 31 de Diciembre de 2019

Estados Financieros

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

Moneda de presentación
Miles de pesos (M\$)

Contenido

Estado Intermedio de Situación Financiera.....	- 3 -
Estado Intermedio de Resultados Integrales	- 4 -
Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio	- 5 -
Estados Intermedios de flujos de efectivo	- 6 -
Nota 1 Información de la Entidad.....	- 7 -
Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados.	- 8 -
Nota 3 Cambios Contables.	- 14 -
Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera.	- 15 -
Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.	- 18 -
Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes.	- 18 -
Nota 8 Información Sobre Mercados de Futuros y Opciones.	- 32 -
Nota 9 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	- 35 -
Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas.....	- 36 -
Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.	- 40 -
Nota 12 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.	- 44 -
Nota 13 Provisiones por Beneficios a los Empleados.	- 45 -
Nota 14 Patrimonio.	- 46 -
Nota 15 Norma de Carácter General N° 266 del 22 de Diciembre de 2009.	- 48 -
Nota 16 Información Financiera para los Fondos de Garantía y Reserva.	- 50 -
Nota 17 Transacciones de Acciones.....	- 52 -
Nota 18 Información Financiera por Segmentos.	- 52 -
Nota 19 Diferencia de Cambio.	- 53 -
Nota 20 Resultados por Unidades de Reajuste.	- 53 -
Nota 21 Contingencias y Restricciones.	- 53 -
Nota 22 Cauciones Obtenidas de Terceros.	- 53 -
Nota 23 Sanciones.	- 53 -
Nota 24 Hechos Relevantes.	- 53 -
Nota 25 Hechos Posteriores.....	- 56 -
Nota 26 Medio Ambiente.....	- 56 -
Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros.	- 56 -

Estado Intermedio de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

	Notas	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.572.288	1.578.414
Otros activos financieros corrientes	6	9.925.109	9.455.285
Otros activos no financieros, corriente		12.131	2.789
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	353.100	285.316
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	10	77.501	91.881
Activos por impuestos corrientes	11	-	6.067
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		11.940.129	11.419.752
Activos corrientes totales		11.940.129	11.419.752
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		16.714	16.714
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	3.923	18.662
Activos por impuestos diferidos	11	119.297	109.057
Total de activos no corrientes		139.934	144.433
Total de activos		12.080.063	11.564.185
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	187.542	559.111
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		-	-
Otras provisiones a corto plazo		-	-
Pasivos por Impuestos corrientes	11	50.877	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	62.189	53.087
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		300.608	612.198
Pasivos corrientes totales		300.608	612.198
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	11	174.632	90.368
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	13	198.784	191.852
Total de pasivos no corrientes		373.416	282.220
Total pasivos		674.024	894.418
Patrimonio			
Capital emitido	14	4.735.151	4.735.151
Ganancias (pérdidas) acumuladas		6.058.406	5.322.134
Otros resultados integrales		(64.984)	(64.984)
Otras reservas	14	677.466	677.466
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		11.406.039	10.669.767
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		11.406.039	10.669.767
Total de patrimonio y pasivos		12.080.063	11.564.185

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

Estado Intermedio de Resultados Integrales Al 30 de junio de 2020 y 2019 (No Auditados)

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		01-01-2020 30-06-2020	01-01-2019 30-06-2019	01-04-2020 30-06-2020	01-04-2019 30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias		1.745.154	1.508.374	916.799	740.367
Gastos por beneficios a los empleados		(351.467)	(328.540)	(181.384)	(163.237)
Gasto por depreciación y amortización		(14.739)	(16.902)	(6.288)	(8.451)
Gastos por naturaleza		(793.134)	(767.011)	(406.989)	(393.696)
Otras ganancias (pérdidas)		554	(639)	494	(639)
Ingresos financieros		5.589	13.753	881	7.269
Diferencias de cambio	19	55	(12)	(23)	1
Resultado por unidades de reajuste	20	259	2.369	143	2.369
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		475.958	614.841	751.514	424.438
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		1.068.229	1.026.233	1.075.147	608.421
Gasto por impuestos a las ganancias		(252.904)	(257.180)	(260.933)	(130.039)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	14	815.325	769.053	814.214	478.382
Ganancia (pérdida)		815.325	769.053	814.214	478.382
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		815.325	769.053	814.214	478.382
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		815.325	769.053	814.214	478.382
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		618	583	617	362
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		618	583	617	362
Estado del resultado integral					
		815.325	769.053	814.214	478.382
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-	-	-
Resultado integral total		815.325	769.053	814.214	478.382

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Al 30 de junio de 2020 y 2019 (No Auditados)	Nota	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2020		4.735.151	612.482	612.482	5.322.134	10.669.767	-	10.669.767
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)					815.325	815.325	-	815.325
Otro resultado integral								
Dividendos					(79.053)	(79.053)		(79.053)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios								
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	736.272	736.272	-	736.272
Saldo Final Período Actual 30-06-2020		4.735.151	612.482	612.482	6.058.406	11.406.039	-	11.406.039

		Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-2019		4.735.151	630.335	630.335	4.729.688	10.095.174	-	10.095.174
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)		-	-	-	769.053	769.053	-	769.053
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	(301.096)	(301.096)	-	(301.096)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	467.957	467.957	-	467.957
Saldo Final Período Anterior 30-06-2019		4.735.151	630.335	630.335	5.197.645	10.563.131	-	10.563.131

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

**Estados Intermedios de flujos de efectivo
Al 30 de junio de 2020 y 2019 (No Auditados)**

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.019.154	1.781.784
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.016.356)	(1.084.467)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(385.412)	(347.354)
Intereses recibidos		5.589	13.753
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(167.710)	(155.690)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		455.265	208.026
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Intereses recibidos		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos pagados		(461.650)	(593.550)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(461.650)	(593.550)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(6.385)	(385.524)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		259	2.369
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(6.126)	(383.155)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		1.578.414	1.665.063
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	1.572.288	1.281.908

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

Nota 1 Información de la Entidad.

