

Estados Financieros

**Servicios de Infraestructura de Mercado OTC, S.A.
(IMERC).**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores de
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. y Filial, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 (b) a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. y Filial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 (b).



Juan Francisco Martínez A.
EY Audit SpA

Santiago, 18 de enero de 2022

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Estados Financieros Consolidados
al 31 diciembre de 2021 y 2020 y por los años terminados
en esas fechas.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes.

Estados Consolidados de Situación Financiera.

Estados Consolidados de Resultados Integrales.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados.

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Estados Consolidados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

Activos	Notas	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	3.058.671	2.751.425
Otros activos financieros corrientes	(6 a)	3.032.804	6.055.907
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	486	340
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(8)	829.539	694.045
Otros activos no financieros corrientes	(10 a)	20.566.603	13.070.686
Activos por impuestos corrientes	(18)	<u>139.729</u>	<u>119.670</u>
Total activos corrientes		<u>27.627.832</u>	<u>22.692.073</u>
Activos no corrientes:			
Mobiliario y equipos	(11)	465.701	141.983
Activos intangibles	(12)	3.642.199	4.480.538
Otros activos financieros no corrientes	(6 b)	3.132.602	-
Derechos de uso sobre activos en arrendamiento	(13)	379.283	540.352
Activos por impuestos diferidos	(9 c)	390.201	226.223
Otros activos no financieros no corrientes	(10 b)	<u>2.697</u>	<u>2.536</u>
Total activos no corrientes		<u>8.012.683</u>	<u>5.391.632</u>
Total activos		<u>35.640.515</u>	<u>28.083.705</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Estados Consolidados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

Pasivos y Patrimonio Neto	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	857.857	1.109.830
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15)	212.308	200.857
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(13)	195.743	175.515
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(16 a)	194.414	183.445
Otras provisiones	(16 b)	89.350	96.630
Otros pasivos no financieros	(17)	19.628.889	11.972.738
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	-	-
		<u>21.178.561</u>	<u>13.739.015</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15)	1.642.562	1.715.149
Obligaciones por contratos de arrendamiento no corrientes	(13)	201.615	372.722
		<u>1.844.177</u>	<u>2.087.871</u>
Patrimonio Neto:			
Capital pagado	(19)	12.535.051	12.535.051
Reservas sobre precio acciones propias	(19)	63.705	63.705
Otras reservas	(19)	7.196	17.664
Resultados acumulados		3.263	(368.023)
		<u>12.609.215</u>	<u>12.248.397</u>
Participación controladores		8.562	8.422
Participación no controladores	(19)	8.562	8.422
		<u>12.617.777</u>	<u>12.256.819</u>
Total Patrimonio Neto		<u>12.617.777</u>	<u>12.256.819</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		35.640.515	28.083.705

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Estados Consolidados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

	Notas	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Ingresos operacionales:			
Ingresos ordinarios	(20 a)	<u>7.209.844</u>	<u>6.044.254</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>7.209.844</u>	<u>6.044.254</u>
Gastos operacionales:			
Costo de servicios	(20 b)	(4.966.028)	(4.528.174)
Gastos de administración	(20 c)	<u>(1.897.520)</u>	<u>(1.739.519)</u>
Total gastos operacionales		<u>(6.863.548)</u>	<u>(6.267.693)</u>
Resultado operacional		<u>346.296</u>	<u>(223.439)</u>
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	(22)	47.215	114.083
Gasto financiero	(22)	(64.676)	(71.304)
Diferencia de cambio	(23)	(7.703)	8.361
Resultados por unidades de reajustes	(23)	(74.895)	20.614
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	<u>95.125</u>	<u>18.931</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		341.362	(132.754)
Impuestos a la renta	(9 a)	<u>30.677</u>	<u>(59.111)</u>
Ganancia (Pérdida) del ejercicio		<u>372.039</u>	<u>(191.865)</u>
Resultado atribuible a controladores		371.286	(192.322)
Resultado atribuible a no controladores		<u>753</u>	<u>457</u>
Ganancia (Pérdida) del ejercicio		<u>372.039</u>	<u>(191.865)</u>
Otros resultados integrales:			
Instrumentos financieros disponibles para la venta	(22)	(14.342)	(39.883)
Activos por impuestos diferidos	(22 – 9 c)	<u>3.874</u>	<u>10.776</u>
Total resultado integral		<u>361.571</u>	<u>(220.972)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

	Capital suscrito	Reservas sobre precio suscripción acciones propias	Otras reservas	Resultados acumulados			Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladores	Total Patrimonio neto
				Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total resultados acumulados			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2021	12.535.051	63.705	17.664	(175.701)	(192.322)	(368.023)	12.248.397	8.422	12.256.819
Traspaso resultado acumulado	-	-	-	(192.322)	192.322	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones	-	-	(10.468)	-	-	-	(10.468)	-	(10.468)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	(613)	(613)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	371.286	371.286	371.286	753	372.039
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12.535.051	63.705	7.196	(368.023)	371.286	3.263	12.609.215	8.562	12.617.777

	Capital suscrito	Reservas sobre precio suscripción acciones propias	Otras reservas	Resultados acumulados			Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladores	Total Patrimonio neto
				Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total resultados acumulados			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldos al 1 de enero de 2020	12.535.051	63.705	46.771	(652.852)	477.151	(175.701)	12.469.826	8.597	12.478.423
Traspaso resultado acumulado	-	-	-	477.151	(477.151)	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones	-	-	(29.107)	-	-	-	(29.107)	-	(29.107)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	(632)	(632)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(192.322)	(192.322)	(192.322)	457	(191.865)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	12.535.051	63.705	17.664	(175.701)	(192.322)	(368.023)	12.248.397	8.422	12.256.819

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Cifras en miles de pesos)

	Notas	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Ganancia (Pérdida) del período		372.039	(191.865)
Cargos (Abonos) o resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación	(11)	93.165	156.325
Amortización activos intangibles	(12)	918.528	882.351
Impuesto diferido		(163.978)	(56.299)
Bajas de propiedad, planta y equipo	(11)	-	702
Reclasificaciones de activo intangible	(12)	(7.264)	(1.991)
Depreciación derechos por arriendo		189.641	178.607
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(753)	(457)
Cambios en activos y pasivos de la operación:			
Otras reservas		(10.468)	(29.107)
Interés minoritario		140	(175)
Otros activos		(7.414.668)	677.455
Activos por impuestos corrientes		2.291	(100.471)
Pasivos por Impuestos corrientes		(103.760)	780
Provisiones		3.689	64.793
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(135.494)	93.626
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(146)	(340)
Derechos por arriendo		(28.572)	(32.648)
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		(251.973)	202.892
Otros pasivos		7.656.151	(997.382)
Flujos netos utilizados en las actividades de operación		1.118.568	846.796
Flujos netos utilizados en las actividades de inversión:			
Instrumentos financieros		(109.499)	(2.743.464)
Adiciones de mobiliario y equipos	(11)	(416.883)	(51.472)
Adiciones de activos intangibles	(12)	(72.925)	(532.970)
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión		(599.307)	(3.327.906)
Flujos netos originados en las actividades de financiamiento:			
Obligaciones por arriendo		(150.879)	(152.974)
Importes procedentes de préstamos obtenidos de entidades relacionadas		(61.136)	(510.318)
Suscripción y pago de acciones		-	-
Flujo neto procedentes de actividades de financiamiento		(212.015)	(663.292)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalente al efectivo		307.246	(3.144.402)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		2.751.425	5.895.827
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		3.058.671	2.751.425

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(1) Entidad que reporta

La Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (en adelante “Imerc OTC S.A.” o “La Sociedad”), es una Sociedad domiciliada en Chile. Su dirección comercial es Cerro Colorado N°5240, Torre 1 Piso 18, Las Condes. La Sociedad fue constituida el día 21 de junio de 2013, según escritura pública ante el notario de Santiago señor Raúl Iván Perry Pefaur, como una Sociedad Anónima Cerrada en ejercicio de la facultad contemplada en el Artículo N°74 letra (a) del Decreto con Fuerza de Ley N°3 de 1997 y sus modificaciones posteriores, texto en actual vigencia de la Ley General de Bancos. La Sociedad se registró por dicha norma legal, por lo establecido en el capítulo 11-6 de la Recopilación de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y por las demás regulaciones que emanen al efecto de las mismas entidades u otras autoridades, en el silencio de estos, por las disposiciones de la Ley sobre Sociedades Anónimas N°18.046 y su reglamento. La Sociedad tiene como objeto administrar una infraestructura para el mercado financiero, otorgando servicio de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de operaciones en instrumentos derivados, así como la realización de aquellas actividades conexas o complementarias con el giro indicado.

Con fecha 21 de junio de 2017 la Sociedad solicitó a la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), modificar su objeto social, incorporando al giro la operación de una Plataforma para Firma Electrónica de Documentos. La autorización fue otorgada con fecha 15 de septiembre de 2017.

La Filial, Comder Contraparte Central S.A. es una Sociedad domiciliada en Chile, constituida con fecha 31 de julio de 2013, según escritura pública ante el notario de Santiago señor Raúl Iván Perry Pefaur, como una Sociedad Anónima Cerrada en ejercicio de la facultad contemplada en el Artículo N°126 de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas. Su objeto único es 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 (CMF) mediante norma de carácter general.

Con fecha 8 de junio de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó las Normas de Funcionamiento de la Filial, mediante resolución exenta 191.

Con fecha 22 de junio de 2015, la Filial constituyó el Fondo de Reserva exigido por la Ley 20.345.

Durante el mes de julio de 2015, los participantes de la Filial se constituyeron como tales, firmando el contrato de adhesión correspondiente.

Con fecha 14 de julio de 2015, los participantes procedieron a constituir el Fondo de Garantía.

Con fecha 23 de julio de 2015, la Filial recibió por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, mediante la resolución exenta N°226, la autorización para iniciar sus actividades.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(1) Entidad que reporta, continuación

Con fecha 30 de julio de 2015, la Filial inicia sus operaciones en el Sistema Financiero.

Con fecha 28 de agosto de 2017 entran en vigencia en la Filial las nuevas normas de funcionamiento cuya aprobación, por parte de la CMF, quedó explícita en la resolución exenta N°3668, que fue recibida el 3 de agosto de 2017.

La nueva versión de las Normas establece la separación de servicios de compensación en:

Servicio de compensación moneda con las operaciones NDF¹ CLP/USD y Servicio de compensación tasa, con las operaciones NDF CLP/CLF y el inicio de las compensaciones de IRS² ICP³ (CLP), IRS ICP/REAL (CLF).

(2) Bases de preparación

(a) Ejercicios cubiertos

Los Estados de Situación Financiera Consolidados fueron preparados al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Los Estados Consolidados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, fueron preparados por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(b) Bases de preparación de Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados, han sido preparados de acuerdo con Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) establecidas en su Compendio de Normas Contables y las normas aplicables a las Sociedades de Apoyo al Giro Bancario. En todo aquello que no sea tratado por las Normas indicadas ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standard Board (IASB), criterios definidos previamente.

Estos Estados Financieros Consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión celebrada con fecha 18 de enero de 2022.

(c) Bases de medición

Estos Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros, que se registran al valor razonable con ajuste en patrimonio.

¹ Non Deliverable Forward

² Interest Rate Swap

³ Índice Cámara Promedio

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto sobre el monto reconocido en los Estados Financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 4 : Determinación del valor justo de instrumentos financieros
- Nota 9 : Reconocimiento de impuestos a las ganancias, activos y pasivos por impuestos diferidos
- Nota 11 : Vida útil y deterioro de mobiliario y equipos
- Nota 12 : Vida útil y deterioro de los activos intangibles
- Nota 16 : Provisiones

(f) Cambios en las políticas contables

La Sociedad durante el año 2021, no ha cambiado sus políticas contables. Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los ejercicios presentados en estos Estados Financieros.

(g) Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones en los Estados Financieros Consolidados del año anterior para facilitar su comparabilidad con los Estados Financieros Consolidados del presente ejercicio.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los ejercicios presentados en estos Estados Financieros Consolidados.

(a) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados comprenden Estados Financieros de Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A. y su Filial Comder Contraparte Central S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Los Estados Financieros de la empresa Filial, para efectos de consolidación, han sido homogenizados de acuerdo con las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los saldos intercompañía y los resultados no realizados, que se originen de transacciones intercompañía son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión en la medida que el interés, de Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A., se realice.

Entidades controladas (“Filiales”)

Se consideran Filiales aquellas entidades sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer control. Dicha capacidad se manifiesta en general, aunque no únicamente, por la propiedad directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga, a la Sociedad, dicho control. Existe control cuando la Sociedad está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir, en esos rendimientos, a través de su poder en ésta.

Por ello, la Sociedad controla a una participada si y solo si se reúnen todos los siguientes elementos:

- (i) Poder sobre la inversión.
- (ii) Exposición o derecho a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- (iii) Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Bases de consolidación, continuación

A continuación, se detalla la entidad en la cual la Sociedad tiene la capacidad de ejercer control y, por consiguiente, forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros:

RUT	Nombre de la Sociedad	31/12/2021		31/12/2020	
		Participación Directa	Participación Indirecta	Participación Directa	Participación Indirecta
		%	%	%	%
76.317.889-7	Comder Contraparte Central S.A.	99,92	-	99,92	-

Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales directa o indirectamente, Imerc OTC S.A. no es propietario. Este interés es presentado separadamente, en el Estado de Resultados Consolidado del ejercicio, Estado de Otros Resultados Consolidados Integrales del ejercicio y es incluido en el patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

(b) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sociedad, en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, son convertidos a la moneda funcional, al tipo de cambio a esa fecha. Las utilidades o pérdidas por conversión de moneda extranjera, en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del ejercicio, ajustado por intereses y pagos de efectivo durante el ejercicio y el costo convertido en moneda extranjera a la tasa de cambio al final del ejercicio. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico, en una moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio a la fecha de la transacción.

