

Memoria Anual de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

Información de contacto para consultas por parte de inversionistas:

Felipe Ledermann, Gerente General,
felipeledermann@imerc.cl,
56-2-2887 9900,
www.imerc.cl



CARTA DEL PRESIDENTE



Arturo Concha Ureta
Presidente

Estimados Accionistas:

Me dirijo a ustedes para presentar la Memoria Anual y los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio 2022 de la Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. IMERC-OTC S.A., y entregar una detallada información sobre los resultados y la situación financiera de nuestra compañía.

El servicio de Plataforma de Firma Electrónica Avanzada inició su funcionamiento hacia finales del 2019, como respuesta a los procesos de transformación digital en la banca y, especialmente, a los cambios legales anunciados tendientes a otorgar mérito ejecutivo a los pagarés firmados con Firma Electrónica Avanzada.

Es así como, desde el inicio de las operaciones, se fueron sumando distintos participantes bancarios, mientras que también se agregaron nuevas funcionalidades solicitadas por los propios participantes. Si bien el proyecto original utilizaba solo Firma Electrónica Avanzada, el año 2022 se realizó una importante modificación al incorporar la Firma Simple Autenticada.

Esta solución provee a los usuarios, la posibilidad de utilizar las mismas funcionalidades de la plataforma, pero a través de un proceso simplificado que no requiere de token físico o digital, utilizando como factor de autenticación el servicio de Clave Única, el cual fue integrado a nuestra plataforma sin inconvenientes y ampliando la oferta de valor a los Participantes.

CARTA DEL PRESIDENTE (continuación)

Lamentablemente y no obstante los esfuerzos realizados en los últimos años, el nivel promedio de 3.000 firmas mensuales continúa muy por debajo del umbral de equilibrio de 10.000 firmas, lo cual ha tenido efectos en los resultados de la compañía. En ese contexto, en diciembre del 2022 se realizó un test de deterioro del activo que soporta el servicio de Firma Electrónica, acordándose realizar un ajuste por deterioro de UF 20.670, con cargo a los resultados del ejercicio 2022.

A esta situación se suma el crecimiento en el número de oferentes de servicios equivalentes a los de IMERC-OTC, principalmente, por efectos de la pandemia y la transición acelerada hacia soluciones digitales de firma electrónica. Este cambio en la organización industrial ha generado un entorno más competitivo que el que existía en el origen del proyecto, con efectos en la capacidad de crecimiento del número de clientes, especialmente por las restricciones que impone la normativa a las Sociedades de Apoyo al Giro, que solo permite dar servicios a entidades bancarias, sus filiales y otras SAG.

Adicionalmente, el Proyecto de Ley que buscaba otorgar mérito ejecutivo al Pagaré firmado con Firma Electrónica Avanzada no ha tenido cambios en la tramitación en su tercer trámite constitucional, siendo difícil su avance en un mediano plazo, dadas las actuales prioridades legislativas y la ausencia de señales o indicios de que algo pudiera cambiar.

Dado lo anterior, el Directorio ha mantenido un permanente seguimiento sobre las principales variables que afectan el servicio de Plataforma de Firma Electrónica, de manera de evaluar oportunamente los escenarios que se puedan presentar en el corto plazo.

En lo que respecta a la gestión de riesgo operacional, la compañía ha mantenido su foco de excelencia y con altos estándares, realizando un monitoreo continuo de la operación y las actividades y controles que la soportan, validando su efectividad a través de indicadores de riesgo, pruebas de continuidad de negocio y recuperación de desastre, revisiones seguridad de la información y ciberseguridad.

Respecto a la gestión del Comité de Auditoría a través de su informe anual al Directorio emitió una opinión favorable sobre el control interno, indicando que funciona adecuadamente y que, proporciona una seguridad razonable de que los riesgos en ámbitos de cumplimiento, operaciones y financieros son gestionados adecuadamente, opinión fundada en el resultado positivo de la auditoría externa y la evaluación del control interno.

Por otra parte, el principal activo para IMERC-OTC es su filial ComDer Contraparte Central S.A., por lo que mantiene un especial y permanente monitoreo y seguimiento sobre su operación y evolución general.

CARTA DEL PRESIDENTE (continuación)

En particular, el reconocimiento entregado por el regulador ESMA a ComDer como una Contraparte Central Calificada permitió a esta compañía que entidades europeas y filiales de bancos europeos puedan compensar y liquidar derivados financieros en ComDer, con los mismos beneficios preferentes de capital establecidos en Basilea III, ampliándose las posibilidades para profundizar y expandir el mercado de capitales a instituciones financieras extranjeras.

Dado el reconocimiento antes indicado, la actividad de compensación y liquidación se incrementó significativamente, finalizando el año con un flujo por un total cercano a las 21.511 operaciones en contratos NDF dólar/peso y UF/peso, y por un monto en nocionales de US\$331.866 millones, lo que es equivalente al año anterior. Por su parte, al 31 de diciembre de 2022, la posición vigente en ambos productos totalizó un monto de US\$85.349 millones, un 3% mayor en comparación con el año 2021.

De esta manera, la gestión de riesgo de crédito de contraparte que provee ComDer ha permitido a los bancos reducir de forma importante las exposiciones entre sí y, de la misma manera, beneficiarse de un ponderador de riesgo de crédito del 2%, muy por debajo del rango entre el 20% y 50% que define la regulación local sobre cargos de capital para operaciones interbancarias bilaterales.

Respecto a los resultados de ComDer, al 31 de diciembre de 2022 los Estados Financieros muestran un valor positivo de \$2.415 millones 377 mil pesos, comparado con los \$990 millones 800 mil pesos en 2021. Esta diferencia se explica, principalmente, por un incremento importante en la actividad hacia fines del año que permitió superar la recaudación objetivo-definida en el modelo tarifario, tanto por el componente de flujo como por el de stock compensado, junto también a los efectos del cambio de tasas de interés en las inversiones financieras.

Los desafíos para ComDer de corto y mediano plazo siguen siendo relevantes y apuntan a apalancar positivamente el reconocimiento otorgado por ESMA, para continuar explorando en el desarrollo del mercado de Repos, la posibilidad que Inversionistas Institucionales como las AFP, Compañías de Seguros y otros inversionistas compensen sus derivados en ComDer y que los bancos puedan implementar el servicio de clearing para sus clientes, de forma de reducir sus exposiciones en derivados y hacer más eficiente el uso de capital.

En relación a la situación financiera consolidada de IMERC-OTC S.A. al 31 de diciembre de 2022, los Estados Financieros muestran un patrimonio neto de \$13.222 millones de pesos, una utilidad acumulada que mantiene la compañía de \$875 millones 66 mil pesos y un resultado positivo de \$873 millones 638 mil pesos, comparado con un valor positivo de \$372 millones 39 mil pesos en el año 2021.

CARTA DEL PRESIDENTE (continuación)

Esto último, se explica principalmente por los resultados de la filial ComDer y especialmente por la mayor generación de ingresos operacionales de dicha compañía el año 2022, que compensan los menores flujos de ingreso en la operación de la Plataforma de Firma Electrónica.

Mis agradecimientos a los señores accionistas por el apoyo y la confianza depositada en el Directorio, como así también a las personas que desarrollan funciones en la empresa y por el permanente esfuerzo, dedicación y profesionalismo entregado.

Arturo Concha Ureta
Presidente

PRESENTADA A LOS SEÑORES ACCIONISTAS,
EL 28 DE ABRIL DE 2023

En conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales, el Directorio tiene el agrado de presentar a la consideración de ustedes la Memoria Anual de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

CONTENIDOS

- 01 Nuestro Compromiso — Misión, Visión
Declaración de Estrategia
- 02 La Sociedad — Datos Básicos
Documentos Constitutivos
Propiedad y Control
- 03 Gobierno Corporativo — Directorio
Principales Ejecutivos
Organización
- 04 Actividades y Negocios — Objetivos de la Sociedad
Contexto Industrial del Proyecto
Plataforma de Firma Electrónica
Infraestructura Tecnológica
Volumen de Firmas Procesadas en 2022
- 05 Información financiera — Comité de Auditoría
Informe de los Auditores Externos



01 Nuestro Compromiso

02 La Sociedad

03 Gobierno Corporativo

04 Actividades y Negocios

05 Información financiera

01

NUESTRO COMPROMISO

MISIÓN

Somos una Infraestructura de Mercado Financiero resiliente, que desarrolla y provee servicios de valor agregado a los Bancos y sus filiales, a costos competitivos, que facilitan y mejoran su gestión de riesgos operacionales y/o financieros, apoyan la productividad de sus procesos y contribuyen a la seguridad y transparencia del sistema financiero.

VISIÓN

Ser la organización que lidere la implementación de soluciones innovadoras para la industria financiera, que contribuyan al desarrollo, crecimiento, productividad y estabilidad del mercado local, siguiendo estándares y prácticas internacionales y que nos posicione como un referente regional.

DECLARACIÓN DE ESTRATEGIA

En un periodo de 5 años:

- Apoyar la transformación cultural y digital en los participantes de IMERC-OTC
- Desarrollar productos y servicios donde la neutralidad e interoperabilidad de éstos genere valor a los Participantes y sus clientes.



01 Nuestro Compromiso

02 La Sociedad

03 Gobierno Corporativo

04 Actividades y Negocios

05 Información financiera

02

LA SOCIEDAD

DATOS BÁSICOS

Razón Social: Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.

Nombre Comercial: IMERC-OTC S.A.

Rut: 76.307.486-2

Giro: Otras actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros n.c.p. (código actividad N°661909).

Dirección: Cerro Colorado 5240, Edificio Torre del Parque I, Piso 18, Comuna de Las Condes, Santiago.

Teléfono: (56) 2 2887 9900

Información de contacto para consultas por parte de los inversionistas :

Felipe Ledermann, Gerente General,
felipeledermann@imerc.cl
56-2-2887 9900.

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

La Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercado-OTC S.A., es una sociedad domiciliada en Chile, constituida según escritura pública de fecha 21 de junio de 2013, 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 rige por dicha norma legal, por lo establecido en el capítulo 11-6 de la Recopilación de Normas de la Comisión Para el mercado Financiero (ex SBIF), y por las demás regulaciones que emanen.

La sociedad está compuesta por un total de 13 accionistas, quienes participan con distintos porcentajes en la propiedad.

PROPIEDAD Y CONTROL

El capital suscrito de la Sociedad asciende a la suma de \$MM 12.535, dividido en 9.674 acciones nominativas, de una misma serie, y sin valor nominal. El detalle de aportes y participación de accionistas al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Valor por Compra de Acciones \$	Reservas Sobre Precio Colocación Acciones Propias \$	Total Capital Pagado \$	Acciones Suscritas y pagadas	% Participación
Aportes de Capital					
Scotiabank Chile	2.303.837.079	-	2.303.837.079	1.768	18,28%
Banco de Chile	1.545.825.442	4.017.280	1.549.842.722	1.193	12,33%
Banco Santander Chile	1.563.965.892	4.223.390	1.568.189.282	1.207	12,48%
Banco de Crédito e Inversiones	1.706.497.994	10.092.192	1.716.590.186	1.317	13,61%
Banco del Estado de Chile	1.829.593.902	11.490.797	1.841.084.699	1.412	14,60%
Itaú Corpbanca	1.085.835.474	5.245.336	1.091.080.810	838	8,66%
Banco Security	864.262.841	-	864.262.841	667	6,89%
JP Morgan Chase Bank National Association	864.262.841	11.226.919	875.489.760	667	6,89%
Banco Bice	156.785.313	406.652	157.191.965	126	1,30%
Banco Internacional	156.785.313	2.781.204	159.566.517	121	1,25%
Banco Falabella	156.785.313	2.173.650	158.958.963	126	1,30%
Banco Consorcio	155.489.567	2.173.650	157.663.217	120	1,24%
HSBC Bank (Chile)	145.123.596	9.874.046	154.997.642	112	1,16%
Totales	12.535.050.567	63.705.116	12.598.755.683	9.674	100%



01 Nuestro Compromiso

02 La Sociedad

03 Gobierno Corporativo

04 Actividades y Negocios

05 Información financiera

03

GOBIERNO CORPORATIVO

DIRECTORIO



René Lehuedé Fuenzalida

Director

RUT: 5.523.074-9

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Constructor Civil PUC, AMP, ISPM Harvard Business School



Renato Peñafiel Muñoz

Director

RUT: 6.350.390-8

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial y Contador Auditor PUC, Master of Arts Univ of Chicago



Mauricio Bonavía Figueroa

Director

RUT: 11.649.474-4

Director desde el 19 de mayo de 2015 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Agrónomo y MBA Universidad Católica



José Alberto Isla Valle

Director

RUT: 6.381.905-0

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial y Contador Auditor U de Chile



Arturo Concha Ureta

Presidente

RUT: 5.922.845-5

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial y Contador Auditor U. PUC, ISPM Harvard Business School



Andrés Sanfuentes Vergara

Vicepresidente

RUT: 4.135.157-8

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial y Contador Auditor U. de Chile, Master of Arts University of Chicago



Carlos Budnevich Le-Fort

Director

RUT: 8.465.068-4

Director desde el 14 de septiembre de 2017 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial Mención Economía U. de Chile, Doctor y Máster en Economía U. de Pennsylvania



Felipe Montt Fuenzalida

Director

RUT: 6.999.088-6

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial y Contador Auditor PUC, Master of Arts University of Minnesota, Ph. D. Economics University of Minnesota



Alejandro Alarcón Pérez

Director

RUT: 7.398.656-7

Director desde el 8 de agosto de 2013 y reelegido el 29 de abril 2020.

Profesión: Ingeniero Comercial y Contador Auditor U de Chile, Master en Ciencias U de Chile, Master of Arts, Ph. D. Economics University of Rochester



Felipe Ledermann Bernal
Gerente General

RUT: 10.055.723-1
Profesión: Ingeniero Comercial
U. Austral, MBA PUC,
AEB Kellogg School of Business.

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Juan Carlos López Aguirre
Gerente de Operaciones

RUT: 6.363.499-9
Profesión: BS in Chemical Engineering, Louisiana State University.

Gloria Carreño Toro
Gerente de Proyectos y Tecnología

RUT: 7.819.557-6
Profesión: Ingeniero Civil Matemático. Universidad de Chile

Gabriel Gutiérrez Zúñiga
Auditor General

RUT: 17.471.500-9
Profesión: Ingeniero en Informática,
Diploma en Dirección Financiera, U. Adolfo Ibáñez.

ORGANIZACIÓN

IMERC OTC cuenta con una estructura organizacional suficiente para su propósito.

La dirección estratégica de la compañía corresponde al Directorio y a la Administración.

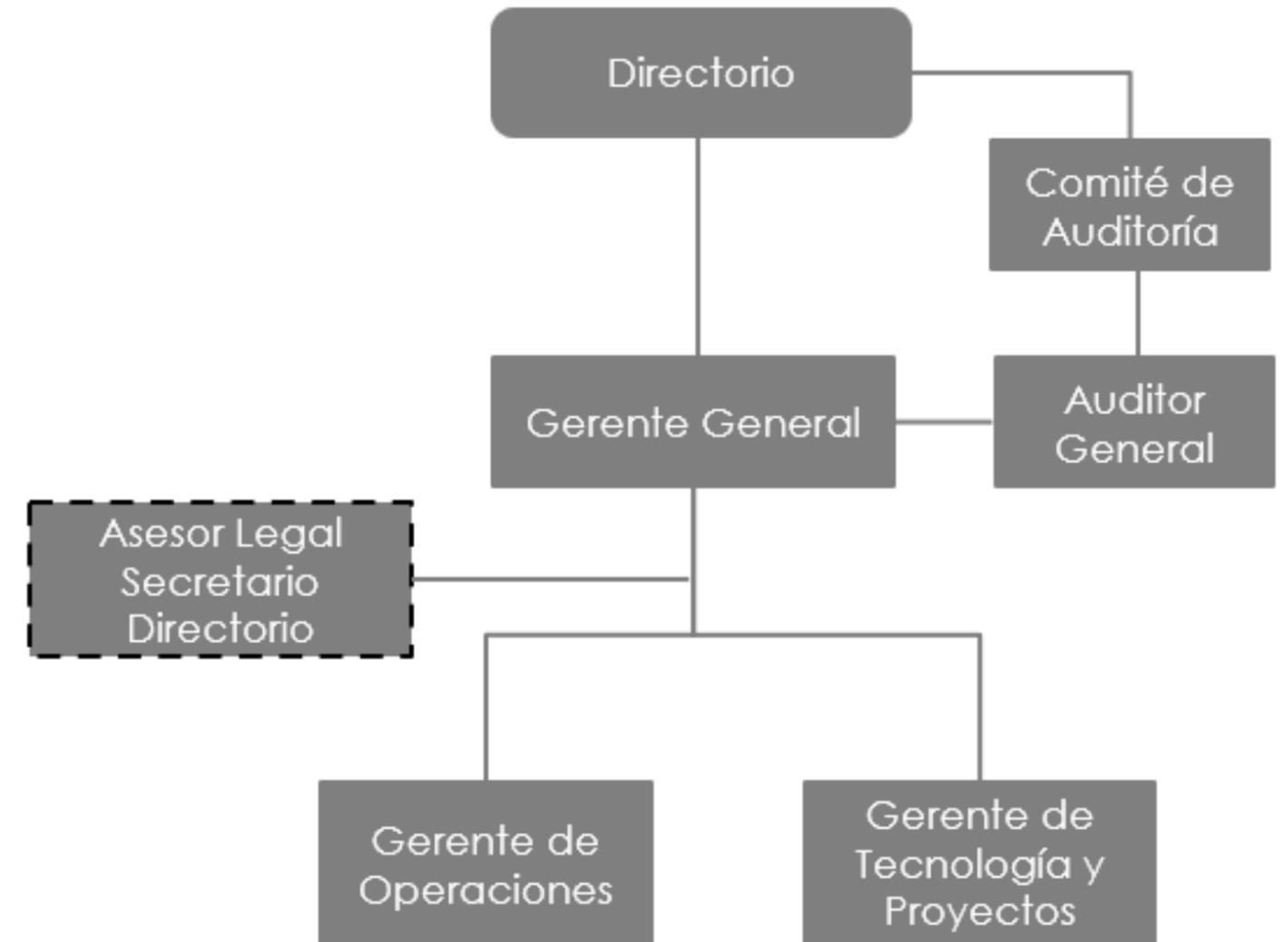
La administración es encabezada por el Gerente General.

En total, se cuenta una planta de 5 personas.

DOTACION DE PERSONAL

A la fecha de cierre del ejercicio, el número de trabajadores que tiene la entidad es el siguiente:

Ejecutivos Principales:	3
Profesionales y Técnicos:	2
Total:	5



COMITÉ DE AUDITORIA

ASPECTOS FORMALES DEL COMITE

El Comité de Auditoría, en adelante el Comité, se constituyó por primera vez el 8 de septiembre de 2020 con los siguientes miembros designados por el Directorio.

Siendo los Señores Directores:

- René Lehuedé Fuenzalida.
- José Isla Valle.
- Mauricio Bonavía Figueroa.

Desde el periodo mencionado hasta la fecha, se han realizado 9 sesiones del comité, una durante el año 2020, cuatro durante el 2021 y otras cuatro durante 2022.

Respecto de la Presidencia del Comité, desde inicios de septiembre de 2022 por unanimidad de los miembros asume dicho rol el Sr. Mauricio Bonavía Figueroa, cumplimiento así con la alternancia del cargo establecida en los estatutos vigentes.

Asimismo, en cada una de las sesiones del presente año oficio como secretario del Comité el Auditor General, responsable de levantar las actas respectivas de cada sesión y velar por el cumplimiento de los acuerdos tomados.

FACULTADES

De acuerdo con las funciones y facultades que le competen, el Comité supervigilará el cumplimiento de las Normas y Políticas establecidas y la implementación, aplicación y perfeccionamiento del sistema de control interno de la compañía.

A su vez, apoyará al Directorio en revisar la calificación e independencia de los auditores externos y el desempeño de la función de auditoría interna de la empresa.

COMITÉ DE AUDITORIA (continuación)

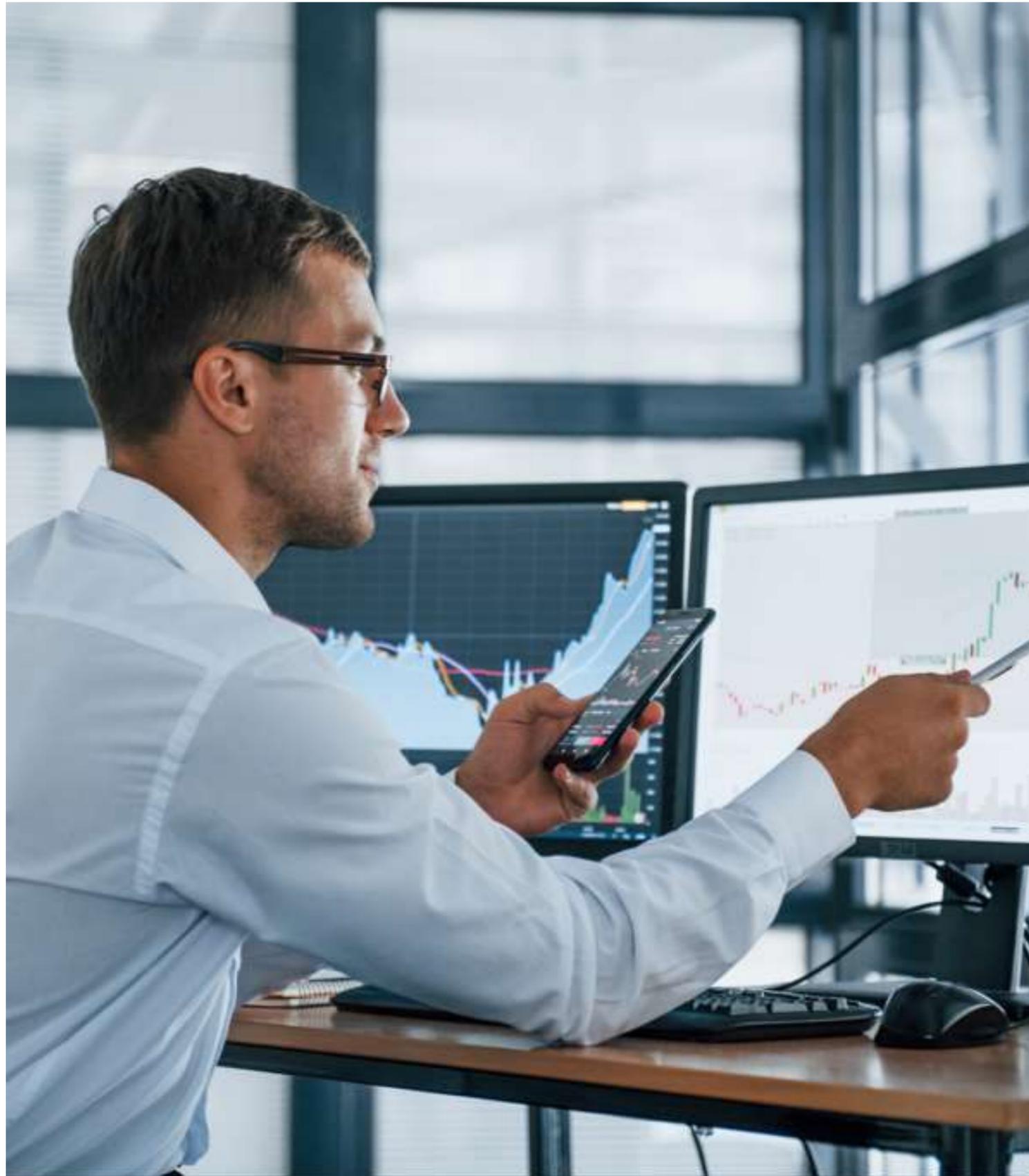
OPINIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORÍA

En opinión de este Comité, el control interno de IMERC funciona adecuadamente y proporciona una seguridad razonable de que los principales riesgos en ámbitos de cumplimiento, operacionales y financieros son mitigados adecuadamente.

