

TRANSBANK S.A.

Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

TRANSBANK S.A.

CONTENIDO

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

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
MMUS\$: Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 31 de marzo 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Activos	Notas	31-03-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Activos corrientes:			
Efectivo y depósitos en bancos	4	159.867	394.095
Instrumentos para negociación	5	111.680	89.371
Cuentas por cobrar	6	194.076	246.306
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7(a)	304.306	384.567
Activos por impuestos corrientes	10(a)	-	560
Otros activos corrientes	11	<u>4.248</u>	<u>3.489</u>
Total activos corrientes		<u>774.177</u>	<u>1.118.388</u>
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	8	33.552	32.715
Activos fijos	9	64.871	63.617
Activos por derechos a usar bienes de arrendamiento	22	<u>2.578</u>	<u>2.728</u>
Total activos no corrientes		<u>101.001</u>	<u>99.060</u>
Total activos		<u>875.178</u>	<u>1.217.448</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios.

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera, Continuación
al 31 de marzo 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Pasivos y patrimonio	Notas	31-03-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	12	737.026	1.077.194
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7(b)	34.951	45.300
Obligaciones por contratos de arrendamientos corto plazo	22	705	703
Provisiones por contingencias	13	4.650	6.429
Pasivos por impuestos corrientes	10(a)	927	-
Otros pasivos	14	<u>1.156</u>	<u>1.174</u>
Total pasivos corrientes		<u>779.415</u>	<u>1.130.800</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por contratos de arrendamientos largo plazo	22	1.843	1.994
Pasivos por impuestos diferidos	10(b)	<u>2.917</u>	<u>1.987</u>
Total pasivos no corrientes		<u>4.760</u>	<u>3.981</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	15	44.805	44.805
Reservas	15	25	25
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	15	39.177	25.775
Utilidad del periodo	15	9.262	13.402
Menos: Provisión para dividendos mínimos	15	<u>(2.266)</u>	<u>(1.340)</u>
Total patrimonio		<u>91.003</u>	<u>82.667</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>875.178</u></u>	<u><u>1.217.448</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019

	Notas	31-03-2020 MM\$	31-03-2019 MM\$
Resultados operacionales:			
Ingresos por intereses y reajustes	16	956	1.398
Gastos por intereses y reajustes	16	<u>(608)</u>	<u>(440)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>348</u>	<u>958</u>
Ingresos por comisiones y servicios	17	70.397	48.553
Gastos por comisiones y servicios	17	<u>(41.291)</u>	<u>(28.042)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>29.106</u>	<u>20.511</u>
Otros ingresos operacionales	21	54	38
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	18	(8.640)	(8.832)
Gastos de administración	19	(1.341)	(946)
Depreciaciones y amortizaciones	20	(6.522)	(5.971)
Deterioros	20	<u>-</u>	<u>(409)</u>
Resultado operacional antes de impuestos		<u>13.005</u>	<u>5.349</u>
Impuesto a la renta	10(c)	<u>(3.743)</u>	<u>(1.449)</u>
Utilidad del periodo		<u>9.262</u>	<u>3.900</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u><u>9.262</u></u>	<u><u>3.900</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019

	Capital pagado MM\$	Reserva mayor valor acciones MM\$	Resultados acumulados		Total MM\$	Total patrimonio MM\$
			Utilidades acumuladas MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2020	44.805	25	39.177	(1.340)	37.837	82.667
Resultado integral total del periodo:						
Utilidad del periodo	-	-	9.262	-	9.262	9.262
Resultado integral total del periodo	-	-	9.262	-	9.262	9.262
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(926)	(926)	(926)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(926)	(926)	(926)
Saldos al 31 de marzo de 2020	44.805	25	48.439	(2.266)	46.173	91.003

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio, Continuación
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019

	Capital pagado MM\$	Reserva mayor valor acciones MM\$	Resultados acumulados		Total MM\$	Total patrimonio MM\$
			Utilidades acumuladas MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2019	44.805	25	25.775	(1.247)	24.528	69.358
Resultado integral total del periodo:						
Utilidad del periodo	-	-	3.900	-	3.900	3.900
Resultado integral total del periodo	-	-	3.900	-	3.900	3.900
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(390)	(390)	(390)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(390)	(390)	(390)
Saldos al 31 de marzo de 2019	44.805	25	29.675	(1.637)	28.038	72.868

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

	Notas	31-03-2020 MM\$	31-03-2019 MM\$
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad del periodo		9.262	3.900
Ajustes por:			
Depreciación activos fijos	20	5.186	4.915
Amortización de activos intangibles	8	1.336	1.056
Pérdida por deterioro de activos financieros	19	41	45
Pérdida (reverso) por deterioro de activos fijos	9	-	409
Pérdida (reverso) por deterioro de intangibles		-	-
Impuestos diferidos	10(b)	930	14
Baja de mobiliario y equipos	9	131	-
Gastos financieros por obligaciones de activos en arriendo	22	10	-
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		52.189	683
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		80.261	26.349
Activos por impuestos corrientes		560	1.922
Otros activos corrientes		(759)	55
Cuentas por pagar		(340.168)	(21.708)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(10.349)	(3.270)
Provisiones por contingencias		(2.705)	(288)
Pasivo por impuestos corrientes		927	1.058
Otros pasivos		(18)	561
Pago cuotas obligaciones por activos en arriendos		(186)	(176)
Flujos netos procedentes de actividades de operación		(203.352)	15.525
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos	9	(6.394)	(10.179)
Adquisición de activos intangibles	8	(2.173)	(799)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		(8.567)	(10.978)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Cobro por emisión de capital en acciones		-	-
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		-	-
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(211.919)	4.547
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		483.466	267.913
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo		271.547	272.460

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables

(a) Entidad que reporta

Transbank S.A. (la "Sociedad") es una Sociedad Anónima, de duración indefinida, domiciliada en Chile. Su dirección comercial es Huérfanos N°770, piso 10, Santiago y su página web es www.transbank.cl.

La Sociedad fue constituida como sociedad de apoyo al giro bancario (Sociedad Anónima Cerrada) con fecha 24 de noviembre de 1993, y su objeto es operar tarjetas de pago y prestar servicios destinados a facilitar el cumplimiento de los fines de las entidades financieras.

Nuestro propósito es liderar con seguridad, agilidad y eficiencia las soluciones de pagos, sirviendo con excelencia a nuestros clientes, innovando constantemente y aportando al desarrollo de nuestro entorno con equipos altamente motivados y comprometidos. Nuestra visión, es ser la mejor solución de pagos al comercio.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras), es fiscalizada por dicha Institución y ha sido autorizada por el Banco Central de Chile para actuar como operadora de tarjetas de pago.

(b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) establecidas en su Compendio de Normas Contables y en Circular N°1, de fecha 28 de noviembre de 2017, aplicables a las Operadora de tarjetas de pago, y en todo aquello que no sea tratado por las mencionadas normas, ni se contraponga con sus instrucciones, se debe ceñir a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros intermedios de Transbank S.A., correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020, fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 23 de abril de 2020.