	31/12/2021	31/12/2020
	En \$ (pesos chilenos)	
Dólar estadounidense US\$	844,69	710,95
Unidad de fomento (UF)	30.991,74	29.070,33

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Instrumentos financieros

c1) Activos Financieros no derivados

De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF una Sociedad debe categorizar sus instrumentos financieros de acuerdo con lo siguiente:

i) Clasificación

De acuerdo con NIIF, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: a) a valor razonable con efectos en resultados, b) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, y c) a costo amortizado.

ii) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, reconocido bajo este criterio, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia, entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

iii) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad designa sus instrumentos financieros como una inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados integrales, registrando las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Instrumentos financieros, continuación

c1) Activos Financieros no derivados, continuación

iv) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en patrimonio

La Sociedad designa sus instrumentos financieros como una inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos en otros resultados integrales como parte de patrimonio, registrando las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación. Estos instrumentos se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales (intereses) y vendiendo activos financieros.

v) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La Sociedad y su filial estiman el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La Sociedad incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

vi) Baja

La Sociedad y su filial dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Instrumentos financieros, continuación

c1) Activos Financieros no derivados, continuación

vi) Baja, continuación

Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

vii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son sólo objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: Efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar y activos financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a plazo y fondos mutuos de renta fija con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que están sujetos a riesgo acotado de cambios en su valor razonable y/o costo amortizado y son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Según NIC 7 en su punto 7, toda inversión financiera que posea un riesgo poco significativo de cambios en su valor y tenga vencimiento próximo, por ejemplo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición, podrán ser calificadas como efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente

Corresponden a los saldos por cobrar asociados a la entrega de servicios por parte de la Compañía, y se valorizan a su costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro. Dichas partidas son de corto plazo y no devengan intereses.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Instrumentos financieros, continuación

c2) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus pasivos financieros no derivados en la fecha en que se originan, en función de las disposiciones contractuales del instrumento.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

La Sociedad y su filial dan de baja un pasivo financiero no derivado cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Sociedad y su filial tienen los siguientes pasivos financieros no derivados: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

(d) Capital social

(i) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(ii) Provisión para dividendos mínimos

De acuerdo con lo requerido por el Compendio de Normas Contables, emitido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la Sociedad reconoce la provisión para dividendos mínimos con cargo a las utilidades retenidas al final de cada ejercicio. Dicha provisión corresponde al 30% de las utilidades obtenidas en el ejercicio, de acuerdo con la escritura de constitución.

Posteriormente se reclasifican las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, cuando la Junta General Ordinaria de Accionistas decreta y autoriza el pago de dividendos.

(e) Mobiliario y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de mobiliario y equipos son valorizadas al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Mobiliario y equipos, continuación

(i) Reconocimiento y medición, continuación

El costo de adquisición de mobiliario y equipos incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso operativo que permita que el activo esté apto para operar, así como los costos de desmantelar, remover y restaurar el lugar donde serán ubicados.

Cuando partes de una partida de mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas de mobiliario y equipos.

La utilidad o pérdida en venta de mobiliario y equipos es determinada comparando el precio de venta con el valor en libros de dichos activos y se reconoce neta en el rubro otros ingresos de operación en el estado de resultados.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como gastos, en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación y vidas útiles

Los elementos de mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o, en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Los elementos de mobiliario y equipos se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos de las partidas significativas de mobiliario y equipos son las siguientes:

	Vida útil asignada
Equipos	5 años
Servidores IBM	4,5 años
Equipos de comunicaciones	5 años
Equipos computacionales	3 años
Muebles	7 años
Otros mobiliarios y equipos	5 años
Derechos de uso (arriendos)	Duración del contrato

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Mobiliario y equipos, continuación

(iii) Depreciación y vidas útiles, continuación

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados a cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

(f) Activos intangibles

El 19 de octubre de 2021, el Directorio de la Sociedad, en su sesión ordinaria N° 100, aprobó una versión actualizada de la Política de Tratamiento Contable de Activos Intangibles. A continuación, se presenta un resumen de dicha política, cuya versión completa se encuentra en el Sistema de Gestión Documental de la Sociedad.

La Sociedad, trata contablemente todos sus activos intangibles, tanto adquiridos como desarrollados internamente, de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 38 (NIC 38).

1. Definición

En el numeral 8 de la NIC 38 se describe como activo intangible, a aquel activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

2. Condiciones necesarias para el registro contable de un activo intangible

(i) Identificabilidad: Un activo es identificable si:

- a) Es susceptible de ser separado o escindido de la Sociedad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado; o
- b) Surge de derechos contractuales u otros de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la Sociedad.

(ii) Beneficios económicos futuros: El activo debe tener la capacidad de generar beneficios económicos futuros (generación de ingresos o ahorros de costos).

(iii) Control: La Sociedad controlará un determinado activo siempre que, tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que emanen del activo en cuestión y pueda restringir el acceso, de terceros, a tales beneficios.

(iv) Medición del costo: El costo del activo puede medirse con fiabilidad.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Activos intangibles, continuación

3. Medición de un activo intangible

- (i) Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.
- (ii) El reconocimiento de los costos, en el importe en libros, de un intangible, finalizará cuando éste se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar.
- (iii) Desembolsos posteriores al reconocimiento inicial de un intangibles, se reconocerán como adiciones a dicho activo y aumentarán su valor libro, siempre que dichos desembolsos puedan atribuirse con claridad, al activo intangible en cuestión; cumplan con la Definición y las Condiciones de los numerales precedentes 1 y 2, respectivamente y siempre que agreguen valor al activo.
- (iv) Si un desembolso no cumple con las condiciones para ser registrado y/o los criterios de medición, establecidos en esta política, será reconocido como un gasto del periodo, en el que se haya incurrido. Como ejemplo de desembolsos que no corresponde activar, se puede mencionar, entre otros: gastos en marketing, capacitación, mantenciones, estudios de factibilidad y otros de investigación.
- (v) Los desembolsos sobre un activo intangible, reconocidos inicialmente como gastos del periodo, no se reclasificarán posteriormente como parte del costo del intangible.

4. Investigación y desarrollo

- (i) Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos tecnológicos y entendimiento, son reconocidos en resultados cuando se incurren.
- (ii) Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos procesos sustancialmente mejorados. El desembolso en desarrollo se capitaliza sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales, que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto; y los costos por préstamos capitalizados. Otros gastos en desarrollo son reconocidos en resultados cuando se incurren.
- (iii) Los desembolsos por desarrollo capitalizados se reconocen al costo, menos la amortización y las pérdidas acumuladas por el deterioro.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Activos intangibles, continuación

5. Vida útil

- (i) Los activos intangibles podrían tener una vida útil finita o indefinida
- (ii) De acuerdo con NIC 38, un activo intangible, con vida útil indefinida no se amortiza
- (iii) Los activos intangibles que posee la Sociedad, por lo general, corresponden a activos con vida útil finita
- (iv) Eventualmente, la entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando no exista un límite previsible para el periodo, a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de efectivo
- (v) Para efectos de esta política, si fuese necesario registrar un activo intangible cuya vida útil fuera indefinida, el tratamiento contable respectivo será realizado, en cada uno de sus detalles, de acuerdo con lo establecido en la NIC 38
- (vi) Para determinar la vida útil finita de sus activos intangibles, la Sociedad considera los siguientes aspectos:
 - a) Información específica de los proveedores de los activos
 - b) Nivel de desembolsos por mantención y soporte, para mantener la capacidad generadora de beneficios
 - c) Información pública acerca de estimaciones de vida útil, para activos similares.
 - d) Vida útil asignada a los activos intangibles de la sociedad

Intangibles	Vida útil asignada
Solución de infraestructura para mercado de derivados OTC	10 años
Licencias Swift y otros complementos de la Solución	10 años
Solución de infraestructura para firma electrónica avanzada	10 años
Licencias IBMMQ series	5 años
Software y licencias	3 años
Software de gestión integral y de seguridad de acceso a red	5 años
Upgrade Calypso	4 años

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Activos intangibles, continuación

6. Período y método de amortización

- (i) La Sociedad ha adoptado el método lineal de amortización, para sus activos intangibles con vida finita
- (ii) La amortización de cada activo intangible comenzará cuando el activo se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias, para que pueda operar en la forma prevista por la Sociedad
- (iii) La amortización cesará en la fecha más temprana, entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta, de acuerdo con NIIF 15, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo.
- (iv) El importe depreciable de un intangible con vida útil finita, se determinará después de deducir su valor residual (si es que lo hubiere)
- (v) El valor residual de un intangible será siempre cero, a menos que:
 - a) Haya un compromiso, de un tercero, de comprar el activo al final de su vida útil o
 - b) Existe un mercado activo para el intangible (según se define en NIIF 13) donde se puede determinar el valor residual y es probable que este mercado existirá al final de la vida útil del bien.
- (vi) Tanto el periodo como el método de amortización se revisarán anualmente, al final de cada periodo
- (vii) Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el periodo de amortización, para reflejar esta variación.
- (viii) Si hay un cambio en el patrón esperado de generación de beneficios futuros provenientes del uso del intangible, el método de amortización se modificará para reflejar estos cambios.
- (ix) Los efectos de cambios en el periodo y en el método de amortización se reconocerá prospectivamente, incluyéndolos en el resultado del periodo de la modificación; o incluyéndolos, además en el resultado de los periodos futuros, si aplicase.
- (x) La Sociedad revelará, en las notas a los estados financieros pertinentes, la naturaleza e importe de un cambio de vida útil y método de amortización, que haya producido efectos en el periodo corriente o se espere que se produzcan en periodos futuros.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Activos intangibles, continuación

6. Período y método de amortización, continuación

- (xi) Si no se pudiesen estimar los efectos futuros de los cambios en cuestión, se dejará explícito este hecho, en notas de revelación.

7. Deterioro de valor de activos intangibles

- (i) Pérdida por deterioro de valor: Cantidad en que, el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo, excede a su valor recuperable.
- (ii) Valor recuperable: Mayor valor, para un activo, entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso
- (iii) Valor en uso: Valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener, de un activo o unidad generadora de efectivo. Al calcular este valor presente, la Sociedad, utilizará un horizonte máximo de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor.
- (iv) Medición del importe recuperable: Dado que, para los activos intangibles de la Sociedad, no se cuenta con un mercado que permita realizar una estimación fiable de precio por la venta del intangible, la Sociedad utilizará el valor en uso, como su importe recuperable, de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”.
- (v) Al final de cada periodo la Sociedad evaluará, si existe algún indicio de deterioro de valor, para algún activo que se encuentre en régimen. Si así fuera, se actualizará el último cálculo del valor en uso. Si se concluye que no existe deterioro, entonces no será necesario realizar una estimación formal del valor en uso.
- (vi) Si y sólo si, el valor en uso es menor al valor en libros, se registrará una disminución en él, igual a la diferencia resultante. Esta diferencia es la “pérdida por deterioro de valor” y su contrapartida se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.
- (vii) Todos los registros involucrados en una pérdida por deterioro, incluida su reversión, cuando aplique, serán realizados de acuerdo a la NIC 38 y NIC 36.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(g) Deterioro de activos

(i) Activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad y filial analizan la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior cause que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconocerá directamente en el resultado.

La Sociedad y filial aplicaron un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2021, no existe deterioro observable.

La Sociedad y su filial analizan la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual. Todas las partidas por cobrar, individualmente significativas, son evaluadas por deterioro específico.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(g) Deterioro de activos, continuación

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad y su filial, excluyendo impuestos diferidos, se revisa al cierre anual de cada ejercicio, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros, de un activo, excede su importe recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor, entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados, a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las evaluaciones actuales del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo.

(h) Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada, incluyen bonos por desempeño y vacaciones devengadas, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provea y se incluye en el rubro Beneficios a los empleados.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, hasta el monto efectivo a corto plazo, si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto, como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

La Sociedad y su filial no tienen establecida contractualmente una política de indemnización por años de servicios a todo evento con sus empleados.

(i) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando Imerc OTC S.A. y la Filial tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, por efecto de un suceso pasado, donde es probable que exista una salida de beneficios económicos para Imerc OTC S.A, en conjunto con su Filial y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. Dicha provisión se revertirá, contra resultados, cuando sea probable que ya no exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable para la prestación de servicios, neto del impuesto sobre el valor añadido, devoluciones y descuentos. La Sociedad y su filial reconocen los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades.

Asimismo, los servicios se reconocen en resultados consolidados una vez que el mismo ha sido prestado o el cliente ha aceptado las condiciones o la Sociedad tiene la evidencia objetiva que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación y que generalmente son servicios que se prestan y se reconoce el ingreso al mismo tiempo.

No se reconocen ingresos si existe la incertidumbre significativa de que los servicios no fueron aceptados por el cliente.

(k) Pagos por arrendamiento

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores y continúa requiriéndoles clasificar los arrendamientos, ya sea como operativos o financieros.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(l) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por los intereses devengados por inversiones disponibles para la venta y los cambios en la valorización de las inversiones en cuotas de fondos mutuos, que mantiene la Sociedad y su filial y son reconocidos en resultados sobre base devengada.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses y otros costos financieros provenientes de operaciones de corto y largo plazo. Los costos de las obligaciones son reconocidos en resultados utilizando el método de interés efectivo sobre base devengada.

(m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

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

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. 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 del estado de situación 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 ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad y su filial evaluarán 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.

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

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad y su filial han considerado como efectivo equivalente todas aquellas inversiones, de corto plazo, que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja y que, puedan convertirse en montos de efectivo conocidos, exista la intención de efectuar dicha conversión en un plazo no superior a 90 días (desde la fecha de inicio de la inversión) y exista un riesgo mínimo de cambio en su valor.

El estado de flujos de efectivo se ha preparado según el método indirecto.