Asimismo, cabe mencionar que el Comité ha atendido las situaciones relevantes derivadas de los resultados de los trabajos del programa anual integrado, a través de la adecuada gestión de los hallazgos y sus respectivos planes de acción, garantizando una gobernabilidad razonable en las diferentes materias que se atienden.

El Comité de Auditoría emite esta opinión fundada en el resultado positivo de la auditoría externa, referida a la razonabilidad de los estados financieros consolidados y su evaluación del control interno, a los resultados de las auditorías internas y la adecuada atención de los hallazgos y a la razonable definición de los planes de acción y su monitoreo.





- 01 Nuestro Compromiso
- 02 La Sociedad
- 03 Gobierno Corporativo
- 04 Actividades y Negocios**
- 05 Información financiera

04

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

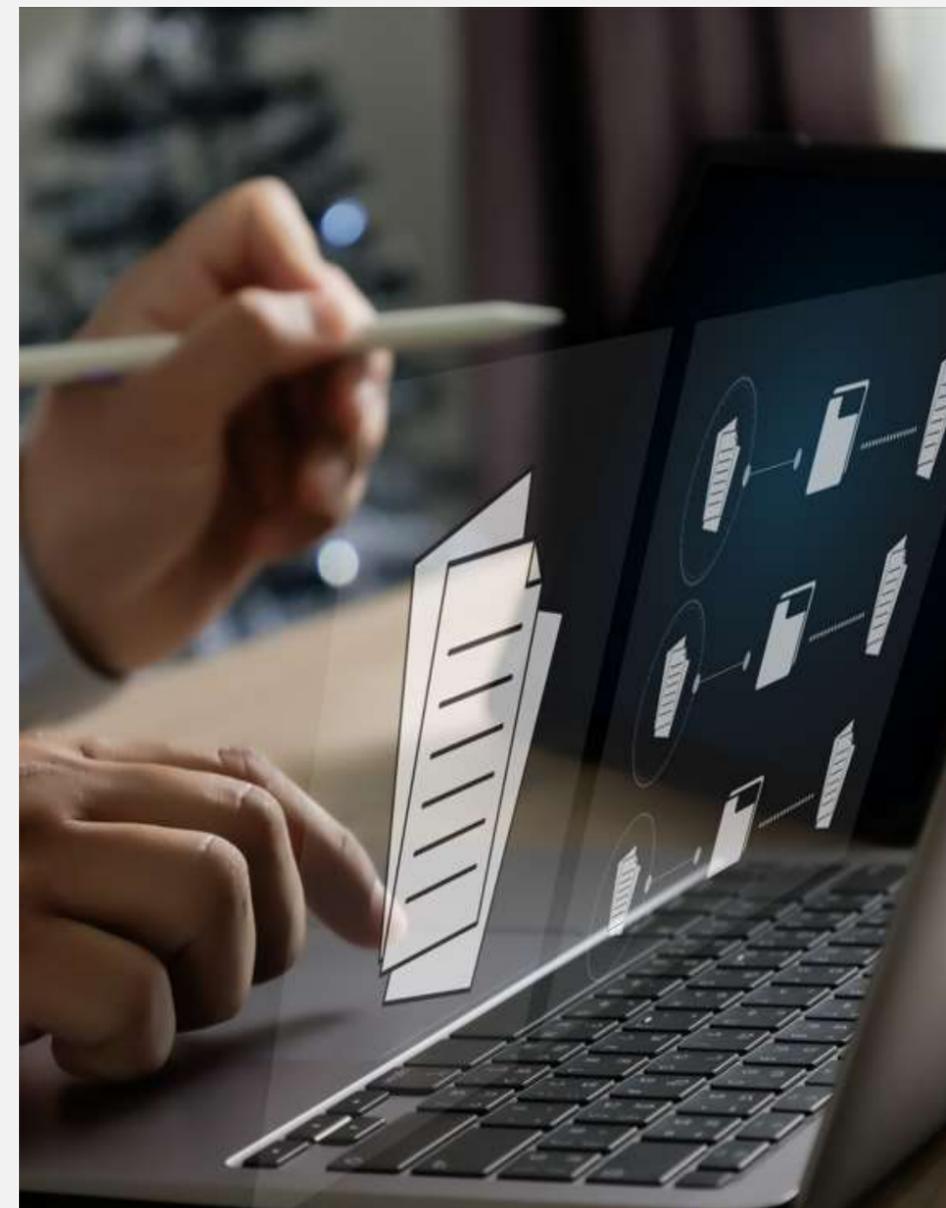
OBJETIVOS DE LA SOCIEDAD

La Sociedad tiene como objeto administrar una infraestructura para el Mercado Financiero, otorgando servicios 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.

PRINCIPALES CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2022, los principales clientes que estaban operando con los servicios de Firma Electrónica Avanzada son:

- Banco Santander
- Banco de Chile
- Banco Security
- Banco BCI
- Banco HSBC
- Banco Internacional
- Combanc
- Artikos
- CCA
- ComDer Contraparte Central



PLATAFORMA DE FIRMA ELECTRÓNICA

Esta plataforma provee a los participantes un servicio de firma electrónica de documentos, a través de un workflow que recolecta las firmas de cada apoderado y dejando con sello de tiempo el documento, una vez que se haya completado todo el proceso.

Los Participantes de la plataforma que pueden ser usuarios del servicio son los bancos, sus filiales y SAG, quienes pueden utilizar el sistema para la firma de cualquier documento tanto con sus clientes, como para los flujos documentales internos.

La plataforma tiene como característica la neutralidad operacional, lo que significa que acepta cualquier certificado de Firma Electrónica Avanzada (FEA) emitido por cualquier autoridad certificadora reconocida por el Ministerio de Economía.

El flujo documental en la plataforma es sencillo y flexible. El participante sube al sistema un documento PDF indicando los apoderados firmantes. Luego la plataforma notifica al cliente para que ingrese al portal www.tufirma.cl a firmar los documentos.

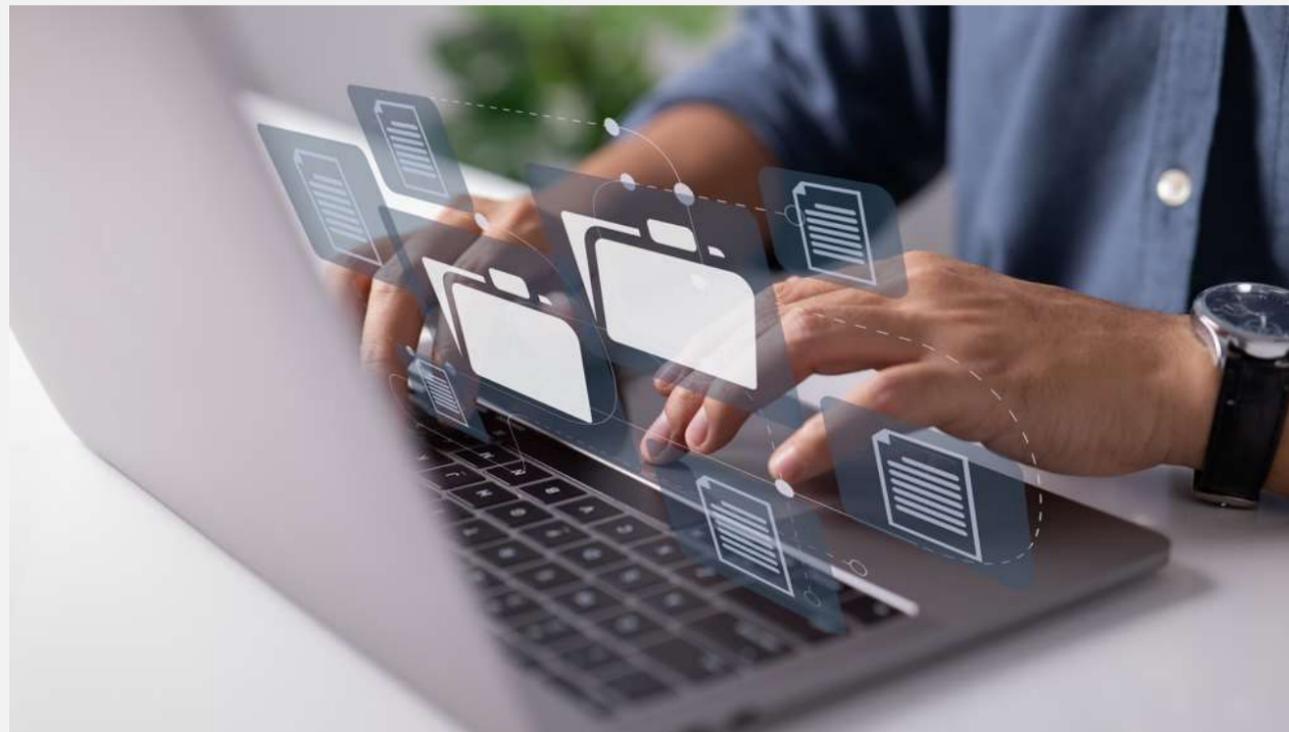


www.tufirma.cl

PLATAFORMA DE FIRMA ELECTRÓNICA

Entre los principales beneficios de la plataforma destacan:

- Avanzar en la transformación digital,
- Aumentar la productividad, y reducir los riesgos operacionales,
- Permitir a los Participantes mejorar el servicio hacia sus clientes,
- Reducir los tiempos en los trámites de clientes y una mayor velocidad en el acceso a servicios financieros.

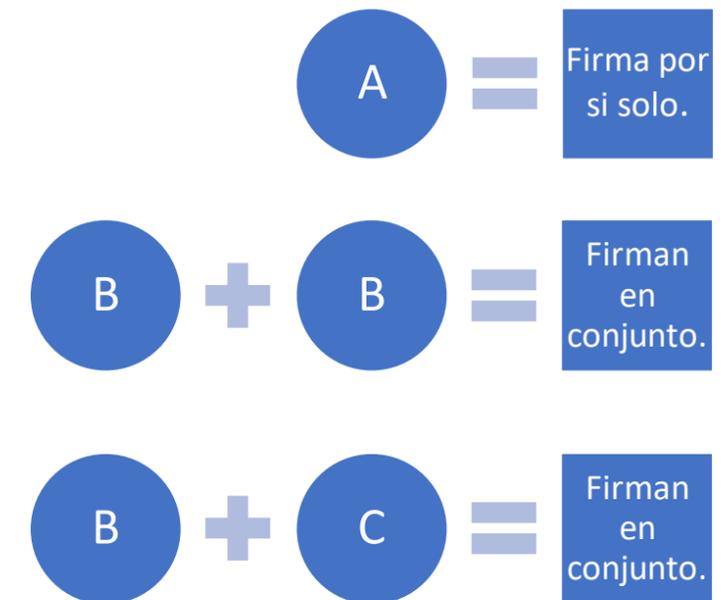


Firmantes Alternativos

El sistema SFEC cuenta con una funcionalidad denominada “Firmantes Alternativos” que permite a sus participantes realizar la carga de documentos con un listado de potenciales firmantes y que estos sean completados una vez aplicadas solo las firmas necesarias para el cierre del documento, dependiendo de los poderes de cada firmante.

Esta característica responde a la lógica de firma física aplicada por los bancos en sus documentos con los clientes, replicando las combinaciones definidas en los sistemas de poderes y firmas, en un flujo 100% digital.

Combinaciones para firma



PLATAFORMA DE FIRMA ELECTRÓNICA

Firma Simple Autenticada

Mediante el sitio **www.tufirma.cl**, los apoderados firmantes tienen la nueva opción de firmar documentos con Firma Simple Autenticada(FSA).

El Servicio de FSA corresponde a una Firma Simple del artículo 2º letra F de la Ley 19.799, complementada con un procedimiento robusto que incluye, la revisión obligatoria del documento, consentimiento del firmante y firma autenticada a través de una entidad certificadora mediante Clave Única.

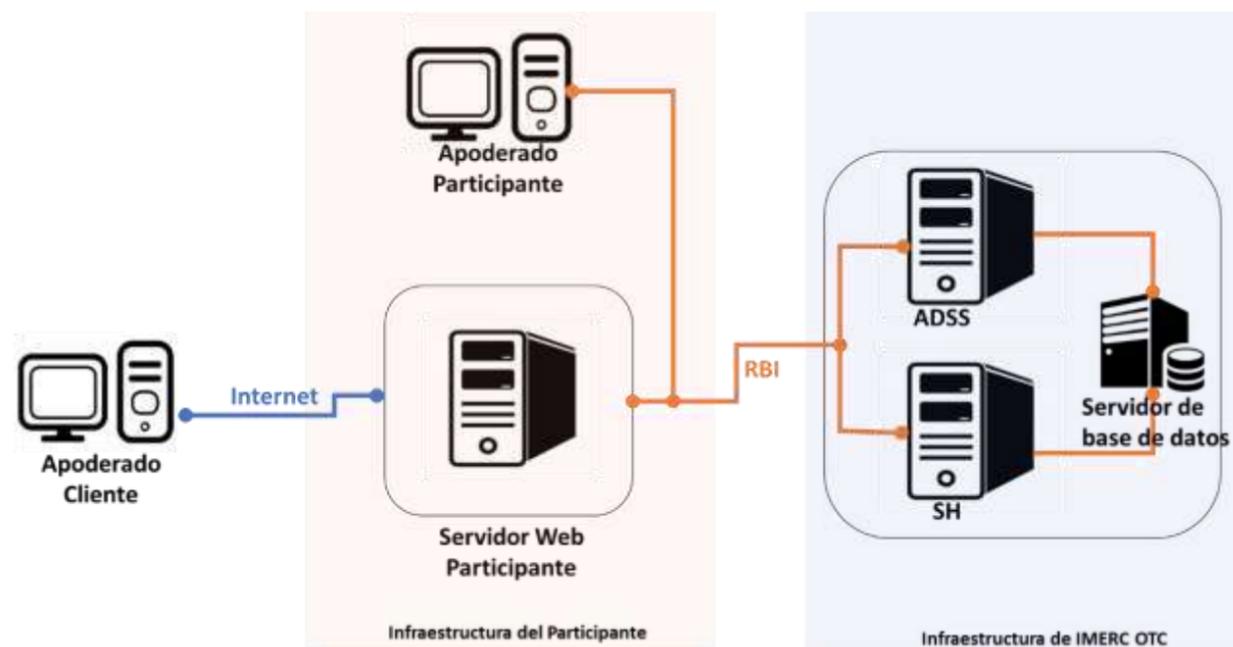
Esta nueva opción de firma se agrega a la ya existente con Firma Electrónica Avanzada, ampliando el universo de clientes que pueden firmar en la plataforma de firma electrónica y ofreciendo a entidades bancarias, filiales y sociedades de apoyo al giro la opción de recolección de firma paramétrica por usuario, dependiendo si el firmante requiere Firma Electrónica Avanzada o Firma Simple Autenticada.



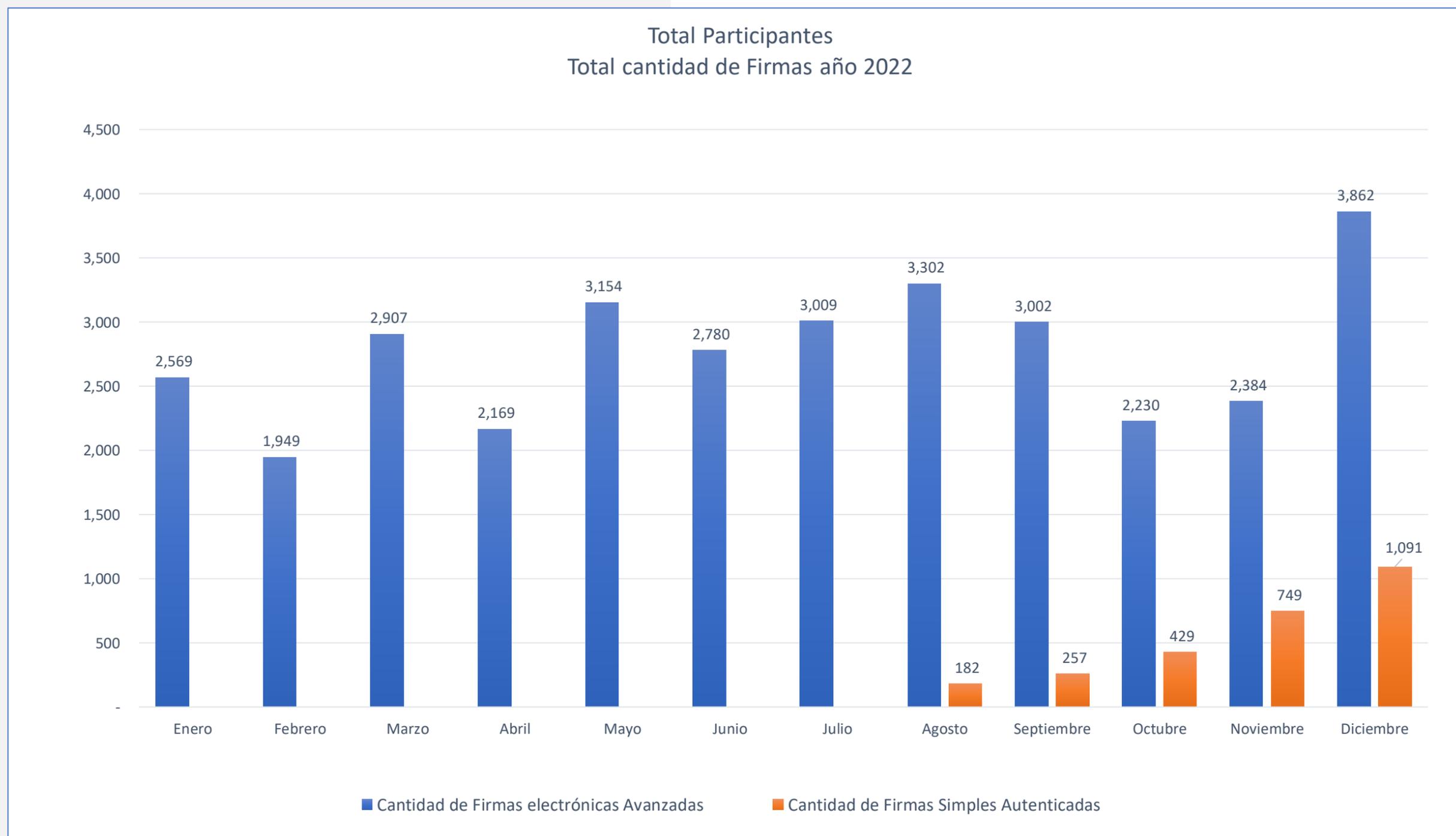
INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA

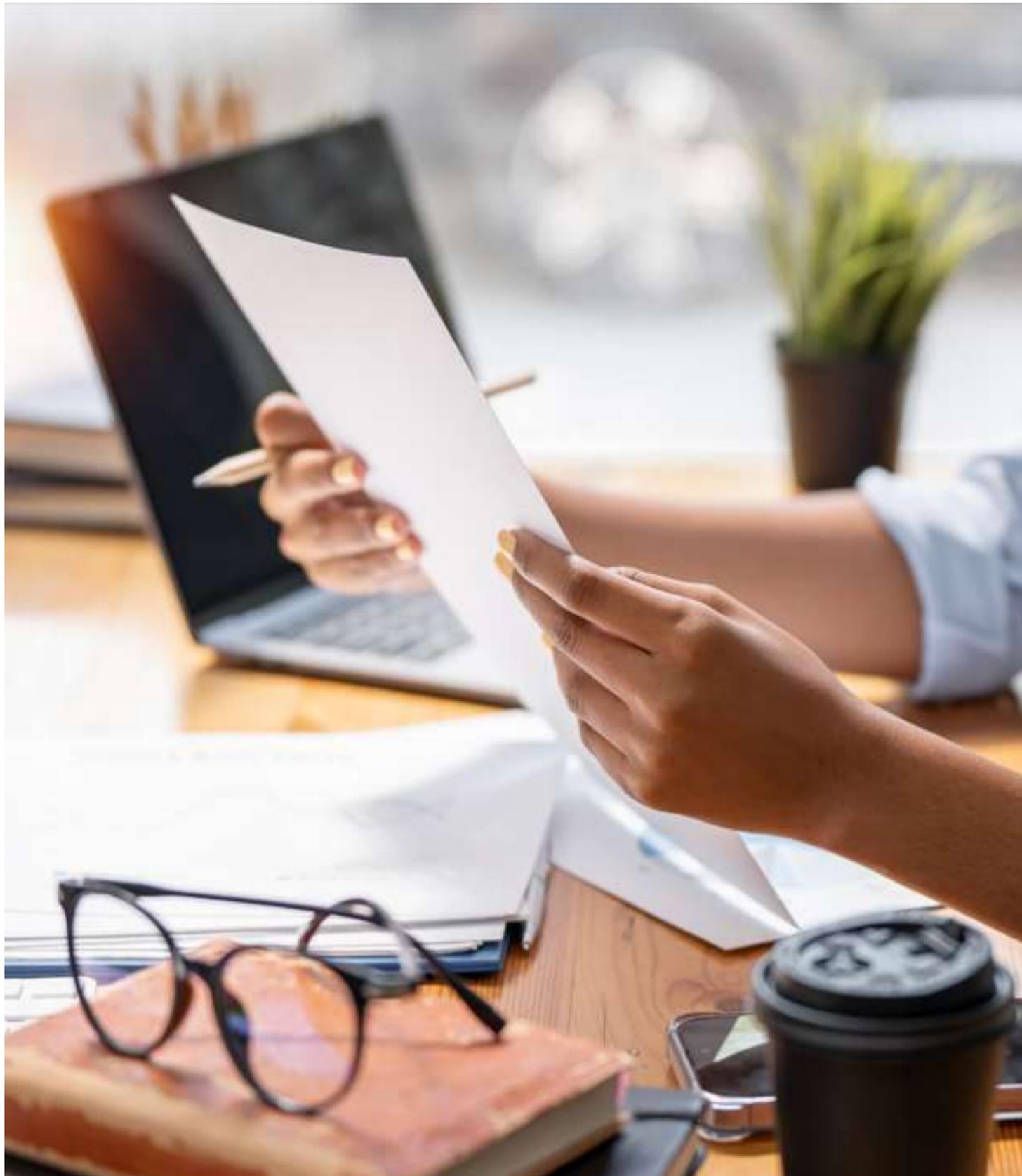
IMERC OTC ha dispuesto de una infraestructura tecnológica diseñada para proveer a sus Participantes un servicio de firma electrónica de documentos con altos estándares de seguridad y resiliencia, acorde a las actuales exigencias de la banca.

La infraestructura y los sistemas han sido probados por expertos externos en ciberseguridad, con resultados favorables para la cadena completa del servicio.



VOLUMEN DE FIRMAS PROCESADAS EN 2022

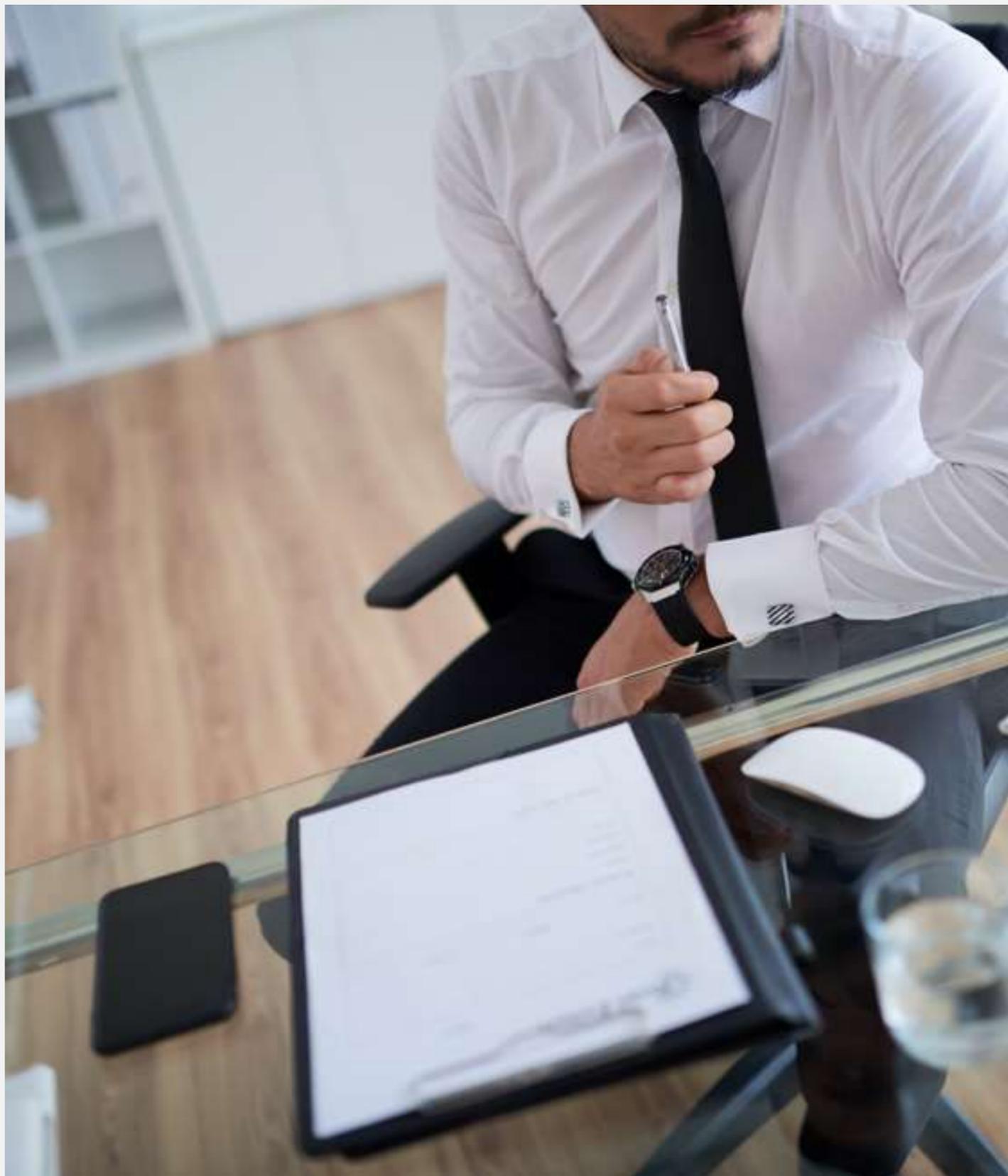




- 01 Nuestro Compromiso
- 02 La Sociedad
- 03 Gobierno Corporativo
- 04 Actividades y Negocios
- 05 Información financiera**

05

INFORMACION FINANCIERA



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022.

Los auditores externos, EY Audit Ltda, remitieron su opinión de auditoría sin salvedades, sobre los estados financieros de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., al 31 de diciembre de 2022 y 2021.



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

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 consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados consolidados 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.

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.



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

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.



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

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 2022 y 2021, 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 Ltda.

Santiago, 17 de enero de 2023

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

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 de Situación Financiera Consolidados.

Estados de Resultados Integrales Consolidados.

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.

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 2022 y 2021

Activos	Notas	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	3.564.344	3.058.671
Otros activos financieros corrientes	(6 a)	7.425.356	3.032.804
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	528	486
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(8)	1.115.988	829.539
Otros activos no financieros corrientes	(10 a)	18.896.933	20.566.603
Activos por impuestos corrientes	(18)	<u>101.940</u>	<u>139.729</u>
 Total activos corrientes		 <u>31.105.089</u>	 <u>27.627.832</u>
 Activos no corrientes:			
 Mobiliario y equipos	 (11)	 837.217	 465.701
Activos intangibles	(12)	3.155.692	3.642.199
Otros activos financieros no corrientes	(6 b)	-	3.132.602
Derechos de uso sobre activos en arrendamiento	(13)	209.025	379.283
Activos por impuestos diferidos	(9 c)	253.424	390.201
Otros activos no financieros no corrientes	(10 b)	<u>3.183</u>	<u>2.697</u>
 Total activos no corrientes		 <u>4.458.541</u>	 <u>8.012.683</u>
 Total activos		 <u>35.563.630</u>	 <u>35.640.515</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 2022 y 2021

Pasivos y Patrimonio Neto	Notas	31/12/2022	31/12/2021
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	1.653.281	857.857
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15)	262.956	212.308
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(13)	209.119	195.743
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(16 a)	185.645	194.414
Otras provisiones	(16 b)	625.388	89.350
Otros pasivos no financieros	(17)	17.735.550	19.628.889
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	-	-
		<u>20.671.939</u>	<u>21.178.561</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15)	1.650.216	1.642.562
Obligaciones por contratos de arrendamiento no corrientes	(13)	19.293	201.615
		<u>1.669.509</u>	<u>1.844.177</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)	802	7.196
Provisión dividendos mínimos	(19)	(261.541)	-
Resultados acumulados		<u>875.066</u>	<u>3.263</u>
Participación controladores		13.213.083	12.609.215
Participación no controladores	(19)	<u>9.099</u>	<u>8.562</u>
		<u>13.222.182</u>	<u>12.617.777</u>
Total Patrimonio Neto		<u>13.222.182</u>	<u>12.617.777</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>35.563.630</u>	<u>35.640.515</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 Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Ingresos operacionales:	Notas	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Ingresos ordinarios	(20 a)	<u>8.881.959</u>	<u>7.209.844</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>8.881.959</u>	<u>7.209.844</u>
Gastos operacionales:			
Costo de servicios	(20 b)	(5.985.111)	(4.966.028)
Gastos de administración	(20 c)	<u>(2.426.925)</u>	<u>(1.897.520)</u>
Total gastos operacionales		<u>(8.412.036)</u>	<u>(6.863.548)</u>
Resultado operacional		<u>469.923</u>	<u>346.296</u>
Ingresos financieros	(22)	423.396	47.215
Gasto financiero	(22)	(87.422)	(64.676)
Diferencia de cambio	(23)	1.719	(7.703)
Resultados por unidades de reajustes	(23)	289.655	(74.895)
Otras ganancias (pérdidas) no operacionales	(24)	<u>249.634</u>	<u>95.125</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		1.346.905	341.362
Impuestos a la renta	(9 a)	<u>(473.267)</u>	<u>30.677</u>
Ganancia (Pérdida) del ejercicio		<u>873.638</u>	<u>372.039</u>
Resultado atribuible a controladores		871.803	371.286
Resultado atribuible a no controladores		<u>1.835</u>	<u>753</u>
Ganancia (Pérdida) del ejercicio		<u>873.638</u>	<u>372.039</u>
Otros resultados integrales:			
Instrumentos financieros disponibles para la venta	(22)	(8.340)	(14.342)
Activos por impuestos diferidos	(22 – 9 c)	<u>1.946</u>	<u>3.874</u>
Total resultado integral		<u>867.244</u>	<u>361.571</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 2022 y 2021

	Capital suscrito	Reservas sobre precio suscripción acciones propias	Otras reservas	Provisión dividendos mínimos	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\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2022	12.535.051	63.705	7.196	-	(368.023)	371.286	3.263	12.609.215	8.562	12.617.777
Traspaso resultado acumulado	-	-	-	-	371.286	(371.286)	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones	-	-	(6.394)	-	-	-	-	(6.394)	(1.298)	(7.692)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	(261.541)	-	-	-	(261.541)	-	(261.541)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	871.803	871.803	871.803	1.835	873.638
Saldo al 31 de diciembre de 2022	12.535.051	63.705	802	(261.541)	3.263	871.803	875.066	13.213.083	9.099	13.222.182

	Capital suscrito	Reservas sobre precio suscripción acciones propias	Otras reservas	Provisión dividendos mínimos	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\$	M\$	
Saldos 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)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	371.286	371.286	371.286	753	372.039
Saldos 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

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 2022 y 2021

	Notas	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Ganancia (Pérdida) del ejercicio		873.638	372.039
Cargos (Abonos) o resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación	(11)	196.606	93.165
Amortización activos intangibles	(12)	549.022	918.528
Impuesto diferido		(237.442)	(163.978)
Deterioro impuesto diferido		376.165	-
Provisiones		265.728	3.689
Deterioro de intangible	(12)	725.744	-
Amortización de derechos por arriendo		170.258	161.069
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(1.298)	(613)
Cambios en activos y pasivos de la operación:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(42)	(146)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(286.449)	(135.494)
Activos por impuestos corrientes		37.789	2.291
Otros activos		1.669.184	(7.414.668)
Pasivos por impuestos corrientes		-	(103.760)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		795.419	(251.973)
Importes procedentes de préstamos obtenidos de entidades relacionadas		58.307	(61.136)
Otros pasivos		(1.895.285)	7.656.151
Otras reservas		(6.394)	(10.468)
Flujos netos utilizados en las actividades de operación		3.290.950	1.064.696
Flujos netos utilizados en las actividades de inversión:			
Variación neta de Instrumentos financieros		(1.259.950)	(109.499)
Adiciones de mobiliario y equipos	(11)	(416.586)	(416.883)
Adiciones de activos intangibles	(12)	(73.957)	(72.925)
Otros movimientos de activo intangible y mobiliario y equipo	(11)(12)	(865.838)	(7.264)
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión		(2.616.331)	(606.571)
Flujos netos originados en las actividades de financiamiento:			
Pago de Obligaciones por arriendo		(168.946)	(150.879)
Flujo neto procedentes de actividades de financiamiento		(168.946)	(150.879)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalente al efectivo		505.673	307.246
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		3.058.671	2.751.425
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		3.564.344	3.058.671

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 2022 y 2021

(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 regirá 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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021. Los Estados Consolidados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, fueron preparados por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(b) Bases de preparación de Estados Financieros Consolidados

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 17 de enero de 2023.

(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 2022 y 2021

(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 Consolidados 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 : Análisis de Vida útil y deterioro de mobiliario y equipos
- Nota 12 : Análisis de Vida útil y deterioro de los activos intangibles
- Nota 16 : Determinación de Provisiones

(f) Cambios en las políticas contables

La Sociedad durante el año 2022, 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 Consolidados.

(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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021. 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 2022 y 2021

(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 Consolidados:

RUT	Nombre de la Sociedad	31/12/2022		31/12/2021	
		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.

	31/12/2022	31/12/2021
	En \$ (pesos chilenos)	
Dólar estadounidense US\$	855,86	844,69
Unidad de fomento (UF)	35.110,98	30.991,74

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 base al modelo de negocios, 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.

Se clasifican en esta categoría aquellos instrumentos cuyo modelo de negocio es recuperar la inversión mediante los flujos de capital e interés contractuales del instrumento.

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.

Se clasifican en esta categoría aquellos instrumentos cuyo modelo de negocio es la negociación (compra y venta) periódica de estas inversiones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 y su filial tienen 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 y su filial tienen 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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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

La Sociedad y su filial, clasifican dentro de este rubro, todos los softwares y licencias adquiridas para el desarrollo de la operación.

Dichos activos intangibles se reconocen inicialmente a su costo de adquisición o desarrollo y se valoran a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y, si corresponde, las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso, de acuerdo con lo establecido por la Sociedad.

Investigación y desarrollo

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas, con la finalidad de obtener nuevos conocimientos tecnológicos y entendimiento, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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.

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 2022 y 2021

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Activos intangibles, continuación

Investigación y desarrollo, continuación

(i) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, provenientes del activo específico, relacionados con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(ii) Otros activos intangibles

Otros activos intangibles que sean adquiridos por Imerc OTC S.A. y su Filial, con una vida útil finita, son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

(iii) Amortización

La Sociedad matriz y su filial poseen activos intangibles con vida útil finita.

(iii) Amortización, continuación

Los activos intangibles se amortizan con cargo a resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

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
Proveedor de Precios	3 años

El método de amortización y la estimación de vidas útiles son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustarán si es necesario.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022, 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 2022 y 2021

(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 no tiene 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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 Consolidado se ha preparado según el método indirecto.

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado 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 2022 y 2021

(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 2022

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (NIIF 3)	01 de enero de 2022.
Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto (NIC 16)	01 de enero de 2022.
Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato (NIC 37)	01 de enero de 2022.
Mejoras anuales a las normas 2018-2020 (NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41)	01 de enero de 2022.

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

(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
Contratos de Seguro (NIIF 17)	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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(3) Políticas contables significativas, continuación

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

(iii) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
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.
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.
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.
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.
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
Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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:

31/12/2022	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	3.517.974	3.517.974	-	-
Instrumentos financieros disponibles para la venta	7.426.550	1.194	7.425.356	-
Total	10.944.524	3.519.168	7.425.356	-

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	-

El Nivel 1 se encuentra compuesto por depósitos a plazo y valores negociables revelados en Nota 5 y Nota 6 equivalentes a M\$ 3.519.168 y M\$ 3.011.768 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

El Nivel 2 se compone al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por M\$ 7.425.356 y M\$ 6.165.406 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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021, es el siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Saldos en caja	588	600
Saldos en bancos (*)	44.588	46.303
Valores negociables (**)	3.517.974	2.386.206
Instrumentos financieros (**)	1.194	625.562
Totales	3.564.344	3.058.671

(*) Al 31 de diciembre de 2022 se incluye dentro de este saldo M\$ 3.343 correspondientes al aporte en efectivo y al pago de la multa de un participante constituido en el Fondo de Reserva. 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 2022 y 2021, la composición de este rubro se presenta a continuación:

a) Fondos mutuos

31/12/2022					
Administrador	Nombre del fondo	Moneda	N° de cuotas	Valor cuotas \$	Monto de inversión M\$
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Liquidez Corporate Dollar	\$ US\$	979.206,17 525,6778	3.003,45 1.282,43	2.940.999 <u>576.975</u>
Total Fondos mutuos					<u>3.517.974</u>
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 Corporate Dollar	\$ US\$	665.313,21 489,5053	2.798,08 1.268,76	1.861.600 <u>524.606</u>
Total Fondos mutuos					<u>2.386.206</u>

Las inversiones en fondos mutuos mantenidas por la Sociedad y su Filial al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

b) Instrumentos financieros

31/12/2022	Tipo de Instrumentos	Moneda	Inversión inicial M\$	Monto actualizado M\$	Fecha vencimiento	Valor de mercado M\$
Otros activos financieros corrientes						
Banco Bice	FNBIC-120123	\$	<u>1.193</u>	<u>1.194</u>	12-01-2023	<u>1.194</u>
Total Instrumentos financieros			<u>1.193</u>	<u>1.194</u>		<u>1.194</u>
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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(6) Otros activos financieros

(a) Otros Activos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos financieros disponibles para la venta, valorizados de conformidad a lo descrito en Nota 3(c), son los siguientes:

31/12/2022	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	2.105.518	01-03-2023	2.099.781
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	187.594	210.566	01-03-2023	209.978
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	940.204	1.053.018	01-03-2023	1.049.890
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	126.441	140.181	01-03-2023	139.985
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	1.000.799	1.014.665	01-03-2023	1.014.894
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	173.980	175.325	01-03-2023	174.982
Tesorería General de La República	BTU0130323	UF	452.392	455.712	01-03-2023	454.953
Banco Central de Chile	BCU0300323	UF	947.950	954.807	01-03-2023	952.882
Tesorería General de La República	BTP0400323	\$	489.067	502.693	01-03-2023	501.184
Tesorería General de La República	BTP0400323	\$	244.380	251.310	01-03-2023	250.592
Tesorería General de La República	BTP0400323	\$	418.277	438.144	21-04-2023	436.337
Tesorería General de La República	BTU0130323(*)	UF	125.172	140.005	01-03-2023	139.898
Total otros activos financieros			<u>6.982.037</u>	<u>7.441.944</u>		<u>7.425.356</u>
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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(6) Otros activos financieros, continuación

(a) Otros Activos financieros corrientes, continuación

(*) BTU0130323 corresponde a una inversión a Fondo de Reserva que la Filial mantiene. Con fecha 1 de marzo de 2022 se transfirió un Fondo de Reserva por M\$125.172 correspondiente a 4.041 UF.

(**) 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.

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>

Con fecha 27 de septiembre de 2022, la Filial firmó un Contrato de Administración Discrecional de Cartera de Inversiones Financieras, con Banco Bice.

Dicho contrato entró en régimen el 1° de noviembre de 2022.

Los límites para las inversiones que ejecute Banco Bice y la respectiva custodia en el Depósito Central de Valores, se establecen en el mencionado contrato y obedecen a la “Política de Riesgo de Inversiones y Custodia” de la Filial Comder.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Deudores comerciales (*)	528	486
Totales	528	486

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 31/12/2022 M\$	Neto Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2022 M\$
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Cliente	CLP	2.758	176	2.170
Centro de Compensación Automatizado S.A	Cliente	CLP	2.522	176	1.992
Artikos Chile S.A.	Cliente	CLP	2.523	176	1.993
Totales			7.803	528	6.155

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(8) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 31/12/2022	Neto Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2022
			M\$	M\$	M\$
Banco Bice	Accionista Matriz	CLP	213.666	17.200	196.732
Banco Consorcio	Accionista Matriz	CLP	328.942	82.639	298.924
Banco de Chile	Accionista Matriz	CLP	824.042	77.533	765.587
Banco BCI	Accionista Matriz	CLP	1.641.336	289.557	1.510.999
Banco Estado de Chile	Accionista Matriz	CLP	1.339.936	83.718	1.209.449
Banco Falabella	Accionista Matriz	CLP	410.416	65.961	372.472
Banco Internacional	Accionista Matriz	CLP	264.703	19.625	242.032
Banco Itaú Corpbanca	Accionista Matriz	CLP	1.392.349	118.090	1.287.705
Banco Santander Chile	Accionista Matriz	CLP	1.591.262	214.734	1.546.770
Banco Security	Accionista Matriz	CLP	397.607	45.691	369.828
Banco Scotiabank Chile	Accionista Matriz	CLP	1.129.583	101.240	1.050.287
Hsbc Bank (Chile)	Accionista Matriz	CLP	34.567	-	25.019
Totales			9.568.409	1.115.988	8.875.804

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(8) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, continuación

Deterioro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La Sociedad ha considerado que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 matriz al 31 de diciembre de 2022 presenta pérdida tributaria, por lo tanto, no ha constituido provisión de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 2021, presenta utilidad tributaria, por lo tanto, ha constituido una provisión por impuesto a la renta de M\$ 334.412 y M\$ 129.004 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:

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Gasto por impuesto a la renta del ejercicio	(334.412)	(129.635)
Impuesto gasto rechazado art 21	<u>(132)</u>	<u>208</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(334.544)</u>	<u>(129.427)</u>
Efecto originado por el reconocimiento de impuesto diferido:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	237.442	160.104
Deterioro impuesto diferido	<u>(376.165)</u>	<u>-</u>
Total impuesto diferido	<u>(138.723)</u>	<u>160.104</u>
Total ingreso (gasto) por impuesto a la renta	<u>(473.267)</u>	<u>30.677</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

(b) Reconciliación tasa efectiva de impuesto

	Tasa %	31/12/2022 M\$	Tasa %	31/12/2021 M\$
Resultado del ejercicio		873.638		372.039
Impuesto por gastos rechazados Art.21.		132		(208)
Impuesto a la renta		334.412		129.635
Total resultado por impuestos diferidos		138.723		(160.104)
Utilidad excluyendo el impuesto a las ganancias		<u>1.346.905</u>		<u>341.362</u>
Impuesto diferido aplicando la tasa impositiva local de la Sociedad	27,00	(363.664)	27,00	(92.168)
Diferencia en la tasa impositiva por concepto de diferencias permanentes por corrección monetaria capital propio tributario y otros efectos	8,15	(109.735)	(35,93)	122.637
Total ingreso (gasto) por Impuesto a la Renta	35,15	<u>(473.399)</u>	(8,93)	<u>30.469</u>
Total (gasto) por impuesto único Art. 21		132		208
Total ingreso (gasto) por Impuesto a la Renta		<u>(473.267)</u>		<u>30.677</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01/01/2022 M\$	Reconocido en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31/12/2022 M\$
Beneficios al personal	52.492	(2.368)	-	50.127
Provisión Indemnizaciones	-	62.713	-	62.713
Pérdida Tributaria	127.982	841	-	128.823
Activos financieros	2.532	-	1.946	4.478
Valorización mobiliario y equipos, Intangibles	212.603	72.439	-	285.042
Deterioro Activo Intangible	-	195.951	-	195.951
Sub-total activos	395.609	329.576	1.946	727.131
Fondos Mutuos	(1.173)	(17.661)	-	(18.834)
Obligaciones por arriendo	(4.235)	(74.473)	-	(78.708)
Sub-total pasivos	(5.408)	(92.134)	-	(97.542)
Provisión Valuación (*)	-	(376.165)	-	(376.165)
Total Neto	390.201	(138.723)	1.946	253.424

(*) Al cierre de diciembre de 2022, la sociedad ha registrado un deterioro correspondiente al activo por impuesto diferido de M \$ 376.165.

El criterio para registrar este deterioro, se basa en los siguientes aspectos:

- La recuperabilidad de los saldos de activos por impuestos diferidos requiere de la obtención de utilidades tributarias proyectadas suficientes, para absorber la pérdida tributaria acumulada, de la que emana este activo por impuesto diferido.
- La pérdida tributaria acumulada, al cierre de diciembre de 2022 asciende a M\$ 1.426.482.
- Las proyecciones pertinentes indican que un resultado tributario positivo, no se presentaría antes de cuatro años.
- La NIC 12 “Impuestos a las Ganancias”, al final del párrafo 36, establece:
“En la medida que no sea probable disponer de ganancias fiscales contra las que resulte factible utilizar las pérdidas o créditos fiscales no utilizados, no se procederá a reconocer los activos por impuestos diferidos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

(c) Activos por impuestos diferidos, continuación

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

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 2022 y 2021

(10) Otros activos no financieros

- (a) Los saldos de otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	Activo corriente	
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Gastos anticipados	781.402	637.899
Anticipo a proveedores	1.879	3.878
Anticipo a honorarios	-	-
Préstamos al personal	12.421	524
Iva crédito fiscal	365.681	295.413
Margen de variación activo servicio moneda (*)	17.438.933	17.585.481
Margen de variación activo servicio tasa (*)	296.617	2.043.408
Totales	18.896.933	20.566.603

- (*) 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 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	Activo no corriente	
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Garantía de arriendo	3.183	2.697
Totales	3.183	2.697

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(11) Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos que la Sociedad y su Filial mantienen al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

31/12/2022	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	M\$	M\$	M\$
Equipos computacionales	138.688	(130.720)	7.968
Muebles y útiles	57.960	(56.373)	1.587
Habilitación e instalación de oficina	188.383	(169.111)	19.272
Equipos de comunicaciones	52.785	(52.785)	-
Infraestructura de servidores	1.175.629	(367.239)	808.390
Servidores y storage hp hardware	625.744	(625.744)	-
Activos en construcción	-	-	-
Totales	<u>2.239.189</u>	<u>(1.401.972)</u>	<u>837.217</u>

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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(11) Mobiliario y equipos, continuación

El cuadro del movimiento entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, de mobiliario y equipos es el siguiente:

Mobiliario y equipos 31/12/2022	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 2022	133.960	57.960	188.383	52.785	203.314	624.151	410.514	1.671.067
Adiciones	4.728	-	-	-	-	1.593	410.265	416.586
Reclasificaciones	-	-	-	-	972.315	-	(820.779)	151.536
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	138.688	57.960	188.383	52.785	1.175.629	625.744	-	2.239.189
Depreciación acumulada:								
Al 1 de enero de 2022	(117.868)	(54.532)	(157.926)	(52.785)	(199.115)	(623.140)	-	(1.205.366)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(12.852)	(1.841)	(11.185)	-	(168.124)	(2.604)	-	(196.606)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	(130.720)	(56.373)	(169.111)	(52.785)	(367.239)	(625.744)	-	(1.401.972)
Mobiliario y equipos netos al 31 de diciembre de 2022	7.968	1.587	19.272	-	808.390	-	-	837.217
Valor en libro:								
Valor 1 de enero de 2022	16.092	3.428	30.457	-	4.199	1.011	410.514	465.701
Valor 31 de diciembre de 2022	7.968	1.587	19.272	-	808.390	-	-	837.217

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(11) Mobiliario y equipos, continuación

(a) Deterioro de mobiliario y equipos

La Sociedad y su filial han considerado que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 son los siguientes:

31/12/2022	Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Neto M\$
Solución de infraestructura de mercado	5.334.576	(3.578.858)	1.755.718
Licencias Swift	74.575	(53.801)	20.774
Software y licencias	3.028.330	(2.288.294)	740.036
Licencias IBMMQ series	33.288	(33.288)	-
Firma electrónica avanzada	713.964	(352.667)	361.297
Software de gestión integral y de seguridad de acceso a red	141.476	(30.604)	110.872
Upgrade Calypso	276.536	(126.746)	149.790
Proveedor de Precios	22.120	(4.915)	17.205
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Totales	9.624.865	(6.469.173)	3.155.692
31/12/2021	Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Neto 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	9.562.350	(5.920.151)	3.642.199

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(12) Activos intangibles, continuación

El cuadro de movimiento entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022, sobre los activos intangibles de la Sociedad y su Filial son los siguientes:

31/12/2022	Solución de infraestructura de mercado M\$	Licencias Swift y otros complementos de la Solución M\$	Software y licencias M\$	Licencias IBMMQ series M\$	Firma electrónica avanzada M\$	Software de gestión integral M\$	Upgrade Calypso M\$	Proveedor de Precios M\$	Proyectos en desarrollo M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	5.334.576	74.575	2.277.643	33.288	1.398.572	138.417	276.536	-	28.743	9.562.350
Adiciones	-	-	28.998	-	30.841	47	-	-	14.071	73.957
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	(725.744)	-	-	-	-	(725.744)
Reclasificaciones	-	-	721.689	-	10.295	3.012	-	22.120	(42.814)	714.302
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5.334.576	74.575	3.028.330	33.288	713.964	141.476	276.536	22.120	-	9.624.865
Amortización acumulada:										
Saldo al 1 de enero de 2022	(3.359.393)	(45.567)	(2.212.198)	(33.288)	(209.786)	(2.307)	(57.612)	(57.612)	-	(5.920.151)
Amortización del ejercicio	(219.465)	(8.234)	(76.096)	-	(142.881)	(28.297)	(69.134)	(4.915)	-	(549.022)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	(3.578.858)	(53.801)	(2.288.294)	(33.288)	(352.667)	(30.604)	(126.746)	(4.915)	-	(6.469.173)
Activos intangibles al 31 de diciembre de 2022	1.755.718	20.774	740.036	-	361.297	110.872	149.790	17.205	-	3.155.692
Valor en libro:										
Valor 1 de enero de 2022	1.975.183	29.008	65.445	-	1.188.786	136.110	218.924	-	28.743	3.642.199
Valor 31 de diciembre de 2022	1.755.718	20.774	740.036	-	361.297	110.872	149.790	17.205	-	3.155.692

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(12) Activos intangibles, continuación

Deterioro de intangibles

Conforme con lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”, la Sociedad ha evaluado la posibilidad de que exista algún indicio de deterioro del valor, del activo intangible “Firma Electrónica Avanzada”.

Este activo corresponde a la plataforma con que IMERC presta su servicio en las siguientes modalidades:

- Firma Electrónica Avanzada
- Firma Simple Autenticada con Clave Única.

Cabe mencionar que la plataforma se utiliza para proveer el servicio a los actuales clientes, de acuerdo con las condiciones contractuales establecidas y, a su vez, no presenta inconvenientes en términos operacionales ni tecnológicos.

Como resultado de la mencionada evaluación, se consideró necesario llevar a cabo de un Test de Deterioro sobre el activo en cuestión.

Las particularidades del activo intangibles en estudio, no permiten contar con las condiciones de mercado que permitan realizar una estimación fiable de su precio de venta, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas. Por lo tanto, la Sociedad acogiéndose a lo indicado en el título “Medición del importe recuperable” de la NIC 36, utilizará el valor en uso del activo (valor presente de sus flujos futuros de efectivo), como su importe recuperable.

Para estimar la tasa de descuento de los flujos, se utilizó modelo de CAPM, WACC y Enfoque Lambda ajustado para IMERC OTC.

El Test de deterioro arrojó, como resultado, lo siguiente:

WACC anual UF:	6,23%
Valor Justo del Activo Firma Electrónica en UF	10.290
Valor libro neto Activo Firma Electrónica en UF	30.960

De acuerdo con lo expuesto, se registra un deterioro para el activo intangible “Firma Electrónica Avanzada”, de UF 20.670 que, al valor de la UF del 31 de diciembre de 2022 de \$ 35.110,98, totaliza M\$ 725.744.

Finalmente, esta nota es un resumen del *Informe de Deterioro Activo Asociado al Servicio de Plataforma de Firma Electrónica de Imerc OTC S.A.*, el que fue aprobado en la Sesión Ordinaria de Directorio N° 114 del 20 de diciembre de 2022.

Para más detalle, el informe mencionado se puede consultar en el sistema gestor documental Content.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

(a) Derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el movimiento del rubro Derechos de uso asociado a activos en arrendamientos por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Arriendo de Oficinas M\$ 31/12/2022	Arriendo de Oficinas M\$ 31/12/2021
Saldo inicial	379.283	540.352
Adiciones	38.766	28.572
Depreciación	(209.024)	(189.641)
Saldo final	209.025	379.283

(b) Pasivos por arrendamiento

El vencimiento de los pasivos de arrendamiento es el siguiente:

31/12/2022	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Arriendo oficinas	(209.119)	(19.293)	(228.412)
Totales	(209.119)	(19.293)	(228.412)
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)

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 ejercicios prolongados. Los contratos tienen fecha de revalidación automática finalizando su fecha de término.

El 1° de enero de 2019 la Sociedad suscribió un contrato de arriendo con la empresa Inmobiliaria Vitacura 2670 S.A, por la oficina ubicada en Cerro Colorado N° 5.240 Torre I, piso 18. El contrato es fijo, con fecha de revalidación automática a su fecha de término.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Arrendamiento operativo, continuación

Con fecha 31 de enero de 2019 se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Vitacura 2670 S.A., en la que se acordó, entre otras materias, la fusión de la Sociedad por incorporación a la sociedad denominada Inmobiliarias Rentas II SpA, de tal forma que la primera fue absorbida por esta última, incorporándose a ella

En virtud de lo anterior, Inmobiliaria Rentas II SpA pasó a ser la continuadora legal de Inmobiliaria Vitacura S.A.

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%.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se pagaron por concepto de arriendo M\$ 218.629 y M\$ 203.783, 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:

31/12/2022	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 Rentas II SpA	218.629	18.778	37.694	152.647	19.293	228.412
Camila Zamora	-	-	-	-	-	-
Total al 31/12/2022	<u>218.629</u>	<u>18.778</u>	<u>37.694</u>	<u>152.647</u>	<u>19.293</u>	<u>228.412</u>
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 Rentas II SpA	203.783	16.092	32.303	147.348	201.615	397.358
Camila Zamora	-	-	-	-	-	-
Total al 31/12/2021	<u>203.783</u>	<u>16.092</u>	<u>32.303</u>	<u>147.348</u>	<u>201.615</u>	<u>397.358</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(13) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La Sociedad y su Filial mantienen al 31 de diciembre de 2022 y 2021, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Proveedores	250.448	53.921
Tarjeta de crédito	1.259	1.575
Proveedor extranjero	575.635	524.582
Otras cuentas por pagar	570.393	294
Retenciones y otros impuestos	255.546	277.485
Totales	<u>1.653.281</u>	<u>857.857</u>

(14) 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 2022 y 2021 es el siguiente:

Corriente	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Préstamos bancarios corrientes (*)	262.956	212.308
Totales	<u>262.956</u>	<u>212.308</u>
No Corriente	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Préstamos bancarios no corrientes (*)	1.650.216	1.642.562
Totales	<u>1.650.216</u>	<u>1.642.562</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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021.

(a) Transacciones con personal clave de Gerencia

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad y su Filial pagaron a sus directores un total de M\$ 217.024 y M\$ 174.480, respectivamente, por concepto de dieta por asistencia a sesiones de Directorio (Nota 20c).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se pagó la suma de M\$ 1.098.538 y M\$ 947.341, 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 31/12/2022 M\$	Resultado ganancia (pérdida) al 31/12/2022 M\$
Banco de Chile	Accionista	Préstamo	UF	861.496	(646.697)	(104.342)
Banco Scotiabank Chile	Accionista	Préstamo	UF	1.005.078	(1.266.475)	(197.393)
Totales				1.866.574	(1.913.172)	(301.735)

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)

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 2022 y 2021

(15) 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 2022 y 2021 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	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Vacaciones	185.645	194.414
Bonos a los empleados	-	-
Totales	185.645	194.414

El movimiento de beneficios al personal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Provisiones por Beneficio al Personal	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	194.414	183.445
Provisiones hechas durante el ejercicio	578.322	484.953
Provisiones usadas durante el ejercicio	(587.091)	(473.984)
Saldos	185.645	194.414

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021 el monto de las provisiones operacionales se compone de la siguiente forma:

Provisiones operacionales	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Dieta Directorio	8.778	-
Asesorías	36.585	45.991
Soporte	57.962	28.175
Arriendos y servicios básicos	6.844	6.074
Tecnología y mantención de software	-	3.385
Gastos generales	140	-
Dividendos por pagar	262.459	376
Otros beneficios al personal (*)	252.000	4.601
Otros	620	748
Totales	625.388	89.350

(*) Incluye provisión de indemnización por años de servicio a todo evento por \$232.269, correspondiente a dos ejecutivos que terminarán sus contratos de trabajo durante el año 2023.

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Provisiones operacionales	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	89.350	96.630
Provisiones hechas durante el ejercicio	3.154.507	524.823
Provisiones usadas durante el ejercicio	(573.172)	(502.940)
Provisiones reversadas durante el ejercicio	(2.045.297)	(29.163)
Saldos	625.388	89.350

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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:

	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Margen de variación pasivo servicio moneda (*)	17.438.933	17.585.481
Margen de variación pasivo servicio tasa (*)	296.617	2.043.408
Totales	<u>17.735.550</u>	<u>19.628.889</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 2022 y 2021, es el siguiente:

(a) Activos por impuestos corrientes

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (*)	161.298	147.320
Otros impuestos por recuperar (**)	275.186	121.783
Total	<u>436.484</u>	<u>269.103</u>

(b) Pasivos por impuestos corrientes

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Provisión gastos rechazados art. 21	132	370
Provisión impuesto a la renta (nota 7)	334.412	129.004
Total	<u>334.544</u>	<u>129.374</u>
Total activo (pasivo) por impuestos corrientes	<u>101.940</u>	<u>139.729</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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\$ 275.186 de otros impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2022, corresponde al pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), por los dividendos provisorios registrados en la filial por M\$ 256.327, 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\$ 18.859, de acuerdo con lo establecido en la ley N°20.596.

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.

(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 2022 y 2021

(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 diciembre de 2022.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(19) Capital y reservas, continuación

(b) Accionistas

31/12/2022	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%
31/12/2021	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%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(19) Capital y reservas, continuación

(c) Otras reservas

El importe registrado en otras reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Provisión valor de mercado de instrumentos financieros	802	7.196
Total otras reservas	802	7.196

(d) Dividendo mínimo y Dividendo pagado

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercados OTC S.A presenta una utilidad acumulada de M\$ 875.066 y M\$ 3.263, respectivamente. La Sociedad, al cierre de estos Estados Financieros Consolidados, ha constituido una provisión por concepto de dividendos.

En la 9ª Junta General Ordinaria de Accionistas de Imerc OTC S.A. realizada el día 28 de abril de 2022, se propone y aprueba que la Sociedad, no hará distribución de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio 2021.

En la 9ª Junta General Ordinaria de Accionistas de la Filial, realizada con fecha 28 de abril de 2022, se aprueba el pago de dividendos correspondiente al 100% de la utilidad retenida al cierre del ejercicio 2021. Esto es aproximadamente, M\$ 75 por acción. Con fecha 29 de abril de 2022, se perfecciona el pago de los dividendos. La sociedad controladora Imerc OTC S.A. recibe un total de M\$ 990.047 y el interés no controlador recibe M\$ 753.

