

## **TRANSBANK S.A.**

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

y por los períodos comprendidos entre

el 1 de enero y 30 de septiembre de 2018 y 2017

## **TRANSBANK S.A.**

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MUS\$ : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Situación Financiera Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2018</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	20	212.914.731	211.587.411
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16	152.029.523	153.503.802
Activos por impuestos corrientes	18	-	2.274.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19(a)	353.987.705	373.032.168
Otros activos corrientes	23	<u>7.012.577</u>	<u>4.283.508</u>
Total activos corrientes		<u>725.944.536</u>	<u>744.681.406</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliario y equipos	13	63.038.992	56.762.232
Activos intangibles	14	19.962.521	18.711.718
Propiedades de inversión	15	<u>617.455</u>	<u>622.965</u>
Total activos no corrientes		<u>83.618.968</u>	<u>76.096.915</u>
Total activos		<u>809.563.504</u>	<u>820.778.321</u>

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Situación Financiera Intermedios, Continuación  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos corrientes:			
Beneficios a los empleados	22	3.320.428	1.641.322
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	694.004.234	715.465.117
Pasivos por impuestos corrientes	18	38.455	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19(b)	36.638.236	44.577.765
Ingresos diferidos	24	2.133.787	221.323
Otros pasivos	25	1.424.397	1.330.491
Total pasivos corrientes		<u>737.559.537</u>	<u>763.236.018</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	17(a)	1.049.793	738.190
Total pasivos no corrientes		<u>1.049.793</u>	<u>738.190</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	28	44.804.564	44.804.564
Reserva mayor valor acciones		25.137	25.137
Resultados acumulados		<u>26.124.473</u>	<u>11.974.412</u>
Total patrimonio		<u>70.954.174</u>	<u>56.804.113</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>809.563.504</u></u>	<u><u>820.778.321</u></u>

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Resultados Integrales Intermedios  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

	<b>Notas</b>	<b>Saldos al 30-09-2018 M\$</b>	<b>Saldos al 30-09-2017 M\$</b>
Ingresos operacionales:			
Ingresos ordinarios	5	135.992.939	121.172.191
Diferencias de cambio		3.331.530	2.625.382
Otros ingresos operacionales	6	<u>102.891</u>	<u>88.126</u>
Total ingresos operacionales		<u>139.427.360</u>	<u>123.885.699</u>
Gastos operacionales:			
Costos de servicios	7	(116.586.614)	(110.540.763)
Gastos operacionales	8	(3.530.936)	(3.666.837)
Gastos de investigación	9	<u>(1.897.201)</u>	<u>(2.175.043)</u>
Total gastos operacionales		<u>(122.014.751)</u>	<u>(116.382.643)</u>
Utilidad operacional		<u>17.412.609</u>	<u>7.503.056</u>
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	11	2.376.543	1.959.352
Gastos financieros	11	<u>(738.849)</u>	<u>(845.544)</u>
Utilidad antes de impuestos		19.050.303	8.616.864
Impuesto a la renta	12	<u>(4.806.336)</u>	<u>(1.678.319)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>14.243.967</u>	<u>6.938.545</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u>14.243.967</u>	<u>6.938.545</u>

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

Notas	Capital pagado M\$	Reserva mayor valor acciones M\$	Resultados acumulados			Total patrimonio M\$
			Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total M\$	
Saldos al 1 de enero de 2018	44.804.564	25.137	13.304.903	(1.330.491)	11.974.412	56.804.113
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	14.243.967	-	14.243.967	14.243.967
Resultado integral total del año	44.804.564	25.137	27.548.870	(1.330.491)	26.218.379	71.048.080
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	27	-	-	(93.906)	(93.906)	(93.906)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(93.906)	(93.906)	(93.906)
Saldos al 30 de junio de 2018	44.804.564	25.137	27.548.870	(1.424.397)	26.124.473	70.954.174

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios, Continuación  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

Notas	Resultados acumulados					Total patrimonio M\$
	Capital pagado M\$	Reserva mayor valor acciones M\$	Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total M\$	
Saldos al 1 de enero de 2017	44.804.564	25.137	5.209.417	(520.942)	4.688.475	49.518.176
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	8.095.486	-	8.095.486	8.095.486
Resultado integral total del año	-	-	8.095.486	-	8.095.486	8.095.486
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(809.549)	(809.549)	(809.549)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(809.549)	(809.549)	(809.549)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	44.804.564	25.137	13.304.903	(1.330.491)	11.974.412	56.804.113

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

	Notas	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		14.243.967	6.938.545
Ajustes por:			
Depreciación	13 y 15	13.294.199	12.548.605
Amortización de activos intangibles	14	1.898.456	1.129.747
Pérdida por deterioro de activos financieros	8	14.797	(7.705)
Pérdida (reverso) por deterioro de equipos computacionales	13	(134.221)	416.909
Baja de mobiliario y equipos	13	577.059	116.346
Pérdida (reverso) por deterioro de Intangibles	14	(238.950)	-
Baja de Intangibles	14	101.250	-
Impuestos diferidos	12	311.603	144.688
Cambios en:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1.459.482	2.411.875
Activos por impuestos corrientes		2.274.517	(649.262)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		19.044.463	70.298.662
Otros activos corrientes		(2.729.069)	375.687
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(21.460.883)	(48.070.165)
Pasivos por impuestos corrientes		38.455	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(7.939.529)	(6.827.966)
Beneficios a los empleados		1.679.106	2.214.837
Ingresos diferidos		1.912.464	4.119.093
Flujos netos (utilizados)/procedentes de actividades de operación		<u>24.347.166</u>	<u>45.159.896</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Cobros por venta de propiedades, mobiliario y equipos			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	13	(20.008.287)	(17.106.979)
Adquisición de activos intangibles	14	(3.011.559)	(4.145.837)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(23.019.846)</u>	<u>(21.252.816)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Cobro por emisión de capital en acciones	27	-	-
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>1.327.320</u>	<u>23.907.080</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		211.587.411	127.105.599
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre	20	<u>212.914.731</u>	<u>151.012.679</u>

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (1) 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](http://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 crédito, débito y prepago, y prestar servicios destinados a facilitar el cumplimiento de los fines de las entidades financieras.