En la preparación del estado de flujos de efectivo se han considerado los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero efectivo y/o efectivo equivalente; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que exista un riesgo mínimo de cambio en su valor.
- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento. Por otra parte, está referido al conjunto de actividades propias del giro de la Sociedad que generan incrementos o disminuciones patrimoniales, de cualquier naturaleza.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(o) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad y su filial revelan en notas a los Estados Financieros Consolidados, las transacciones y saldos con partes relacionadas, de acuerdo con lo establecido en NIC 24. Así mismo, informa separadamente las transacciones con personas que ejerzan influencia significativa o tengan participación en la Sociedad y su filial y las transacciones con el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad y su filial.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(p) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones del IFRS)

(i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los ejercicios iniciados al 01 de enero de 2021

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).	Períodos iniciados el 1 de enero de 2021.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).	Períodos iniciados el 1 de abril de 2021.

Estas normas no tuvieron un impacto en los Estados Financieros Consolidados de la matriz y su filial.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(q) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones del IFRS), continuación

(ii) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o aportaciones de Activos entre un inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(q) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones del IFRS), continuación

(ii) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

La Sociedad y su filial estiman que la adopción de estas nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(4) Determinación del valor razonable

La definición de valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida). La definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad.

Al medir el valor razonable, la Sociedad y su filial utilizan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo y otros elementos. En consecuencia, la intención de la Sociedad y su filial, de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

La medición del valor razonable requiere que una entidad determine lo siguiente:

- El activo o pasivo concreto objeto de la medición;
- Para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente;
- El mercado principal o más ventajoso en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y
- Las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.

Una medición a valor razonable supone que un pasivo financiero o no financiero o un instrumento de patrimonio propio de la Compañía (por ejemplo, participaciones en el patrimonio emitidas como contraprestación en una combinación de negocios) se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición.

La transferencia de un pasivo o un instrumento de patrimonio propio de la Compañía supone que:

- Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- Un instrumento de patrimonio propio de una entidad permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(4) **Determinación del valor razonable, continuación**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad y su filial requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos:

(a) **Fondos mutuos**

Las cuotas de fondos mutuos que la Sociedad y su filial han reconocido durante el ejercicio son valorizadas a valor razonable según el valor cuota del mes correspondiente informado por la institución financiera en la cual se encuentra la inversión.

(b) **Depósitos a plazo**

Los depósitos a plazo se calculan usando precios cotizados en un mercado activo para este tipo de instrumentos. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Jerarquías de valor razonable

Los instrumentos financieros registrados a valor razonable en el estado de situación financiera consolidado se clasifican de la siguiente manera, basado en la forma de obtención de su valor razonable:

Nivel 1:

Valor razonable obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.

Nivel 2:

Valor razonable obtenido mediante la utilización de modelos de valorización aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el nivel 1, que son observables directa o indirectamente a la fecha de medición (Precios ajustados).

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(4) Determinación del valor razonable, continuación

Nivel 3:

Valor razonable obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

Al cierre del ejercicio la Sociedad matriz y su filial presentan la siguiente estructura de obtención del valor razonable de sus instrumentos financieros a valor razonable en el estado de situación financiera consolidado:

31/12/2021	Valor justo registrado M\$	Jerarquía Valor Justo		
		Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Activos financieros a valor justo:				
Activos financieros a valor justo con cambio en resultados	2.386.206	2.386.206	-	-
Instrumentos financieros disponibles para la venta	6.790.968	625.562	6.165.406	-
Total	9.177.174	3.011.768	6.165.406	-

31/12/2020	Valor justo registrado M\$	Jerarquía Valor Justo		
		Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Activos financieros a valor justo:				
Activos financieros a valor justo con cambio en resultados	2.317.652	2.317.652	-	-
Instrumentos financieros disponibles para la venta	6.455.995	400.088	6.055.907	-
Total	8.773.647	2.717.740	6.055.907	-

El Nivel 1 se encuentra compuesto por depósitos a plazo y valores negociables revelados en Nota 5 equivalentes a M\$ 3.011.768 y M\$ 2.717.740 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

El Nivel 2 se compone al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por M\$ 6.165.406 y M\$ 6.055.907 respectivamente, revelados en nota 6 Otros activos financieros.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo que la Sociedad y su Filial han reconocido al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Saldos en caja	600	600
Saldos en bancos (*)	46.303	33.085
Valores negociables (**)	2.386.206	2.317.652
Instrumentos financieros (**)	625.562	400.088
Totales	3.058.671	2.751.425

(*) Al 31 de diciembre de 2021, se incluye dentro de este saldo M\$ 800, correspondientes al aporte en efectivo constituido en el Fondo de Reserva

(**) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro se presenta a continuación:

a) Fondos mutuos

31/12/2021

Administrador	Nombre del fondo	Moneda	N° de cuotas	Valor cuotas \$	Monto de inversión M\$
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Liquidez	\$	665.313,21	2.798,08	1.861.600
	Corporate Dollar	US\$	489,5053	1.268,76	524.606
Total Fondos mutuos					2.386.206

31/12/2020

Administrador	Nombre del fondo	Moneda	N° de cuotas	Valor cuotas \$	Monto de inversión M\$
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Liquidez	\$	609.035,90	2.783,49	1.695.247
	Corporate Dollar	US\$	690,2588	1.268,30	622.405
Total Fondos mutuos					2.317.652

Las inversiones en fondos mutuos mantenidas por la Sociedad y su Filial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son valorizadas al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

b) Instrumentos financieros

31/12/2021	Tipo de Instrumentos	Moneda	Inversión inicial M\$	Monto actualizado M\$	Fecha vencimiento	Valor de mercado M\$
Otros activos financieros corrientes						
Banco Scotiabank	FNBNS-240322	\$	<u>620.000</u>	<u>620.607</u>	24-03-2022	<u>625.562</u>
Total Instrumentos financieros			<u>620.000</u>	<u>620.607</u>		<u>625.562</u>
31/12/2020	Tipo de Instrumentos	Moneda	Inversión inicial M\$	Monto actualizado M\$	Fecha vencimiento	Valor de mercado M\$
Otros activos financieros corrientes						
Banco de Chile	FNCHI-110121	\$	<u>400.000</u>	<u>400.091</u>	11-01-2021	<u>400.088</u>
Total Instrumentos financieros			<u>400.000</u>	<u>400.091</u>		<u>400.088</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(6) Otros activos financieros

(a) Otros Activos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los activos financieros disponibles para la venta, valorizados de conformidad a lo descrito en Nota 3(c), son los siguientes:

31/12/2021	Tipo de Instrumento	Moneda	Inversión inicial M\$	Monto actualizado M\$	Fecha vencimiento	Valor de mercado M\$
Banco Central de Chile	BCP0600322	\$	2.282.920	2.162.081	01-03-2022	2.147.183
Tesorería General de La República	BTP0600122	\$	782.632	758.595	01-01-2022	762.046
Tesorería General de La República	BTP0600122 (*)	\$	126.913	127.199	01-01-2022	123.575
Total otros activos financieros			<u>3.192.465</u>	<u>3.047.875</u>		<u>3.032.804</u>
31/12/2020	Tipo de Instrumento	Moneda	Inversión inicial M\$	Monto actualizado M\$	Fecha vencimiento	Valor de mercado M\$
Banco Central de Chile	BCU0300221	UF	290.196	299.150	01-02-2021	295.785
Tesorería General de La República	BTU0150321	UF	587.499	614.711	01-03-2021	617.243
Tesorería General de La República	BTU0150321 (**)	UF	119.905	119.123	01-03-2021	117.570
Tesorería General de La República	BTP0450321	\$	468.244	459.746	01-03-2021	459.870
Banco Scotiabank	FNBNS120121	\$	850.000	856.579	12-01-2021	856.822
Banco Estado	FNEST180121	\$	1.700.000	1.709.996	18-01-2021	1.710.493
Banco de Chile	FNCHI280121	\$	771.000	771.709	28-01-2021	771.776
Tesorería General de La República	BTP0450221	\$	1.242.709	1.219.919	28-02-2021	1.226.348
Total otros activos financieros			<u>6.029.553</u>	<u>6.050.933</u>		<u>6.055.907</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(6) Otros activos financieros, continuación

(a) Otros Activos financieros corrientes, continuación

(*) BTP0600122 corresponde a una inversión a Fondo de Reserva que la Filial mantiene. Con fecha 1 de marzo de 2021 se transfirió un Fondo de Reserva por M\$126.913 correspondiente a 4.332 UF.

(**) BTU0150321 corresponde a una inversión a Fondo de Reserva que la Filial mantiene. Con fecha 1 de abril de 2020 se transfirió un Fondo de Reserva por M\$119.905 correspondiente a 4.061 UF.

La administración del riesgo asociado a los instrumentos financieros se encuentra descrita en la Nota 25 del presente informe.

(b) Otros Activos financieros no corrientes

31/12/2021	Tipo de Instrumento	Moneda	Inversión inicial M\$	Monto actualizado M\$	Fecha vencimiento	Valor de mercado M\$
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	1.875.781	1.878.184	01-03-2023	1.880.001
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	46.893	46.928	01-03-2023	46.973
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	187.594	187.732	01-03-2023	187.890
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	940.204	940.709	01-03-2023	939.450
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	31.271	31.289	01-03-2023	31.315
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	47.008	47.025	01-03-2023	46.973
Total otros activos financieros			<u>3.128.751</u>	<u>3.131.867</u>		<u>3.132.602</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Deudores comerciales (*)	486	340
Totales	486	340

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad registra cuentas por cobrar a clientes, por los Servicios de Plataforma de Firma Electrónica de Documentos “SFEC”. El detalle de estas cuentas por cobrar es el siguiente:

Sociedad	Relación	Moneda	Total Monto de la transacción M\$	Saldo por cobrar (pagar) al 31/12/2021 M\$	Neto Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2021 M\$
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Cliente	CLP	2.074	176	1.922
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Cliente	CLP	1.919	155	1.919
Artikos Chile S.A.	Cliente	CLP	1.797	155	1.797
Totales			5.790	486	5.638

Sociedad	Relación	Moneda	Total Monto de la transacción M\$	Saldo por cobrar (pagar) al 31/12/2020 M\$	Neto Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2020 M\$
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Cliente	CLP	1.435	340	1.088
Totales			1.435	340	1.088

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(8) Cuentas por cobrar entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de las cuentas por cobrar empresas relacionadas por los servicios de compensación y liquidación en modalidad CCP es el siguiente:

Sociedad Relacionada	Relación	Moneda	Total Monto de la transacción	Saldo por cobrar (pagar) al 31/12/2021	Neto Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2021
			M\$	M\$	M\$
Banco Bice	Accionista Matriz	CLP	218.909	16.382	183.939
Banco Consorcio	Accionista Matriz	CLP	261.724	54.959	219.867
Banco de Chile	Accionista Matriz	CLP	762.439	78.181	690.075
Banco BCI	Accionista Matriz	CLP	1.196.618	143.364	1.019.136
Banco Estado de Chile	Accionista Matriz	CLP	1.184.255	119.827	994.946
Banco Falabella	Accionista Matriz	CLP	471.601	31.864	396.234
Banco Internacional	Accionista Matriz	CLP	233.858	22.261	196.505
Banco Itaú Corpbanca	Accionista Matriz	CLP	882.587	89.864	741.477
Banco Santander Chile	Accionista Matriz	CLP	1.662.013	141.025	1.448.445
Banco Security	Accionista Matriz	CLP	313.294	34.085	314.015
Banco Scotiabank Chile	Accionista Matriz	CLP	1.161.436	88.930	975.836
Hsbc Bank (Chile)	Accionista Matriz	CLP	19.702	8.797	23.731
Totales			8.368.436	829.539	7.204.206

Sociedad Relacionada	Relación	Moneda	Total Monto de la transacción	Saldo por cobrar (pagar) al 31/12/2020	Neto Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2020
			M\$	M\$	M\$
Banco Bice	Accionista Matriz	CLP	168.534	12.066	141.608
Banco Consorcio	Accionista Matriz	CLP	230.470	36.470	193.627
Banco de Chile	Accionista Matriz	CLP	750.915	76.906	634.704
Banco BCI	Accionista Matriz	CLP	797.236	61.352	669.710
Banco Estado de Chile	Accionista Matriz	CLP	737.275	69.492	619.358
Banco Falabella	Accionista Matriz	CLP	488.450	58.663	410.372
Banco Internacional	Accionista Matriz	CLP	216.042	24.178	181.530
Banco Itaú Corpbanca	Accionista Matriz	CLP	814.232	56.777	684.032
Banco Santander Chile	Accionista Matriz	CLP	1.473.069	147.188	1.241.330
Banco Security	Accionista Matriz	CLP	324.096	27.058	276.640
Banco Scotiabank Chile	Accionista Matriz	CLP	1.178.632	123.895	990.255
Totales			7.178.951	694.045	6.043.166

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(8) Cuentas por cobrar entidades relacionadas, continuación

Deterioro de activos

La Sociedad ha considerado que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen indicadores para reconocer pérdidas por deterioro de estos activos.

La Administración del riesgo asociado a los instrumentos financieros se presenta en Nota 25 del presente informe.

(9) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 presenta pérdida tributaria, por lo tanto, no ha constituido provisión de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2020 absorbió sus pérdidas tributarias, razón por la cual al cierre del ejercicio no presenta provisión por impuesto a la renta.

La Filial, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 presenta utilidad tributaria, por lo tanto, se ha registrado una provisión por impuesto a la renta de M\$ 129.004 y M\$103.064.- respectivamente.