1) Identificación de la Sociedad

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 1 Información de la Entidad (continuación).

2) Descripción de las actividades principales

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

3) Entidad Controladora

La Sociedad es una filial de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores la que al 30 de junio de 2020 tiene el 97,5757% de la propiedad (97,5757% al 31 de diciembre de 2019).

4) Número de empleados

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad cuenta con 19 empleados (19 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 2 Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados.

a) Períodos cubiertos

Los estados financieros intermedios fueron preparados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Los Estados de Resultados se presentan comparados entre el 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019 y 1 de abril y 30 de junio 2020 y 2019. Los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo fueron preparados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019.

b) Bases de preparación

Los estados financieros intermedios de CCLV, Contraparte Central S.A. al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, primando estas últimas.

Los estados financieros intermedios fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 31 de agosto de 2020.

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

c) Moneda funcional

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

d) Bases de conversión

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

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

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

Divisa / Unidad de medida	30-06-2020 \$	31-12-2019 \$
Dólar Estadounidense US\$	821,23	748,74
Unidad de Fomento UF	28.696,42	28.309,94

e) Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

f) Otros Activos Financieros, corrientes

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

Clasificación de Activos Financieros:

(i) Reconocimiento inicial

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

(ii) Valorización posterior

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

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

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

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

A partir del 1 de diciembre de 2014 el Directorio de la Sociedad autorizó el traspaso en partes iguales de la cartera de instrumentos financieros a Banchile Corredores de Bolsa y Santander Corredores de Bolsa, con el propósito de generar rentabilidad por las inversiones que se realicen al administrar dicha cartera. Al 30 de junio de 2020, la cartera se presenta dividida en un 45% para Banchile y un 55% para Santander; esto producto de retiros efectuados durante el año 2020. Los instrumentos informados por las administradoras son clasificados bajo el rubro de "Otros activos financieros corrientes" y el resultado de la cartera es registrado en resultado bajo el rubro de "Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable".

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

g) Pasivos Financieros

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

h) Propiedades, Plantas y Equipos

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

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registraron directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La vida útil de los activos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 que componen el rubro Propiedades, Plantas y Equipos fue de 6 años y se depreciaron a base del método lineal. Las vidas útiles y los valores residuales fueron evaluados anualmente. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos activos se encuentran totalmente depreciados.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

Impuestos Corrientes

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

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

Impuestos Diferidos

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

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

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

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

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de balance.

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

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasa fiscal del 27% que por defecto se aplican a la fecha de balance.

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

j) Beneficios a los empleados

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

k) Provisión de vacaciones del personal

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

l) Activos Intangibles distintos de la plusvalía:

- Gastos de investigación y desarrollo

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

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

- Otros Activos Intangibles

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

m) Ganancia por Acción

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

n) Ingresos Ordinarios

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

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

o) Información Financiera por Segmentos Operativos

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

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

Nota 3 Cambios Contables.

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

Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera.

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020:

Normas e interpretaciones

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

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

Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

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

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

Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera (continuación).

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

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

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

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

Normas e Interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01-01-2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes	01-01-2022

Nota 4 Normas Internacionales de Información Financiera (continuación).

dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un "Exposure Draft" proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.

Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" e Interpretación 21 "Gravámenes". Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición

01-01-2022

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

01-01-2022

Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

01-01-2022

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

Indeterminado

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

Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el efectivo y equivalentes al efectivo se componen según el siguiente detalle:

Conceptos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo Bancos en pesos (\$)	1.571.669	754.845
Saldo Bancos en US\$	619	564
Depósitos a plazo hasta 90 días en pesos (\$)	-	823.005
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1.572.288	1.578.414

Al 30 de junio de 2020, no hay inversiones en depósitos a plazo.

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

-En Pesos:

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

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las inversiones en otros activos financieros corrientes de la Sociedad, se encuentran valorizadas bajo el método de valor razonable con efecto en resultados a cada fecha de cierre de balance y son:

Instrumentos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bonos Tesorería General de la República en Pesos (\$)	417.348	418.363
Cartera Instrumentos Financieros Santander	4.313.269	4.097.282
Cartera Instrumentos Financieros Banchile	5.194.492	4.939.640
Total Otros Activos Financieros Corrientes	9.925.109	9.455.285

El detalle de los bonos de la Tesorería General de la Republica en pesos (BTP), al 30 de junio de 2020, es el siguiente:

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor Mercado	Ajuste a valor de Mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BTP0450321	22-02-2017	01-03-2021	417.348	0,24	417.348	-
Totales			417.348		417.348	-

La Cartera de los Instrumentos Financieros de Santander, al 30 de junio de 2020, es la siguiente:

Instrumentos	AI 30-06-2020 M\$
Acciones	91.349
Depósitos a plazo y pactos	-
Bonos Estatales	1.949.409
Bonos Empresas	2.120.511
Fondo Renta Variable	141.002
Money Market	2.267
Operaciones en tránsito	-
Cajas	11.002
Cuentas por pagar	(2.271)
Total Cartera Santander	4.313.269