(c) Bases de medición

Los estados financieros intermedios han sido preparados en base al costo histórico, con excepción de las partidas en el estado de situación financiera correspondiente a Instrumentos Financieros a valor razonable.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros intermedios 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 millón más cercana (MM\$), de acuerdo con lo exigido en la Circular N°1.

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros intermedios, se describe en las siguientes notas:

Nota 1(i): Activos Fijos (estimación de vidas útiles).

Nota 1(j): Activos intangibles (estimación de plazos de amortización).

Nota 1(k): Deterioro de activos

Durante el periodo de tres meses, terminado el 31 de marzo de 2020, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(f) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración, al elaborar los presentes estados financieros intermedios, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Administración de la Sociedad estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento de la Sociedad, salvo lo expresado en el primer punto de la nota n°3 hechos relevantes.

(g) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional 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 intermedios, son reconvertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio a esa fecha. Las utilidades o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo de la moneda funcional al comienzo del período ajustado por los pagos de efectivo durante el período y el costo en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(g) Transacciones en moneda extranjera, continuación

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los saldos en moneda extranjera, han sido convertidos a pesos al tipo de cambio de \$846,30 por dólar al 31 de marzo de 2020 (\$744,62 por dólar, al 31 de diciembre de 2019).

(h) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene se reconocen de acuerdo a lo siguiente:

(i) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los activos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se aceptan las condiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad reconoce la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo originados por el activo expiran, o cuando transfieren los derechos a recibir de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sociedad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y depósitos en bancos, instrumentos de negociación, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

(i.1) Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se compone de los saldos en efectivo, depósitos en cuenta corriente y fondos mutuos 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 son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los depósitos a plazo se valorizan de acuerdo al método de costo amortizado, reconociendo los intereses devengados en base a la tasa de interés pactada. Los fondos mutuos son valorizados a valor justo de acuerdo al valor de las cuotas al cierre de cada ejercicio. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Sociedad, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes al efectivo, para propósitos del estado de flujo de efectivo.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(h) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados. continuación

(i.2) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar que incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

(ii) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce sus pasivos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se aceptan las condiciones 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 da de baja un pasivo financiero no derivado cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Sociedad tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: Cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

(i) Activos fijos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de activo fijo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

El costo de adquisición incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso, que permita que el activo este apto para operar.

Los gastos financieros se activan cuando se realizan inversiones en activos fijos que se construyan en más de seis meses, y éstos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(i) Activos fijos, continuación

(i) Reconocimiento y medición, continuación

Cuando partes de una partida de activos fijos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

La utilidad o pérdida en venta de Activos fijos es determinada comparando el precio de venta con el valor en libros de dichos activos y se reconoce neta en el rubro otros ingresos operacionales o rubro gastos operacionales, según corresponda, en el estado de resultados integrales.

(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. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de Activos fijos 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 la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Los elementos de activos fijos se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de Activos fijos son las siguientes:

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| • Edificios | 50 años |
| • Instalaciones | 5 a 10 años |
| • Equipos computacionales | 3 a 10 años |
| • Muebles y equipos de oficina | 3 a 5 años |

El método de depreciación, vida útil y valor residual es revisado en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(j) Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por desarrollo de programas computacionales y sus licencias.

(i) Reconocimiento y medición de programas computacionales y licencias

Los costos de desarrollo se capitalizan sólo si 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. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren.

Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Amortización

Transbank S.A. posee activos intangibles con vida útil definida.

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.

La vida útil estimada para los activos intangibles es de 3 a 12 años, dependiendo del proyecto e impacto en las plataformas.

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

(k) Deterioro de activos

(i) Activos financieros no derivados

La Sociedad reconoce correcciones de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales (activos medidos al costo amortizado).

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(k) Deterioro de activos, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas se reconocen en resultado y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

(ii) Activos no financieros

En cada fecha de balance, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de activo fijo, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en 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 en el activo.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(k) Deterioro de activos, continuación

(ii) Activos no financieros, continuación

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro se reversa sólo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

(l) Provisiones por contingencias

Este rubro incluye las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo medidas a valor corriente. Incluyen bonos de productividad y desempeño, feriado legal del personal y otras obligaciones con empleados, los cuales son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provea. Además, este rubro registra las provisiones para dividendos mínimos, provisiones por juicios y otras provisiones por contingencias conforme a NIC 37, en caso de existir.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado que pueda ser estimada con fiabilidad.

(m) Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un evento pasado, la Sociedad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

(n) Capital social

Acciones comunes

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(o) Ingresos

(i) Ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias corresponden principalmente a la aplicación de los sistemas tarifarios que la Sociedad mantiene vigente para emisores nacionales de tarjetas de pago bajo modelo 3 partes, comisiones a comercios nacionales por transacciones de extranjeros en Chile, servicios de red a comercios nacionales y comisiones a comercios nacionales por transacciones de emisores en modelo 4 partes.

Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivados del servicio y, los costos asociados pueden ser estimados con fiabilidad. Cuando los resultados de los servicios prestados no puedan ser estimados con suficiente fiabilidad, los ingresos se reconocen sólo en la medida en que los gastos efectuados puedan ser recuperables.

(ii) Ingresos por arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión son reconocidos en resultados a través del método lineal, durante el período de arrendamiento.

(iii) Ingresos diferidos

Los ingresos por este concepto corresponden principalmente a pagos que los emisores y operadores han efectuado a la Sociedad, para el desarrollo de negocios.

(p) Arrendamientos

La Sociedad ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a los contratos suscritos a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos a la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

Como arrendatario, continuación

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos.
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo.
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos.
- El acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto.
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto.
 - Los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Sociedad clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido, 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. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

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 de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

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

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

El 29 de septiembre de 2014, fue publicada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas a partir del año comercial 2017 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado.

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publicó la Ley N° 21.210 de Modernización a la Legislación Tributaria en Chile. La Sociedad se encuentra analizando los posibles efectos que ésta nueva normativa podría generar.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

(i) Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2018 y para los años sucesivos alcanza un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 31 de marzo de 2020 y para períodos sucesivos será de un 27%.

(r) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por cambios netos en el valor razonable de equivalentes al efectivo (fondos mutuos) e intereses en activos financieros (inversiones de depósitos a plazo) que mantiene la Sociedad. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo.

Los costos financieros están compuestos por intereses y otros costos financieros provenientes de financiamiento de corto plazo originados por fondos del producto "N cuotas" recibidos anticipadamente de los respectivos emisores. Los costos de las obligaciones son reconocidos en resultados utilizando el método de interés efectivo sobre base devengada.