(a) Ingresos (gastos) por impuesto a la renta

El beneficio por impuesto a la renta que la Sociedad ha reconocido al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Gasto por impuesto a la renta del ejercicio	(129.635)	(103.939)
Impuesto gasto rechazado art 21	<u>208</u>	<u>(695)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(129.427)</u>	<u>(104.634)</u>
Efecto originado por el reconocimiento de impuesto diferido:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	<u>160.104</u>	<u>45.523</u>
Total ingreso (gasto) por impuesto a la renta	<u>30.677</u>	<u>(59.111)</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(9) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

(b) Reconciliación tasa efectiva de impuesto

	Tasa %	31/12/2021 M\$	Tasa %	31/12/2020 M\$
Resultado del ejercicio		372.039		(191.865)
Impuesto por gastos rechazados Art.21.		208		(695)
Impuesto a la renta		(129.635)		(103.939)
Total resultado por impuestos diferidos		160.104		45.523
Utilidad (pérdida) excluyendo el impuesto a las ganancias		341.362		(132.754)
Impuesto diferido aplicando la tasa impositiva local de la Sociedad	27,00	(92.168)	27,00	35.844
Diferencia en la tasa impositiva por concepto de diferencias permanentes por corrección monetaria capital propio tributario y otros efectos	(35,99)	122.845	(71,53)	(94.955)
Total ingreso (gasto) por Impuesto a la Renta	(8,99)	30.677	(44,53)	(59.111)

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(9) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

(c) Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a los siguientes conceptos:

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01/01/2021 M\$	Reconocido en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31/12/2021 M\$
Beneficios al personal	49.531	2.961	-	52.492
Pérdida Tributaria	-	127.982	-	127.982
Activos financieros	(1.342)	-	3.874	2.532
Valorización mobiliario y equipos, Intangibles	204.191	8.412	-	212.603
Sub-total activos	252.380	139.355	3.874	395.609
Fondos Mutuos	(129)	(1.044)	-	(1.173)
Obligaciones por arriendo	(26.028)	21.793	-	(4.235)
Sub-total pasivos	(26.157)	20.749	-	(5.408)
Total Neto	226.223	160.104	3.874	390.201

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(9) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

(c) Activos por impuestos diferidos, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01/01/2020 M\$	Reconocido en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31/12/2020 M\$
Beneficios al personal	30.374	19.157	-	49.531
Pérdida Tributaria	-	-	-	-
Activos financieros	(12.118)	-	10.776	(1.342)
Valorización mobiliario y equipos, Intangibles	215.248	(11.057)	-	204.191
Sub-total activos	233.504	8.100	10.776	252.380
Fondos Mutuos	(4.088)	3.959	-	(129)
Obligaciones por arriendo	(59.492)	33.464	-	(26.028)
Sub-total pasivos	(63.580)	37.423	-	(26.157)
Total Neto	169.924	45.523	10.776	226.223

De acuerdo con la normativa tributaria vigente en Chile, las pérdidas tributarias son de aplicación indefinida, no existiendo un plazo de expiración para las mismas.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(10) Otros activos no financieros

- (a) Los saldos de otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	Activo corriente	
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Gastos anticipados	637.899	815.271
Anticipo a proveedores	3.878	2.134
Anticipo a honorarios	-	-
Préstamos al personal	524	1.479
Iva crédito fiscal	295.413	279.064
Margen de variación activo servicio moneda (*)	17.585.481	11.902.178
Margen de variación activo servicio tasa (*)	2.043.408	70.560
Totales	<u>20.566.603</u>	<u>13.070.686</u>

- (*) La descripción del margen de variación por cobrar a los participantes de la ECC se encuentra en Nota 26 (b).

- (b) Los saldos de otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	Activo no corriente	
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Garantía de arriendo	2.697	2.536
Totales	<u>2.697</u>	<u>2.536</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(11) Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos que la Sociedad y su Filial mantienen al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

31/12/2021	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	M\$	M\$	M\$
Equipos computacionales	133.960	(117.868)	16.092
Muebles y útiles	57.960	(54.532)	3.428
Habilitación e instalación de oficina	188.383	(157.926)	30.457
Equipos de comunicaciones	52.785	(52.785)	-
Infraestructura de servidores	203.314	(199.115)	4.199
Servidores y storage hp hardware	624.151	(623.140)	1.011
Activos en construcción	410.514	-	410.514
Totales	<u>1.671.067</u>	<u>(1.205.366)</u>	<u>465.701</u>
31/12/2020	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	M\$	M\$	M\$
Equipos computacionales	131.606	(102.702)	28.904
Muebles y útiles	57.475	(52.600)	4.875
Habilitación e instalación de oficina	188.383	(145.671)	42.712
Equipos de comunicaciones	52.785	(52.748)	37
Infraestructura de servidores	202.189	(175.917)	26.272
Servidores y storage hp hardware	621.746	(582.563)	39.183
Activos en construcción	-	-	-
Totales	<u>1.254.184</u>	<u>(1.112.201)</u>	<u>141.983</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(11) Mobiliario y equipos, continuación

El cuadro del movimiento entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, de mobiliario y equipos es el siguiente:

Mobiliario y equipos 31/12/2021	Equipos computacionales M\$	Muebles y útiles M\$	Habilitación e instalación de oficina M\$	Equipos de comunicaciones M\$	Infraestructura de servidores M\$	Servidores y storage HP hardware M\$	Activos en construcción M\$	Total M\$
Costo o costo atribuido:								
Saldo al 1 de enero de 2021	131.606	57.475	188.383	52.785	202.189	621.746	-	1.254.184
Adiciones	2.354	485	-	-	1.125	2.405	410.514	416.883
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	133.960	57.960	188.383	52.785	203.314	624.151	410.514	1.671.067
Depreciación acumulada:								
Al 1 de enero de 2021	(102.702)	(52.600)	(145.671)	(52.748)	(175.917)	(582.563)	-	(1.112.201)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(15.166)	(1.932)	(12.255)	(37)	(23.198)	(40.577)	-	(93.165)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	(117.868)	(54.532)	(157.926)	(52.785)	(199.115)	(623.140)	-	(1.205.366)
Mobiliario y equipos netos al 31 de diciembre de 2021	16.092	3.428	30.457	-	4.199	1.011	410.514	465.701
Valor en libro:								
Valor 1 de enero de 2021	28.904	4.875	42.712	37	26.272	39.183	-	141.983
Valor 31 de diciembre de 2021	16.092	3.428	30.457	-	4.199	1.011	410.514	465.701

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(11) Mobiliario y equipos, continuación

El cuadro del movimiento entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, de mobiliario y equipos es el siguiente:

Mobiliario y equipos 31/12/2020	Equipos computacionales M\$	Muebles y útiles M\$	Habilitación e instalación de oficina M\$	Equipos de comunicaciones M\$	Infraestructura de servidores M\$	Servidores y storage HP hardware M\$	Activos en construcción M\$	Total M\$
Costo o costo atribuido:								
Saldo al 1 de enero de 2020	111.543	57.183	192.380	52.785	186.887	617.538	-	1.218.316
Adiciones	26.205	880	-	-	15.302	4.208	4.877	51.472
Reclasificaciones	-	-	4.877	-	-	-	(4.877)	-
Bajas	(6.142)	(588)	(8.874)	-	-	-	-	(15.604)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	131.606	57.475	188.383	52.785	202.189	621.746	-	1.254.184
Depreciación acumulada:								
Al 1 de enero de 2020	(92.208)	(44.493)	(140.181)	(51.753)	(138.620)	(503.523)	-	(970.778)
Bajas	6.142	206	8.554	-	-	-	-	14.902
Depreciación del ejercicio	(16.636)	(8.313)	(14.044)	(995)	(37.297)	(79.040)	-	(156.325)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020	(102.702)	(52.600)	(145.671)	(52.748)	(175.917)	(582.563)	-	(1.112.201)
Mobiliario y equipos netos al 31 de diciembre de 2020	28.904	4.875	42.712	37	26.272	39.183	-	141.983
Valor en libro:								
Valor 1 de enero de 2020	19.335	12.690	52.199	1.032	48.267	114.015	-	247.538
Valor 31 de diciembre de 2020	28.904	4.875	42.712	37	26.272	39.183	-	141.983

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(11) Mobiliario y equipos, continuación

(a) Deterioro de mobiliario y equipos

La Sociedad y su filial han considerado que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen indicadores para reconocer pérdidas por deterioro de estos activos.

(b) Bienes entregados en garantía

La Sociedad y su filial, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no tiene bienes entregados en garantía por obligaciones financieras adquiridas o posibles contingencias.

(12) Activos intangibles

Los activos intangibles que la Sociedad y su Filial mantienen al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

31/12/2021	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	M\$	M\$	M\$
Solución de infraestructura de mercado	5.334.576	(3.359.393)	1.975.183
Licencias Swift	74.575	(45.567)	29.008
Software y licencias	2.277.643	(2.212.198)	65.445
Licencias IBMMQ series	33.288	(33.288)	-
Firma electrónica avanzada	1.398.572	(209.786)	1.188.786
Software de gestión integral y de seguridad de acceso a red	138.417	(2.307)	136.110
Upgrade Calypso	276.536	(57.612)	218.924
Proyectos en desarrollo	28.743	-	28.743
Totales	<u>9.562.350</u>	<u>(5.920.151)</u>	<u>3.642.199</u>
31/12/2020	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	M\$	M\$	M\$
Solución de infraestructura de mercado	5.334.576	(2.808.179)	2.526.397
Licencias Swift	72.342	(38.016)	34.326
Software y licencias	2.246.827	(2.052.211)	194.616
Licencias IBMMQ series	33.288	(33.288)	-
Firma electrónica avanzada	1.398.572	(69.929)	1.328.643
Software de gestión integral y de seguridad de acceso a red	-	-	-
Upgrade Calypso	-	-	-
Proyectos en desarrollo	396.556	-	396.556
Totales	<u>9.482.161</u>	<u>(5.001.623)</u>	<u>4.480.538</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(12) Activos intangibles, continuación

El cuadro de movimiento entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021, sobre los activos intangibles de la Sociedad y su Filial son los siguientes:

31/12/2021	Solución de infraestructura de mercado	Licencias Swift y otros complementos de la Solución	Software y licencias	Licencias IBMMQ series	Firma electrónica avanzada	Software de gestión integral	Upgrade Calypso	Proyectos en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	5.334.576	72.342	2.246.827	33.288	1.398.572	-	-	396.556	9.482.161
Adiciones	-	-	8.736	-	-	-	-	64.189	72.925
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	2.233	22.080	-	-	138.417	276.536	(432.002)	7.264
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5.334.576	74.575	2.277.643	33.288	1.398.572	138.417	276.536	28.743	9.562.350
Amortización acumulada:									
Saldo al 1 de enero de 2021	(2.808.179)	(38.016)	(2.052.211)	(33.288)	(69.929)	-	-	-	(5.001.623)
Amortización del ejercicio	(551.214)	(7.551)	(159.987)	-	(139.857)	(2.307)	(57.612)	-	(918.528)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2021	(3.359.393)	(45.567)	(2.212.198)	(33.288)	(209.786)	(2.307)	(57.612)	-	(5.920.151)
Activos intangibles al 31 de diciembre de 2021	1.975.183	29.008	65.445	-	1.188.786	136.110	218.924	28.743	3.642.199
Valor en libro:									
Valor 1 de enero de 2021	2.526.397	34.326	194.616	-	1.328.643	-	-	396.556	4.480.538
Valor 31 de diciembre de 2021	1.975.183	29.008	65.445	-	1.188.786	136.110	218.924	28.743	3.642.199

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(12) Activos intangibles, continuación

El cuadro de movimiento entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2020, sobre los activos intangibles de la Sociedad y su Filial son los siguientes:

31/12/2020	Solución de infraestructura de mercado	Licencias Swift y otros complementos de la Solución	Software y licencias	Licencias IBMMQ series	Firma electrónica avanzada	Software de gestión integral	Upgrade Calypso	Proyectos en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	5.334.576	72.342	2.196.354	33.288	-	-	-	1.310.640	8.947.200
Adiciones	-	-	36.097	-	-	-	-	496.873	532.970
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	14.376	-	1.398.572	-	-	(1.410.957)	1.991
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5.334.576	72.342	2.246.827	33.288	1.398.572	-	-	396.556	9.482.161
Amortización acumulada:									
Saldo al 1 de enero de 2020	(2.256.965)	(30.526)	(1.802.376)	(29.405)	-	-	-	-	(4.119.272)
Amortización del ejercicio	(551.214)	(7.490)	(249.835)	(3.883)	(69.929)	-	-	-	(882.351)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2020	(2.808.179)	(38.016)	(2.052.211)	(33.288)	(69.929)	-	-	-	(5.001.623)
Activos intangibles al 31 de diciembre de 2020	2.526.397	34.326	194.616	-	1.328.643	-	-	396.556	4.480.538
Valor en libro:									
Valor 1 de enero de 2020	3.077.611	41.816	393.978	3.883	-	-	-	1.310.640	4.827.928
Valor 31 de diciembre de 2020	2.526.397	34.326	194.616	-	1.328.643	-	-	396.556	4.480.538

Deterioro de intangibles

La Sociedad y su Filial han considerado que, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen indicadores para reconocer pérdidas por deterioro de estos activos.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(13) Derecho de uso y obligaciones por activos en arrendamiento

(a) Derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el movimiento del rubro Derechos de uso asociado a activos en arrendamientos por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Arriendo de Oficinas M\$ 31/12/2021	Arriendo de Oficinas M\$ 31/12/2020
Saldo inicial	540.352	686.311
Adiciones	28.572	32.648
Depreciación	(189.641)	(178.607)
Saldo final	379.283	540.352

(b) Pasivos por arrendamiento

El vencimiento de los pasivos de arrendamiento es el siguiente:

31/12/2021	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Arriendo oficinas	(195.743)	(201.615)	(397.358)
Totales	(195.743)	(201.615)	(397.358)
31/12/2020	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Arriendo oficinas	(175.515)	(372.722)	(548.237)
Totales	(175.515)	(372.722)	(548.237)

Arrendamiento operativo

La Sociedad arrienda oficinas que caen bajo el alcance de NIIF 16 arrendamiento de oficinas sin amoblar, para el uso de sus operaciones, normalmente corresponde a períodos prolongados. Los contratos tienen fecha de revalidación automática finalizando su fecha de término.

Al 01 de enero de 2019 la Sociedad mantenía un contrato de arriendo con la empresa Inmobiliaria Vitacura 2670 S.A. Al aplicar la NIIF 16, la Sociedad reconoció un activo equivalente a M\$ 833.203 y un pasivo por M\$ 833.203 con una tasa de interés del 3%.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(13) Derecho de uso y obligaciones por activos en arrendamiento, continuación

Arrendamiento operativo, continuación

Además, la Sociedad celebró un contrato de arriendo con Camila Zamora por el arrendamiento de la oficina de contingencia. Al aplicar la NIIF 16, la Sociedad reconoció un activo equivalente a M\$ 11.630 y un pasivo por M\$ 11.630 con una tasa de interés del 3%.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se pagaron por concepto de arriendo M\$ 203.783 y M\$ 197.387, respectivamente.