La cartera de Santander se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

Emisor	NEM.EMI.	Moneda Emisión	Valor Mercado M\$
SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A SERIE B	SQM-B	PESO	5.706
SONDA S.A	SONDA	PESO	5.546
IAM	IAM	PESO	6.117
S.A.C.I FALABELLA	FALABELLA	PESO	6.118
ENTEL CHILE S.A	ENTEL	PESO	4.834
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	PESO	10.044
ENGIE ENERGIA CHILE S.A.	ECL	PESO	11.954
VIÑA CONCHA Y TORO S.A	CONCHATORO	PESO	11.579
EMPRESAS CMPC S.A	CMPC	PESO	6.665
BANCO DE CHILE	CHILE	PESO	6.209
CCU	CCU	PESO	6.400
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	PESO	10.177
Total Acciones Cartera Santander			91.349

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

Emisor	Nemotécnico	Moneda Emisión	Valor Mercado M\$	Clasificación de Riesgo
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0400323	PESO	138.974	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0450326	PESO	118.768	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0400323	PESO	11.118	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0450326	PESO	118.768	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0450326	PESO	130.645	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0470930	PESO	146.903	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0470930	PESO	171.387	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTP0450326	PESO	118.768	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTU0190930	UF	70.211	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTU0200335	UF	147.297	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTU0150326	UF	550.072	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTU0150326	UF	64.714	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	BTU0150326	UF	161.784	
CORPBANCA	BCORAN0710	UF	67.175	AA ; AA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTO50615	UF	33.260	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTR20317	UF	346.355	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTO50615	UF	199.558	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTO50615	UF	133.038	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTR20317	UF	138.542	AAA ; AAA
BANCO INTERNACIONAL	BINT-J0318	UF	14.955	
BANCO SANTANDER CHILE	BSTDR30915	UF	102.010	AAA ; AAA
BANCO SCOTIABANK	BBNS-Q0513	UF	32.152	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BBCII10219	UF	198.033	
AGUAS ANDINAS S.A	BAGUA-W	UF	55.533	AA+ ; AA+
AGUAS ANDINAS S.A	BAGUA-W	UF	37.022	AA+ ; AA+
GRUPO SECURITY S.A	BSECU-L3	UF	104.513	
HORTIFRUT S.A	BHFS-A	UF	158.373	A ; A+
TRANSELEC S.A	BNTRA-K	UF	119.389	AA-;A+;AA-
PATIO COMERCIAL S.A	BPATI-C	UF	45.872	A ; A
SONDA	BSOND-C	UF	32.898	
VIAS CHILE	BVIAS-A	UF	301.833	AA- ; AA
Total Bonos Cartera Santander			4.069.920	

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Fondo Renta Variable:

Descripción	Moneda Emisión	NEM.EMI.	Valor Mercado USD \$	Valor Mercado M\$
ISHARES MSCI ACWI ETF	USD	ACWI US	55.658,60	45.437
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	USD	EEM US	45.428,64	37.086
SPDR S&P 500 ETF	USD	SPY US	22.201,92	18.125
ISHARES MSCI EMU	USD	EZU US	23.748,48	19.387
ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF	USD	ILF US	8.218,17	6.709
ISHARES MSCI JAPAN INDEX	USD	EWJ US	17.464,56	14.258
Total Fondos Renta Variable Cartera Santander				141.002

-Money Market:

Descripción	Moneda Emisión	Valor Mercado USD \$	Valor Mercado M\$
Fondo Mutuo Santander Money Market Dolar	USD	2.731,98	2.267
Total Money Market Cartera Santander			2.267

La Cartera de los Instrumentos Financieros de Banchile, al 30 de junio de 2020, es la siguiente:

Instrumentos	Al 30-06-2020 M\$
Acciones	75.134
Bonos del Banco Central en pesos	55.558
Bonos del Banco Central en U.F.	673.172
Bonos Bancarios	2.069.638
Bonos Empresas	647.226
Bonos TGR de Chile en pesos	942.178
Bonos TGR de Chile en U.F.	246.350
Inversión Internacional	464.481
Efectos de Comercio	-
Fondo Money Market	20.755
Depósitos a plazo y pactos	-
Cuentas por cobrar	-
Total Cartera Banchile	5.194.492

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

La Cartera de Banchile se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

Emisor	NEM.EMI.	Moneda Emisión	Valor Mercado M\$
AES GENER S.A	AESGENER	PESO	3.137
ANDINA-B	ANDINA	PESO	4.844
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	PESO	2.204
BANCO SANTANDER - CHILE	STD	PESO	3.789
CENCOSUD S.A	CENC	PESO	2.284
BANCO DE CHILE	CHI	PESO	9.322
EMPRESAS CMPC S.A	BCMPC	PESO	3.634
VIÑA CONCHA Y TORO S.A	CONCHATORO	PESO	2.493
EMPRESAS COPEC S.A	COPEC	PESO	5.890
ECL	ECL	PESO	5.844
ENELCHILE	ENELCHILE	PESO	8.833
ENTEL CHILE S.A	ENTEL	PESO	5.809
PLAZA S.A	PLAZA	PESO	2.698
PARQUE ARAUCO S.A	PARAUCO	PESO	10.440
SOC. QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A SERIE B	SQM-B	PESO	3.913
Total Acciones Cartera Banchile			75.134

