

TRANSBANK S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

TRANSBANK S.A.

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Activos	Notas	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Activos corrientes:			
Efectivo y depósitos en bancos	4	162.783	394.095
Instrumentos para negociación	5	100.029	89.371
Cuentas por cobrar	6	217.402	246.306
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7(a)	277.964	384.567
Activos por impuestos corrientes	10(a)	2.504	560
Otros activos corrientes	11	4.591	3.489
Total activos corrientes		<u>765.273</u>	<u>1.118.388</u>
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	8	37.468	32.715
Activos fijos	9	61.214	63.617
Activos por derechos a usar bienes de arrendamiento	22	1.927	2.728
Activos por Impuestos diferidos	10(b)	1.458	-
Total activos no corrientes		<u>102.067</u>	<u>99.060</u>
Total activos		<u>867.340</u>	<u>1.217.448</u>

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

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera, Continuación
al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Pasivos y patrimonio	Notas	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	12	752.634	1.077.194
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7(b)	32.792	45.300
Obligaciones por contratos de arrendamientos corto plazo	22	601	703
Provisiones por contingencias	13	3.511	6.429
Otros pasivos	14	950	1.174
Total pasivos corrientes		790.488	1.130.800
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por contratos de arrendamientos largo plazo	22	1.293	1.994
Pasivos por impuestos diferidos	10(b)	-	1.987
Total pasivos no corrientes		1.293	3.981
Patrimonio:			
Capital pagado	15	44.805	44.805
Reservas	15	25	25
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	15	39.177	25.775
(Pérdida) utilidad	15	(8.448)	13.402
Menos: Provisión para dividendos mínimos	15	-	(1.340)
Total patrimonio		75.559	82.667
Total pasivos y patrimonio		867.340	1.217.448

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 2020 y 2019

	Notas	30-09-2020 MMS	30-09-2019 MMS
Resultados operacionales:			
Ingresos por intereses y reajustes	16	1.622	4.188
Gastos por intereses y reajustes	16	<u>(1.444)</u>	<u>(1.642)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>178</u>	<u>2.546</u>
Ingresos por comisiones y servicios	17	291.795	149.881
Gastos por comisiones y servicios	17	<u>(253.595)</u>	<u>(84.225)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>38.200</u>	<u>65.656</u>
Otros ingresos operacionales	21	494	183
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	18	(25.613)	(26.474)
Gastos de administración	19	(4.594)	(6.069)
Depreciaciones y amortizaciones	20	(20.195)	(18.410)
Deterioros	20	<u>-</u>	<u>1</u>
Resultado operacional antes de impuestos		<u>(11.530)</u>	<u>17.433</u>
Impuesto a la renta	10(c)	<u>3.082</u>	<u>(4.380)</u>
(Pérdida) utilidad del período		<u>(8.448)</u>	<u>13.053</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u><u>(8.448)</u></u>	<u><u>13.053</u></u>

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

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Resultados acumulados					Total patrimonio MMS
	Capital pagado MMS	Reserva mayor valor acciones MMS	Utilidades acumuladas MMS	Provisión para dividendos mínimos MMS	Total MMS	
Saldos al 1 de enero de 2020	44.805	25	39.177	(1.340)	37.837	82.667
Resultado integral total del período:						
Pérdida del período	-	-	(8.448)	-	(8.448)	(8.448)
Resultado integral total del período	-	-	(8.448)	-	(8.448)	(8.448)
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	1.340	1.340	1.340
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	1.340	1.340	1.340
Saldos al 30 de septiembre de 2020	44.805	25	30.729	-	30.729	75.559

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 2020 y 2019

	Capital pagado MMS	Reserva mayor valor acciones MMS	Resultados acumulados		Total MMS	Total patrimonio MMS
			Utilidades acumuladas MMS	Provisión para dividendos mínimos MMS		
Saldos al 1 de enero de 2019	44.805	25	25.775	(1.247)	24.528	69.358
Resultado integral total del período:						
Utilidad del período	-	-	13.053	-	13.053	13.053
Resultado integral total del período	-	-	13.053	-	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)	(58)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(58)	(58)	(58)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	44.805	25	38.828	(1.305)	37.523	82.353

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

TRANSBANK S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo
por los períodos comprendidos entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Notas	30-09-2020 MMS	30-09-2019 MMS
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad		(8.448)	13.053
Ajustes por:			
Depreciación activos fijos	20	15.597	15.067
Amortización de activos intangibles	8	4.598	3.343
Pérdida por deterioro de activos financieros	6	1.210	811
Pérdida (reverso) por deterioro de activos fijos	9	-	(1)
Impuestos diferidos	10(b)	(3.445)	474
Baja de mobiliario y equipos	9	836	2.114
Baja de arriendos bajo NIIF 16	22	6	
Gastos financieros por obligaciones de activos en arriendo	22	30	14
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		30.123	(40.481)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		106.603	(17.343)
Activos por impuestos corrientes		(4.373)	1.922
Otros activos corrientes		(1.102)	1.084
Cuentas por pagar		(324.560)	219.712
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(12.508)	(2.758)
Provisiones por contingencias		(1.578)	920
Pasivo por impuestos corrientes		-	1.056
Otros pasivos		(224)	1.390
Pago cuotas obligaciones por activos en arriendos		(546)	(547)
Flujos netos procedentes de actividades de operación		<u>(197.781)</u>	<u>199.830</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos	9	(13.522)	(17.255)
Adquisición de activos intangibles	8	(9.351)	(5.391)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(22.873)</u>	<u>(22.646)</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		(220.654)	177.184
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		483.466	267.913
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre		<u><u>262.812</u></u>	<u><u>445.097</u></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 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables

(a) Entidad que reporta

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

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

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

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero, 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 establecidas en su Compendio de Normas Contables y en Circular N°1, de fecha 28 de noviembre de 2017, aplicables a las Operadoras de tarjetas de pago, y en todo aquello que no sea tratado por las mencionadas normas, ni se contraponga con sus instrucciones, se debe ceñir a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros intermedios de Transbank S.A., correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020, fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 22 de octubre de 2020.

(c) Bases de medición

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

(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 (MMS), de acuerdo con lo exigido en la Circular N°1.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

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

Nota 1(k): Deterioro de activos

Durante el período de nueve meses, terminado el 30 de septiembre de 2020, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(f) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración, al elaborar los presentes estados financieros intermedios, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Administración de la Sociedad estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento de la Sociedad.

(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 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(g) Transacciones en moneda extranjera, continuación

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo amortizado 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 \$784,46 por dólar al 30 de septiembre de 2020 (\$744,62 por dólar, al 31 de diciembre de 2019).

(h) Instrumentos financieros

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

(i) Activos financieros no derivados

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

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

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

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

(i.1) Efectivo y depósitos en bancos

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(h) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

(i.2) Cuentas por cobrar

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

(ii) Pasivos financieros no derivados

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

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

La Sociedad da de baja un pasivo financiero no derivado cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

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

(i) Activos fijos

(i) Reconocimiento y medición

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

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

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(i) Activos fijos, continuación

(i) Reconocimiento y medición, continuación

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 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(j) Activos intangibles

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

(i) Reconocimiento y medición de programas computacionales y licencias

Los costos de desarrollo se capitalizan sólo si pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren.

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

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Amortización

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

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

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

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

(k) Deterioro de activos

(i) Activos financieros no derivados

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(k) Deterioro de activos, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

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

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

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

(ii) Activos no financieros

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

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

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

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.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(k) Deterioro de activos, continuación

(ii) Activos no financieros, continuación

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

(l) Provisiones por contingencias

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

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

(m) Provisiones

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

(n) Capital social

Acciones comunes

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

(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 los establecimientos comerciales afiliados al sistema. Estos ingresos corresponden a comisiones sobre transacciones procesadas y a cobros de servicios de red.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(o) Ingresos, continuación

(i) Ingresos ordinarios, continuación

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

(ii) Ingresos por arrendamiento

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

(iii) Ingresos diferidos

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

(p) Arrendamientos

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

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

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

Como arrendatario

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

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

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

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

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

Como arrendatario, continuación

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

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

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

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de activos fijos y pasivos por arrendamiento en 'pasivos corrientes' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

El 29 de septiembre de 2014, fue publicada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imposables obtenidas a partir del año comercial 2017 en adelante. Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado.

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publicó la Ley N° 21.210 de Modernización a la Legislación Tributaria en Chile. La Sociedad, dada su calidad tributaria, estima que la citada normativa, no reviste impactos significativos.

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.

Cambio de la 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%.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

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

Cambio de la tasa impositiva, continuación

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 30 de septiembre de 2020 y para períodos sucesivos será de un 27%.