Los gastos del ejercicio y las cuentas por pagar proyectadas en base a la duración de los actuales contratos según NIIF 16, son los siguientes:

31/12/2021	Gasto ejercicio	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 y hasta 5 años	Total cuentas por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Vitacura S.A.	203.783	16.312	32.624	146.807	201.615	397.358
Camila Zamora	-	-	-	-	-	-
Total al 31/12/2021	<u>203.783</u>	<u>16.312</u>	<u>32.624</u>	<u>146.807</u>	<u>201.615</u>	<u>397.358</u>
31/12/2020	Gasto ejercicio	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 y hasta 5 años	Total cuentas por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Vitacura S.A.	193.385	14.626	29.252	131.637	372.722	548.237
Camila Zamora	4.002	-	-	-	-	-
Total al 31/12/2020	<u>197.387</u>	<u>14.626</u>	<u>29.252</u>	<u>131.637</u>	<u>372.722</u>	<u>548.237</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La Sociedad y su Filial mantienen al 31 de diciembre de 2021 y 2020, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Proveedores	53.921	108.706
Tarjeta de crédito	1.575	558
Proveedor extranjero	524.582	622.234
Otras cuentas por pagar	294	98
Retenciones y otros impuestos	277.485	378.234
Totales	<u>857.857</u>	<u>1.109.830</u>

(15) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

El saldo de las cuentas por pagar a entidades relacionadas corresponde a un préstamo bancario corriente, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Corriente	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Préstamos bancarios corrientes (*)	212.308	200.857
Totales	<u>212.308</u>	<u>200.857</u>
No Corriente	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Préstamos bancarios no corrientes (*)	1.642.562	1.715.149
Totales	<u>1.642.562</u>	<u>1.715.149</u>

(*) La composición es la siguiente:

Entidad	Monto UF	Fecha Entrega	Fecha Vencimiento	Tasa Anual
Banco de Chile	30.000,00	27/05/2020	27/05/2025	1,62%
Banco Scotiabank Chile	35.000,00	01/06/2020	02/06/2025	2,97%

Además, la Sociedad y su Filial mantienen como partes relacionadas a todos sus accionistas y a sus principales ejecutivos, considerados personal clave.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(15) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

A continuación, se detallan las transacciones con las partes relacionadas que Imerc OTC S.A. y su Filial, mantiene al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(a) Transacciones con personal clave de Gerencia

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad y su Filial pagaron a sus directores un total de M\$ 174.480 y M\$ 172.140, respectivamente, por concepto de dieta por asistencia a sesiones de Directorio (Nota 20c).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se pagó la suma de M\$ 947.341 y M\$ 901.640, respectivamente, por concepto de remuneraciones a los principales ejecutivos considerados como personal clave en la administración de la Sociedad y su Filial.

(b) Otras transacciones con entidades relacionadas

El detalle de los movimientos de cuentas por pagar con entidades relacionadas es el siguiente:

Sociedad Relacionada	Relación	Descripción	Moneda	Monto de la transacción M\$	Saldo por cobrar (pagar) al 31/12/2021 M\$	Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2021 M\$
Banco de Chile	Accionista	Préstamo	UF	861.496	(751.098)	(62.605)
Banco Scotiabank Chile	Accionista	Préstamo	UF	1.005.078	(1.103.772)	(99.646)
Totales				1.866.574	(1.854.870)	(162.251)

Sociedad Relacionada	Relación	Descripción	Moneda	Monto de la transacción M\$	Saldo por cobrar (pagar) al 31/12/2020 M\$	Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2020 M\$
Banco de Chile	Accionista	Préstamo	UF	861.496	(880.665)	(19.389)
Banco Scotiabank Chile	Accionista	Préstamo	UF	1.005.078	(1.035.341)	(86.234)
Totales				1.866.574	(1.916.006)	(105.623)

En la nota 8 se detallan las cuentas por cobrar empresas relacionadas por los servicios de compensación y liquidación modalidad CCP.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(16) Provisiones

Las provisiones que la Sociedad y su filial han constituido y liberado durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran a continuación por clase de provisión.

(a) Beneficios a los empleados

Corresponde a una estimación de las vacaciones devengadas por los trabajadores de la Sociedad y su Filial.

Provisiones por Beneficio al Personal	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Vacaciones	194.414	183.445
Bonos a los empleados	-	-
Totales	194.414	183.445

El movimiento de beneficios al personal al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Provisiones por Beneficio al Personal	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	183.445	112.500
Provisiones hechas durante el ejercicio	484.953	485.653
Provisiones usadas durante el ejercicio	(473.984)	(414.708)
Saldos	194.414	183.445

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(16) Provisiones, continuación

(b) Otras provisiones

Corresponden a las provisiones efectuadas por todas aquellas obligaciones contraídas por la Sociedad para asegurar el desarrollo de sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el monto de las provisiones operacionales se compone de la siguiente forma:

Provisiones operacionales	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Dieta Directorio	-	-
Asesorías	45.991	58.656
Soporte	28.175	30.106
Arriendos y servicios básicos	6.074	5.577
Tecnología y mantención de software	3.385	-
Gastos generales	-	-
Dividendos por pagar	376	229
Otros beneficios al personal	4.601	2.062
Otros	748	-
Totales	89.350	96.630

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Provisiones operacionales	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	96.630	102.782
Provisiones hechas durante el ejercicio	524.823	537.203
Provisiones usadas durante el ejercicio	(502.940)	(510.590)
Provisiones reversadas durante el ejercicio	(29.163)	(32.765)
Saldos	89.350	96.630

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(17) Otros pasivos no financieros

El saldo de los otros pasivos no financieros corresponde al margen de variación por pagar a los partícipes de la filial:

	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Margen de variación pasivo servicio moneda (*)	17.585.481	11.902.178
Margen de variación pasivo servicio tasa (*)	2.043.408	70.560
Totales	<u>19.628.889</u>	<u>11.972.738</u>

(*) La descripción del margen de variación por pagar a los participantes de la ECC se encuentra en Nota 26 (b).

(18) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

(a) Activos por impuestos corrientes

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (*)	147.320	142.020
Otros impuestos por recuperar (**)	121.783	81.410
Total	<u>269.103</u>	<u>223.430</u>

(b) Pasivos por impuestos corrientes

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Provisión gastos rechazados art. 21	370	696
Provisión impuesto a la renta (nota 7)	129.004	103.064
Total	<u>129.374</u>	<u>103.760</u>
Total activo (pasivo) por impuestos corrientes	<u>139.729</u>	<u>119.670</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(18) Activos y pasivos por impuestos corrientes, continuación

(*) En el año tributario 2019, La Sociedad ha absorbido el total de las pérdidas tributarias acumuladas.

Por lo expuesto y de acuerdo con la legislación tributaria actualmente vigente, ha comenzado a realizar pagos provisionales mensuales, desde enero de 2019, correspondientes al 1% de los ingresos.

(**) El saldo de M\$ 121.783 de otros impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2021, corresponde al pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), por los dividendos provisorios registrados en la filial por M\$ 109.524, más las retenciones realizadas por el ente pagador, de los vencimientos de bonos de la Tesorería General de la República y del Banco Central de Chile y sus cortes de cupón, por M\$ 12.259, de acuerdo con lo establecido en la ley N°20.596.

El saldo de M\$81.410 de impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2020, corresponde al pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), por los dividendos provisorios registrados en la filial por M\$ 69.060, más las retenciones realizadas por el ente pagador, de los vencimientos de bonos de la Tesorería General de la República y del Banco Central de Chile y sus cortes de cupón, por M\$ 12.350, de acuerdo con lo establecido en la ley N°20.596.

(19) Capital y reservas

(a) Capital emitido

El capital suscrito de la Sociedad asciende a la suma de M\$ 12.535.051, dividido en 9.674 acciones nominativas, de una misma serie, y sin valor nominal.

En septiembre de 2018 se produjo la fusión entre Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile y Scotiabank Chile, aprobada en Juntas Extraordinarias de Accionistas de dichos bancos y conforme a Resolución N° 390 de la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), de fecha 20 de agosto de 2018, traspasándose la totalidad de las acciones de los bancos fusionados a Banco Scotiabank Chile, quien totaliza 1.778 acciones, a la fecha de fusión, con un 18,38% de participación.

De acuerdo con los Estatutos, los accionistas de la Sociedad no pueden tener una participación superior al 15%, del total de acciones suscritas y pagadas.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(19) Capital y reservas, continuación

(a) Capital emitido, continuación

Dando cumplimiento al Artículo 9° de los Estatutos, y a través de un proceso de Oferta Preferente y proporcional, Scotiabank ofreció vender 327 acciones que dicha institución mantenía en la compañía como excedente sobre el máximo del 15% estatutario, producto de la fusión indicada. El resultado del proceso fue que solo Banco BICE y Banco Falabella ejercieron su opción preferente a prorrata de su participación actual, y compraron 5 acciones cada uno.

Luego de estas transferencias, Scotiabank quedó con 1.768 acciones equivalentes al 18,28% del total emitido y pagado. Banco Bice quedó con 126 acciones equivalentes al 1,30% del total emitido y pagado y Banco Falabella quedó con 126 acciones equivalentes al 1,30% del total emitido y pagado.

Posteriormente, en sesión de Directorio N°73 de 17 de Julio de 2019, el Directorio de IMERC OTC acordó solicitar a Scotiabank iniciar la enajenación directa, del saldo no vendido, a cualquier accionista que actualmente no supere el 15% de la propiedad.

Con fecha 28 de agosto de 2019, la Sociedad recibió carta de Scotiabank Chile, solicitando ofrecer en venta, al resto de los accionistas, 317 acciones correspondientes al exceso, por sobre el 15%, de la participación del Banco en el patrimonio de la Sociedad.

El 11 de septiembre de 2019 la Sociedad despacha carta, a cada uno de los demás accionistas, con oferta en venta, de acuerdo a lo solicitado por Scotiabank.

Entre los meses de septiembre y octubre de 2019, se recibió carta de respuesta, sólo de seis bancos, informado todos ellos, su decisión de declinar la participación en la venta de acciones, en cuestión.

En las Tablas que se presentan en la Nota 19 (b), se verifica la distribución total de las acciones emitidas, suscritas y pagadas, al cierre de septiembre de 2021.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(19) Capital y reservas, continuación

(b) Accionistas

31/12/2021	Valor por Compra de Acciones M\$	Reservas Sobre Precio Colocación Acciones Propias M\$	Aporte Capital Histórico M\$	Acciones Suscritas	% Participación
Aportes de Capital					
Scotiabank Chile	2.303.837	-	2.303.837	1.768	18,28%
Banco de Chile	1.545.825	4.017	1.549.842	1.193	12,33%
Banco Santander Chile	1.563.966	4.223	1.568.189	1.207	12,48%
Banco de Crédito e Inversiones	1.706.498	10.092	1.716.590	1.317	13,61%
Banco del Estado de Chile	1.829.594	11.491	1.841.085	1.412	14,60%
Itaú Corpbanca	1.085.835	5.245	1.091.080	838	8,66%
Banco Security	864.263	-	864.263	667	6,89%
JP Morgan Chase Bank National Association	864.263	11.227	875.490	667	6,89%
Banco Bice	156.785	407	157.192	126	1,30%
Banco Internacional	156.785	2.781	159.566	121	1,25%
Banco Falabella	156.785	2.174	158.959	126	1,30%
Banco Consorcio	155.490	2.174	157.664	120	1,24%
Hsbc Bank (Chile)	145.125	9.874	154.999	112	1,16%
Total Capital Pagado	12.535.051	63.705	12.598.756	9.674	100%

31/12/2020	Valor por Compra de Acciones M\$	Reservas Sobre Precio Colocación Acciones Propias M\$	Aporte Capital Histórico M\$	Acciones Suscritas	% Participación
Aportes de Capital					
Scotiabank Chile	2.303.837	-	2.303.837	1.768	18,28%
Banco de Chile	1.545.825	4.017	1.549.842	1.193	12,33%
Banco Santander Chile	1.563.966	4.223	1.568.189	1.207	12,48%
Banco de Crédito e Inversiones	1.706.498	10.092	1.716.590	1.317	13,61%
Banco del Estado de Chile	1.829.594	11.491	1.841.085	1.412	14,60%
Itaú Corpbanca	1.085.835	5.245	1.091.080	838	8,66%
Banco Security	864.263	-	864.263	667	6,89%
JP Morgan Chase Bank National Association	864.263	11.227	875.490	667	6,89%
Banco Bice	156.785	407	157.192	126	1,30%
Banco Internacional	156.785	2.781	159.566	121	1,25%
Banco Falabella	156.785	2.174	158.959	126	1,30%
Banco Consorcio	155.490	2.174	157.664	120	1,24%
Hsbc Bank (Chile)	145.125	9.874	154.999	112	1,16%
Total Capital Pagado	12.535.051	63.705	12.598.756	9.674	100%

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(19) Capital y reservas, continuación

(c) Otras reservas

El importe registrado en otras reservas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde al ajuste a valor de mercado de los instrumentos financieros disponibles para la venta y al impuesto diferido por pagar generado por estos instrumentos.

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Provisión valor de mercado de instrumentos financieros	7.196	17.664
Total otras reservas	7.196	17.664

(d) Dividendo mínimo y Dividendo pagado

Al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A presenta una utilidad acumulada de M\$ 3.263, y no ha constituido una provisión por dividendos.

En la octava Junta General Ordinaria de Accionistas de Imerc OTC S.A. realizada el día 28 de abril de 2021, se propone y aprueba que, en atención a las pérdidas acumuladas registradas al cierre del 2020 de la Sociedad, no existen utilidades a repartir.