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

Emisor	Nemotécnico	Moneda Emisión	Valor Mercado M\$	Clasificación de Riesgo
BANCO CENTRAL DE CHILE	BCP0600322	PESO	55.558	
BANCO CENTRAL DE CHILE	BCU0300323	UF	192.335	
BANCO CENTRAL DE CHILE	BCU0300323	UF	96.167	
BANCO CENTRAL DE CHILE	BCU0300323	UF	128.223	
BANCO CENTRAL DE CHILE	BCU0300323	UF	256.447	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTP0450326	PESO	178.060	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTP0450326	PESO	142.448	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTP0450326	PESO	59.353	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTP0500335	PESO	128.078	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTP0500335	PESO	128.078	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTP0600143	PESO	306.161	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTU0150326	UF	97.123	
TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	BTU0200335	UF	149.227	
BANCO BICE	BBIC590314	UF	64.732	AA ; AA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTO30315	UF	299.200	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTO50615	UF	232.717	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTO50615	UF	66.490	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTS70517	UF	62.779	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTT70817	UF	571.849	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTX10418	UF	303.023	AAA ; AAA
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	BESTX90518	UF	360.249	AAA ; AAA
BANCO INTERNACIONAL	BINT-K1118	UF	30.261	AA- ; AA-
BANCO ITAU	BCORBY0914	PESO	22.151	
BANCO CONSORCIO	BCNOBR0319	PESO	56.187	AA- ; AA-
COMPAÑÍA CERVECERIAS UNIDAS S.A	BCERV-H	UF	123.334	AA+ ; AA+
INVERSIONES CMPC S.A	BCMPC-O	UF	92.058	AA ; AA-
EMPRESAS COPEC S.A	BECOP-G	UF	63.668	AA- ; AA-
CENCOSUD SHOPPING S.A	BCSSA-A	UF	108.247	AA+ ; AA+
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A	BENDE-H	UF	16.543	AA ; AA-
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A	BENDE-M	UF	30.231	AA ; AA-
FALABELLA	BFALA-AC	UF	156.390	
SONDA S.A	BSOND-J	UF	56.755	
Total Bonos Cartera Banchile			4.634.122	

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Inversión Internacional:

Tipo de Activo	Monto USD \$	Moneda Emisión	Valor Mercado M\$
Efectivo , Fondos de Dinero y Depositos Bancarios	118.690,16	USD	97.472
Fondos Mutuos	445.639,05	USD	365.972
Productos Negociados en Bolsa	1.263,16	USD	1.037
Total de la Cuenta	565.592,37		464.481

-Fondo Money Market:

Nemotécnico	Moneda Emisión	NEM.EMI.	Valor Mercado M\$
Capital Emp A	PESO	BANCHIAGF	20.755
Total Fondo Money Market Cartera Banchile			20.755

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

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

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

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

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

La cartera de Santander se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

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

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

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

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Fondo Renta Variable:

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

-Money Market:

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

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

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

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

La Cartera de Banchile se compone de la siguiente forma:

-Acciones:

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

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Bonos:

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

Nota 6 Otros Activos Financieros Corrientes (continuación).

-Inversión Internacional:

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

-Fondo Money Market:

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

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

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

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

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

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

Detalle	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de Inversión						
Acciones	166.483	195.465	-	-	-	-
Bonos Estatales	4.284.014	4.113.252	-	-	-	-
Bonos bancarios y de empresas	4.837.375	4.629.297	-	-	-	-
Depósitos a plazo y pactos		-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros	637.237	517.271	-	-	-	-
Total	9.925.109	9.455.285	-	-	-	-

Nota 7 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles, un monto de M\$ 3.923 y M\$ 18.662 respectivamente, que corresponden principalmente al desarrollo de un sistema para derivados bursátiles, los cuales son activos financieros, cuya principal cualidad es que su valor de cotización se basa en el precio de otro activo, es decir, son instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Otro activo, es el Software de liquidación de operaciones a través de SWIFT, proveniente del inglés: Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, que es una organización que tiene a cargo una red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras, a través de protocolos. SWIFT establece un lenguaje o código común para transacciones financieras, un sistema de proceso de datos compartidos y una red de telecomunicaciones segura para las transferencias financieras a nivel mundial. Asimismo, se generan procedimientos de operación, reglas para definición de responsabilidades, entre otras.

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

El saldo registrado al 30 de junio de 2020 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo al 01-01-2020 MS	Amortización año 2020 MS	Monto Neto al 30-06-2020 MS	Vida útil restante
Swift	7.061	(3.539)	3.522	1
Inscripción DCV	785	(384)	401	1
Productos Derivados	10.816	(10.816)	-	0
Total	18.662	(14.739)	3.923	

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

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

Nota 8 Información Sobre Mercados de Futuros y Opciones.

1) Activos por operaciones de futuros y opciones

1.a) Derechos por contratos a futuro

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían derechos por contratos a futuro.

1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían derechos por contratos de opciones.

1.c) Deudores por mercados derivados

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían deudores por mercados derivados.

2) Pasivos por operaciones de futuros y opciones

2.a) Obligaciones por contratos a futuro

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por contratos a futuro.

2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por contratos de opciones.

2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían acreedores por mercados derivados.

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

3) Márgenes por operaciones de futuros y opciones

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

<u>Corredores</u>	<u>Títulos del Estado</u> M\$	<u>Títulos de entidades financieras</u> M\$	<u>Títulos de empresas</u> M\$	<u>Cuotas de fondos mutuos</u> M\$	<u>Al 30-06-2020</u>		<u>Al 31-12-2019</u>	
					<u>Valor CCLV</u> M\$	<u>Valor de Mercado</u> M\$	<u>Valor CCLV</u> M\$	<u>Valor de Mercado</u> M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

3.b.1) Activos

3.b.1.1) Márgenes recibidos en efectivo

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

3.b.2) Pasivos

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en efectivo.