Nuestro propósito es lograr que los medios de pago seguros que gestionamos sean preferidos y los más utilizados en el mercado. Nuestra visión, liderar el desarrollo de los medios de pago seguros mediante ofertas de valor segmentadas a nuestros clientes, siendo competitivos en el procesamiento, con servicios de calidad, con riesgo controlado y en un buen ambiente laboral.

La Sociedad tiene la responsabilidad de afiliar y mantener operativa la red de establecimientos comerciales.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, es fiscalizada por dicha Superintendencia y ha sido autorizada por el Banco Central de Chile para actuar como operadora de tarjetas de crédito y débito bancaria y no bancaria.

Las principales Accionistas son: Banco de Chile (26,16%), Banco Santander Chile (25%) y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (13,97%).

### (2) Bases de preparación

#### (a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) establecidas en su Compendio de Normas Contables, las normas aplicables a las Sociedades de Apoyo al Giro Bancario, y en todo aquello que no sea tratado por él ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros de Transbank S.A., correspondientes al período finalizado al 30 de septiembre de 2018 fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 25 de octubre de 2018.

#### (b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros a valor razonable y registrado en resultados.

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### **(2) Bases de preparación, continuación**

#### **(c) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **(d) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros 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, se describen en las siguientes Notas:

Nota 13: Propiedades, mobiliario y equipos (estimación de vidas útiles).

Nota 14: Activos intangibles (estimación de plazos de amortización).

Nota 15: Propiedades de inversión (La vida útil de las propiedades de inversión).

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

### **(3) Políticas contables significativas**

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros.

#### **(a) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sociedad, en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros, 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. 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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (a) Transacciones en moneda extranjera, continuación

Los saldos en moneda extranjera, han sido convertidos a pesos al tipo de cambio de \$661,50 por dólar al 30 de septiembre de 2018 (\$615,22 por dólar, al 31 de diciembre de 2017).

#### (b) 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 y el monto neto presentado en el estado de situación financiera 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 equivalentes al efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

##### (i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo 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 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 flujos de efectivo.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (b) Instrumentos financieros, continuación

##### (i) Activos financieros no derivados, continuación

##### (i.2) Deudores comerciales

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: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

##### (iii) Capital social

##### (iii.1) 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (c) Propiedades, mobiliario y equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

Las partidas propiedades, mobiliario y equipos 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, así como los costos de desmantelar, remover y restaurar el lugar donde serán ubicados.

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.

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

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

Las propiedades de inversión son clasificadas de acuerdo al destino vigente que ellas presentan al cierre de cada ejercicio.

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

Los elementos de propiedades, mobiliario y equipos 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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (c) Propiedades, mobiliario y equipos, continuación

##### (iii) Depreciación, continuación

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

<b>Activo fijo</b>	<b>Vida útil asignada</b>
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.

#### (d) 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, ver Nota 9.

##### (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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (d) Activos intangibles, continuación

##### (iii) Amortización, continuación

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.

#### (e) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento, pero no son mantenidos para la venta en el curso normal del negocio o para propósitos administrativos.

Las transferencias de propiedades de inversión al rubro de propiedades se efectúan únicamente a partir del momento que la Sociedad la utiliza, al valor en libros a la fecha del cambio de uso.

El método de depreciación es lineal y la vida útil estimada es de 50 años. El método de valorización es al costo.

#### (f) Deterioro de activos

##### (i) Activos financieros no derivados

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Al evaluar deterioro, la Sociedad utiliza las tendencias históricas de las probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con que si las condiciones económicas y crediticias actuales podrían implicar que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Adicionalmente Transbank S.A. considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (f) Deterioro de activos, continuación

##### (i) Activos financieros no derivados, continuación

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro 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 financieros (distintos de propiedades de inversión, 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, en buena medida, 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.

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.

Para los otros activos, 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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (g) Beneficios a los empleados

##### Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontadas, incluyen bonos de productividad y feriado legal del personal, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provea y se incluye en el rubro Beneficios a los empleados.

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

La Sociedad no tiene establecida contractualmente una política de indemnización por años de servicio con sus empleados.

#### (h) 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. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

#### (i) 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 crédito y débito, y comercios nacionales afiliados al sistema. Las referidas tarifas corresponden a cobro por procesamiento de transacciones a emisores nacionales, comisiones facturadas a comercios nacionales por transacciones de titulares extranjeros y servicios de red.

Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivados del servicio, los costos asociados y las posibles devoluciones 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.

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la Sociedad son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida, neta de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (i) Ingresos, continuación

##### (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 han efectuado a la Sociedad, para el desarrollo de negocios.

#### (j) Pagos por arrendamiento

Cuando suscribe un contrato Transbank S.A. determina si ese contrato corresponde o contiene un arrendamiento implícito. Un activo específico es sujeto de un arrendamiento si el cumplimiento del contrato depende del uso de ese activo específico. Un contrato transfiere el derecho a usar el activo, si el contrato transfiere a Transbank S.A. derecho de controlar el uso del activo subyacente. Los arrendamientos donde la Sociedad no asume sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultado bajo el método lineal durante el período del arrendamiento. Los incentivos por arrendamientos recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de éste.

La Sociedad, ha determinado que los contratos vigentes de arriendos de equipos no califican como arrendamiento financieros, en atención a que el valor presente de los contratos de arriendo es significativamente inferior al valor de mercado de los activos involucrados.

#### (k) Impuesto a la renta

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar, por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(k) Impuesto a la renta, continuación**

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

#### **(l) 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.

#### **(m) 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (4) Determinación del valor razonable

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

#### Cuotas de fondos mutuos

Las cuotas de fondos mutuos que Transbank S.A. ha reconocido durante el período, son valorizados a valor razonable según el valor cuota del mes correspondiente informado por la institución financiera en la cual se encuentra la inversión.

Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

### (5) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios que la Sociedad ha reconocido durante el período informado, son los siguientes:

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Facturación servicios a emisores	86.732.720	71.359.213
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	21.999.385	26.663.239
Facturación servicios a comercios	27.210.890	23.131.201
Otros	49.944	18.538
Totales	<u>135.992.939</u>	<u>121.172.191</u>

### (6) Otros ingresos operacionales

El detalle de este rubro es el siguiente:

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Arriendos percibidos	83.816	82.159
Otros ingresos	19.075	5.967
Totales	<u>102.891</u>	<u>88.126</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (7) Costos de servicios

Los costos que la Sociedad ha reconocido durante los períodos informados, son los siguientes:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos en personal (Nota 10)	25.773.230	25.995.700
Gastos de procesos operacionales	25.003.562	22.751.940
Costos intercambio internacional	20.000.307	24.571.105
Tecnología y procesamiento	24.195.665	17.229.168
Acciones comerciales y publicidad	5.237.836	4.570.040
Depreciaciones y amortizaciones	15.192.655	13.678.352
Fuerza venta externa	1.082.267	1.603.230
Otros	101.092	141.228
Totales	<u>116.586.614</u>	<u>110.540.763</u>

### (8) Gastos operacionales

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

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Arriendos de inmuebles	809.227	765.800
Servicios básicos	998.170	937.629
Mantenciones y reparaciones	324.971	448.154
Gastos de traslado	72.669	104.845
Librerías y gastos menores	318.924	329.087
Asesorías y gastos legales	443.769	269.932
Contribuciones y derechos municipales	243.271	213.298
Cuota contribución SBIF	-	72.542
Pérdida (reverso) reconocida por deterioro activos financieros	14.797	(7.705)
Pérdida (reverso) deterioro de equipos computacionales	(134.221)	416.909
Pérdida (reverso) deterioro de Intangibles	(238.950)	-
Bajas de Activos Intangibles	101.250	-
Bajas de activo fijo	577.059	116.346
Totales	<u>3.530.936</u>	<u>3.666.837</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (9) Gastos de investigación

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

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Investigación y desarrollo comercial	432.633	481.612
Investigación y desarrollo operacional	1.464.568	1.693.431
Totales	1.897.201	2.175.043

### (10) Gastos del personal

Los gastos del personal que la Sociedad ha reconocido durante los períodos informados, se encuentran presentados en el rubro Costos de Servicios y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Remuneraciones	20.746.846	19.494.981
Beneficios convenio colectivo	2.954.338	5.065.562
Indemnizaciones	1.579.452	1.019.891
Otros	492.594	415.266
Totales	25.773.230	25.995.700

### (11) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros que la Sociedad ha reconocido durante los períodos informados, se encuentran presentados bajo las líneas de ingresos y gastos financieros, respectivamente, y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Ingresos por intereses en activos financieros	1.445.870	1.071.191
Cambio neto en el valor razonable de equivalentes al efectivo	930.673	888.161
Total ingresos financieros	2.376.543	1.959.352
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(247.123)	(299.351)
Otros gastos financieros	(491.726)	(546.193)
Total gastos financieros	(738.849)	(845.544)
Ingresos financieros, neto	1.637.694	1.113.808

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (12) 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:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	4.518.954	1.557.320
Ajuste por ejercicios anteriores	<u>(24.221)</u>	<u>(23.689)</u>
Subtotales	<u>4.494.733</u>	<u>1.533.631</u>
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	<u>311.603</u>	<u>144.688</u>
Subtotales	<u>311.603</u>	<u>144.688</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>4.806.336</u>	<u>1.678.319</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (13) Propiedades, mobiliario y equipos

Las cuentas de propiedades, mobiliario y equipos presentaron el siguiente movimiento durante los períodos informados:

Costo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Instalaciones computacionales M\$	Equipos M\$	Muebles y equipos de oficina M\$	Total M\$
Saldos al 1 enero 2017	217.537	4.318.273	3.016.981	88.307.929	1.113.537	96.974.257
Adiciones	-	-	520.889	24.929.098	85.065	25.535.052
Bajas	-	-	-	(15.281.666)	-	(15.281.666)
Deterioro	-	-	-	(131.227)	-	(131.227)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	<b>217.537</b>	<b>4.318.273</b>	<b>3.537.870</b>	<b>97.824.134</b>	<b>1.198.602</b>	<b>107.096.416</b>
Saldos al 1 enero 2018	217.537	4.318.273	3.537.870	97.824.134	1.198.602	107.096.416
Adiciones	18.756	756.281	863.232	18.286.289	83.729	20.008.287
Bajas	-	-	-	(9.552.376)	-	(9.552.376)
Deterioro	-	-	-	134.221	-	134.221
<b>Saldos al 30 de septiembre 2018</b>	<b>236.293</b>	<b>5.074.554</b>	<b>4.401.102</b>	<b>106.692.268</b>	<b>1.282.331</b>	<b>117.686.548</b>
<b>Depreciación</b>						
Saldos al 1 enero 2017	-	(1.363.055)	(1.805.256)	(44.494.760)	(814.685)	(48.477.756)
Depreciación del ejercicio	-	(40.481)	(298.092)	(16.174.200)	(93.807)	(16.606.580)
Bajas	-	-	-	14.750.152	-	14.750.152
<b>Saldos al 31 diciembre 2017</b>	<b>-</b>	<b>(1.403.536)</b>	<b>(2.103.348)</b>	<b>(45.918.808)</b>	<b>(908.492)</b>	<b>(50.334.184)</b>
Saldos al 1 enero 2018	-	(1.403.536)	(2.103.348)	(45.918.808)	(908.492)	(50.334.184)
Depreciación del ejercicio	-	(40.288)	(220.554)	(12.973.065)	(54.782)	(13.288.689)
Bajas	-	-	-	8.975.317	-	8.975.317
<b>Saldos al 30 de septiembre 2018</b>	<b>-</b>	<b>(1.443.824)</b>	<b>(2.323.902)</b>	<b>(49.916.556)</b>	<b>(963.274)</b>	<b>(54.647.556)</b>
<b>Valor libros</b>						
Al 31 diciembre 2017	217.537	2.914.737	1.434.522	51.905.326	290.110	56.762.232
Al 30 septiembre 2018	236.293	3.630.730	2.077.200	56.775.712	319.057	63.038.992

### Deterioro de propiedades, mobiliario y equipos

La Sociedad, ha reconocido reverso de deterioro para el rubro equipos computacionales correspondiente a equipos POS mantenidos en bodega sin actividad, ascendente a M\$134.221 al 30 de septiembre de 2018 (M\$131.227 deterioro en ejercicio 2017).

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (14) Activos intangibles

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017, son los siguientes:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Desarrollos de programas computacionales	16.617.494	15.687.678
Licencias de programas computacionales	3.345.027	3.024.040
Totales	19.962.521	18.711.718

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

El cuadro de movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y año 2017, es el siguiente:

<b>Costo</b>	<b>Desarrollo de programas computacionales</b>	<b>Licencias de programas computacionales</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2017	17.182.171	3.630.298	20.812.469
Adquisiciones	5.615.251	1.069.474	6.684.725
Bajas	(49.844)	-	(49.844)
Deterioro (Desarrollo portal privado)	(238.950)	-	(238.950)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	22.508.628	4.699.772	27.208.400
Saldo al 1 de enero de 2018	22.508.628	4.699.772	27.208.400
Adquisiciones	2.473.029	538.530	3.011.559
Bajas	(101.250)	-	(101.250)
Deterioro (reverso)	238.950	-	238.950
Saldo al 30 de septiembre 2018	25.119.357	5.238.302	30.357.659
<b>Amortización</b>			
Saldo al 1 de enero de 2017	(5.370.882)	(1.477.065)	(6.847.947)
Amortización del ejercicio	(1.450.068)	(198.667)	(1.648.735)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(6.820.950)	(1.675.732)	(8.496.682)
Saldo al 1 de enero de 2018	(6.820.950)	(1.675.732)	(8.496.682)
Amortización al 30 de septiembre 2018	(1.680.913)	(217.543)	(1.898.456)
Saldo al 30 de septiembre 2018	(8.501.863)	(1.893.275)	(10.395.138)
Al 30 de septiembre 2018	16.617.494	3.345.027	19.962.521
Al 31 de diciembre de 2017	15.687.678	3.024.040	18.711.718

La amortización del ejercicio al 30 de septiembre de 2018 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem costos de servicios por un monto que asciende a M\$1.898.456 (M\$1.129.747 a septiembre 2017).

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (14) Activos intangibles, continuación

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, 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.

#### (b) Sistema de procesamiento nuevo Backend

Este proyecto, 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.

La Gerencia ha llevado a cabo una prueba de deterioro del valor para los intangibles en desarrollo, Backend. 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 8,4% a contar de 2018. Se concluyó que el importe recuperable de la UGE es mayor que su importe en libros y no se requería reconocer deterioro alguno.

#### (c) Sistema MDA nuevo modelo de atención clientes

Esta plataforma, aún en 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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (15) Propiedades de inversión

El movimiento de las propiedades de inversión que Transbank S.A. mantiene al cierre de cada ejercicio informado, es el siguiente:

	<b>Terrenos M\$</b>	<b>Edificios M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2017	46.427	942.177	988.604
Saldos al 31 de diciembre de 2017	46.427	942.177	988.604
Saldos al 30 de septiembre de 2018	46.427	942.177	988.604
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>			
Saldos al 1 de enero de 2017	-	(358.292)	(358.292)
Depreciación del ejercicio 2017	-	(7.347)	(7.347)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(365.639)	(365.639)
Depreciación ejercicio 2018	-	(5.510)	(5.510)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	-	(371.149)	(371.149)
<b>Valor libros</b>			
Al 30 de septiembre de 2018	46.427	571.028	617.455
Al 31 de diciembre de 2017	46.427	576.538	622.965

### (16) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que Transbank S.A. mantiene al cierre de cada ejercicio informado, son los siguientes:

	<b>30-09-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Cuentas por cobrar otras operadoras	126.658.537	133.233.175
Cuentas por cobrar a comercios, neto	25.135.493	19.999.109
Deudas de empleados	137.369	89.549
Otras cuentas por cobrar	98.124	181.969
Totales	152.029.523	153.503.802

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

**(16) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación**

**Provisión de activos financieros**

Las pérdidas por deterioro son presentadas en el rubro Gastos Operacionales en el estado de resultados integrales. La pérdida acumulada por este concepto asciende a un monto de M\$439.886 al 30 de septiembre de 2018, ver Nota 25(b), (M\$483.836 en 2017), las cuales son registradas en cuentas complementarias.

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar a comercios	25.575.379	20.482.945
Deterioro para cuentas incobrables	<u>(439.886)</u>	<u>(483.836)</u>
Totales	<u>25.135.493</u>	<u>19.999.109</u>

**(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

**(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

	<b>30-09-2018</b>		<b>31-12-2017</b>	
	<b>(activo neto)</b>		<b>(pasivo neto)</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos diferidos	52.703	-	55.575	-
Deterioro de activos financieros	126.905	-	130.636	-
Provisiones gastos en personal	364.398	-	328.380	-
Otros	57.641	-	156.926	-
Valorización de propiedades, mobiliario y equipos	-	1.651.440	-	1.409.707
Totales	<u>601.647</u>	<u>1.651.440</u>	<u>671.517</u>	<u>1.409.707</u>
Impuestos diferidos, neto		<u>1.049.793</u>		<u>738.190</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

**(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos, continuación**

**(b) Movimiento en las diferencias temporarias durante el año**

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01-01-2018 M\$	Reconocidos en resultados en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 30-09-2018 M\$	Estado de situación financiera 01-01-2017 M\$	Reconocidos en resultados en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31-12-2017 M\$
Ingresos diferidos	55.575	(2.872)	-	52.703	9.783	45.792	-	55.575
Deterioro de activos financieros	130.636	(3.731)	-	126.905	210.004	(79.368)	-	130.636
Provisiones gastos en personal	328.380	36.018	-	364.398	315.601	12.779	-	328.380
Otros	156.926	(99.285)	-	57.641	34.886	122.040	-	156.926
Sub-totales activos	671.517	(69.870)	-	601.647	570.274	101.243	-	671.517
Diferencia valorización activo fijo	(1.409.707)	(241.733)		(1.651.440)	(807.197)	(602.510)	-	(1.409.707)
Sub-totales pasivos	(1.409.707)	(241.733)		(1.651.440)	(807.197)	(602.510)	-	(1.409.707)
Totales netos	(738.190)	(311.603)		(1.049.793)	(236.923)	(501.267)	-	(738.190)

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (17) Activos y pasivos por impuestos diferidos, continuación

#### (c) Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014-2018

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

### (18) Activos (pasivos) por impuestos corrientes

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2018 y año 2017, la siguiente situación por los impuestos corrientes:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	2.130.717	4.034.351
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	40.000	60.000
Impuesto a la renta por recuperar año tributario 2017-2018	2.309.782	155.237
Provisión de impuesto a la renta	<u>(4.518.954)</u>	<u>(1.975.071)</u>
Activos/(pasivos) por impuestos corrientes	<u>(38.455)</u>	<u>2.274.517</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (19) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas

#### (a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas y su detalle es el siguiente:

Banco	RUT	Relación	30-09-2018		31-12-2017	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	170.684.650	-	179.569.171	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	69.001.253	-	73.310.526	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	19.616.226	-	23.481.766	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	39.058.320	-	33.291.066	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	19.606.100	-	21.807.956	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	18.367.025	-	23.235.403	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	383.977	-	296.292	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	3.717.758	-	4.063.378	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	6.344.755	-	7.203.474	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	6.448.660	-	6.081.439	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	247.084	-	324.098	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	350.985	-	327.245	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	160.912	-	40.354	-
Totales			<u>353.987.705</u>	<u>-</u>	<u>373.032.168</u>	<u>-</u>

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, provienen principalmente de las transacciones de compras de titulares de tarjetas de crédito y débito 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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (19) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, continuación

#### (b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Banco	RUT	Relación	30-09-2018		31-12-2017	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	9.506.464	-	10.995.142	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	6.992.933	-	9.175.021	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.633.618	-	2.027.788	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	4.069.677	-	4.867.658	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	9.950.096	-	11.883.328	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	2.332.463	-	3.101.780	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	54.829	-	80.872	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	328.702	-	407.625	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	489.767	-	641.873	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	1.187.695	-	1.243.112	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	12.606	-	13.017	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	4.386	-	-	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	75.000	-	140.549	-
Totales			<u>36.638.236</u>	-	<u>44.577.765</u>	-

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. 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).

### (20) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	30-09-2018 MUS\$	31-12-2017 MUS\$	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo en caja y bancos en pesos		-	41.148.795	42.715.605
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	13.834,66	33.828,54	9.151.626	20.811.996
Fondos mutuos en pesos (a)		-	89.022.774	64.013.505
Depósitos a plazo en pesos (b)		-	73.591.536	84.046.305
Totales			<u>212.914.731</u>	<u>211.587.411</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (20) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

#### (a) Fondos mutuos pesos

Institución	Nº cuotas	Valor cuota \$	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Scotia AGF Chile S.A.	7.249.412	1.863,04	13.505.945	-
Scotia AGF Chile S.A.	4.383.754	1.825,06	-	8.000.614
Adm. General de Fondos Security S.A.	12.286.130	1.099,29	13.506.020	-
Adm. General de Fondos Security S.A.	7.429.834	1.076,83	-	8.000.669
BBVA Asset Management Administradora de Fondos	5.274.888	1.516,72	-	8.000.527
Banco Estado S.A Adm. Gral. de Fondos	11.113.947	1.214,95	13.502.890	-
Banco Estado S.A Adm. Gral. de Fondos	6.724.271	1.190,46	-	8.004.976
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.191.047	1.107,61	13.502.926	-
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	7.377.147	1.085,11	-	8.005.016
Santander Asset Management AGF	9.641.342	1.400,42	13.501.928	-
Santander Asset Management AGF	5.827.888	1.372,80	-	8.000.525
BCI Asset Management AGF S.A.	1.037.886	13.009,01	13.501.868	-
BCI Asset Management AGF S.A.	627.255	12.754,93	-	8.000.590
Itau Chile AGF S.A.	4.434.442	1.804,33	8.001.197	-
Itau Chile AGF S.A.	4.523.608	1.768,63	-	8.000.588
Totales			<u>89.022.774</u>	<u>64.013.505</u>

#### (b) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa interés	Monto invertido	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
	%	M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	0,23	21.500.000	21.526.373	-
Banco de Chile	0,17	10.500.000	-	10.501.190
Banco de Chile	0,24	10.500.000	-	10.503.360
Banco Santander	0,20	10.500.000	-	10.521.000
Banco Santander	0,21	10.500.000	-	10.501.470
Itau Corpbanca	0,23	9.000.000	9.011.040	-
Itau Corpbanca	0,25	10.500.000	-	10.503.500
Banco de Crédito e Inversiones	0,23	21.500.000	21.526.603	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,25	10.500.000	-	10.503.500
Banco Security	0,24	21.500.000	21.527.520	-
Banco Security	0,26	10.500.000	-	10.503.640
Banco Estado de Chile	0,19	10.500.000	-	10.508.645
Totales			<u>73.591.536</u>	<u>84.046.305</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (21) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación se detallan los pasivos corrientes de la Sociedad al cierre de los períodos informados, los cuales provienen principalmente del procesamiento de las transacciones que efectúan los titulares de tarjetas de crédito y débito. 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 bancarias y no bancarias.

	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	598.315.148	653.813.789
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	69.489.702	31.242.125
Proveedores	14.022.545	18.452.273
Retenciones y otros impuestos	3.636.643	4.195.525
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	5.696.081	6.619.186
Cheques caducados	1.044.478	703.951
Impuesto al valor agregado débito, neto	1.799.637	438.268
Totales	<u>694.004.234</u>	<u>715.465.117</u>

### (22) Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los siguientes beneficios por pagar al personal al cierre de los períodos informados:

	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Bono de productividad	-	425.099
Feriado legal del personal	1.188.098	1.216.223
Bono desempeño y otros gastos en personal	2.132.330	-
Totales	<u>3.320.428</u>	<u>1.641.322</u>

### (23) Otros activos corrientes

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

	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Insumos operacionales	1.515.612	1.092.368
Gastos pagados por anticipado	5.496.965	3.191.140
Totales	<u>7.012.577</u>	<u>4.283.508</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (24) Ingresos diferidos

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

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos diferidos desarrollo de negocio	2.007.909	99.742
Ingresos promociones	110.065	106.093
Otros ingresos diferidos	15.813	15.488
Totales	<u>2.133.787</u>	<u>221.323</u>

### (25) Otros Pasivos

Al cierre de los períodos informados, este rubro está compuesto por el dividendo mínimo que a la fecha de cierre de ambos ejercicios se encuentra pendiente de distribución.

	<b>Resultado</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2017		520.942
Provisión dividendo mínimos utilidad 2017	8.095.486	<u>809.549</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>1.330.491</u>
Reverso de provisión dividendos mínimos		(1.330.491)
Provisión dividendo mínimos utilidad septiembre 2018	14.243.967	<u>1.424.397</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2018		<u>1.424.397</u>

### (26) Administración de riesgo

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 de 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, seguridad informática y prevención del fraude con tarjetas.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (26) Administración de riesgo, continuación

#### (a) Riesgo de crédito

##### 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 Deudores comerciales y otras 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, los costos de servicios y transacciones en disputa que pudieran imputarse a los establecimientos comerciales. La exposición máxima al riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2018 fue de M\$152.233.916 (al 31 de diciembre de 2017 fue de M\$153.716.121), montos brutos sin considerar provisiones por deterioro.

La Sociedad tiene políticas para establecer provisiones para deterioro de valor, que representa la estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Los principales componentes de esta provisión son un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, y un componente de pérdida colectivo establecido para grupos de activos similares relacionados con pérdidas en las que se ha incurrido pero que aún no se han identificado.

##### Provisiones por deterioro

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

	30-09-2018			31-12-2017		
	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$
Vigentes	147.230.073	-	147.230.073	149.629.706	-	149.629.706
Vencimiento 0-90 días	3.362.975	-	3.362.975	2.540.166	(55.498)	2.595.664
Vencimiento de 90 días						
a un año	1.183.252	-	1.183.252	1.028.830	(13.904)	1.042.734
Más de un año	17.730	(439.886)	457.616	33.583	(414.434)	448.017
Totales	151.794.030	(439.886)	152.233.916	153.232.285	(483.836)	153.716.121

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (26) 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 comerciales por cobrar durante el período informado es la siguiente:

	Nota	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017		823.544
Pérdida reconocida por deterioro	8	111.518
Disminución por castigos		<u>(451.226)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	16	<u>483.836</u>
Pérdida reconocida por deterioro	8	14.797
Disminución por castigos		<u>(58.747)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	16	<u><u>439.886</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 los Acreedores comerciales y Cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. En lo principal, dentro del rubro acreedores comerciales, se registra la deuda con comercios afiliados, cuyos importes son responsabilidad de pago de los emisores de tarjetas de crédito y débito. El rubro Otras obligaciones, corresponde a los principales contratos con proveedores de servicios operacionales, cuyos flujos son financiados con recursos propios.

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

**(26) Administración de riesgo, continuación**

**(c) Riesgo de liquidez, continuación**

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros sobre el período informado son:

	<b>6 meses o menos M\$</b>	<b>Más de 6 meses hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año hasta 2 años M\$</b>	<b>Más de 2 años hasta 3 años M\$</b>	<b>Más de 3 años M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Pasivos al 30 de septiembre de 2018:						
Otros pasivos financieros	6.480.757	-	-	-	-	6.480.757
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	642.990.514	44.532.963	-	-	-	687.523.477
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	36.638.236	-	-	-	-	36.638.236
Otras obligaciones (*)	33.564.013	33.564.013	68.094.302	69.089.566	105.699.967	310.011.861
<b>Total no descontado de pasivos financieros</b>	<b>719.673.520</b>	<b>78.096.976</b>	<b>68.094.302</b>	<b>69.089.566</b>	<b>105.699.967</b>	<b>1.040.654.331</b>
Pasivos al 31 de diciembre de 2017:						
Otros pasivos financieros	5.337.744	-	-	-	-	5.337.744
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	667.817.674	42.309.699	-	-	-	710.127.373
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	44.577.765	-	-	-	-	44.577.765
Otras obligaciones (*)	32.580.094	32.580.094	66.098.138	67.064.226	102.601.405	300.923.957
<b>Total no descontado de pasivos financieros</b>	<b>750.313.277</b>	<b>74.889.793</b>	<b>66.098.138</b>	<b>67.064.226</b>	<b>102.601.405</b>	<b>1.060.966.839</b>

(\*) Corresponde a obligaciones extracontables de flujos futuros provenientes de contratos de servicios con los principales proveedores operacionales del giro de la Sociedad.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (26) Administración de riesgo, continuación

#### (c) Riesgo de liquidez, continuación

Al 30 de septiembre de 2018, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

<b>Institución</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto MUS\$</b>
Banco de Chile	20.000.000	15.000
Banco de Crédito e Inversiones	20.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	15.000.000	-
Scotiabank Chile	3.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Itau Corpbanca	3.500.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Banco Falabella	500.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>91.000.000</u>	<u>25.000</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

<b>Institución</b>	<b>M\$</b>	<b>MUS\$</b>
Banco de Chile	16.500.000	10.000
Banco de Crédito e Inversiones	20.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	15.000.000	-
Scotiabank Chile	3.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Itaú Corpbanca	3.500.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Banco Falabella	500.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>87.500.000</u>	<u>20.000</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (26) 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 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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)	Tipo de cambio cierre incrementado	Utilidad (pérdida) en resultados	Tipo de cambio cierre decrementado	Utilidad (pérdida) en resultados
	MUS\$	\$	M\$	\$	M\$
<b>30-09-2018</b>					
Posición moneda extranjera	23.712,43	674,73	313.715	648,27	(313.715)
Totales			313.715		(313.715)
<b>31-12-2017</b>					
Posición moneda extranjera	29.622,79	627,52	364.491	602,92	(364.491)
Totales			364.491		(364.491)

##### (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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (27) 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 (Véase Nota 19).

A continuación se detallan las transacciones con partes relacionadas que Transbank S.A. mantiene al cierre de los períodos informados.

#### (a) Transacciones con personal clave de la Administración

Durante el año 2018, al 30 de septiembre, se pagaron a los Directores de la Sociedad M\$354.902 por concepto de dieta por asistencia a las Sesiones de Directorio (M\$217.731 en 2017 a septiembre).

La Sociedad pagó al 30 de septiembre de 2018, la suma de M\$1.236.007 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (M\$1.231.341 en 2017 a septiembre).

El Directorio está compuesto por:

<b>Nombre</b>	<b>Directorio</b>
Fernando Cañas Berkowitz.	Presidente
Juan Enrique Vilajuana Rigau.	Director
Gonzalo Alberto Campero Peters.	Director
Álvaro Alliende Edwards.	Director
Gerardo Sapag Alvarez	Director
Edgardo Urbano Moreno	Director
Víctor Hugo Orellana Ángel.	Director
José Luis de la Rosa Muñoz.	Director
Julio Acevedo Acuña.	Director
Felipe Montt Fuenzalida.	Director

La Alta Gerencia está compuesta por:

<b>Nombre</b>	<b>Gerencia</b>
Alejandro Herrera Aravena	Gerente General
Rodrigo Undurraga Ossa	Fiscal
Renato Varas Riveros	Gerente Contralor
Rodrigo Quijada Menanteau	Gerente Comercial
Anthony Furniss Maillet	Gerente de Finanzas y Control de Gestión
Consuelo Wagner San Martin	Gerente de Recursos Humanos
Ricardo Blumel Araya	Gerente de Marketing
Vicente Tredinick Rogers	Gerente de Operaciones y Tecnología
Sergio Araneda Angulo	Gerente de Servicios Tecnológicos
María Mercedes Mora	Gerente de Riesgo

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (27) Partes relacionadas, continuación

#### (b) Otras transacciones con partes relacionadas

Transbank S.A., efectuó las siguientes transacciones con entidades relacionadas durante los períodos informados:

##### (i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30-09-2018		30-09-2017	
				Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	7.015.947.244	20.076.597	5.845.156.109	17.377.725
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	5.040.292.900	15.863.137	4.876.525.016	15.244.882
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.226.247.400	3.896.208	1.141.383.464	3.725.751
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.137.645.273	9.668.362	2.699.818.748	9.018.880
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	6.530.877.945	28.009.725	4.911.774.676	21.303.403
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.650.147.662	6.076.731	1.433.385.339	5.868.579
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	7.235.804	31.170	5.664.046	32.035
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	295.520.155	951.190	262.153.903	1.113.597
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	401.772.342	1.314.695	372.856.996	1.439.427
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	994.004.506	3.696.034	769.734.227	3.010.607
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	283.350.515	126.214	224.429.625	180.684
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	174.500.000	62.609	270.200.000	86.906
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	811.422	756.906	1.979.310	661.565
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	890.080	706.974	710.402	632.804
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	352.327	-	279.405	-
Totales					91.236.552	79.696.845	

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

**(27) Partes relacionadas, continuación**

**(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación**

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30-09-2018		30-09-2017	
				Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Comisiones	112.660.172	-	101.380.694	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones	146.784.192	136.520	102.443.217	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones	23.856.895	-	25.646.012	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones	63.148.272	-	60.778.474	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones	128.678.996	-	107.181.423	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones	57.231.404	-	59.159.583	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones	1.007.105	-	1.036.662	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones	9.191.167	-	8.427.273	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones	5.133.674	-	7.331.259	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones	8.434.586	-	6.762.798	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	24.888.500	(35.146)	39.677.605	19.808
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	115.841	(115.841)	135.308	(135.308)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	50.700	(50.700)	32.377	(32.377)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	609.603	(609.603)	517.673	(517.673)
Totales					<u>(674.770)</u>		<u>(665.550)</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

**(27) Partes relacionadas, continuación**

**(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación**

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	30-09-2018		30-09-2017	
			Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	5.369.118	(1.297)	-	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	20.973.472	(7.932)	-	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	4.581.551	(1.665)	2.426.316	(2.671)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	12.502.162	(2.331)	8.586.938	(1.803)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	20.837.130	(8.760)	8.426.507	(2.219)
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	-	-	84.261	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	6.644.932	-	-	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	78.942	(74)	-	-
	Totales			<u>(22.059)</u>		<u>(6.693)</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (28) Capital y reservas

#### (a) Capital pagado

La distribución accionaria al cierre de cada período informado es la siguiente:

Accionista	Número de acciones		Participación %	
	30-09-2018	31-12-2017	30-09-2018	31-12-2017
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
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	37.707.622	37.707.622	13,968263	13,968263
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
Scotiabank Chile	23.536.552	23.536.552	8,718788	8,718788
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	<u>269.952.113</u>	<u>269.952.113</u>	<u>100,000000</u>	<u>100,000000</u>

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de abril de 2018 se acordó modificar la política de dividendos y mantener íntegramente como reservas las utilidades de los ejercicios 2016 y 2017 con el objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por regulación aplicable a la Sociedad.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de abril de 2017, se acordó reservar la utilidad del ejercicio 2016 para futuras capitalizaciones o para repartir dividendos eventuales. Durante el año 2017, no se acordó distribuir dividendos por utilidad del año 2016

#### (b) Dividendos pagados

Durante los períodos informados, la Sociedad no efectuó distribución de dividendos, atendida la eventual necesidad de aumento de capital.

#### (c) 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 Artículo 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".

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (29) Contingencias y compromisos

#### (a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

#### (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 M\$286.188 al 30 de septiembre de 2018 (M\$316.600 al 31 de diciembre de 2017).

##### (ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M\$120.389.353 al 30 de septiembre de 2018 (M\$90.700.778 al 31 de diciembre de 2017). Dichas 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 los presentes estados financieros.

### (30) Hechos relevantes

- a) Con fecha 27 de septiembre de 2018 se informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el siguiente hecho esencial: Con esta fecha el emisor de tarjetas de crédito Banco Santander ha comunicado a la compañía su intención de no renovar la vigencia de los Contratos de Operación de las Tarjetas de Crédito de las marcas Visa y Mastercard al término de la prórroga actualmente en curso, la que vence el 31 de marzo de 2019.
- b) Con fecha 5 de septiembre de 2018 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia, en la causa no contenciosa Rol NC N°435-16, dictó sentencia, en la cual, entre otras materias, dispone que la compañía deberá presentar un nuevo Plan de Autorregulación de tarifas a establecimientos comerciales. Con fecha 21 de septiembre la empresa interpuso Recurso de Reclamación para ante la Corte Suprema, el cual suspende los efectos del fallo y se encuentra pendiente de resolución.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017

### (30) Hechos relevantes, continuación

- c) En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de abril de 2018 se acordó modificar la política de dividendos en el siguiente sentido: las utilidades de cada ejercicio se mantendrán en reservas sociales con el objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por la regulación aplicable a la compañía 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 proyectados a doce meses, lo que deberá ser revisado en cada Junta Ordinaria. Respecto de las utilidades de los ejercicios 2016 y 2017 y acorde a la política de dividendos se definió que no se repartirán como dividendo y se mantendrán como reserva. Asimismo en esta Junta se produjo la renovación del Directorio.
- d) En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de abril de 2017 se produjo la renovación del Directorio y respecto de la utilidad del ejercicio 2016, se acordó reservarla para futuras capitalizaciones o para repartir dividendos eventuales. En ejercicio 2017, el Directorio no acordó repartir dividendos eventuales.
- e) Con fecha 30 de junio de 2017 entró a regir la nueva regulación del Banco Central de Chile referida a los Operadores de Tarjetas, la cual modificó los requerimientos de capital y de reserva de liquidez, materias que entran en vigencia el 30 de junio de 2018.

### (31) Hechos posteriores

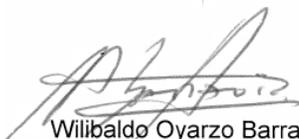
No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Compañía.



Alejandro Herrera Aravena  
Gerente General



Anthony Furniss Maillet  
Gerente de Finanzas, Control de Gestión y Administración



Wilibaldo Oyarzo Barra  
Subgerente de Contabilidad