En la octava Junta General Ordinaria de Accionistas de la Filial Comder Contraparte Central S.A, realizada con fecha 28 de abril de 2021, se aprueba el pago de dividendos correspondiente al 100% de la utilidad retenida, al cierre del ejercicio 2020, esto es aproximadamente, M\$ 45,74 por acción. Con fecha 28 de abril de 2021, la filial perfecciona el pago a la Sociedad, el cual asciende a un total de M\$ 601.474

El pago de dividendos se perfecciona el mismo 28 de abril de 2021. El interés no controlador recibe M\$ 457.

Al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A presenta una pérdida acumulada, por lo que no constituye una provisión por dividendos mínimos.

En la séptima Junta General Ordinaria de Accionistas de Imerc OTC S.A. realizada el día 29 de abril de 2020, se propone y aprueba que, en atención a las pérdidas acumuladas registradas al cierre del 2019 de la Sociedad, no existen utilidades a repartir.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(19) Capital y reservas, continuación

(d) Dividendo mínimo y Dividendo pagado, continuación

En la séptima Junta General Ordinaria de Accionistas de la Filial Comder Contraparte Central S.A, realizada con fecha 29 de abril de 2020, se aprueba el pago de dividendos correspondiente al 100% de la utilidad retenida, al cierre del ejercicio 2019, esto es aproximadamente, M\$ 76 por acción. Con fecha 29 de abril de 2020, la filial perfecciona el pago a la Sociedad, el cual asciende a un total de M\$ 1.003.226

El pago de dividendos se perfecciona el mismo 29 de abril de 2020. El interés no controlador recibe M\$ 763.

(e) Resultado básico y diluido

El resultado por acción atribuible a los acreedores patrimoniales es:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Resultado atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de los controladores	371.286	(192.322)
Promedio ponderado del número de acciones	9.674	9.674
Ganancia (Pérdida) por acción	38,38	(19,88)

(f) Participación no controladora

	Participación no controladora	
Sociedad	Patrimonio 31/12/2021 M\$	Resultado 31/12/2021 M\$
Asociación de Bancos e Instituciones financieras de Chile A.G	8.562	753
Sociedad	Participación no controladora	
	Patrimonio 31/12/2020 M\$	Resultado 31/12/2020 M\$
Asociación de Bancos e Instituciones financieras de Chile A.G	8.422	457

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(19) Capital y reservas, continuación

(g) Requerimiento regulatorio de patrimonio mínimo a la filial Comder Contraparte Central S.A.

La filial Comder, en su calidad de sociedad administradora de sistemas de compensación y liquidación, de instrumentos financieros, constituida como entidad de contraparte central, de acuerdo a la Ley 20.345, debió constituirse con un capital pagado mínimo de UF 150.000, debiendo mantener, durante toda su existencia, un patrimonio mínimo de UF 150.000.

Para dar cumplimiento a este requerimiento legal, la CMF emitió la Norma de Carácter general (NCG) 266, donde queda establecida la forma de calcular el patrimonio mínimo y cumplir el límite indicado.

Al patrimonio total de la Filial se le deben realizar los ajustes definidos en la NCG 266, obteniendo así el Patrimonio Depurado. Este patrimonio depurado, es el término que no debe ser nunca menor a UF 150.000.

A continuación, se presentan el cálculo del patrimonio depurado, de la filial, al cierre de diciembre de 2021 y 2020, verificándose el cumplimiento regulatorio:

(a) Ajustes al patrimonio total neto

Tipo de Ajuste	Rubro del Estado de Situación Financiera	31/12/2021 M\$
Activos intangibles	Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.558.448
Activos por impuestos	Activos por impuestos diferidos	214.882
Fondo de reserva	Otros activos financieros corrientes y no corrientes	124.375
Impuestos IVA CF, PPM y otros	Otros activos no financieros corrientes	153.171
		<hr/>
	Total Ajustes	3.050.876

(b) Cálculo del patrimonio depurado

	Rubro	31/12/2021 M\$
Patrimonio		11.267.808
Total Ajustes		(3.050.876)
Patrimonio Depurado		<hr/> 8.216.932
		<hr/>
Patrimonio Depurado en UF		265.133

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(19) Capital y reservas, continuación

(b) Cálculo del patrimonio depurado, continuación

Conforme al cálculo anterior, la Sociedad se encuentra, al 31 de diciembre de 2021, con un patrimonio contable de M\$ 11.267.808 equivalente a UF 363.574,55 y con un patrimonio depurado de UF 265.133 quedando por sobre el patrimonio mínimo exigido (UF 150.000). El valor de la UF al 31 de diciembre de 2021 es de \$30.991,74.

La situación de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

(a) Ajustes al patrimonio total neto

Tipo de Ajuste	Rubro del Estado de Situación Financiera	31/12/2020 M\$
Activos intangibles	Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.160.833
Activos por impuestos	Activos por impuestos diferidos	198.741
Fondo de reserva	Otros activos financieros corrientes y no corrientes	117.570
Impuestos IVA CF, PPM y otros	Otros activos no financieros corrientes	138.544
Total Ajustes		<u><u>3.615.688</u></u>

(b) Cálculo del patrimonio depurado

	Rubro	31/12/2020 M\$
Patrimonio		11.083.861
Total Ajustes		<u>(3.615.688)</u>
Patrimonio Depurado		<u>7.468.173</u>
Patrimonio Depurado en UF		<u><u>256.900</u></u>

Conforme al cálculo anterior, la Sociedad se encuentra, al 31 de diciembre de 2020, con un patrimonio contable de M\$ 11.083.861, equivalente a UF 381.277,44 y con un patrimonio depurado de UF 256.900 quedando por sobre el patrimonio mínimo exigido (UF 150.000). El valor de la UF al 31 de diciembre de 2020 es de \$29.070,33.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(20) Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales

(a) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios que la Sociedad y su Filial han reconocido en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Ingreso por venta servicios de compensación y liquidación en modalidad de contraparte central (*)	7.014.240	6.011.209
Ingreso por venta de servicios de plataforma de firma electrónica de documentos "SFEC" (**)	195.604	33.045
Total	<u>7.209.844</u>	<u>6.044.254</u>

(*) Ver detalle en Nota 8.

(**) Ver detalle en Nota 7.

(b) Costos de servicios

Los costos de servicios que la Sociedad y su Filial han reconocido por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de acuerdo con el siguiente detalle:

Ganancias (pérdida) de operación	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Tecnología y mantenimiento de software	(125.372)	(115.180)
Soporte	(1.051.169)	(935.738)
Asesorías	(91.621)	(47.208)
Gastos en personal (nota 21)	(1.773.514)	(1.655.321)
Insumos oficina	(2.470)	(1.408)
Amortización y depreciación	(1.011.692)	(1.041.042)
Amortización gastos anticipados	(910.190)	(732.277)
Totales	<u>(4.966.028)</u>	<u>(4.528.174)</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(20) Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales, continuación

(c) Gastos de administración

Los gastos de administración que la Sociedad y su Filial han reconocido por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Ganancias (pérdida) de operación		31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Gastos en personal	(nota 21)	(1.096.487)	(989.401)
Dieta directorio	(nota 15 a)	(174.480)	(172.140)
Asesorías		(235.297)	(196.774)
Arriendos y servicios básicos		(273.058)	(261.535)
Soporte		(8.864)	(6.147)
Insumos oficina		(6.664)	(7.632)
Patente municipal		(65.096)	(63.620)
Otros		(37.574)	(42.270)
Totales		<u>(1.897.520)</u>	<u>(1.739.519)</u>

(21) Gastos del personal

Los gastos del personal del ejercicio se encuentran presentados como costos operacionales y gastos de Administración. El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Gastos del personal	Costos de operación M\$	Gastos de Administración M\$	Total 31/12/2021 M\$
Vacaciones	(30.187)	6.163	(24.024)
Otros beneficios del personal	-	(274.256)	(274.256)
Remuneraciones	(1.512.827)	(660.686)	(2.173.513)
Bonos	(230.500)	(167.708)	(398.208)
Totales	<u>(1.773.514)</u>	<u>(1.096.487)</u>	<u>(2.870.001)</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(21) Gastos del personal, continuación

Gastos del personal	Costos de operación M\$	Gastos de Administración M\$	Total 31/12/2020 M\$
Vacaciones	(53.251)	(17.699)	(70.950)
Otros beneficios del personal	-	(146.456)	(146.456)
Remuneraciones	(1.407.501)	(693.394)	(2.100.895)
Bonos	(194.569)	(131.852)	(326.421)
Totales	<u>(1.655.321)</u>	<u>(989.401)</u>	<u>(2.644.722)</u>

(22) Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros que la Sociedad y su Filial han reconocido al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Ingresos y costos financieros reconocidos en resultados	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Intereses devengados en los activos financieros	<u>47.215</u>	<u>114.083</u>
Ingresos financieros	47.215	114.083
Gastos Financieros (*)	<u>(64.676)</u>	<u>(71.304)</u>
Ingreso Financiero Neto	<u>(17.461)</u>	<u>42.779</u>
Reconocidos en resultados integrales		
Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros a su valor razonable en patrimonio	(14.342)	(39.883)
Activos por impuestos diferidos	<u>3.874</u>	<u>10.776</u>
Resultados Integrales	<u>(10.468)</u>	<u>(29.107)</u>

(*) incluye gasto financiero asociado a los contratos de arrendamiento de acuerdo con NIIF 16.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(23) Diferencia de cambio y reajustes

(a) Diferencia de cambio

Los resultados por diferencia de cambio que la Sociedad y su Filial han reconocido al cierre de cada ejercicio se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Tarjeta de Crédito	(62)	6
Fondos mutuos en US\$	(7.543)	(32.254)
Proveedores extranjeros	(98)	40.609
Totales	(7.703)	8.361

(b) Resultados por unidades de reajuste

Los resultados por unidades de reajuste que la Sociedad y su Filial han reconocido al cierre de cada ejercicio se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Instrumentos financieros	4.445	31.222
Préstamos bancarios	(116.529)	(57.557)
Reajustes	26.049	6.519
Reajustes obligaciones por arriendo	11.140	40.430
Totales	(74.895)	20.614

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(24) Otras ganancias (pérdidas)

Las otras ganancias (pérdidas) que la Sociedad y su Filial han reconocido al cierre de cada ejercicio, se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Otros ingresos	96.649	531
Otros egresos	(1.500)	-
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA)	(24)	18.400
Totales	95.125	18.931

(25) Administración del riesgo

La Sociedad identifica una exposición de la Filial a los siguientes riesgos, relacionados tanto con la operación de un Sistema de Contraparte Central (SCC), como en su rol de Entidad de Contraparte Central (ECC):

- (a) Riesgo de liquidez
- (b) Riesgo de crédito
- (c) Riesgo de mercado
- (d) Riesgo operacional

Para la Gestión de Riesgo (contexto, evaluación, tratamiento, monitoreo y comunicación) la Filial adhiere a la norma ISO 31000:2009 Gestión de Riesgos-Principios y Guías.

(a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez indica cuán expuesta está la Sociedad a no cumplir con las obligaciones que representan sus pasivos financieros y que se liquidan mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

Por otra parte, la filial mantiene una estructura financiera sólida con una liquidez que puede cubrir sus obligaciones como operador del SCC a corto, mediano y largo plazo con manejo eficiente del flujo de caja.

Para minimizar el riesgo implícito de liquidez, la Sociedad cuenta con actualización periódica del flujo de caja. Los flujos de ingreso provienen básicamente del aporte efectuado por los accionistas de la Sociedad y los pagos mensuales efectuados por los participantes de la Filial.

De acuerdo con la composición actual de sus activos, pasivos y flujos de entrada de caja. La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad es baja (cuentas por cobrar), dada las características de los participantes (clientes) de la Filial, que son entidades bancarias con prestigio e historial de pago.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(a) Riesgo de liquidez, continuación

Los vencimientos contractuales de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

31 de diciembre de 2021						
Concepto:	Hasta 1 mes	Más de 1 mes, hasta 3 meses	Más de 3 meses, hasta 1 año	Más de 1 año, hasta 3 años	Más de 3 año, hasta 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valores negociables	2.386.206	-	-	-	-	2.386.206
Instrumentos disponibles para la venta	885.621	2.772.745	-	3.132.602	-	6.790.968
Totales	3.271.827	2.772.745	-	3.132.602	-	9.177.174
Otras obligaciones con bancos	-	-	212.308	-	1.642.562	1.854.870
Proveedor extranjero comercial y otras cuentas por pagar	857.857	-	-	-	-	857.857
Pasivos por arrendamientos	16.312	32.624	146.807	201.615	-	397.358
Totales	874.169	32.624	359.491	201.615	1.642.562	3.110.085
31 de diciembre de 2020						
Concepto:	Hasta 1 mes	Más de 1 mes, hasta 3 meses	Más de 3 meses, hasta 1 año	Más de 1 año, hasta 3 años	Más de 3 año, hasta 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valores negociables	2.317.652	-	-	-	-	2.317.652
Instrumentos disponibles para la venta	3.739.179	2.716.816	-	-	-	6.455.995
Totales	6.056.831	2.716.816	-	-	-	8.773.647
Otras obligaciones con bancos	-	-	200.857	-	1.715.149	1.916.006
Proveedor extranjero comercial y otras cuentas por pagar	1.109.830	-	-	-	-	1.109.830
Pasivos por arrendamientos	14.626	29.252	131.637	248.481	124.241	548.237
Totales	1.124.456	29.252	332.723	248.481	1.839.390	3.574.073

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(a) Riesgo de liquidez, continuación

Por otra parte, en su rol de ECC, la Filial debe mitigar el riesgo de liquidez, al que se puede ver enfrentada, en caso de un evento de retardo de un participante, frente al no pago oportuno de su margen de variación.

Para estos efectos, la Filial, mantiene permanentemente líneas de crédito con los bancos más importantes de la plaza. Estas líneas de crédito le permiten a la ECC tener la seguridad de que cuenta con suficiente efectivo, para llevar a cabo la liquidación diaria de la cámara, incluso bajo el incumplimiento de su mayor participante.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad, cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Esto se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

Con relación a su rol de operador del SCC, el riesgo de crédito de la Filial está asociado a la inversión en instrumentos de su capital propio, estas inversiones se limitan a la exposición al riesgo crediticio de su cartera de depósitos a plazo en bancos acotados por la categoría de riesgo Nivel 1+, de inversiones en Bonos del Banco Central y Tesorería en UF (BCU, BTU) y Bonos del Banco Central y Tesorería en pesos (BCP, BTP).