En la 8ª 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 8ª 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(19) Capital y reservas, continuación

(e) Resultado básico y diluido

El resultado por acción atribuible a los acreedores patrimoniales es:

	31/12/2022	30/12/2021
	M\$	M\$
Resultado atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de los controladores	871.803	371.286
Promedio ponderado del número de acciones	9.674	9.674
Ganancia (Pérdida) por acción	90,12	38,38

(f) Participación no controladora

Sociedad	Participación no controladora	
	Patrimonio	Resultado
	31/12/2022	31/12/2022
	M\$	M\$
Asociación de Bancos e Instituciones financieras de Chile A.G	9.099	1.835

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021, verificándose el cumplimiento regulatorio:

(a) Ajustes al patrimonio total neto

Tipo de Ajuste	Rubro del Estado de Situación Financiera	31/12/2022 M\$
Activos intangibles	Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.015.638
Activos por impuestos	Activos por impuestos diferidos	253.424
Fondo de reserva	Otros activos financieros corrientes y no corrientes	143.241
Impuestos IVA CF, PPM y otros	Otros activos no financieros corrientes	171.162
		<hr/>
	Total Ajustes	3.583.465

(b) Cálculo del patrimonio depurado

	Rubro	31/12/2022 M\$
Patrimonio		11.973.703
Total Ajustes		(3.583.465)
Patrimonio Depurado		<hr/> 8.390.238
		<hr/>
Patrimonio Depurado en UF		238.963

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(19) Capital y reservas, continuación

(b) Cálculo del patrimonio depurado, continuación

Conforme al cálculo anterior, la Sociedad se encuentra, al 31 de diciembre de 2022, con un patrimonio contable de M\$ 11.973.703 equivalente a UF 341.024,46 y con un patrimonio depurado de UF 238.963 quedando por sobre el patrimonio mínimo exigido (UF 150.000). El valor de la UF al 31 de diciembre de 2022 es de \$35.110,98.

La situación de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

(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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021, se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Ingreso por venta servicios de compensación y liquidación en modalidad de contraparte central (*)	8.598.877	7.014.240
Ingreso por venta de servicios de plataforma de firma electrónica de documentos "SFEC" (**)	283.082	195.604
	<u>8.881.959</u>	<u>7.209.844</u>
Total	8.881.959	7.209.844

(*) 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 2022 y 2021 de acuerdo con el siguiente detalle:

Ganancias (pérdida) de operación	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Tecnología y mantención de software	(121.938)	(125.372)
Soporte	(1.183.657)	(1.051.169)
Asesorías	(119.327)	(91.621)
Gastos en personal (nota 21)	(1.969.288)	(1.773.514)
Insumos oficina	(1.123)	(2.470)
Amortización y depreciación	(621.929)	(1.011.692)
Deterioro Activo Intangible (nota 12)	(725.744)	-
Amortización gastos anticipados	(1.242.105)	(910.190)
Totales	(5.985.111)	(4.966.028)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022 y 2021 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Ganancias (pérdida) de operación		31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Gastos en personal	(nota 21)	(1.439.474)	(1.096.487)
Dieta directorio	(nota 15 a)	(217.024)	(174.480)
Asesorías		(304.120)	(235.297)
Arriendos y servicios básicos		(307.271)	(273.058)
Soporte		(15.057)	(8.864)
Insumos oficina		(9.278)	(6.664)
Patente municipal		(67.168)	(65.096)
Otros		(67.533)	(37.574)
Totales		<u>(2.426.925)</u>	<u>(1.897.520)</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 2022 y 2021 es el siguiente:

Gastos del personal	Costos de operación M\$	Gastos de Administración M\$	Total 31/12/2022 M\$
Vacaciones	(1.170)	(2.009)	(3.179)
Otros beneficios del personal	(735)	(483.902)	(484.637)
Remuneraciones	(1.670.169)	(746.581)	(2.416.750)
Bonos	(297.214)	(206.982)	(504.196)
Totales	<u>(1.969.288)</u>	<u>(1.439.474)</u>	<u>(3.408.762)</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(21) Gastos del personal, continuación

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>

(22) Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros que la Sociedad y su Filial han reconocido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Ingresos y costos financieros reconocidos en resultados	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Intereses devengados en los activos financieros	<u>423.396</u>	<u>47.215</u>
Ingresos financieros	423.396	47.215
Gastos Financieros (*)	<u>(87.422)</u>	<u>(64.676)</u>
Ingreso Financiero Neto	<u>335.974</u>	<u>(17.461)</u>
Reconocidos en resultados integrales		
Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros a su valor razonable en patrimonio	(8.340)	(14.342)
Activos por impuestos diferidos	<u>1.946</u>	<u>3.874</u>
Resultados Integrales	<u>(6.394)</u>	<u>(10.468)</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 2022 y 2021

(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:

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Tarjeta de Crédito	(304)	(62)
Fondos mutuos en US\$	(57.203)	(7.543)
Proveedores extranjeros	59.226	(98)
Totales	1.719	(7.703)

(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:

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Instrumentos financieros	425.065	4.445
Préstamos bancarios	(228.095)	(116.529)
Reajustes	55.657	26.049
Reajustes obligaciones por arriendo	37.028	11.140
Totales	289.655	(74.895)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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:

	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Otros ingresos (*)	251.612	96.649
Otros egresos	(2)	(1.500)
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA)	-	(24)
Iva no recuperable	(1.976)	-
Totales	249.634	95.125

(*) Corresponde al reconocimiento de ingresos por PPUA

(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 2022 y 2021

(25) Administración del riesgo, continuación

(a) Riesgo de liquidez, continuación

Los vencimientos contractuales de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

31 de diciembre de 2022						
Concepto:	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 mes, hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses, hasta 1 año M\$	Más de 1 año, hasta 3 años M\$	Más de 3 año, hasta 5 años M\$	Total M\$
Valores negociables	3.519.168	-	-	-	-	3.519.168
Instrumentos disponibles para la venta	-	6.989.019	436.337	-	-	7.425.356
Totales	3.519.168	6.989.019	436.337	-	-	10.944.524
Otras obligaciones con bancos	-	-	262.956	1.650.216	-	1.913.172
Proveedor extranjero comercial y otras cuentas por pagar	1.653.281	-	262.459	-	-	1.915.740
Pasivos por arrendamientos	18.778	37.694	152.647	19.293	-	228.412
Totales	1.672.059	37.694	678.062	1.669.509	-	4.057.324
31 de diciembre de 2021						
Concepto:	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 mes, hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses, hasta 1 año M\$	Más de 1 año, hasta 3 años M\$	Más de 3 año, hasta 5 años M\$	Total 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	359.115	201.615	1.642.562	3.110.085

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 corporativos de grado de inversión, 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 2022 y 2021

(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 grado de inversión 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 2022 y 2021

(25) Administración del riesgo, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las partidas en monedas extranjeras, tanto en el activo como en el pasivo, son las que se detallan a continuación:

	31/12/2022		31/12/2021	
	MUS\$	M\$	MUS\$	M\$
Activos:				
Fondos Mutuos	674,15	576.975	621,06	524.606
Total	<u>674,15</u>	<u>576.975</u>	<u>621,06</u>	<u>524.606</u>
Pasivos:				
Proveedores extranjeros	681,47	575.635	621,03	524.582
Total	<u>681,47</u>	<u>575.635</u>	<u>621,03</u>	<u>524.582</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 2022 y 2021

(25) Administración del riesgo, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

Al 31 de diciembre del 2022 las garantías constituidas por los participantes, de la Filial, por concepto de margen inicial del servicio de compensación de productos moneda, totalizaron M\$ 551.639.128 y las correspondientes al servicio de compensación de productos tasa, totalizaron M\$ 76.212.313.

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 2022 las garantías constituidas por los participantes, como concepto de fondo de garantía del servicio de compensación de productos moneda totalizaron M\$ 328.357.778 y fondo de garantía de compensación de productos tasa totalizaron M\$ 7.858.853.

(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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 2022 y 2021

(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 2022 es:

Nocionales	M\$
NDF USD/CLP	18.936.128.701
NDF UF/CLP	16.466.046.599
TOTAL	<u>35.402.175.300</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 2022, el margen de variación Activo Servicio Moneda es de M\$ 17.438.933 y el margen de variación Activo Servicio Tasa es de M\$ 296.617 (Ver Nota 10(a)). Por otro lado, el margen de variación Pasivo Servicio Moneda es de M\$ 17.438.933 y el margen de variación Pasivo Servicio Tasa es de M\$ 296.617 (Ver Nota 17).

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).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022. 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 2022, las garantías por margen inicial son:

Margen inicial Moneda	M\$	Margen inicial Tasa	M\$
Constituido en efectivo	62.318.670	Constituido en efectivo	12.912.914
Constituido en instrumentos	489.320.458	Constituido en instrumentos	63.299.399
Total margen	<u>551.639.128</u>	Total margen	<u>76.212.313</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 31/12/2022

NEMOTÉCNICO	Valor Razonable Total M\$
BNPDBC150323	9.723.919
BTP0231028	29.234.022
BNPDBC040123	38.250.761
BNPDBC030223	984.319
BNPDBC040523	7.186.998
BNPDBC270223	13.679.797
BTP0400323	101.406.761
BTP0000423	2.885.003
BTP0000323	21.388.719
BNPDBC090223	21.369.642
BTP0450326	29.453.875
BNPDBC170523	26.728.836
BTP0000324	12.656.787
BNPDBC130123	10.602.464
BNPDBC140623	13.255.221
BNPDBC080623	132.784.698
BNPDBC010223	17.728.636
Total	489.320.458

Cuenta de Margen en Instrumentos del Servicio de Tasa al 31/12/2022

NEMOTÉCNICO	Valor Razonable Total M\$
BNPDBC150323	19.447.838
BNPDBC080623	2.845.386
BTP0000323	4.861.073
BTP0400323	16.237.036
BNPDBC090223	3.438.793
BNPDBC130123	8.323.430
BNPDBC040123	2.980.579
BTP0231028	2.212.304
BNPDBC030223	2.952.960
Total	63.299.399

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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 2022, los aportes de los participantes al Fondo de Garantía son:

Fondo de garantía Moneda	M\$	Fondo de garantía Tasa	M\$
Constituido en efectivo	8.609.504	Constituido en efectivo	1.172.200
Constituido en instrumentos	<u>319.748.274</u>	Constituido en instrumentos	<u>6.686.653</u>
Total fondo de garantía Moneda	<u>328.357.778</u>	Total fondo de garantía Tasa	<u>7.858.853</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 de 2022, 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 2022 y 2021

(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 2022

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	8.609.504	Fondo de Garantía	1.172.200
Margen inicial	<u>62.318.670</u>	Margen inicial	<u>12.912.914</u>
Total garantías	<u>70.928.174</u>	Total garantías	<u>14.085.114</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 2022 y 2021

(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 2022

En instrumentos financieros Moneda	M\$	En instrumentos financieros Tasa	M\$
Fondo de Garantía	319.748.274	Fondo de Garantía	6.686.653
Margen inicial	<u>489.320.458</u>	Margen inicial	<u>63.299.399</u>
Total garantía	<u>809.068.732</u>	Total garantía	<u>69.986.052</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

Revisión vida útil activo intangible

De acuerdo con lo establecido en la NIC 38 Activos Intangibles y en su Política General Contable Para 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 los Estados Financieros a diciembre de 2021 le restaban 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(27) Hechos relevantes, continuación

Revisión vida útil activo intangible, continuación

En el mes de agosto de 2022, entra en operación, un modelo de firma electrónica simple, denominado Firma Simple Autenticada (FSA), complementario a la Firma Electrónica Avanzada (FEA).

El desarrollo de este modelo se llevó a cabo en la misma plataforma utilizada para la Firma Electrónica Avanzada, toda vez que, la principal fortaleza de la plataforma es el workflow documental que fue desarrollado, en conjunto con los bancos participantes.

En este nuevo modelo, la autenticación se realiza mediante la Clave Única, en el portal Tufirma.cl, lo que aporta simpleza y funcionalidad a su uso.

(27) Contingencias y compromisos

Procesos tributarios

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados 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 S.I.I vía petición administrativa, la revisión de este proceso de renta. La petición administrativa se encuentra admitida.

Procesos legales

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(28) 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.

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.

(29) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2023 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.