(s) Segmentos de operación

De conformidad con sus actuales directrices, Transbank S.A., ha determinado reportar un segmento único de operación. Periódicamente el Directorio evalúa los resultados del negocio con información de gestión que considera agrupadamente el resultado de todos los productos y servicios en que la Sociedad opera.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

- (t) **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2020.**

Nuevas Normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos intermedios que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

Los cambios al Marco Conceptual revisado entran en vigencia por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2020, continuación

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2020, continuación

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

(2) Cambios contables

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad no ha efectuado cambios a los criterios contables fuera de los requeridos por las NIIF.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(3) Hechos relevantes

- Con fecha 27 de diciembre de 2019 la Corte Suprema, en causa rol 24.828-2018 dictó sentencia sobre Recurso de Reclamación interpuesto por Transbank en contra de la resolución del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) en la causa no contenciosa Rol NC N°435-2016, ordenando a la Compañía adaptar su Plan de Autoregulación Tarifaria en el modelo de tres partes (PAR), en tanto la autoridad competente efectúe las regulaciones que sean pertinentes para un modelo de cuatro partes o sustituya integralmente la que se encuentra imperante. Con fecha 31 de marzo de 2020 la Fiscalía Nacional Económica ("FNE") y Transbank suscribieron un Acuerdo Extrajudicial sustituyendo integralmente el PAR por un Sistema Tarifario basado en la autoregulación de Transbank a regir en el modelo de cuatro partes, el que fue sometido a la aprobación del TDLC con fecha 6 de abril de 2020 y cuya resolución se encuentra pendiente.
- Con fecha 1 de diciembre de 2019 asumió la Gerencia General de Transbank don Patricio Santelices Abarzúa, en reemplazo de don Alejandro Herrera Aravena.
- Con fecha 29 de agosto de 2019, el Servicio de Impuestos Internos procedió a emitir liquidación de impuestos por la suma de MM\$296 que, sumado a los intereses, reajustes y multas, el monto final asciende a MM\$ 660. El origen de la liquidación proviene por fiscalización a la Sociedad por resultados tributarios del año comercial 2015 y se refiere a fraude de tarjetas producido entre años 2004 al 2007, en los portales del SII y Tesorería General de la República, en donde se efectuaron transacciones fraudulentas por MM\$1.229. Con fecha 29 de septiembre de 2008, la Sociedad solicitó al SII devolución de los cargos por impuestos pagados en forma fraudulentas. Posteriormente, en Resolución Ex 17.100 N° 18 del año 2015, el SII rechazó petición de devolución, con lo cual la Sociedad reconoció en año 2015 el gasto tributario. Producto de la liquidación efectuada por SII, Transbank presentó solicitud de "Reposición Administrativa Voluntaria" (RAV) con fecha 11 de octubre de 2019 a objeto de revertir el rechazo por parte de SII. Con fecha 17 de febrero de 2020, a través de Resolución Exenta N° 110356/2020, el SII resolvió el rechazo de la Solicitud de "Reposición Administrativa Voluntaria" (RAV) interpuesta por la Sociedad. En conformidad a los antecedentes, con fecha 1 de abril de 2020 la Sociedad solicitó al SII la emisión de Giro respectivo, cuyo monto final ascendió a MM\$382, solicitando condonaciones de multas e intereses, el que fue pagado con fecha 9 de abril de 2020. Lo anterior, con la finalidad de detener el recargo de reajustes e intereses. No obstante lo anterior, la Sociedad recurrirá a la instancia de reclamo en tribunales tributarios.
- Con fecha 7 de junio de 2019, hemos recibido desde Visa International Inc., rechazo de transacciones por la suma total de MMUS\$1, correspondiente a transacciones procesadas en comercio local por titular extranjero. Según los antecedentes al cierre de los presentes estados financieros intermedios estos movimientos revisten carácter de fraude por parte del comercio. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha iniciado las gestiones legales que corresponden al afecto.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(3) Hechos relevantes, continuación

- En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2019 se ratificó lo dispuesto en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2018, respecto de la nueva política de dividendos en el sentido de mantener las utilidades de cada ejercicio cerrado como reservas sociales con el objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por la regulación aplicable a la Sociedad y solo repartir dividendos, si así lo aprobare la Junta de Accionistas, en el caso que el capital y reservas fueren suficientes para cubrir los mínimos dispuestos por la regulación. De acuerdo a lo anterior, la utilidad del ejercicio 2018 se mantendrá como reserva.
- No existen otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

(4) Efectivo y depósitos en bancos

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	2020 MMUS\$	2019 MMUS\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Efectivo en caja y bancos en pesos	-	-	68.511	283.047
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	8,6	6,3	7.315	4.703
Fondos mutuos en pesos (a)	-	-	84.041	84.021
Depósitos a plazo en pesos (b)	-	-	-	22.324
Totales	<u>8,6</u>	<u>6,3</u>	<u>159.867</u>	<u>394.095</u>

(a) Fondos mutuos en pesos

Institución	Nº cuotas	Valor cuota \$	2020 MM\$	2019 MM\$
Scotia AGF Chile S.A.	7.224.902	1.938,51	14.005	-
Scotia AGF Chile S.A.	7.263.520	1.928,75	-	14.010
BCI Asset Management AGF S.A.	1.365.854	10.254,93	14.007	-
BCI Asset Management AGF S.A.	1.372.406	10.202,74	-	14.002
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	13.485.478	1.038,34	14.002	-
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.232.630	1.144,74	-	14.003
Santander Asset Management AGF	13.364.269	1.048,42	14.011	-
Santander Asset Management AGF	13.429.514	1.042,54	-	14.001
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	11.079.652	1.263,92	14.004	-
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	10.427.296	1.342,91	-	14.003
Itaú Chile AGF S.A.	7.458.092	1.878,72	14.012	-
Itaú Chile AGF S.A.	7.494.446	1.868,37	-	14.002
Totales			<u>84.041</u>	<u>84.021</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(4) Efectivo y depósitos en bancos, continuación

(b) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa Mensual %	Días Plazo	Inversión MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Banco Estado de Chile	0,12	27	22.300	-	22.324
Totales				-	22.324

(5) Instrumentos para negociación

Este rubro registra las inversiones mantenidas para cumplir con la reserva de liquidez. Al cierre de los períodos informados se compone de:

Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa Mensual %	Días Plazo	Inversión MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Banco de Chile	0,16	30	22.305	22.340	-
Banco de Chile	0,17	30	22.302	-	22.340
Itaú Corpbanca	0,18	30	22.305	22.346	-
Itaú Corpbanca	0,20	30	22.303	-	22.348
Banco de Crédito e Inversiones	0,18	30	22.305	22.345	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,17	30	22.302	-	22.340
Banco Estado de Chile	0,09	5	22.300	22.303	-
Banco Security	0,18	30	22.305	22.346	-
Banco Security	0,18	30	22.303	-	22.343
Totales				111.680	89.371

(6) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar que Transbank S.A. mantiene, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

	31-03-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Cuentas por cobrar operadores y emisores no accionistas (*)	164.162	215.538
Cuentas por cobrar a comercios, neto	29.597	30.562
Otras cuentas por cobrar	317	206
Totales	194.076	246.306

(*) Incluye cuentas por cobrar a marcas internacionales por aplicación del modelo de 4 partes local.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(6) Cuentas por cobrar, continuación

Provisión de activos financieros

Las pérdidas por deterioro son presentadas en el rubro “Gastos de administración” en los estados de resultado integral. La pérdida acumulada por este concepto asciende a un monto de MM\$914 al 31 de marzo de 2020, (MM\$926 en 2019), las cuales son registradas en cuentas complementarias de los respectivos activos.