La exposición al riesgo de crédito que emana de las cuentas por cobrar, de la Sociedad es baja dada las características de los participantes (clientes) de la Filial y los suyos propios, que son entidades bancarias con prestigio e historial de pago.

La Sociedad no está expuesta al riesgo de crédito por exposición geográfica, concentración, ni por tipo de cliente.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la exposición de la Sociedad y su filial, a ver afectados sus ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene, por los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés, precios pactados y descalces de moneda extranjera.

El principal activo financiero de La Sociedad y la Filial, en su rol de operador del SCC, está constituido por Inversiones en instrumentos financieros. En este caso, limitan su exposición al riesgo de mercado invirtiendo sus excedentes en documentos emitidos por el Banco Central y Tesorería o en instrumentos financieros de renta fija emitidos por bancos e instituciones financieras y en cuotas de fondos mutuos de renta fija.

El plazo de las inversiones en instrumentos financieros de papeles emitidos por el Banco Central y la Tesorería fluctúa entre 1 y 2 años.

Las inversiones en los papeles antes descritos presentan un mix de reajustabilidad en UF y en pesos. En el caso de las inversiones en depósitos a plazo estos son menores a un año.

Cuando la Sociedad y la Filial incurren en un pasivo en moneda extranjera, cuyo monto representa una porción significativa del pasivo total, para cubrir su exposición a las variaciones de tipo de cambio, realizan inversiones en la misma moneda y/o suscriben contratos de derivados de cobertura.

De acuerdo con lo anterior, una variación positiva o negativa en moneda extranjera, tasa de interés y precio de instrumentos, no generaría un impacto significativo en la situación financiera de la Entidad.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las partidas en monedas extranjeras, tanto en el activo como en el pasivo, son las que se detallan a continuación:

	31/12/2021		31/12/2020	
	MUS\$	M\$	MUS\$	M\$
Activos:				
Fondos Mutuos	621,06	524.606	875,46	622.405
Total	<u>621,06</u>	<u>524.606</u>	<u>875,46</u>	<u>622.405</u>
Pasivos:				
Proveedores extranjeros	621,03	524.582	875,21	622.234
Total	<u>621,03</u>	<u>524.582</u>	<u>875,21</u>	<u>622.234</u>

En su rol de ECC, la Filial mantiene un libro balanceado en el cual todos los contratos liquidados y mantenidos en la cámara están compensados. Lo anterior, debido a que por cada posición de compra mantenida en la ECC existe una posición de venta exactamente igual a la de compra. Debido a esto, la ECC, no posee riesgo de mercado a menos que algún participante directo sea declarado en incumplimiento y sea necesario llevar a cabo el proceso de liquidación de la cartera de dicho participante.

Para enfrentar dicho riesgo potencial, la Filial utiliza diariamente distintas medidas para evaluar y tratar el riesgo de mercado al cual podría estar expuesto en caso de que uno de sus participantes sea declarado incumplidor.

Entre las medidas utilizadas para evaluar este riesgo se encuentran modelos de margen inicial y modelos de escenarios de estrés. A partir de estos modelos se obtienen los montos de las garantías que se le exigen a los participantes y que permiten cubrir dichos riesgos bajo condiciones de mercados normales y extremos.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

Al 31 de diciembre del 2021 las garantías constituidas por los participantes, de la Filial, por concepto de margen inicial del servicio de compensación de productos moneda, totalizaron M\$ 640.609.279 y las correspondientes al servicio de compensación de productos tasa, totalizaron M\$ 64.242.816.

La Filial también requiere, a sus participantes, que contribuyan al Fondo de Garantía. Este fondo de garantía podría ser usado en el caso de que las garantías constituidas, por un participante incumplidor, no sean suficientes para cubrir los costos de su incumplimiento. El Fondo de Garantía ha sido diseñado para cubrir el incumplimiento de los dos participantes directos, que puedan generar las mayores pérdidas netas de margen inicial, bajo condiciones de mercado extremas pero plausibles.

Al 31 de diciembre del 2021 las garantías constituidas por los participantes, como concepto de fondo de garantía del servicio de compensación de productos moneda totalizaron M\$ 306.502.576 y fondo de garantía de compensación de productos tasa totalizaron M\$ 7.743.609.

(c) Riesgo operacional.

La Filial trata el riesgo operacional de acuerdo con las definiciones de la Circular CMF N°1939 y de los Principios para Infraestructuras de Mercado Financiero (PIMF) del comité CPMI-IOSCO del BIS.

Definición Circular CMF N°1939: Riesgo operacional “Corresponde al riesgo de pérdida debido a la inadecuación o a la falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos y/o controles internos aplicables o bien a causas de acontecimientos externos”.

Principio 17 de los PFMI del CPMI-IOSCO Riesgo operacional “Es el riesgo de que las deficiencias en los sistemas de información, los procesos internos y el personal, o las alteraciones provocadas por acontecimientos externos deriven en la reducción, el deterioro o la interrupción de los servicios prestados por una FMI.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(d) Riesgo operacional, continuación

Por lo expuesto, la Filial ha tipificado el riesgo operacional en los siguientes tipos:

- Riesgo de seguridad de la información: Tipo en la cual se agrupan los riesgos asociados a la falta de disponibilidad, confidencialidad e integridad de la información debido a fallas o errores.
- Riesgo Ciberseguridad: Tipo en el cual se agrupan los riesgos asociados a la falta de disponibilidad, confidencialidad e integridad de la información debido a fallas o (errores) en el ciberespacio.
- Ciber Riesgos: Tipo de riesgo dentro del ámbito de los sistemas de información, recursos computacionales y de comunicación de la organización y las consecuencias de estos eventos en la organización.
- Riesgo de continuidad de negocios: Tipo en el cual se agrupan los riesgos asociados a interrupción de los servicios debido a desastres provocados por acontecimientos externos.
- Riesgo de calidad: Tipo en el cual se agrupan los riesgos asociados a fallas en los procesos.
- Riesgo de fraude: Tipo en el cual se agrupan los riesgos asociados a los actos de corrupción, malversación de fondos y falsificación documentos o información.

Para asegurar una adecuada gestión del riesgo operacional, la Filial sigue los lineamientos de las Normas ISO de Gestión de Seguridad de la Información (ISO 27001:2013), Gestión de Continuidad de negocios (ISO 22301:2012) y Gestión de Calidad (ISO 9001:2015). Con respecto al Riesgo de Fraude, la Filial sigue los lineamientos establecidos en el estándar COSO 2013 Control Interno.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(25) Administración del riesgo, continuación

(d) Riesgo operacional, continuación

Al respecto, se han establecido las siguientes políticas aprobadas por el Directorio de la Filial:

- Política General de Riesgos
- Política General de Riesgo Operacional
- Política General de Seguridad de la Información
- Política General de Continuidad de Negocios
- Política General de Calidad
- Política General de Ciber Riesgos
- Política General de Fraude
- Política General Resiliencia Organizacional
- Política de Externalización y Contratos con Terceros
- Política de Niveles de Servicios (SLA)

Para la evaluación y gestión del riesgo operacional se utiliza una evaluación cuantitativa y semicuantitativa por tipo de riesgo, donde se miden los riesgos utilizando un método por factores de riesgo y otro de matrices impacto vs probabilidad respectivamente. En el método cuantitativo se asignan factores que permiten obtener una pérdida esperada, mientras que en el método semicuantitativo se asigna un nivel de riesgos por impacto y probabilidad. En ambos métodos se obtiene un riesgo inherente (previo a las medidas de mitigación) y el nivel de riesgo residual considerando las medidas de mitigación (acciones de control) ya establecidas.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(26) Registros de operaciones y garantías en la Entidad de Contraparte Central (ECC)

(a) Órdenes de compensación

Las órdenes de compensación compensadas y liquidadas en la Entidad de Contraparte Central corresponden solamente a operaciones en derivados Non-Deliverable Forward (NDF), en las paridades Dólar/Peso (NDF USD/CLP) y UF/Peso (NDF UF/CLP) y operaciones en contratos de swap de tasas de interés (SWAP CLP).

El monto en nocionales de los contratos aceptados al 31 de diciembre del 2021 es:

Nocionales	M\$
NDF USD/CLP	16.006.083.898
NDF UF/CLP	16.209.776.425
TOTAL	<u>32.215.860.323</u>

(b) Margen de variación

Diariamente, la ECC determina para cada participante las pérdidas o ganancias resultantes de la diferencia entre la valorización a precio justo actual en t y el último precio justo calculado en t-1 de una orden de compensación.

El resultado de dicho cálculo es el margen de variación que a cada participante le corresponde pagar o recibir, como parte del proceso de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2021, el margen de variación Activo Servicio Moneda es de M\$ 17.585.481 y el margen de variación Activo Servicio Tasa es de M\$ 2.043.408 (Ver Nota 10(a)). Por otro lado, el margen de variación Pasivo Servicio Moneda es de M\$ 17.585.481 y el margen de variación Pasivo Servicio Tasa es de M\$ 2.043.408 (Ver Nota 17).

Al 31 de diciembre de 2020, el margen de variación Activo Servicio Moneda es de M\$ 11.902.178 y el margen de variación Activo Servicio Tasa es de M\$ 70.560 (Ver Nota 10(a)). Por otro lado, el margen de variación Pasivo Servicio Moneda es de M\$ 11.902.178 y el margen de variación Pasivo Servicio Tasa es de M\$ 70.560 (Ver Nota 17).

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(26) Registros de operaciones y garantías en la Entidad de Contraparte Central (ECC), continuación

(c) Garantías

De acuerdo con la separación de servicios descrita anteriormente, es que tanto las garantías individuales para la cuenta de margen y las garantías que componen el fondo de garantía, se presentan de forma separada por servicio al 31 de diciembre de 2021. Estas garantías se clasifican en las siguientes categorías:

(i) Garantías individuales para cubrir el margen inicial

Los participantes constituyen garantías en instrumentos financieros y/o en efectivo para cubrir el margen inicial, el cual corresponde al valor en riesgo de las posiciones de cada participante en la ECC, determinado en base a la metodología VaR en condiciones normales de mercado, durante un horizonte de tiempo determinado.

El margen inicial sólo puede ser utilizado por la Filial para enfrentar eventos de retardo y/o eventos de incumplimiento del participante que lo constituyó.

Al 31 de diciembre de 2021, las garantías por margen inicial son:

Margen inicial Moneda	M\$	Margen inicial Tasa	M\$
Constituido en efectivo	396.195.586	Constituido en efectivo	22.957.447
Constituido en instrumentos	244.413.693	Constituido en instrumentos	41.285.369
Total margen	<u>640.609.279</u>	Total margen	<u>62.242.816</u>

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(26) Registros de operaciones y garantías en la Entidad de Contraparte Central (ECC), continuación

(c) Garantías, continuación

(i) Garantías individuales para cubrir el margen inicial, continuación.

El detalle del margen constituido en instrumentos es:

Cuenta de Margen en Instrumentos del Servicio de Moneda al 31/12/2021

NEMOTÉCNICO	Valor Razonable Total M\$
BTP0000422	15.701.896
BNPDBC070222	4.454.914
BTP0250325	28.230.546
BNPDBC130122	16.641.399
BNPDBC170122	6.326.004
BTP0400323	14.436.820
BCP0600322	11.597.858
BNPDBC180122	79.439.004
BNPDBC190822	9.989.249
BNPDBC040322	30.590.487
BTP0231028	13.507.262
BTP0000722	13.498.254
Total	244.413.693

Cuenta de Margen en Instrumentos del Servicio de Tasa al 31/12/2021

NEMOTÉCNICO	Valor Razonable Total M\$
BCP0600322	2.034.712
BNPDBC070222	296.994
BNPDBC010322	9.871.717
BTP0000722	3.856.644
BTP0231028	9.375.629
BTP0000422	4.023.611
BTU0130323	1.534.436
BNPDBC250722	3.873.102
BNPDBC130122	1.987.033
BNPDBC170122	3.078.589
BTP0250325	1.352.902
Total	41.285.369

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(26) Registros de operaciones y garantías en la Entidad de Contraparte Central (ECC), continuación

(c) Garantías, continuación

(ii) Garantías solidarias para constituir el fondo de garantía

De acuerdo con lo indicado en Nota 1, la actividad principal de la Filial es administrar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros, ya sea actuado como Entidad de Contraparte Central o también como Cámara de Compensación de Instrumentos Financieros, donde el “Fondo de Garantía” se inserta dentro del rol de ECC y tiene como objetivo incrementar la capacidad que tiene la ECC para responder con recursos los costos asociados al incumplimiento de algún participante.

El Fondo de Garantía es un patrimonio integrado por aportes que efectúan los participantes en instrumentos financieros y efectivo. Tiene por finalidad cubrir las obligaciones de uno o más participantes frente a un evento de incumplimiento, cuando los márgenes iniciales propios resulten insuficientes.

Al 31 de diciembre de 2021, los aportes de los participantes al Fondo de Garantía son:

Fondo de garantía Moneda	M\$	Fondo de garantía Tasa	M\$
Constituido en efectivo	28.560.218	Constituido en efectivo	3.746.366
Constituido en instrumentos	<u>277.942.358</u>	Constituido en instrumentos	<u>3.997.243</u>
Total fondo de garantía Moneda	<u>306.502.576</u>	Total fondo de garantía Tasa	<u>7.743.609</u>

De acuerdo con la Ley N°20.345 el Fondo de Garantía constituirá un patrimonio separado de la Filial, por lo que ésta mantendrá cuentas de registro separadas y emitirá un Estado Financiero Separado para el Fondo de Garantía. El Estado Financiero del Fondo de Garantía al 31 de diciembre del 2021, forma parte de la emisión de información financiera trimestral de la Filial.