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían obligaciones por diferencias en valorización de márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

Nota 9 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes.

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Rubro	Al 30-06-2020 M\$	Al 31-12-2019 M\$
Deudores Comerciales	353.100	285.316
Total	353.100	285.316

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

Dado que el plazo de cobro no excede de 90 días promedio al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existe provisión de deudores comerciales no corrientes.

Estratificación de la cartera al 30 de junio de 2020

Estratificación de cartera	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Más de 365 días	Total cartera por tramo
Número de Clientes	-	27	5	-	-	-	-	32
Deudores Comerciales (M\$)	-	291.006	62.094	-	-	-	-	353.100
Total cartera (M\$)	-	291.006	62.094	-	-	-	-	353.100

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre 2019

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

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas.

El saldo de las “Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes” al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, forman parte de los recursos operacionales generados por la Sociedad. Estas transacciones corresponden a ingresos, principalmente de liquidación de operaciones de contraparte central.

Los movimientos registrados al 30 de junio de 2020 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-06-2020 Cuentas por Cobrar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Corredores	Liquidación de operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL).	77.501	468.097	393.359

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

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

Detalles de los Documentos y Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

RUT	Corredor	Cuentas por Cobrar	
		30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	21.471	20.978
96.683.200-2	Santander Investment S.A.C. C. de B.	21.211	19.786
96.586.750-3	Nevasa S.A. Corredores de Bolsa	11.279	6.485
80.537.009-9	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	23.540	44.632
Total		77.501	91.881

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

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

Estratificación de la cartera al 30 de junio 2020

Estratificación de Cartera	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Más de 365 días	Total cartera por tramo
Número de Clientes	-	4	-	-	-	-	-	4
Deudores Comerciales (M\$)	-	77.501	-	-	-	-	-	77.501
Total cartera (M\$)	-	77.501	-	-	-	-	-	77.501

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre 2019

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

El saldo de las "Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes" al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de M\$ 0 y M\$ 0 respectivamente, que incluye las prestaciones de servicio de arriendo de oficina, servicios computacionales y licencias, servicios administrativos y de administración superior, acordados entre la Sociedad y su Matriz, Bolsa de Comercio de Santiago, en contrato de fecha 20 de agosto de 2010.

Los movimientos registrados al 30 de junio de 2020 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-06-2020 Cuentas por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contratos de servicios	-	702.269	(590.142)

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

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

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

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

Principales Ejecutivos

La Administración de la Sociedad esta formada por el Directorio y los principales ejecutivos de la Sociedad Matriz Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Dicho Directorio se conforma por 11 Directores entre los cuales se incluye un Presidente. Al 30 de junio de 2020, el Directorio está constituido por 11 miembros. El Directorio de la Sociedad no recibe ningún tipo de remuneración. Además del Directorio existen tres Comités los cuales son conformados por un grupo menor de Directores de la Sociedad, estos son, el Comité de Auditoría, Comité Disciplinario y el Comité de Riesgo, estos comités perciben remuneración. En cuanto a los ejecutivos, la Sociedad Matriz cuenta con 5 ejecutivos principales quienes ocupan los cargos gerenciales de la misma.

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

Remuneraciones Directores y Ejecutivos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Directores	37.894	78.891
Ejecutivos Principales	126.055	245.923
Total	163.949	324.814

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

Operaciones con otras relacionadas

El saldo de las "Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes" correspondientes a operaciones con otras relacionadas al 30 de junio de 2020 es de M\$ 0 y para el 31 de diciembre de 2019 corresponde a M\$ 0, que incluye las prestaciones de servicio de transferencias, custodia y comité de vigilancia acordados entre la Sociedad y el Depósito Central de Valores, Depósito de Valores.

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

Los movimientos registrados al 30 de junio de 2020 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-06-2020 Cuentas por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Depósito Central de Valores, Depósito de Valores.	Servicios de transferencias, custodia y comité de vigilancia	-	9.852	(8.279)

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

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

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

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.

a) Al 30 de junio de 2020, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 662.521. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 1.144.165.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presentó base afecta al impuesto de 40% establecido en el art. 21 de la Ley de Impuesto a la Renta.

b) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-06-2020 M\$
Provisión por impuesto primera categoría	(178.881)
Pagos provisionales del año pagados	165.484
Gastos de capacitación del año pagados	2.000
IVA Débito Fiscal al 30 de junio de 2020	(39.480)
Total Impuestos Corrientes	(50.877)

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

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación).

c) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 30 de junio de 2020 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos no corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
Diferencias temporarias	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	16.791	
Provisión por beneficio a los empleados	59.904	
Provisión de otros gastos	29.244	
Diferencia valor de mercado activos financieros	13.358	173.573
Intangibles		1.059
Totales	119.297	174.632

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

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

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

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

Conceptos	AI 30-06-2020	AI 30-06-2019
	M\$	M\$
Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes	(178.880)	(160.286)
Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	(74.024)	(96.894)
Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias	(252.904)	(257.180)

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación).

e) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 30 de junio de 2020

Conceptos	M\$	M\$	%
Ganancia contable antes de impuestos		1.068.229	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente		288.422	27,0%
Diferencias temporarias:			
Provisión feriado legal	9.104	2.458	
Provisión indemnización por años de servicios	31.389	8.475	
Provisión bonificación especial	-	-	
Provisión otros gastos	7.184	1.939	
Diferencias BTP	(538)	(145)	
Diferencias por Carteras administradas	(311.582)	(84.127)	
Amortización de Intangibles	14.738	3.979	
Diferencias permanentes:			
Corrección monetaria capital propio tributario	(156.004)	(42.121)	
Corrección monetaria por pago de impuestos	-	-	
Corrección monetaria por pago de dividendo	-	-	
Déficit de provisión por pago de impuestos	-	-	
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes		178.880	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos		74.024	
Total gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias		252.904	23,7%

Nota 11 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación).

Cálculo de tasa efectiva al 30 de junio de 2019

Conceptos	M\$	M\$	%
Ganancia contable antes de impuestos		1.026.233	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente		277.083	27,0%
Diferencias temporarias:			
Provisión feriado legal	251	68	
Provisión indemnización por años de servicios	5.409	1.460	
Provisión bonificación especial	5.055	1.365	
Provisión otros gastos	3.288	888	
Diferencias valor de mercado BCU	67.953	18.347	
Diferencias valor de mercado BCP y BTP	54.020	14.585	
Diferencias por Carteras administradas	(443.256)	(119.679)	
Amortización de Intangibles	16.902	4.563	
Diferencias permanentes:			
Corrección monetaria capital propio tributario	(149.146)	(40.280)	
Corrección monetaria por pago de impuestos	3.076	831	
Corrección monetaria por pago de dividendo	3.564	962	
Déficit de provisión por pago de impuestos	343	93	
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes		160.286	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos		96.894	
Total gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias		257.180	25,1%

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

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es:

Item	Al 30-06-2020 M\$	Al 31-12-2019 M\$
Cuentas por pagar proveedores	185.131	174.103
Dividendos por pagar	2.411	385.008
Total	187.542	559.111

Estratificación de la cartera al 30 de junio 2020

Estratificación de Cartera	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 365 días	Más de 365 días	Total cartera por tramo
Número de Proveedores	-	18	-	-	-	-	-	18
Cuentas por Pagar (M\$)	-	187.542	-	-	-	-	-	187.542
Total cartera (M\$)	-	187.542	-	-	-	-	-	187.542

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre 2019

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

Nota 13 Provisiones por Beneficios a los Empleados.

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

Provisiones Corrientes

Item	AI 30-06-2020 M\$	AI 31-12-2019 M\$
Vacaciones del personal	53.087	44.837
Incremento (disminución)	9.102	8.250
Saldo final de la provisión	62.189	53.087

Provisiones no Corrientes

Item	AI 30-06-2020 M\$	AI 31-12-2019 M\$
Saldo inicial	191.852	148.500
Incremento (disminución) por cálculo actuarial	-	43.352
Provisión gasto (utilizada)	6.932	-
Saldo final de la provisión	198.784	191.852

Nota 14 Patrimonio.

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2020 y el 01 de enero y el 30 de junio de 2019, se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

- Capital Social

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

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

- Número de acciones

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

- Política de dividendos

a) El Directorio propuso a la Junta de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2020, la cual aprobó, que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2020 y que en la próxima Junta Ordinaria, en función de los resultados, se adopten los acuerdos correspondientes a esta materia.

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

Nota 14 Patrimonio (continuación).

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

- Otras Reservas

Concepto	Origen	Al 30-06-2020 M\$
Reserva para Contingencias	Saldo proveniente del año 2019	677.466

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

- Ganancia por acción

Ganancias (pérdidas) básicas por acción, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Concepto		30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Resultado disponible para Accionistas comunes, Básicos	M\$	815.325	1.276.489
Promedio ponderado acciones, Básicos	Unidad	1.320	1.320
Ganancia por Acción Básica	M\$	618	967
Ganancia por Acción Diluida	M\$	618	967

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

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

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009		
ANEXO N° 1		
1. Cálculo de los Ajustes (al 30 de junio de 2020)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	-
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	-
Activos Intangibles	Activos intangibles	3.923
Fondo de Reserva	Otros activos financieros corrientes	1.394.448
Total Ajustes		1.398.371
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de junio de 2020)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	11.406.038.949	
Total Ajustes (\$)	(1.398.370.828)	
Patrimonio Depurado (\$)	10.007.668.121	
Patrimonio Depurado (UF)	348.743	

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

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

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene constituidos los Fondos de Garantía y los Fondos de Reservas para las operaciones de Contraparte Central y de Cámara de Compensación los cuales quedaron constituidos de la siguiente manera:

Detalle de Fondos al 30 de junio de 2020

Detalle	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Monto en Instrumentos Financieros	Total Fondos al 30-06-2020
	M\$	M\$	M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	645.350	313.086	958.436
Fondo de garantía	4.404.552	8.148.271	12.552.823
Fondo de garantía - derivados	120.395	129.519	249.914
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	331.650	104.362	436.012
Fondo de garantía	3.127.349	15.107.555	18.234.904

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2019

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

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

Composición de los fondos de reservas al 30 de junio de 2020

Detalle	Efectivo (Banco \$) M\$	Equivalente de efectivo (Depósitos a plazo) M\$	Otros activos financieros corrientes (BTP) M\$	Total Fondos de reserva al 30-06-2020 M\$
Contraparte Central				
Fondo de reserva	645.350		313.086	958.436
Cámara de Compensación				
Fondo de reserva	331.650		104.362	436.012
Total	977.000	-	417.448	1.394.448

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

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

Nota 17 Transacciones de Acciones.

Según el registro de accionistas de la Sociedad, durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020, no se realizaron transferencia de acciones.

Nota 18 Información Financiera por Segmentos.

Criterios para la segmentación

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

Concepto	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Ganancias (Pérdidas)		
Ingresos por actividades ordinarias	1.745.154	1.508.374
Gastos por beneficios a los empleados (1)	(351.467)	(328.540)
Gastos por depreciación y amortización	(14.739)	(16.902)
Gastos por naturaleza (2)	(793.134)	(767.011)
Otras ganancias (pérdidas)	554	(639)
Ingresos financieros	5.589	13.753
Diferencias de cambio	55	(12)
Resultado por unidades de reajuste	259	2.369
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	<u>475.958</u>	<u>614.841</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	<u>1.068.229</u>	<u>1.026.233</u>
Gastos por impuestos a las ganancias	(252.904)	(257.180)
Ganancia (pérdida)	<u>815.325</u>	<u>769.053</u>

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

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

Nota 19 Diferencia de Cambio.

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

Rubro	Índice de Reajustabilidad	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
		30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por diferencia de cambio	US\$	55	(12)	(23)	1

Nota 20 Resultados por Unidades de Reajuste.

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

Rubro	Índice de Reajustabilidad	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
		30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por unidad de reajuste	UF	259	2.369	143	2.369

Nota 21 Contingencias y Restricciones.

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad no se encuentra expuesta a contingencias y no tiene restricciones que informar.

Nota 22 Cauciones Obtenidas de Terceros.

Al 30 de junio de 2020 la Sociedad no tiene cauciones obtenidas de terceros que informar.

Nota 23 Sanciones.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020, la Sociedad no ha sido sancionada por la Comisión para el Mercado Financiero, ex Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

Nota 24 Hechos Relevantes.

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 ("COVID-19") como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

Nota 24 Hechos Relevantes (continuación).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las operaciones de la Compañía no han sufrido efectos significativos como consecuencia de la situación descrita y a su vez no es posible estimar los potenciales impactos que el desarrollo de esta situación pudiese tener en el futuro.

A raíz de la emergencia sanitaria antes descrita, desde el 27 de marzo de 2020 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros Intermedios, la Sociedad se ha acogido a la Ley N° 21.220 de Teletrabajo para proteger la salud de sus colaboradores y continuar ejerciendo sus funciones de forma continua y constante.

En el trimestre abril - junio 2020 se han producido los siguientes hechos relevantes:

Junta General Ordinaria de Accionistas

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

Aprobación de Memoria y Balance

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

Pago de dividendo definitivo

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

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

Política de dividendos

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

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

Elección del Directorio.

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

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

Nota 24 Hechos Relevantes (continuación).

Sr. Roberto Belchior Da Silva
Sr. Juan Andrés Camus Camus
Sr. Antonio Castilla Fernández
Sr. Fernando Larraín Cruzat
Sr. Jaime Larraín Vial
Sr. Rodrigo Manubens Moltedo
Sr. Enrique Marshall Rivera
Sr. Eduardo Muñoz Vivaldi
Sr. Jorge Quiroz Castro
Sr. Óscar von Chrismar Carvajal
Sra. Paula Valenzuela Peña

Remuneración del Directorio

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

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

Remuneración de Directores por otras funciones

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

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

Remuneración de los Comités de Auditoría, de Riesgo y Disciplinario

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

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

Designación de la Empresa de Auditoría Externa

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

Nota 24 Hechos Relevantes (continuación).

Operaciones con Partes Relacionadas

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

La Junta aprobó el acuerdo anterior por aclamación.

No existen otros hechos relevantes que destacar entre abril – junio 2020

Nota 25 Hechos Posteriores.

No existen hechos posteriores que destacar entre el 30 de junio de 2020 y la fecha de presentación de los estados financieros intermedios.

Nota 26 Medio Ambiente.

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros.

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

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

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

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

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

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

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

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

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

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

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

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

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

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

Dicho todo lo anterior, los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad son: de crédito, de custodia y de inversión, operacional, de liquidez, general de negocio, de reputación, sistémico y legal.

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

- a) **Riesgo de Crédito:** Riesgo de que una contraparte, ya sea un participante u otra entidad, no pueda cumplir íntegramente sus obligaciones financieras al vencimiento de ellas o en cualquier momento en el futuro. La Sociedad establece exigencias de garantías que los agentes deben enterar, para realizar sus funciones, las que son determinadas en función de las transacciones que realizan, cuyo cumplimiento es monitoreado permanentemente. En esta categoría, tal como lo establecen los principios para infraestructuras del mercado financiero, también se trata al riesgo de mercado, debido a que las exposiciones de los corredores como las garantías depositadas son objeto de fluctuaciones de precios; en consecuencia, diariamente se mide la volatilidad de los factores de riesgos a que están expuestas tanto las exposiciones como las garantías de terceros, de tal manera de establecer los requerimientos y descuentos de garantía apropiados a las condiciones de mercado.
- b) **Riesgo de Custodia y de Inversión:** Corresponde al riesgo de pérdida con respecto a los activos mantenidos en custodia en caso de insolvencia, negligencia, fraude, deficiente administración o mantenimiento inadecuado de registros de un custodio. A su vez, riesgo de inversión corresponde al riesgo de pérdida al que se enfrenta la Organización al invertir sus propios recursos o los de sus participantes.

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

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

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

La conformación del portafolio de inversiones está determinada por varios tipos de límites de inversión, que son fijados según los siguientes criterios:

- Por instrumento: El objetivo de los límites por instrumento es lograr una adecuada diversificación por instrumentos de las carteras, acotando las combinaciones de retorno y riesgo que éstos pueden alcanzar.
- Por emisor: El límite es establecido como un porcentaje del valor de los fondos, permitiendo acotar la concentración de las inversiones en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad.

Dentro de los instrumentos elegibles y sus límites respectivos para las inversiones se encuentran los siguientes:

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2020 (No Auditados) y 31 de diciembre de 2019**

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

a	Instrumentos Emitidos por la Tesorería General de la República, Banco Central de Chile, MINVU, Bonos de Reconocimiento y Otros títulos estatales.	min. 40%
b	Depósitos a plazo emitidos por instituciones financieras y efectos de comercio emitidos por sociedades anónimas con al menos dos clasificaciones de riesgo equivalentes a "N-1" o superior.	30%
c	Bonos emitidos por instituciones financieras y sociedades anónimas con al menos dos clasificaciones de riesgo equivalentes a "A" o superior.	30%
d	Fondos Mutuos con al menos dos clasificaciones de riesgo de crédito A fm o superior y clasificaciones de riesgo de mercado M3 o superior. (sólo fondos mutuos de deuda)	30%
e	Títulos de crédito emitidos o garantizados por estados o bancos centrales extranjeros clasificados con grado de inversión.	30%
f	Depósitos a plazo emitidos por instituciones financieras y efectos de comercio emitidos por sociedades anónimas con al menos dos clasificaciones de riesgo equivalentes a "N-1" o superior.	30%
g	Bonos emitidos por instituciones financieras y sociedades anónimas con grado de inversión.	30%
h	Fondos Mutuos con al menos dos clasificaciones de riesgo de crédito A fm o superior y clasificaciones de riesgo de mercado M3 o superior. (sólo fondos mutuos de deuda)	30%
i	Acciones que formen parte del IPSA, más Títulos representativos de índices nacionales con clasificación de riesgo al menos equivalente a "RV-3", más cuotas de fondos mutuos nacionales de capitalización con al menos clasificación de riesgo "RV-3", más Títulos representativos de índices extranjeros con clasificación de riesgo al menos equivalente a "RV-3", más cuotas de fondos mutuos extranjeros de capitalización con al menos clasificación de riesgo "RV-3".*	10%
j	Instrumentos derivados para cobertura de tipo de cambio. *Max equivalente al valor nocional de la exposición total en valores extranjeros.	*
k	Moneda Nacional.	100%
l	Moneda Extranjera.	30%
	Instrumentos de Deuda	10%
	Instrumentos de Capitalización	5%

- Respecto al riesgo de mercado en el contexto de las inversiones, consiste en la posibilidad de que la cartera de la institución reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en ésta.
 - Riesgo accionario: es el riesgo de incurrir en pérdidas debido a fluctuaciones en los valores razonables de los títulos en cartera. La política de inversión limita las inversiones en instrumentos de capitalización a un rango acotado.

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

A continuación, se determina la pérdida del valor patrimonial frente a un escenario de fluctuación en el principal índice accionario.

Expresado en M\$	Portafolio	Shock	Variación Cartera	Variación Porcentual Cartera
CCLV	9.037.300	20,00%	70.710	0,78%

- Riesgo Cambiario: es el riesgo de incurrir en pérdidas debido a fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. La política de inversión limita las inversiones extranjeras a un rango acotado, por lo cual la cartera de inversiones se encuentra mínimamente expuesto a este riesgo.
- Riesgo de Tasa de Interés, este riesgo surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera. Se han implementado políticas, procedimientos e instancias de control para gestionar los posibles escenarios frente a movimientos en la tasa de interés, las que son revisadas y evaluadas periódicamente.

A continuación, se determina la pérdida del valor patrimonial frente a diferentes escenarios de fluctuación en las tasas de interés del mercado.

Expresado en M\$	Portafolio	Shock RF	Variación Cartera	Variación Porcentual Cartera
CCLV	9.037.300	1,00%	109.514	1,21%
CCLV	9.037.300	2,00%	206.035	2,28%

Un indicador de la sensibilidad del precio del bono con relación a variaciones en los tipos de interés es la duración, que es una medida del vencimiento medio de los flujos de caja prometidos.

La duración del portafolio, considerando solo la proporción de instrumentos de renta fija y ponderada por monto, es de 6,30 años.

- Adicionalmente a los riesgos anteriores, las inversiones se encuentran expuestas a riesgo de crédito, el cual se define como: el riesgo asociado a la posibilidad de que las inversiones incurran en pérdidas producto del incumplimiento contractual de una contraparte, su degradación en su calidad crediticia, o que sea incapaz de pagar sus obligaciones al vencimiento.

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

El siguiente cuadro resume la calidad crediticia de deuda de la cartera:

Clasificación	M\$	%
NA*	4.497.270	51,32%
AAA	2.720.950	31,05%
AA-	531.692	6,07%
AA+	323.898	3,70%
A+	238.548	2,72%
A	203.616	2,32%
AA	154.281	1,76%
N1	92.208	1,05%
TOTAL	8.762.462	100,00%

(*): Corresponde a Instrumentos del Banco Central

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

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

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

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

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

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 27 Gestión de Riesgos Financieros (continuación).

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

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