	31-03-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Cuentas por cobrar a comercios	30.511	31.488
Deterioro para cuentas incobrables (*)	(914)	(926)
Totales	29.597	30.562

(*) Ver nota 25 Administración de riesgo, (b) perdidas por deterioro.

(7) Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas y su detalle es el siguiente:

Banco	RUT	Relación	31-03-2020		31-12-2019	
			Corriente MM\$	No corriente MM\$	Corriente MM\$	No corriente MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	136.551	-	154.441	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	60.052	-	71.471	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	19.232	-	28.851	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	27.179	-	38.369	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	23.541	-	29.961	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	21.233	-	25.957	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	504	-	580	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	3.175	-	5.363	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	5.065	-	8.472	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	6.605	-	20.029	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	476	-	522	-
Operadora de Tarjetas de Crédito						
Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	626	-	447	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	67	-	104	-
Totales			304.306	-	384.567	-

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, provienen principalmente de las transacciones de compras de titulares de tarjetas de pago emitidas en Chile, operando en comercios chilenos y extranjeros, además se clasifican en este rubro los servicios por cobrar que la Sociedad aplica a los emisores con base en los contratos tarifarios.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(7) Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas, continuación

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Banco	RUT	Relación	31-03-2020		31-12-2019	
			Corriente MM\$	No corriente MM\$	Corriente MM\$	No corriente MM\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	3.766	-	6.639	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	7.275	-	10.746	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.800	-	2.783	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	4.611	-	5.281	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	12.689	-	14.314	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	2.269	-	2.670	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	19	-	26	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	347	-	450	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	480	-	633	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	1.621	-	1.658	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	15	-	14	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	59	-	86	-
Totales			34.951	-	45.300	-

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas, provienen principalmente de las comisiones que la Sociedad procesa para cobro a comercios, por transacciones de titulares chilenos en establecimientos comerciales chilenos modelo 3 partes. Dichas comisiones se traspasan a los emisores, previa facturación a comercios, la cual es emitida por cuenta de los emisores. Además, se incluye en este rubro los avances por pagar a emisores provenientes de la actividad de avances que efectúan los extranjeros en Chile (abonados previamente por las Marcas Internacionales).

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

	31-03-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Desarrollos de programas computacionales	24.801	23.654
Licencias de programas computacionales	8.751	9.061
Totales, neto	33.552	32.715

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(8) Activos intangibles, continuación

Se presentan como activos intangibles, los montos incurridos en los desarrollos de los sistemas computacionales del giro de la Sociedad y las licencias de los programas computacionales.

Costo	Desarrollos MM\$	Licencias MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2019	27.691	11.622	39.313
Adquisiciones	8.744	674	9.418
Saldo al 31 de diciembre de 2019	36.435	12.296	48.731
Saldo al 1 de enero de 2020	36.435	12.296	48.731
Adquisiciones	2.173	0	2.173
Saldo al 31 de marzo de 2020	38.608	12.296	50.904
Amortización			
Saldo al 1 de enero de 2019	(9.220)	(2.079)	(11.299)
Amortización del ejercicio	(3.561)	(1.156)	(4.717)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(12.781)	(3.235)	(16.016)
Saldo al 1 de enero de 2020	(12.781)	(3.235)	(16.016)
Amortización del periodo	(1.026)	(310)	(1.336)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(13.807)	(3.545)	(17.352)
Al 31 de diciembre de 2019	23.654	9.061	32.715
Al 31 de marzo de 2020	24.801	8.751	33.552

La amortización al 31 de marzo de 2020 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem Depreciaciones y amortizaciones de acuerdo con lo indicado en nota 20.

Dentro de los principales intangibles, la Sociedad registra:

(a) Sistema gestión de clientes

Esta plataforma, actualmente en producción, atiende todos los requerimientos de clientes comercios de Transbank S.A., asociados a reclamos, solicitudes y consultas. Con esta plataforma se podrá registrar, gestionar y medir todas las atenciones e interacciones realizadas con clientes, generando datos en forma oportuna que impacten positivamente en el cumplimiento de estándares, satisfacción del cliente y con esto lograr una gestión transversal y oportuna en la administración de clientes.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(8) Activos intangibles, continuación

(b) Sistema de procesamiento nuevo Backend

Este proyecto, registra mayoritariamente hitos en producción y otros menores aún en etapa de desarrollo, comprende el reemplazo del actual sistema de procesamiento que abarca la compensación y liquidación de operaciones que la Sociedad debe efectuar a establecimientos comerciales, emisores locales y marcas extranjeras. Este nuevo modelo, de clase mundial, comprende coberturas funcionales basadas en las mejores prácticas de la industria, considerando y asegurando la integridad de un mayor número de operaciones.

(c) Sistema MDA nuevo modelo de atención clientes

Esta plataforma, registra mayoritariamente hitos en producción y otros menores aún en etapa de desarrollo, propone un sistema de auto-atención, agilidad en canalización de requerimientos y brinda mayor claridad oportunamente del estado actual de sus transacciones procesadas. Este proyecto incluye el desarrollo de un nuevo portal web para clientes, un sistema dedicado a atención de fallas y reposición de equipos y un sistema de incorporación de clientes on line.

La Gerencia ha llevado a cabo una prueba de deterioro del valor para los intangibles en desarrollo, Backend y MDA. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) que incluía estos costos de desarrollo se estimó sobre la base del valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados que se espera se deriven de la UGE (valor en uso), usando una tasa de descuento antes de impuesto de 10% y una tasa de crecimiento del 2% promedio a contar de 2020. Se concluyó que el importe recuperable de la UGE es mayor que su importe en libros y no se requería reconocer deterioro alguno.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(9) Activo fijo

Las cuentas de activo fijo presentaron el siguiente movimiento durante los períodos informados:

	Terrenos MM\$	Edificios MM\$	Instalaciones MM\$	Equipos Tecnología MM\$	Muebles y equipos de oficina MM\$	Total MM\$
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2019	283	6.016	3.979	105.809	1.273	117.360
Adiciones	-	-	360	22.397	500	23.257
Bajas	-	-	-	(16.545)	(180)	(16.725)
Deterioro	-	-	-	1	-	1
Saldos al 31 de diciembre de 2019	283	6.016	4.339	111.662	1.593	123.893
Saldos al 1 de enero de 2020	283	6.016	4.339	111.662	1.593	123.893
Adiciones	-	-	8	6.351	35	6.394
Bajas	-	-	-	(650)	-	(650)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2020	283	6.016	4.347	117.363	1.628	129.637
Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2019	-	(1.830)	(1.975)	(48.514)	(782)	(53.101)
Depreciación del ejercicio	-	(61)	(437)	(18.767)	(162)	(19.427)
Bajas	-	-	-	12.073	179	12.252
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(1.891)	(2.412)	(55.208)	(765)	(60.276)
Saldos al 1 de enero de 2020	-	(1.891)	(2.412)	(55.208)	(765)	(60.276)
Depreciación del periodo	-	(15)	(137)	(4.796)	(61)	(5.009)
Bajas	-	-	-	519	-	519
Saldos al 31 de marzo de 2020	-	(1.906)	(2.549)	(59.485)	(826)	(64.766)
Valor libros						
Al 31 de diciembre de 2019	283	4.125	1.927	56.454	828	63.617
Al 31 de marzo de 2020	283	4.110	1.798	57.878	802	64.871