A partir del 30 de septiembre de 2018, el reporte trimestral de la información financiera del Fondo de Garantía se divide en dos: Estado Financiero por el servicio tasa y Estado Financiero por el servicio moneda.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(26) Registros de operaciones y garantías en la Entidad de Contraparte Central (ECC), continuación

(d) Resumen consolidado por tipo de Garantía

(i) Total de garantías constituidas en efectivo al 31 de diciembre de 2021

Considerando el interés de los usuarios para con los Estados Financieros de la Filial y con el fin de cumplir de mejor manera con el principio de comprensibilidad, de las NIIF, a continuación, se detalla la estructura de garantías tanto en efectivo como en instrumentos financieros, mantenidas por el Sistema de Contraparte Central:

En efectivo Moneda	M\$	En efectivo Tasa	M\$
Fondo de Garantía	28.560.218	Fondo de Garantía	3.746.366
Margen inicial	<u>396.195.586</u>	Margen inicial	<u>22.957.447</u>
Total garantías	<u>424.755.804</u>	Total garantías	<u>26.703.813</u>

La Filial controla las garantías en efectivo, tanto del fondo de garantía como del margen inicial, en cuentas de orden (fuera de balance), como consecuencia del principio establecido en el párrafo 3.1.1 de la NIIF 9 “Reconocimiento inicial” y el párrafo B3.1.1. del Apéndice B, Guía de Aplicación de esta norma. Lo anterior se debe principalmente a que la característica del efectivo recibido en garantía no permite que la transferencia de activos financieros sea asociada y contabilizada como una venta y por lo cual no cumple con los requisitos de baja de activos, por lo cual la Filial como receptor de la transferencia no reconoce el activo transferido, como un activo.

Complementariamente, las garantías recibidas no caen dentro del concepto de garantía monetaria para la Filial, dado que éstas se encuentran segregadas del resto sus activos. De acuerdo con los artículos 27 y 31 de la Ley 20.345, estas garantías constituyen un patrimonio de afectación exclusiva para el cumplimiento de las órdenes de compensación ingresadas al Sistema de Contraparte Central y se encuentran registradas y depositadas en una cuenta de garantía del Banco Central de Chile a nombre de la Filial, con restricción de uso y por definición legal, administradas por la filial.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(26) Registros de operaciones y garantías en la Entidad de Contraparte Central (ECC), continuación

(d) Resumen consolidado por tipo de Garantía, continuación

(ii) Total, de garantías constituidas en instrumentos al 31 de diciembre de 2021

En instrumentos financieros Moneda	M\$	En instrumentos financieros Tasa	M\$
Fondo de Garantía	277.942.358	Fondo de Garantía	3.997.243
Margen inicial	<u>244.413.693</u>	Margen inicial	<u>41.285.369</u>
Total garantía	<u>522.356.051</u>	Total garantía	<u>45.282.612</u>

Todas las garantías, en instrumentos, se encuentran en custodia en cuentas de posición del Depósito Central de Valores (DCV), a nombre de los participantes aportantes y bloqueadas a favor de la Filial.

(27) Hechos relevantes

En el mes de junio de 2020, la Sociedad inicia las operaciones del servicio, para la industria bancaria, correspondientes a una Plataforma Electrónica de Firma avanzada.

Dentro del contexto del escenario de Pandemia por Covid 19, durante los primeros días de marzo de 2020, la Administración tanto de la Sociedad, como de la Filial, implementan la modalidad de teletrabajo, que se describe a continuación.

Implicaciones contables de los efectos del coronavirus

Como es de público conocimiento con fecha 3 de marzo 2020 se conoce el primer caso de Coronavirus en Chile y, ante la inminente propagación del contagio, las autoridades promulgaron medidas para prevenir la transmisión del virus, incluyendo limitaciones al movimiento de las personas, restricciones de vuelos y otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios, centros educativos, de recreación y cancelación de eventos. Estas medidas han tenido un impacto inmediato en los diferentes sectores de la economía, generando un descenso de la actividad y reduciendo los niveles de demanda de muchos bienes y servicios.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(27) Hechos relevantes, continuación

Implicaciones contables de los efectos del coronavirus, continuación

Dado que la participación de la Sociedad en su filial Comder Contraparte Central continúa siendo su principal activo, los efectos del Coronavirus se han analizado en forma conjunta tanto sobre las operaciones de la Sociedad y su Filial, sus Estados Financieros, ingresos y costos de la operación, como de los posibles efectos sobre el valor libro registrado de los activos. Adicionalmente se analizó la posibilidad de haber incurrido en nuevas obligaciones y las posibles modificaciones de acuerdos contractuales o convenios que se encuentran vigentes, a la fecha de preparación de estos Estados Financieros.

Ante la situación de pandemia, la Administración de la Sociedad convocó al Equipo de Respuesta a Emergencias (ERE), para definir con mayor detalle las estrategias para enfrentar y prevenir los riesgos de la Pandemia. Así mismo, se evaluaron los posibles efectos de esta, en las operaciones y los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad y su Filial.

Las estrategias definidas por el ERE causaron un cambio interno importante en el modo de trabajo para la Sociedad y su Filial, dado que se determinó adoptar como primera medida la modalidad de teletrabajo, para asegurar la integridad de todos sus colaboradores y mitigar los riesgos de contagio.

Como resultado de esta nueva modalidad de trabajo, la continuidad de negocios y de la operación no se vieron afectados y los servicios comprometidos a los participantes han sido prestados con absoluta normalidad. Por su parte, los colaboradores de la Sociedad y la Filial se encuentran trabajando desde sus domicilios, en forma segura para su salud y con todas las herramientas para su adecuada gestión.

Considerando el tamaño de la dotación conformada por ambas Compañías (43 personas en total, al cierre de diciembre de 2021) y los buenos resultados obtenidos con la modalidad del teletrabajo, la Administración, de ambas Sociedades, decidió mantener el modo de teletrabajo para llevar a cabo sus operaciones, el cual se encuentra plenamente vigente, al cierre de estos Estados Financieros Intermedios.

Respecto a los ingresos consolidados al cierre de diciembre de 2021, éstos corresponden prácticamente a un 100% de los ingresos de la filial Comder. Estos ingresos están determinados por un Estudio Tarifario, cuya versión vigente aprobada por el Directorio e informada a la CMF, se encuentra publicada en el sitio web de la Filial, www.comder.cl

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(27) Hechos relevantes, continuación

Implicaciones contables de los efectos del coronavirus, continuación

En el mencionado Estudio Tarifario, se establece el cálculo de las tarifas que se cobran a los participantes. En términos generales, las tarifas se calculan como un pago anual, de suma alzada y cobrado mensualmente a los participantes, de tal modo que los ingresos siempre cubran todos los gastos para que la Filial realice sus operaciones en régimen, incluyendo las depreciaciones y amortizaciones periódicas, un retorno anual sobre el capital pagado y los recursos para mantener un fondo que permita la operación por 6 meses sin ingresos (Norma CMF). El presupuesto anual de la Filial incorpora en sus valores estimados, el nivel de ingresos y gastos considerados en el Estudio Tarifario.

Por lo expuesto en el párrafo anterior, dado que los ingresos y gastos periódicos se encuentran alineados con los valores considerados en el Estudio Tarifario, la facturación mensual es la requerida para mantener el estado de resultados y flujo de caja esperados.

Los ingresos de la Filial, al cierre de diciembre del año 2021, están alineados con el monto presupuestado, siendo un 1% menos que la estimación presupuestaria. La facturación promedio para el año 2021, se ubica alrededor de los M\$ 585.000 mensuales, con un período promedio de cobranza de entre 45 y 60 días. Dado lo anterior, al cierre de diciembre de 2021, no se verifica un desmedro en la generación de ingresos ni en la calidad de las cuentas por cobrar.

Con respecto a los gastos de operación de la Filial, éstos presentan una desviación acumulada, al cierre de diciembre de 2021, de aproximadamente un 6% por debajo de lo presupuestado y no se visualizan eventos que signifiquen desembolsos no considerados en el presupuesto, que afecten los flujos de la Sociedad.

Cabe mencionar también que, en cumplimiento con los Principios para las Infraestructuras de Mercado Financiero, la filial mantiene inversiones por UF 94.000 en activos financieros líquidos, con el propósito de cubrir sus gastos de operación para seis meses.

Por otra parte, la Sociedad se encuentra operando, en régimen, una plataforma de Firma Electrónica Avanzada para la industria bancaria. Esta plataforma permite el flujo completo, desde la carga de documentos y los apoderados, hasta la recolección de cada una de las firmas requeridas para sellar legalmente el documento.

La ejecución del proyecto se cumplió de acuerdo con lo planificado, siendo la implementación al interior de los bancos, lo que ha tomado más tiempo del inicialmente estimado.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(27) Hechos relevantes, continuación

Implicaciones contables de los efectos del coronavirus, continuación

Al cierre de diciembre de 2021 se han suscrito contratos con seis bancos, tres sociedades de apoyo al giro bancario, además del que se firmó con la filial Comder. Estos contratos se traducen en un ingreso operacional acumulado, a diciembre de 2021, de MM\$ 244,3 aproximadamente.

Los riesgos financieros enfrentados por la Sociedad y su Filial, se encuentran descritos en la Nota N° 25 Administración del riesgo, de estos Estados Financieros.

Con relación a los pasivos financieros, a fines del mes de mayo de 2020 venció un crédito bancario de UF 85.000, para el cual se realizó un abono de UF 20.000 y se refinanciaron UF 65.0000, con dos nuevos créditos a cinco años. Uno por UF 30.000 y otro por UF 35.000. Durante el primer semestre de 2021 se pagaron, en su fecha de vencimiento, las primeras cuotas anuales, de estos créditos. Para más detalle ver la Nota N° 15 Cuentas por pagar a entidades relacionadas, de estos Estados Financieros.

Producto de los análisis realizados, hemos concluido que tanto la Sociedad y su Filial, al cierre de estos Estados Financieros, no se encuentran ante incertidumbres materiales, ni dudas significativas, provocadas por la pandemia de coronavirus, que hicieran concluir que existan eventos que afecten sus operaciones, sus ingresos y costos, el valor libro de sus activos ni la existencia de nuevas obligaciones. Tampoco se visualizan en el futuro, la existencia de:

- Elementos que pongan en riesgo el principio de negocio en marcha.
- Deterioro de los ingresos y las cuentas por cobrar.
- Deterioro de los activos fijos.
- Deterioro de los intangibles.
- Riesgos de liquidez.
- Modificaciones de acuerdos contractuales.
- Incumplimiento de convenios.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(27) Hechos relevantes, continuación

Implicaciones contables de los efectos del coronavirus, continuación

Finalmente, al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad y su Filial no se han acogido a subvenciones del gobierno ni a algún tipo de franquicia tributaria, tampoco ha realizado ajustes de remuneraciones ni negociaciones con proveedores para diferir pagos ni negociaciones correspondientes a los arriendos vigentes.

(28) Contingencias y compromisos

Procesos tributarios

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros existen los siguientes procesos de fiscalización que mantiene la Sociedad y su Filial ante el Servicios de Impuestos Internos (S.I.I):

Con fecha de fecha 15 de octubre de 2021 y de acuerdo a Notificación N°111000483, el SII solicitó la acreditación de los antecedentes que respaldan la devolución solicitada relacionada con absorciones de utilidades por pérdidas acumuladas (AT2021) y revisión sobre el monto declarado por concepto de remuneraciones del año comercial 2020 utilizado como gasto. A la fecha no existe una resolución del SII sobre la presentación.

La Filial mantiene el proceso de renta observado por el año tributario 2021 debido a las retenciones del 4% de intereses devengados 74 N°7 LIR. Con fecha 29 de diciembre de 2021, se solicitó al Servicio de Impuestos Internos (S.I.I) vía petición administrativa, la revisión de este proceso de renta. A la fecha, no existe una resolución del SII sobre la presentación.

Procesos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados no existen juicios y/o litigios vigentes.

(29) Segmentos operativos

La Sociedad y su Filial identifican un único segmento de operación.

La Sociedad administra una Infraestructura para el Mercado Financiero que opera una plataforma de firma electrónica de documentos y otorga servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de documentos electrónicos, contratos, operaciones financieras e instrumentos derivados y realiza las actividades conexas o complementarias con el giro indicado.

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras en miles de pesos)

(29) Segmentos operativos, continuación

Por otro lado, la Filial identifica un único segmento de operación que corresponde a la administración de sistemas de compensación de instrumentos financieros, ya sea actuando como entidad de contraparte central o también como cámara de compensación de dichos instrumentos y desarrollar las demás actividades que autorice la Ley o la Superintendencia de Valores y Seguros, actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), mediante norma de carácter general.

Periódicamente el Directorio evaluará los resultados del negocio con información de gestión que considerará agrupadamente el resultado de todos los productos y servicios en que la Sociedad y la Filial operarán.

(30) Hechos posteriores

Revisión vida útil activo intangible

De acuerdo con lo establecido en la NIC 38 Activos Intangibles y en su Política Contable de Activos Intangibles, la Filial evaluó la vida útil del Software Calypso, que es la plataforma para la compensación y liquidación de contratos de derivados. Este software, está registrado en la contabilidad bajo los ítems: “Solución de Infraestructura para el Mercado de Derivados OTC” y “Proyecto Comder”.

Cuando se iniciaron las operaciones, en el año 2015, se le asignó, a los mencionados activos intangibles, una vida útil de 10 años. Es decir que, al cierre de estos Estados Financieros le restan 3,5 años.

En marzo de 2021, quedó terminado el Upgrade a la versión 16 del software Calypso. Las indicaciones del proveedor del software, son que estos Upgrade corresponden a actualizaciones continuas que le hacen al software, cada cuatro años.

Conforme con lo expuesto, el Directorio de la Filial, en su sesión ordinaria N° 100, de fecha 21 de diciembre de 2021, aprobó aumentar la vida útil de los activos intangibles mencionados, a nueve años, a partir del 1° de enero de 2022.

Además de lo mencionado anteriormente, entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, la Administración de la Sociedad indica que no está en conocimiento de hechos posteriores, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados.