

## **TRANSBANK S.A.**

Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre  
el 1 de enero y 30 septiembre de 2019 y 2018

## **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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
		<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y depósitos en bancos	4	355.738	181.768
Instrumentos para negociación	5	89.359	86.145
Cuentas por cobrar	6	205.145	165.475
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	388.808	371.465
Activos por impuestos corrientes	10(a)	-	1.922
Otros activos corrientes	11	<u>4.426</u>	<u>5.510</u>
Total activos corrientes		<u>1.043.476</u>	<u>812.285</u>
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	8	30.062	28.014
Activos fijos	9	64.842	64.259
Activos por derechos a usar bienes de arrendamiento	22	<u>2.877</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>97.781</u>	<u>92.273</u>
Total activos		<u><u>1.141.257</u></u>	<u><u>904.558</u></u>

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados Intermedios de Situación Financiera, Continuación  
al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2019</b> <b>MM\$</b>	<b>31-12-2018</b> <b>MM\$</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	12	1.004.309	784.597
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	41.725	44.483
Obligaciones por contratos de arrendamientos corto plazo	22	702	-
Provisiones por contingencias	13	5.106	4.128
Impuestos corrientes	10(a)	1.056	-
Otros pasivos	14	1.970	580
Total pasivos corrientes		1.054.868	833.788
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones por contratos de arrendamientos largo plazo	22	2.150	-
Pasivos por impuestos diferidos	10(b)	1.886	1.412
Total pasivos no corrientes		4.036	1.412
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	15	44.805	44.805
Reservas	15	25	25
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	15	25.775	13.305
Utilidad del ejercicio	15	13.053	12.470
Menos: Provisión para dividendos mínimos	15	(1.305)	(1.247)
Total patrimonio		82.353	69.358
Total pasivos y patrimonio		1.141.257	904.558

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 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Notas	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Resultados operacionales:			
Ingresos por intereses y reajustes	16	4.188	2.377
Gastos por intereses y reajustes	16	<u>(1.642)</u>	<u>(739)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>2.546</u>	<u>1.638</u>
Ingresos por comisiones y servicios	17	149.881	139.324
Gastos por comisiones y servicios	17	<u>(84.225)</u>	<u>(77.518)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>65.656</u>	<u>61.806</u>
Otros ingresos operacionales	21	183	103
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	18	(26.474)	(25.773)
Gastos de administración	19	(6.069)	(3.665)
Depreciaciones y amortizaciones	20	(18.410)	(15.193)
Deterioros	20	<u>1</u>	<u>134</u>
Resultado operacional antes de impuestos		<u>17.433</u>	<u>19.050</u>
Impuesto a la renta	10(c)	<u>(4.380)</u>	<u>(4.806)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>13.053</u>	<u>14.244</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 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Capital pagado MM\$	Reserva mayor valor acciones MM\$	Resultados acumulados		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)	69.358
Resultado integral total del año:					
Utilidad del ejercicio	-	-	13.053	-	13.053
Resultado integral total del año	-	-	13.053	-	13.053
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:					
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(58)	(58)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(58)	(58)
Saldos al 30 de Septiembre de 2019	44.805	25	38.828	(1.305)	82.353

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 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Capital pagado MM\$	Reserva mayor valor acciones MM\$	Resultados acumulados			Total patrimonio MM\$
			Utilidades acumuladas MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2018	44.805	25	13.305	(1.331)	11.974	56.804
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	14.244	-	14.244	14.244
Resultado integral total del año	-	-	14.244	-	14.244	14.244
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(94)	(94)	(94)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(94)	(94)	(94)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	44.805	25	27.549	(1.425)	26.124	70.954