La depreciación al 31 de marzo de 2020 del activo fijo es presentada en los estados de resultados integrales en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" de acuerdo con lo indicado en nota 20.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes, activo (pasivo)

Al cierre de los períodos informados, la composición de este rubro es la siguiente:

	31-03-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Pagos provisionales mensuales	5.254	3.928
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	163	163
Impuesto a la renta declarado por recuperar	155	155
Provisión de impuesto a la renta	<u>(6.499)</u>	<u>(3.686)</u>
Activos (pasivos) por impuestos corrientes	<u><u>(927)</u></u>	<u><u>560</u></u>

(b) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al cierre de cada periodo, son los siguientes:

	31-03-2020		31-12-2019	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos diferidos	158	-	160	-
Deterioro de activos financieros	247	-	250	-
Provisiones gastos en personal	517	-	1.259	-
Obligaciones contratos de arriendos	701	-	728	-
Otros	66	-	72	-
Depreciación y amortización de activos fijos e intangibles	-	3.897	-	3.720
Derechos de Uso activos en arriendos	-	709	-	736
Totales	<u>1.689</u>	<u>4.606</u>	<u>2.469</u>	<u>4.456</u>
Impuestos diferidos, neto		<u><u>2.917</u></u>		<u><u>1.987</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Impuestos diferidos, continuación

Movimiento en las diferencias temporarias durante los periodos

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01-01-2020 MM\$	Reconocidos en resultados en resultados MM\$	Reconocido en otros resultados integrales MM\$	Estado de situación financiera 31-03-2020 MM\$	Estado de situación financiera 01-01-2019 MM\$	Reconocidos en resultados en resultados MM\$	Reconocido en otros resultados integrales MM\$	Estado de situación financiera 31-12-2019 MM\$
Ingresos diferidos	160	(2)	-	158	152	8	-	160
Deterioro de activos financieros	250	(3)	-	247	95	155	-	250
Provisiones gastos en personal	1.259	(742)	-	517	406	853	-	1.259
Obligaciones contratos de arriendos	728	(27)	-	701	-	728	-	728
Otros	72	(6)	-	66	77	(5)	-	72
Sub-totales activos	2.469	(780)	-	1.689	730	1.739	-	2.469
Diferencia valorización activo fijo e intangibles	(3.720)	(177)	-	(3.897)	(2.142)	(1.578)	-	(3.720)
Derechos de Uso activos en arriendos	(736)	27	-	(709)	-	(736)	-	(736)
Sub-totales pasivos	(4.456)	(150)	-	(4.606)	(2.142)	(2.314)	-	(4.456)
Totales netos	(1.987)	(930)	-	(2.917)	(1.412)	(575)	-	(1.987)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Gasto por Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta que la Sociedad ha reconocido durante los períodos informados, son los siguientes:

	31-03-2020 MM\$	31-03-2019 MM\$
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	(2.431)	(1.435)
Ajustes por ejercicios anteriores	<u>(382)</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>(2.813)</u>	<u>(1.435)</u>
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(930)</u>	<u>(14)</u>
Subtotales	<u>(930)</u>	<u>(14)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(3.743)</u>	<u>(1.449)</u>

(11) Otros activos corrientes

Al cierre de los períodos informados, el detalle es el siguiente:

	31-03-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Insumos operacionales	1.198	1.270
Gastos pagados por anticipado	<u>3.050</u>	<u>2.219</u>
Totales	<u>4.248</u>	<u>3.489</u>

(12) Cuentas por pagar

A continuación, se detallan los pasivos corrientes de la Sociedad al cierre de cada período informado, los cuales provienen principalmente del procesamiento de las transacciones que efectúan los titulares de tarjetas de pago. Esta deuda se mantiene vigente hasta la fecha de pago estipulada previamente en los contratos de operación que han suscrito los establecimientos comerciales afiliados al sistema. Cabe señalar que los recursos financieros para cancelar estos pasivos, provienen de los pagos que efectúan a la Sociedad los emisores de tarjetas de pago y marcas internacionales.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(12) Cuentas por pagar, continuación

	31-03-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	631.268	763.930
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	76.259	278.016
Proveedores	17.128	20.085
Retenciones y otros impuestos	5.643	5.740
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	6.728	9.423
Totales	737.026	1.077.194

En función a su fecha de pago, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses hasta un año MM\$	Totales MM\$
Al 31 de marzo de 2020				
Tarjetas de pago	379.485	173.085	154.957	707.527
Proveedores	17.128	-	-	17.128
Retenciones e impuestos	5.643	-	-	5.643
Emisores no relacionados	6.728	-	-	6.728
Totales	408.984	173.085	154.957	737.026
	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses hasta un año MM\$	Totales MM\$
Al 31 de diciembre de 2019				
Tarjetas de pago	689.818	197.954	154.174	1.041.946
Proveedores	20.085	-	-	20.085
Retenciones e impuestos	5.740	-	-	5.740
Emisores no relacionados	9.423	-	-	9.423
Totales	725.066	197.954	154.174	1.077.194

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(13) Provisiones por contingencias

La Sociedad ha constituido las siguientes provisiones por beneficios a los empleados y provisiones de dividendos mínimos al cierre de cada período informado:

Movimientos al 31 de marzo de 2020

	Saldo inicio 01-01-2020 MM\$	Utilización período MM\$	Constitución período MM\$	Saldo 31-03-2020 MM\$
Bono de productividad	424	(256)	-	168
Feriado legal del personal	1.453	-	-	1.453
Bono desempeño	2.517	(2.517)	708	708
Otros compromisos	695	(640)	-	55
Dividendos por pagar	1.340	-	926	2.266
Totales	6.429	(3.413)	1.634	4.650

Movimientos al 31 de diciembre de 2019

	Saldo inicio 01-01-2019 MM\$	Utilización período MM\$	Constitución período MM\$	Saldo 31-12-2019 MM\$
Bono de productividad	453	(453)	424	424
Feriado legal del personal	1.415	(1.415)	1.453	1.453
Bono desempeño	925	(925)	2.517	2.517
Otros compromisos	88	(33)	640	695
Dividendos por pagar	1.247	(1.247)	1.340	1.340
Totales	4.128	(4.073)	6.374	6.429

(14) Otros pasivos

Al cierre de cada período informado, la Sociedad registra los siguientes pasivos:

	31-03-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Ingresos diferidos desarrollo industria	462	466
Ingresos promociones	113	127
Otros ingresos diferidos	581	581
Totales	1.156	1.174

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(15) Patrimonio

El patrimonio de la Sociedad, al cierre de cada período informado, está compuesto de los siguientes rubros:

	31-03-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Capital suscrito y pagado	44.805	44.805
Reservas	25	25
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	39.177	25.775
Utilidades período	9.262	13.402
Provisión dividendos mínimos	(2.266)	(1.340)
Totales	91.003	82.667

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionista	Número de acciones		Participación	
	2020	2019	2020	2019
			%	%
Banco de Chile	70.609.777	70.609.777	26,156409	26,156409
Banco Santander-Chile	67.488.017	67.488.017	24,999996	24,999996
Scotiabank Chile	61.244.174	61.244.174	22,687051	22,687051
Itaú Corpbanca	23.536.709	23.536.709	8,718846	8,718846
Banco Crédito e Inversiones	23.536.700	23.536.700	8,718843	8,718843
Banco Estado de Chile	23.536.695	23.536.695	8,718841	8,718841
Banco Internacional	9	9	0,000003	0,000003
Banco BICE	9	9	0,000003	0,000003
Banco Security	9	9	0,000003	0,000003
Banco Falabella	9	9	0,000003	0,000003
JP Morgan Chase Bank	5	5	0,000002	0,000002
Totales	269.952.113	269.952.113	100,000000	100,000000

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2019 se ratificó el acuerdo suscrito en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de abril de 2018 respecto de nueva política de dividendos, con lo cual la utilidad del ejercicio 2018 se mantendrá íntegramente como reservas a objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por regulación aplicable a la Sociedad.

Dividendos pagados

Durante los períodos que se reportan, la Sociedad no efectuó distribución de dividendos, atendida la necesidad de eventuales aumentos de capital.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(15) Patrimonio, continuación

Provisión para dividendos mínimos

La Sociedad reconoce una provisión por dividendos mínimos, de conformidad con la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas. Estos dividendos mínimos corresponden al 10% de la utilidad del ejercicio, según título vigésimo de los Estatutos de la Sociedad, el cual señala “Salvo acuerdo diferente adoptado en Junta respectiva por las dos terceras partes de las acciones emitidas con derecho a voto, la Sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas a prorrata de sus acciones a lo menos el 10% de las utilidades líquidas, de cada ejercicio”.

(16) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos de este rubro que la Sociedad ha reconocido durante los períodos reportados, están compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2020	31-03-2019
	MM\$	MM\$
Intereses por depósitos a plazo	555	842
Ingreso neto cambios valor razonable Fondos Mutuos	401	556
Total ingresos financieros	956	1.398
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(104)	(99)
Otros gastos financieros	(504)	(341)
Total gastos financieros	(608)	(440)
Ingresos financieros, neto	348	958

(17) Ingresos y gastos por comisiones y servicios

El detalle de este rubro al cierre de los períodos informados, son los siguientes:

	31-03-2020	31-03-2019
	MM\$	MM\$
Ingresos		
Facturación servicios a emisores	27.873	28.767
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	6.021	8.190
Facturación servicios y comisiones a comercios	34.589	10.595
Diferencias de cambios	1.914	1.001
Total ingresos	70.397	48.553
Gastos		
Gastos de Intercambio internacional y local	(25.813)	(8.110)
Gastos de procesos operacionales	(6.478)	(8.297)
Tecnología y procesamiento	(8.520)	(10.481)
Acciones comerciales	(480)	(1.154)
Total gastos	(41.291)	(28.042)
Total neto comisiones y servicios	29.106	20.511

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(18) Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados

Al cierre de cada período informado, la composición es la siguiente:

	31-03-2020	31-03-2019
	MM\$	MM\$
Remuneraciones (*)	6.949	7.267
Beneficios convenio colectivo	1.027	1.205
Indemnizaciones	657	323
Otros	7	37
Totales	8.640	8.832

(*) Incluye los efectos de Nota 13 "Provisiones por contingencias", en lo que respecta a beneficios del personal, provisión bono de desempeño al 31 de marzo de 2020 por MM\$708 (MM\$882 al 31 de marzo de 2019).

(19) Gastos de administración

Los gastos de administración que la Sociedad ha reconocido durante los períodos informados, son los siguientes:

	31-03-2020	31-03-2019
	MM\$	MM\$
Arriendos de inmuebles	356	204
Servicios básicos	306	273
Mantenciones y reparaciones	117	133
Librerías y gastos menores	98	161
Asesorías y gastos legales	202	53
Contribuciones y derechos municipales	90	77
Bajas de activo fijo	131	-
Pérdida reconocida por deterioro activos financieros	41	45
Totales	1.341	946

(20) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

El siguiente cuadro muestra los gastos de este rubro para los períodos al 31 de marzo de 2020 y 2019:

	31-03-2020			31-03-2019		
	Depreciaciones MM\$	Amortizaciones MM\$	Deterioro MM\$	Depreciaciones MM\$	Amortizaciones MM\$	Deterioro MM\$
Inmuebles	15	-	-	15	-	-
A. Fijo arrendados	177	-	-	166	-	-
Instalaciones	137	-	-	101	-	-
Equipos	4.796	-	-	4.600	-	409
Mobiliario	61	-	-	33	-	-
Desarrollos	-	1.026	-	-	767	-
Licencias	-	310	-	-	289	-
Totales	5.186	1.336	-	4.915	1.056	409

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(21) Otros ingresos operacionales

El detalle de este rubro es el siguiente, al cierre de cada período informado:

	31-03-2020	31-03-2019
	MM\$	MM\$
Arriendos percibidos	29	28
Otros ingresos	25	10
Totales	54	38

(22) Operaciones de arrendamiento

La Sociedad, en conformidad con lo dispuesto en NIIF 16, ha reconocido a partir de ejercicio 2019 los efectos de los arriendos operativos renovables a largo plazo, considerando la permanencia de los contratos en un plazo mínimo de 5 años.

	Activo		Pasivo	
	Valor presente activo en arriendo MM\$	Valor presente cuotas corto plazo MM\$	Valor presente cuotas largo plazo MM\$	
<u>Año 2019</u>				
Pisos 5-6-7-15-24-25-26	3.331	-	-	
Huérfanos N°770 / Enea	79	-	-	
Actualización	79	-	-	
Valor bruto activo	3.410			
Depreciaciones	(682)	-	-	
Valor neto activo al 31-12-19	2.728	-	-	
<u>Año 2020</u>				
Pisos 5-6-7-15-24-25-26	3.410	-	-	
Huérfanos N°770 / Enea	27	-	-	
Actualización	27	-	-	
Valor bruto activo	3.437			
Depreciaciones	(859)	-	-	
Valor neto activo al 31-03-2020	2.578	-	-	
<u>Año 2019</u>				
Deudas por arriendos	-	704	2.627	
Actualización	-	19	60	
Pago de cuotas capital	-	(713)	-	
Traspaso deuda de LP	-	693	(693)	
Totales pasivos	-	703	1.994	
<u>Año 2020</u>				
Deudas por arriendos	-	703	1.994	
Actualización	-	6	21	
Pago de cuotas capital	-	(176)	-	
Traspaso deuda de LP	-	172	(172)	
Totales pasivos	-	705	1.843	

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas

La Sociedad mantiene como partes relacionadas al personal clave de la Administración y otras entidades que tienen influencia y participación sobre la misma, pero sin establecer el control absoluto sobre la propiedad de la entidad.

A continuación, se detallan las transacciones con partes relacionadas que Transbank S.A. mantiene al 31 de marzo de 2020 y 2019.

(a) Transacciones con personal clave de la Administración

Al 31 de marzo de 2020 se pagaron a los Directores de la Sociedad MM\$109 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (MM\$56 al 31 de marzo de 2019).

La Sociedad pagó al 31 de marzo de 2020, la suma de MM\$401 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (MM\$412 al 31 de marzo de 2019).

El Directorio está compuesto por:

Nombre	Directorio
Juan Carlos Guillermo Antúnez Sierra	Presidente
Fernando Cañas Berkowitz	Director
Raimundo Monge Zegers	Director
Juan Enrique Vilajuana Rigau	Director
Emilio Valerio Deik Morrison	Director
Gonzalo Alberto Campero Peters	Director
Álvaro Alliende Edwards	Director
Gerardo Sapag Álvarez	Director
Víctor Hugo Orellana Ángel	Director
José Luis de la Rosa Muñoz	Director

La Alta Gerencia está compuesta por:

Nombre	Gerencia
Patricio Santelices Abarzua	Gerente General
Josefina Tocornal Cooper	Gerente División Legal
Javier Aravena Carvallo	Gerente División Contraloría
Rodrigo Quijada Menanteau	Gerente División Comercial
Anthony Furniss Maillet	Gerente División Finanzas y Control de Gestión
Consuelo Wagner San Martin	Gerente División Personas
Ricardo Blumel Araya	Gerente División Estrategia y Marketing
Vicente Tredinick Rogers	Gerente División Operaciones y Tecnología
Paola Ledezma Ortíz	Gerente División Productos e Innovación
María Mercedes Mora	Gerente División Riesgo

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas

Transbank S.A., mantiene contrato vigente de operación con los accionistas de la Sociedad. Dichos contratos, en lo principal se refieren al mandato que efectúan los emisores de tarjetas de pago para afiliación de establecimientos comerciales para el desarrollo de la actividad transaccional de medios de pago. Además, se establece el sistema tarifario que la Sociedad aplica a cada emisor por la actividad mensual (envío y recepción de transacciones, servicio básico de operación y afiliación y explotación comercial).

Transacciones con entidades relacionadas durante el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019.

(i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	31-03-2020		31-03-2019	
				Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	2.490.310	694	2.589.848	6.807
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Inversiones en instrumentos	-	-	31.500	24
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.940.632	6.093	1.849.248	5.244
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Inversiones en instrumentos	22.300	40	21.500	37
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	494.632	1.711	450.759	1.313
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.318.410	3.663	1.203.738	3.238
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.170.584	12.812	2.616.081	10.462
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	650.064	2.114	634.797	1.935
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.843	15	3.247	11
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	116.210	312	111.383	287
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	151.922	584	150.855	451
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	496.542	1.505	405.721	1.331
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	98.000	54	90.267	20
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	42.000	37	81.000	70
Scotia AGF Chile S.A.	96.634.320-6	Indirecta	Inversiones en instrumentos	84.000	63	94.500	96
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	2.533	158	1.666	201
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	367	148	396	190
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	183	-	134	-
Totales					30.003		31.717

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	31-03-2020		31-03-2019	
				Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Comisiones, avances y otros	19.168	-	44.474	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones, avances y otros	65.702	34	42.398	(17)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones, avances y otros	8.238	-	8.791	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones, avances y otros	23.979	-	23.661	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones, avances y otros	51.115	-	52.228	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones, avances y otros	16.937	-	17.985	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones, avances y otros	245	-	218	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones, avances y otros	3.833	-	3.340	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones, avances y otros	1.811	-	1.940	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones, avances y otros	4.222	-	3.458	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	-	-	13.970	(123)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	41	(41)	39	(39)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	16	(16)	15	(15)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	80	(80)	234	(234)
Totales					(103)		(428)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	31-03-2020		31-03-2019	
			Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	2.473	(1)	1.209	(5)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	6.959	(1)	-	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	33.690	(25)	21.121	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	-	-	122	-
Totales				<u>(27)</u>		<u>(5)</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(24) Contingencias y compromisos

(a) Juicios

El Acuerdo Extrajudicial suscrito con fecha 31 de marzo de 2020, entre la FNE y Transbank, sujeto actualmente a la aprobación del TDLC, en caso de ser aprobado, si bien no afecta significativamente la interpretación de los estados financieros entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, podría afectar los resultados del ejercicio 2020, en la medida que las Tasas de Intercambio de las marcas internacionales de tarjetas de pago no se ajusten a los merchant discount locales cobrados al comercio afiliado a Transbank, por cuanto en dicho Acuerdo Extrajudicial la compañía se compromete absorber dicho desajuste hasta el 31 de marzo de 2021 y luego parcialmente ir adecuando dichos desajustes en forma de alzas paulatinas hasta el 31 de marzo de 2022. Mayor detalle en texto de Acuerdo Extrajudicial que se encuentra disponible en www.tdlc.cl

(b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$385 al 31 de marzo de 2020 (MM\$368 al 31 de diciembre de 2019).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$172.344 al 31 de marzo de 2020 (MM\$141.731 al 31 de diciembre de 2019). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

(c) Otros compromisos y contingencias

La Sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros intermedios.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo

La Sociedad está expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y mercado. Esta nota presenta información respecto de la exposición de la Sociedad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo. Los estados financieros intermedios incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgos establecidas tienen por objeto identificar y analizar los riesgos de la Sociedad, planificar, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y cumplimiento de las políticas. Estas políticas son definidas por la Gerencia de Riesgo, son aprobadas por el Directorio y se revisan regularmente para asegurar su cumplimiento.

El cumplimiento de esas políticas es verificado principalmente por la Gerencia General y la Gerencia División Contraloría de la Sociedad. Existe también el Comité Ejecutivo del negocio, quienes conjuntamente con la Gerencia General se encargan de monitorear el cumplimiento de dichas políticas. La Sociedad tiene como política mantener contratos formales y documentados con los clientes, partes relacionadas, comercios y proveedores de servicios, que establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar o recibir.

Asimismo, la Sociedad ha desarrollado planes para la identificación y mitigación de los riesgos bajo una perspectiva de “Metodología para la Gestión Integrada de Riesgos”, que considera las mejores prácticas internacionales al respecto. Es un proceso continuo que involucra a todo el personal de la Sociedad, a los procesos de negocio y a agentes externos que participan en el negocio. Dentro de este modelo integral de riesgos, también se considera el riesgo operacional, prevención de fraude y delitos, Ciberseguridad y seguridad de la información.

Ciberseguridad

En el ámbito específico de Ciberseguridad la Sociedad cuenta con informes e indicadores al Directorio de forma mensual, un marco normativo específico para el ámbito. Así mismo, la Sociedad mantiene establecidas y aprobadas estrategias específicas de protección de redes, herramientas de monitoreo, prevención antimalware, prevención de intrusos, herramientas machine learning de seguridad.

Todo esto se encuentra gestionado por el equipo de Ciberdefensa que cuenta con un equipo de respuesta ante incidentes de ciberseguridad.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(a) Riesgo de crédito

(i) Exposición al riesgo de crédito

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito está asociada principalmente con los comercios y otras operadoras incluidas en el rubro de Cuentas por cobrar, y se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente una vez que la deuda presenta atraso según su naturaleza. Dentro de este rubro, se presenta la cartera de deudores con exposición máxima al riesgo. Cabe señalar que, por contrato de operación con los comercios afiliados, la Sociedad descuenta en las liquidaciones de abonos, las comisiones por ventas con tarjetas de pago, los costos de servicios y transacciones en disputa que pudieran imputarse a los establecimientos comerciales. La exposición máxima al riesgo por estos conceptos al 31 de marzo de 2020 fue de MM\$30.511(al 31 de diciembre de 2019 fue de MM\$31.488), montos brutos sin considerar provisiones por deterioro (ver Nota 6).

(ii) Provisiones por deterioro

La antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar a la fecha del informe es la siguiente:

	31-03-2020			31-12-2019		
	Neto MM\$	Deterioro MM\$	Bruto MM\$	Neto MM\$	Deterioro MM\$	Bruto MM\$
A la vista	25.220	-	25.220	25.763	-	25.763
Vencimiento 30-90 días	3.429	-	3.429	3.461	-	3.461
Vencimiento de 90 días						
a un año	774	-	774	1.221	(663)	1.884
Más de un año	174	(914)	1.088	117	(263)	380
Totales	29.597	(914)	30.511	30.562	(926)	31.488

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(b) Pérdidas por deterioro

Las pérdidas por deterioro en este rubro provienen de transacciones en disputa y servicios de difícil recuperación dada la situación de solvencia financiera de los clientes afectados (en procesos de quiebras, desafiliados del sistema, etc.).

No existen garantías reales que pudieran aplicarse al proceso de cobro.

La variación del deterioro con respecto a las cuentas por cobrar durante el período informado fue la siguiente:

	<u>MM\$</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	350
Pérdida reconocida por deterioro	844
Disminución por castigos	<u>(268)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	926
Pérdida reconocida por deterioro	41
Disminución por castigos	<u>(53)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2020	<u><u>914</u></u>

(c) Riesgo de liquidez

Las políticas de la Sociedad para administrar la liquidez consisten en asegurar, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones al vencimiento, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas significativas. Este riesgo afecta principalmente a Cuentas por pagar, en las cuales se registra principalmente la deuda con comercios afiliados, cuyos importes son responsabilidad de pago de los emisores de tarjetas de pago. En el evento de que dicha obligación recaiga en la Sociedad, los emisores afectados han otorgado a la Sociedad las respectivas boletas en garantía.

Cabe señalar que, por las transacciones en comercios chilenos de titulares extranjeros y titulares de emisores locales operando en modelo 4 partes, la responsabilidad de pago corresponde a la Sociedad, quién mantiene al efecto una reserva de liquidez exigida por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras (Circular N°1 para Operadores de tarjetas de pago, Título III número 2)).

Dicha reserva, está normada en el numeral iv del N°3 del Título III del Capítulo III.J.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de marzo de 2020, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

Institución	MM\$	MMUS\$
Banco de Chile	20.000	15
Banco de Crédito e Inversiones	25.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000	-
Banco Santander Chile	15.000	-
Scotiabank Chile	3.000	-
Banco Security	1.000	-
Itaú Corpbanca	3.400	-
Banco Bice	3.000	-
Banco Falabella	500	-
Consortio	10.000	-
Citibank New York	-	10
Totales	<u>105.900</u>	<u>25</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

Institución	MM\$	MMUS\$
Banco de Chile	20.000	15
Banco de Crédito e Inversiones	25.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000	-
Banco Santander Chile	15.000	-
Scotiabank Chile	3.000	-
Banco Security	1.000	-
Itaú Corpbanca	3.400	-
Banco Bice	3.000	-
Banco Falabella	500	-
Citibank New York	-	10
Totales	<u>95.900</u>	<u>25</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de mercado

Las políticas y exposiciones a los riesgos de moneda, de tasa de interés y variaciones de precios, se presentan a continuación:

(i) Riesgo de moneda

La Sociedad tiene una política de riesgo en la gestión financiera, la cual, entre otros, norma las directrices de las operaciones de compra y venta de dólares.

La Sociedad efectúa ventas de divisas a 48 horas, las cuales son pagadas al valor del dólar observado, menos un cargo de \$0,02 por dólar. Estas operaciones tienen su origen en la necesidad de convertir a moneda nacional las transacciones que efectúan los extranjeros en Chile en comercios que operan en pesos, cuyas remesas efectuadas por las marcas son en moneda extranjera.

(i.1) Sensibilidad al tipo de cambio

A continuación, se muestra una sensibilidad al tipo de cambio sobre los saldos de posición dólar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente. Para la simulación, y dado que la Sociedad controla diariamente la posición de moneda extranjera, se ha considerado una variación de 2% sobre el valor de tipo de cambio de cierre, presentando el potencial efecto en resultados.

	Deudor (acreedor) MMUS\$	Tipo de cambio cierre incrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados MM\$	Tipo de cambio cierre decrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados MM\$
2020					
Posición moneda extranjera	20,9	863,23	354	829,37	(354)
Totales			354		(354)
2019					
Posición moneda extranjera	11,6	759,51	173	729,73	(173)
Totales			173		(173)

(ii) Riesgo de precio y tasa de interés

Por la naturaleza de las actividades de la Sociedad no está sujeta a riesgos significativos por la variación de precios de activos subyacentes o de tasas de interés.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019

(26) Hechos posteriores

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad COVID19 como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

Para hacer frente a esta pandemia, la Sociedad ha implementado una serie de medidas operacionales de refuerzo para velar por la seguridad de sus trabajadores, colaboradores y clientes y, como, asimismo, resguardar la continuidad del servicio ante la expansión de esta pandemia. En tal sentido, la empresa ha puesto en práctica sus protocolos y procedimientos operacionales y del personal siguiendo las recomendaciones dadas por la Autoridad y organismos competentes. Aún no es posible identificar con precisión los impactos económicos que tendrá esta pandemia en los resultados de la Sociedad.

Junto a lo anterior y lo señalado en Nota 24 “contingencias y compromisos”, letra a), referido al acuerdo extrajudicial entre la Sociedad y la Fiscalía Nacional Económica, no existen otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de marzo de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

Los presentes estados financieros intermedios fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 23 de abril de 2020.

Patricio Santelices Abarzua
Gerente General

Anthony Furniss Maillet
Gerente División Finanzas y Control de Gestión

Wilibaldo Oyarzo Barra
Subgerente de Contabilidad