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

**TRANSBANK S.A.**

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo  
por período comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Notas	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		13.053	14.244
Ajustes por:			
Depreciación activos fijos	9	15.067	13.294
Amortización de activos intangibles	8	3.343	1.899
Pérdida por deterioro de activos financieros	19	811	15
Pérdida (reverso) por deterioro de activos fijos	9	(1)	(134)
Pérdida (reverso) por deterioro de intangibles		-	(239)
Impuestos diferidos	10(b)	474	312
Baja de mobiliario y equipos	9	2.114	577
Baja de intangibles		-	101
Utilidad por venta de propiedades, mobiliario y equipos		-	-
Gastos financieros por obligaciones de activos en arriendo	22	14	-
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		(40.481)	1.460
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(17.343)	19.044
Activos por impuestos corrientes		1.922	2.275
Otros activos corrientes		1.084	(2.729)
Cuentas por pagar		219.712	(21.461)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(2.758)	(7.940)
Provisiones por contingencias		920	1.679
Pasivo por impuestos corrientes		1.056	38
Otros pasivos		1.390	1.912
Pago cuotas obligaciones por activos en arriendos		(547)	-
Flujos netos procedentes de actividades de operación		<u>199.830</u>	<u>24.347</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Cobros por venta de activos fijos		-	-
Adquisición de activos fijos	9	(17.255)	(20.008)
Adquisición de activos intangibles	8	(5.391)	(3.012)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(22.646)</u>	<u>(23.020)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Cobro por emisión de capital en acciones		-	-
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		177.184	1.327
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		267.913	211.587
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre		<u>445.097</u>	<u>212.914</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 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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](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 y débito 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 y con riesgo controlado.

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 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 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 23 de octubre de 2019.

#### (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 y registrado en resultados.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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).

Durante el ejercicio de nueve meses, terminado el 30 de septiembre de 2019, 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.

#### (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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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 \$725,68 por dólar al 30 de septiembre de 2019 (\$695,69 por dólar, al 31 de diciembre de 2018).

#### (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 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, instrumentos de negociación, 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 flujo de efectivo.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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

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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

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

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

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.

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 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.

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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (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 feriado legal del personal, los cuales son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provea. Además, este rubro registra las provisiones para dividendos mínimos.

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.

#### (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, 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 modelo 4 partes y cobros servicios de red.

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.



## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (o) 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 y operadores han efectuado a la Sociedad, para el desarrollo de negocios.

#### (p) Arrendamientos

La compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y se continúa informando según la NIC 17 y el IFRIC 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y el IFRIC 4 se revelan por separado dado que son diferentes de aquellos bajo NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 1 t).

##### Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio de un contrato, la compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la compañía evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- la compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La empresa tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - La Sociedad tiene derecho a operar el activo, o
  - La Sociedad diseñó el activo de una manera que predetermina como y con qué propósito será utilizado.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (p) Arrendamientos, continuación

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir de 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, la sociedad ha elegido no separar los componentes sin arrendamiento y tener en cuenta los componentes del arrendamiento y los componentes sin arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

#### Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento basado en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- El acuerdo había transmitido un derecho de uso del activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
  - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la salida;
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
  - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomarían una cantidad mayor y menor de la producción, y que el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

#### Como arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (p) Arrendamientos, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de la propiedad y el equipo. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

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

- pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando la tasa del índice 01 en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción; y

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros del activo por derecho de uso a cero.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en 'Activo fijo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y préstamos' en el estado de situación financiera.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (p) Arrendamientos, continuación

##### Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento de arrendamientos a corto plazo de maquinaria que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluido el equipo de TI. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

##### Bajo NIC 17

En el período comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente por un monto igual al menor entre su valor razonable y el valor actual o los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento eran los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía realizar, excluyendo cualquier alquiler contingente. Posteriormente, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

#### (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. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

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

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 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 intermedios es el Parcialmente Integrado.

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 les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros intermedios la tasa a utilizar al 30 de septiembre de 2019 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.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (r) Ingresos y costos financieros, continuación

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.

#### (t) Nuevos pronunciamientos contables

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019

##### Nueva NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

##### Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(1) Criterios contables, continuación**

**(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

(ii) Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

**NIIF 16 Arrendamientos**

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento a contar del 1 de enero de 2019.

Al 30 de septiembre de 2019 y con base en la información actualmente disponible, la Sociedad estima que para todos aquellos contratos de arrendamiento con renovación automática, se hará uso del activo bajo el contrato de arrendamiento por un período de 5 años. Los efectos en los estados financieros al 1 de enero de 2019 son:

	<b>Activos MM\$</b>	<b>Pasivos MM\$</b>
Activos por derecho de uso	3.331	-
Pasivos por arriendo de corto plazo	-	704
Pasivos por arriendo de largo plazo	-	2.627
Totales	3.331	3.331

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (2) Cambios contables

Al 30 de Septiembre de 2019, la Sociedad no ha efectuado cambios a los criterios contables.

### (3) Hechos relevantes

- Con fecha 7 de junio de 2019, hemos recibido desde Visa International Inc., rechazo de transacciones por la suma total de MMUD\$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.
- 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 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. De acuerdo a lo anterior, la utilidad del ejercicio 2018 se mantendrá como reserva.
- Con fecha 27 de septiembre de 2018 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero (Ex 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.
- Con fecha 19 de diciembre de 2018, Credicorp Capital Chile S.A., en representación de Banco Santander, comunicó a la Sociedad su calidad de mandataria de dicha institución para ejercer los derechos políticos que le corresponden en su carácter de accionista de Transbank S.A. Dicho emisor operará bajo el modelo de 4 partes, definiéndose una separación de las actividades de Emisión y Adquirencia. Con esto, se modifica la operación actual a fin de permitir que la actividad pueda ser desarrollada por empresas sin necesidad de mantener un vínculo contractual directo con los emisores de medios de pago.
- 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.
- No existen otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.



**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(4) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	2019 MMUS\$	2018 MMUS\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Efectivo en caja y bancos en pesos	-	-	223.764	60.712
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	4,4	12,2	3.257	8.510
Fondos mutuos en pesos (a)	-	-	84.025	91.029
Depósitos a plazo en pesos (b)	-	-	44.692	21.517
<b>Totales</b>	<b>4,4</b>	<b>12,2</b>	<b>355.738</b>	<b>181.768</b>

**(a) Fondos mutuos pesos**

Institución	Nº cuotas	Valor cuota \$	2019 MM\$	2018 MM\$
Scotia AGF Chile S.A.	7.299.613	1.918,69	14.006	-
Scotia AGF Chile S.A.	7.201.542	1.875,65	-	13.507
BCI Asset Management AGF S.A.	12.520.010	1.118,58	14.004	-
BCI Asset Management AGF S.A.	763.992	13.090,08	-	10.001
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.297.962	1.138,69	14.003	-
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.111.050	1.114,77	-	13.501
Adm. General de Fondos Security S.A.	12.367.273	1.132,09	14.001	-
Adm. General de Fondos Security S.A.	12.199.649	1.106,68	-	13.501
Santander Asset Management AGF	9.576.031	1.409,90	-	13.501
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	11.197.850	1.250,75	14.006	-
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	11.045.244	1.223,03	-	13.509
Itaú Chile AGF S.A.	7.535.754	1.858,43	14.005	-
Itaú Chile AGF S.A.	7.436.970	1.816,42	-	13.509
<b>Totales</b>			<b>84.025</b>	<b>91.029</b>

**(b) Depósitos a plazo en pesos**

Institución	Tasa %	Inversión MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Banco Santander	0,18	22.307	22.347	-
Banco Estado de Chile	0,19	22.303	22.345	-
Banco Estado de Chile	0,21	21.500	-	21.517
<b>Totales</b>			<b>44.692</b>	<b>21.517</b>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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 %	Inversión MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Banco de Chile	0,19	22.300	22.339	-
Banco de Chile	0,26	21.500	-	21.535
Itaú Corpbanca	0,20	22.300	22.340	-
Itaú Corpbanca	0,28	21.500	-	21.538
Banco de Crédito e Inversiones	0,20	22.300	22.340	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,26	21.500	-	21.535
Banco Security	0,20	22.300	22.340	-
Banco Security	0,27	21.500	-	21.537
Totales			<u>89.359</u>	<u>86.145</u>

**(6) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar que Transbank S.A. mantiene, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Cuentas por cobrar operadores y emisores no accionistas	176.617	141.221
Cuentas por cobrar a comercios, neto	28.196	24.092
Otras cuentas por cobrar	332	162
Totales	<u>205.145</u>	<u>165.475</u>

**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\$902 al 30 de septiembre de 2019, (MM\$350 en 2018), las cuales son registradas en cuentas complementarias de los respectivos activos.

	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Cuentas por cobrar a comercios	31.679	24.442
Deterioro para cuentas incobrables	(902)	(350)
Totales	<u>30.777</u>	<u>24.092</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

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

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

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas y su detalle es el siguiente:

Banco	RUT	Relación	30-09-2019		31-12-2018	
			Corriente MM\$	No corriente MM\$	Corriente MM\$	No corriente MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	152.640	-	179.834	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	90.384	-	63.963	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	25.271	-	21.632	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	36.938	-	43.452	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	25.775	-	22.069	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	24.515	-	20.347	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	484	-	355	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	5.154	-	4.588	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	8.120	-	7.018	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	19.001	-	7.246	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	182	-	352	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	272	-	431	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	72	-	178	-
Totales			388.808	-	371.465	-

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

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

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

Banco	RUT	Relación	30-09-2019		31-12-2018	
			Corriente MM\$	No corriente MM\$	Corriente MM\$	No corriente MM\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	8.652	-	11.726	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	8.280	-	8.048	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.915	-	2.040	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	4.703	-	5.010	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	12.559	-	12.144	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	2.601	-	2.905	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	67	-	65	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	386	-	413	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	562	-	599	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	1.533	-	1.451	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	382	-	11	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	85	-	71	-
Totales			41.725	-	44.483	-

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).

**(8) Intangibles**

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Desarrollos de programas computacionales	20.788	18.471
Licencias de programas computacionales	9.274	9.543
Totales	30.062	28.014

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(8) 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.

	<b>Desarrollos MM\$</b>	<b>Licencias MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Costo</b>			
Saldo al 1 de enero de 2018	22.508	4.700	27.208
Adquisiciones	5.045	6.922	11.967
Bajas	(101)	-	(101)
Deterioro (Desarrollo portal privado)	239	-	239
Saldo al 31 de diciembre de 2018	27.691	11.622	39.313
Saldo al 1 de enero de 2019	27.691	11.622	39.313
Adquisiciones	4.807	584	5.391
Saldo al 30 de septiembre de 2019	32.498	12.206	44.704
<b>Amortización</b>			
Saldo al 1 de enero de 2018	(6.820)	(1.676)	(8.496)
Amortización del ejercicio	(2.399)	(404)	(2.803)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(9.219)	(2.080)	(11.299)
Saldo al 1 de enero de 2019	(9.219)	(2.080)	(11.299)
Amortización del ejercicio	(2.491)	(852)	(3.343)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(11.710)	(2.932)	(14.642)
Al 31 de diciembre de 2018	18.471	9.543	28.014
Al 30 de septiembre de 2019	20.788	9.274	30.062

La amortización al 30 de septiembre de 2019 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem Depreciaciones y amortizaciones que asciende a MM\$3.343 (M\$1.898 al 30 de septiembre de 2018).

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### **(8) 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 11,9% promedio a contar de 2019. 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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\$
<b>Costo</b>						
Saldos al 1 de enero de 2018	264	5.260	3.538	97.824	1.199	108.085
Adiciones	19	756	881	24.955	282	26.893
Bajas	-	-	(440)	(17.104)	(208)	(17.752)
Deterioro	-	-	-	134	-	134
Saldos al 31 de diciembre de 2018	283	6.016	3.979	105.809	1.273	117.360
Saldos al 1 de enero de 2019	283	6.016	3.979	105.809	1.273	117.360
Adiciones	-	-	603	16.458	194	17.255
Bajas	-	-	-	(10.117)	(175)	(10.292)
Deterioro	-	-	-	1	-	1
Saldos al 30 de septiembre de 2019	283	6.016	4.582	112.151	1.292	124.324
<b>Depreciación</b>						
Saldos al 1 de enero de 2018	-	(1.769)	(2.103)	(45.919)	(908)	(50.699)
Depreciación del ejercicio	-	(61)	(312)	(17.476)	(80)	(17.929)
Bajas	-	-	440	14.881	206	15.527
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(1.830)	(1.975)	(48.514)	(782)	(53.101)
Saldos al 1 de enero de 2019	-	(1.830)	(1.975)	(48.514)	(782)	(53.101)
Depreciación del ejercicio	-	(46)	(315)	(14.087)	(111)	(14.559)
Bajas	-	-	-	8.004	174	8.178
Saldos al 30 de septiembre de 2019	-	(1.876)	(2.290)	(54.597)	(719)	(59.482)
<b>Valor libros</b>						
Al 31 de diciembre de 2018	283	4.186	2.004	57.295	491	64.259
Al 30 de septiembre de 2019	283	4.140	2.292	57.554	573	64.842

La depreciación al 30 de septiembre de 2019 del activo fijo es presentada en los estados de resultados integrales en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” por un monto que asciende a MM\$14.559 (MM\$13.295 al 30 de septiembre de 2018).

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

**(a) Impuestos corrientes**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Pagos provisionales mensuales	2.615	2.931
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	101	80
Impuesto a la renta declarado por recuperar	155	2.276
Provisión de impuesto a la renta	(3.927)	(3.365)
Activos (pasivo) por impuestos corrientes	(1.056)	1.922

**(b) Impuestos diferidos**

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

	<b>30-09-2019</b>		<b>31-12-2018</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Ingresos diferidos	90	-	152	-
Deterioro de activos financieros	250	-	95	-
Provisiones gastos en personal	397	-	406	-
Obligaciones contratos de arriendos	785	-	-	-
Otros	80	-	77	-
Depreciación y amortización de activos fijos e intangibles	-	2.697	-	2.142
Derechos de Uso activos en arriendos	-	791	-	-
Totales	1.602	3.488	730	2.142
Impuestos diferidos, neto	1.886		1.412	



**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación**

**(b) Impuestos diferidos, continuación**

**Movimiento en las diferencias temporarias durante el año**

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera	Reconocidos en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Estado de situación financiera	Estado de situación financiera	Reconocidos en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Estado de situación financiera
	01-01-2019 MM\$	MM\$	MM\$	30-09-2019 MM\$	01-01-2018 MM\$	MM\$	MM\$	31-12-2018 MM\$
Ingresos diferidos	152	(62)	-	90	55	97	-	152
Deterioro de activos financieros	95	155	-	250	131	(36)	-	95
Provisiones gastos en personal	406	(9)	-	397	329	77	-	406
Obligaciones contratos de arriendos	-	785	-	785	-	-	-	-
Otros	77	3	-	80	157	(80)	-	77
Sub-totales activos	730	872	-	1.602	672	58	-	730
Diferencia valorización activo fijo	(2.142)	(555)	-	(2.697)	(1.410)	(732)	-	(2.142)
Derechos de Uso activos en arriendos	-	(791)	-	(791)	-	-	-	-
Sub-totales pasivos	(2.142)	(1.346)	-	(3.488)	(1.410)	(732)	-	(2.142)
Totales netos	(1.412)	(474)	-	(1.886)	(738)	(674)	-	(1.412)

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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:

	<b>30-09-2019</b>	<b>30-09-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	(3.930)	(4.519)
Ajustes por ejercicios anteriores	24	24
Subtotales	<u>(3.906)</u>	<u>(4.495)</u>
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	(474)	(311)
Subtotales	<u>(474)</u>	<u>(311)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u><u>(4.380)</u></u>	<u><u>(4.806)</u></u>

**(11) Otros activos corrientes**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Insumos operacionales	1.431	1.061
Gastos pagados por anticipado	2.995	4.449
Totales	<u><u>4.426</u></u>	<u><u>5.510</u></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.

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(12) Cuentas por pagar, continuación**

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	727.121	673.402
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	245.152	76.861
Proveedores	17.603	21.067
Retenciones y otros impuestos	6.909	5.710
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	7.524	7.557
Totales	<u>1.004.309</u>	<u>784.597</u>

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

**Al 30 de septiembre de 2019:**

	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>Más de 1 mes</b>	<b>Más de 3</b>	
	<b>mes</b>	<b>hasta 3 meses</b>	<b>meses hasta</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>un año</b>	<b>Totales</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Tarjetas de pago	646.369	181.846	144.058	972.273
Proveedores	17.603	-	-	17.603
Retenciones e impuestos	6.909	-	-	6.909
Emisores no relacionados	7.524	-	-	7.524
Totales	<u>678.405</u>	<u>181.846</u>	<u>144.058</u>	<u>1.004.309</u>

**Al 31 de diciembre de 2018:**

	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>Más de 1 mes</b>	<b>Más de 3</b>	
	<b>mes</b>	<b>hasta 3 meses</b>	<b>meses hasta</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>un año</b>	<b>Totales</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Tarjetas de pago	416.397	176.311	157.555	750.263
Proveedores	21.067	-	-	21.067
Retenciones e impuestos	5.710	-	-	5.710
Emisores no relacionados	7.557	-	-	7.557
Totales	<u>450.731</u>	<u>176.311</u>	<u>157.555</u>	<u>784.597</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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 30 de septiembre de 2019:**

	Saldo inicio 01-01-2019 MM\$	Utilización período MM\$	Constitución período MM\$	Saldo 30-09-2019 MM\$
Bono de productividad	453	(453)	-	-
Feriado legal del personal	1.415	(1)	-	1.414
Bono desempeño	925	(925)	2.332	2.332
Otros compromisos	88	(33)	-	55
Dividendos por pagar	1.247	(1.247)	1.305	1.305
Totales	4.128	(2.659)	3.637	5.106

**Movimientos al 31 de diciembre de 2018:**

	Saldo inicio 01-01-2018 MM\$	Utilización período MM\$	Constitución período MM\$	Saldo 31-12-2018 MM\$
Bono de productividad	425	(425)	453	453
Feriado legal del personal	1.216	(1.216)	1.415	1.415
Bono desempeño	-	-	925	925
Otros compromisos	-	-	88	88
Dividendos por pagar	1.330	(1.330)	1.247	1.247
Totales	2.971	(2.971)	4.128	4.128

**(14) Otros pasivos**

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

	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Ingresos diferidos desarrollo industria	1.863	394
Ingresos promociones	91	171
Otros ingresos diferidos	16	15
Totales	1.970	580

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(15) Patrimonio**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Capital suscrito y pagado	44.805	44.805
Reservas	25	25
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	25.775	13.305
Utilidades ejercicio	13.053	12.470
Provisión dividendos mínimos	(1.305)	(1.247)
<b>Totales</b>	<b>82.353</b>	<b>69.358</b>

La distribución accionaria es la siguiente:

<b>Accionista</b>	<b>Número de acciones</b>		<b>Participación</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>%</b>	<b>%</b>
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
<b>Totales</b>	<b>269.952.113</b>	<b>269.952.113</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>

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.

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.

**Dividendos pagados**

Durante los ejercicios que se reportan, la Sociedad no efectuó distribución de dividendos, atendida la necesidad de aumento de capital.

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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:

	<b>30-09-2019</b>	<b>30-09-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Intereses por depósitos a plazo	2.544	1.446
Ingreso neto cambios valor razonable Fondos Mutuos	1.644	931
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>4.188</b>	<b>2.377</b>
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(445)	(247)
Otros gastos financieros	(1.197)	(492)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>(1.642)</b>	<b>(739)</b>
<b>Ingresos financieros, neto</b>	<b>2.546</b>	<b>1.638</b>

**(17) Ingresos y gastos por comisiones y servicios**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>30-09-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos:</b>		
Facturación servicios a emisores	91.190	86.733
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	21.168	22.049
Facturación servicios y comisiones a comercios	34.936	27.211
Diferencias de cambios	2.587	3.331
<b>Total ingresos</b>	<b>149.881</b>	<b>139.324</b>
<b>Gastos:</b>		
Gastos de Intercambio internacional y local	(23.443)	(20.000)
Gastos de procesos operacionales	(23.728)	(27.652)
Tecnología y procesamiento	(32.397)	(24.196)
Acciones comerciales	(4.657)	(5.670)
<b>Total gastos</b>	<b>(84.225)</b>	<b>(77.518)</b>
<b>Total neto comisiones y servicios</b>	<b>65.656</b>	<b>61.806</b>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(18) Gastos por beneficios a los empleados**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>30-09-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneraciones (*)	22.368	20.747
Beneficios convenio colectivo	2.807	2.954
Indemnizaciones	1.125	1.579
Otros	174	493
<b>Totales</b>	<b>26.474</b>	<b>25.773</b>

(\*) Incluye los efectos de Nota 13 "Provisiones por contingencias", en lo que respecta a beneficios del personal, provisión bono de desempeño por MM\$2.332 (MM\$2.132 al 30 de septiembre de 2018).

**(19) Gastos de administración**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>30-09-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Arriendos de inmuebles	644	1.068
Servicios básicos	870	715
Mantenciones y reparaciones	501	349
Librerías y gastos menores	401	392
Asesorías y gastos legales	364	444
Contribuciones y derechos municipales	364	243
Bajas de activo fijo	2.114	577
Bajas de activo Intangibles	-	(138)
Pérdida reconocida por deterioro activos financieros	811	15
<b>Totales</b>	<b>6.069</b>	<b>3.665</b>

**(20) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro**

El siguiente cuadro muestra los gastos de este rubro para los períodos al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	<b>30-09-2019</b>			<b>30-09-2018</b>		
	<b>Depreciaciones</b>	<b>Amortizaciones</b>	<b>Deterioro</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>Amortizaciones</b>	<b>Deterioro</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Inmuebles	46	-	-	46	-	-
A. Fijo arrendados	508	-	-	-	-	-
Instalaciones	315	-	-	221	-	-
Equipos	14.087	-	(1)	12.973	-	(134)
Mobiliario	111	-	-	55	-	-
Desarrollos	-	2.491	-	-	1.681	-
Licencias	-	852	-	-	217	-
<b>Totales</b>	<b>15.067</b>	<b>3.343</b>	<b>(1)</b>	<b>13.295</b>	<b>1.898</b>	<b>(134)</b>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(21) Otros ingresos operacionales**

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>30-09-2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Arriendos percibidos	86	84
Otros ingresos	97	19
Totales	183	103

**(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.

Arriendo de propiedades:

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	
	<b>Valor presente activo en arriendo MM\$</b>	<b>Valor presente cuotas corto plazo MM\$</b>	<b>Valor presente cuotas largo plazo MM\$</b>
Pisos 5-6-7-15-24-25-26 Huérfanos N°770 / Enea	3.331	-	-
Actualización	54	-	-
Valor bruto activo	3.385		
Depreciaciones	(508)	-	-
Valor neto activo	2.877	-	-
Deudas por arriendos	-	704	2.627
Actualización	-	13	40
Pago de cuotas capital	-	(532)	-
Traspaso deuda de LP	-	517	(517)
Totales pasivos	-	702	2.150



## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (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 30 de septiembre de 2019 y 2018.

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

Al 30 de septiembre de 2019 se pagaron a los Directores de la Sociedad MM\$375 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (MM\$355 al 30 de septiembre de 2018).

La Sociedad pagó al 30 de septiembre de 2019, la suma de MM\$1.324 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (MM\$1.231 en 2018 a igual fecha).

El Directorio está compuesto por:

<b>Nombre</b>	<b>Directorio</b>
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:

<b>Nombre</b>	<b>Gerencia</b>
Alejandro Herrera Aravena	Gerente General
Josefina Tocornal Cooper	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 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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 30 de septiembre de 2019 y 2018.

**(i) Transacciones por cobrar**

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30-09-2019		30-09-2018	
				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	7.991.826	20.058	7.015.947	20.077
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Inversiones en instrumentos	119.100	205	-	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	5.762.599	16.367	5.040.293	15.863
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Inversiones en instrumentos	65.300	114	-	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.404.166	3.950	1.226.247	3.896
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.644.341	9.966	3.137.645	9.668
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	8.220.324	32.918	6.530.878	28.010
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.905.598	5.869	1.650.148	6.077
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	9.927	34	7.236	31
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	344.903	920	295.520	951
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	468.115	1.365	401.772	1.315
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.266.434	4.121	994.005	3.696
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	255.893	163	283.351	126
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	203.700	175	174.500	63
Scotia AGF Chile S.A.	96.634.320-6	Indirecta	Inversiones en instrumentos	245.200	274	-	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	4.556	630	811	757
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	1.023	577	890	707
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	457	-	352	-
Totales					97.706		91.237

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(23) Partes relacionadas, continuación**

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

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30-09-2019		30-09-2018	
				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	117.278	-	112.660	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones, avances y otros	124.534	(33)	146.784	137
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones, avances y otros	24.651	-	23.857	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones, avances y otros	64.665	-	63.148	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones, avances y otros	135.263	-	128.679	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones, avances y otros	50.204	-	57.231	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones, avances y otros	618	-	1.007	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones, avances y otros	10.752	-	9.191	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones, avances y otros	5.832	-	5.134	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones, avances y otros	10.665	-	8.435	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	15.445	(132)	24.889	(35)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	119	(119)	116	(116)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	46	(46)	51	(51)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	727	(727)	610	(610)
Totales					(1.057)		(675)

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(23) Partes relacionadas, continuación**

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

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	30-09-2019		30-09-2018	
			Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	-	-	5.369	(1)
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	3.710	(2)	20.973	(8)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.209	(5)	4.582	(2)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	-	-	12.502	(2)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	21.121	(4)	20.837	(9)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	-	-	6.645	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	1.585	-	79	-
Totales				(11)		(22)

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

### (24) Contingencias y compromisos

#### (a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros intermedios 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 MM\$348 al 30 de septiembre de 2019 (MM\$293 al 31 de diciembre de 2018).

##### (ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$136.746 al 30 de septiembre de 2019 (MM\$123.986 al 31 de diciembre de 2018). 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 los presentes estados financieros intermedios.

### (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 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.

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

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

**Marco de administración de riesgos, continuación**

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 Compañía 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.

**(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 30 de septiembre de 2019 fue de MM\$31.679 (al 31 de diciembre de 2018 fue de M\$24.442), 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:

	30-09-2019			31-12-2018		
	Neto MM\$	Deterioro MM\$	Bruto MM\$	Neto MM\$	Deterioro MM\$	Bruto MM\$
A la vista	25.681	-	25.681	18.897	-	18.897
Vencimiento 30-90 días	3.549	-	3.549	3.631	-	3.631
Vencimiento de 90 días a un año	1.427	-	1.427	1.208	-	1.208
Más de un año	120	(902)	1.022	356	(350)	706
Totales	30.777	(902)	31.679	24.092	(350)	24.442

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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 2018	484
Pérdida reconocida por deterioro	80
Disminución por castigos	<u>(214)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	350
Pérdida reconocida por deterioro	811
Disminución por castigos	<u>(259)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u><u>902</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 de titulares extranjeros en comercios chilenos, 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, 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(25) Administración de riesgo, continuación****(c) Riesgo de liquidez, continuación**

Al 30 de septiembre de 2019, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

<b>Institución</b>	<b>MM\$</b>	<b>MMUS\$</b>
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
<b>Totales</b>	<b>95.900</b>	<b>25</b>

Al 31 de diciembre de 2018, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

<b>Institución</b>	<b>MM\$</b>	<b>MMUS\$</b>
Banco de Chile	20.000	15
Banco de Crédito e Inversiones	20.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000	-
Banco Santander Chile	15.000	-
Scotiabank Chile	3.000	-
Banco Security	1.000	-
Itaú Corpbanca	3.500	-
Banco Bice	3.000	-
Banco Falabella	500	-
Citibank New York	-	10
<b>Totales</b>	<b>91.000</b>	<b>25</b>



**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(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.

- 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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\$
<b>Al 30 de septiembre de 2019</b>					
Posición moneda extranjera	14,51	740,19	<u>261</u>	711,17	<u>(261)</u>
Totales			<u>261</u>		<u>(261)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Posición moneda extranjera	18,2	709,60	<u>253</u>	681,78	<u>(253)</u>
Totales			<u>253</u>		<u>(253)</u>

(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.

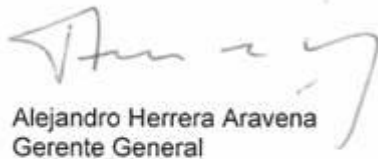
**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018

**(26) Hechos posteriores**

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2019 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 octubre de 2019.



Alejandro Herrera Aravena  
Gerente General



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



Wilibaldo Oyarzo Barra  
Subgerente de Contabilidad