(r) Ingresos y costos financieros

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

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

(s) Segmentos de operación

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos contables.

i. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- Restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- Revisar las definiciones de activo y pasivo,
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- Agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2020 de Transbank S.A.

ii. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un "Exposure Draft" proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.	01/01/2022

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020: <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. • NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1. • NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos 	01/01/2022

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Criterios contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Por definirse por el IASB

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros intermedios, al 30 de septiembre de 2020 de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

(2) Cambios contables

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no ha efectuado cambios a los criterios contables fuera de los requeridos por las NIIF.

(3) Hechos relevantes

- Con fecha 7 de junio de 2019, hemos recibido desde Visa International Inc., rechazo de transacciones por la suma total de MMUS\$1, correspondiente a transacciones procesadas en comercio local por tarjeta emitida en el extranjero. Según los antecedentes recabados 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.
- Con fecha 1 de diciembre de 2019 asumió la Gerencia General de Transbank don Patricio Santelices Abarzúa, en reemplazo de don Alejandro Herrera Aravena.
- Con fecha 27 de diciembre de 2019 la Corte Suprema, en causa rol 24.828-2018 dictó sentencia sobre Recurso de Reclamación interpuesto por Transbank en contra de la resolución del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) en la causa no contenciosa Rol NC N°435-2016, ordenando a la Compañía adaptar su Plan de Autorregulación Tarifaria en el modelo de tres partes (PAR), en tanto la autoridad competente efectúe las regulaciones que sean pertinentes para un modelo de cuatro partes o sustituya integralmente la que se encuentra imperante.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad COVID19 como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.
Para hacer frente a esta pandemia, la Sociedad ha implementado una serie de medidas operacionales de refuerzo para velar por la seguridad de sus trabajadores, colaboradores y clientes, como, asimismo, resguardar la continuidad del servicio ante la expansión de esta pandemia. En tal sentido, la empresa ha puesto en práctica sus protocolos y procedimientos operacionales y del personal siguiendo las recomendaciones dadas por la Autoridad y organismos competentes.
- Con fecha 17 de febrero de 2020 el SII mediante resolución exenta 110.356/2020 resolvió negar lugar a la Reposición Administrativa Voluntaria (RAV) interpuesta por la Sociedad con fecha 1 de octubre de 2019, pues la autoridad consideró que a quien correspondían las devoluciones por impuestos mal pagados a la Tesorería General de la República era a los emisores y no a Transbank, que era un simple mandatario. Con fecha 9 de abril 2020 se efectúa el pago del giro de impuestos al SII.
Con fecha 28 de abril de 2020, la Sociedad interpuso un reclamo tributario con el SII, sección grandes contribuyentes, contra la Resolución 56, de 28 de agosto de 2019, que solicitó a la empresa reintegros por el año tributario 2016 por diferir el cálculo de impuesto a la renta de primera categoría de la Ley de Impuesto a la Renta por dicho año por considerar improcedente la deducción como gasto, en la determinación de la Renta Líquida Imponible del AT 2016, de MM\$1.229, por no cumplir los requisitos relativos a la oportunidad de su deducción y la necesidad. Esta suma corresponde al castigo del crédito mantenido por la Sociedad en contra de la Tesorería General de la República (“TGR”), cuyo origen se remonta a operaciones de pago de impuestos con tarjetas de créditos que fueron desconocidas o rechazadas por los tarjetahabientes, cantidades que, luego de ser reembolsadas por los bancos emisores de las tarjetas de crédito a los tarjetahabientes y por Transbank a los bancos emisores, la Sociedad pretendió cobrar a la TGR solicitando su devolución o restitución fundándose en el derecho reconocido en tal sentido en los convenios celebrados entre Transbank, la TGR y el SII, y en las negociaciones sostenidas entre las partes.
Sin perjuicio de interponer el reclamo tributario, se pagó el giro solicitando y obteniendo un 85% de condonación de multa e intereses. En caso de ganar el reclamo o llegar a acuerdo con el SII, este último debe restituir los montos pagados.
- En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2020 se ratificó el acuerdo suscrito en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2019 respecto de la política de dividendos, con lo cual la utilidad del ejercicio 2019 se mantendrá íntegramente como reservas a objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por regulación aplicable a la Sociedad.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Hechos relevantes, continuación

- La Fiscalía Nacional Económica (FNE) resolvió con fecha 10 de junio de 2020, notificada a Transbank S.A. con fecha el 15 de junio de este año, archivar la causa que investigaba a Transbank por el cumplimiento de la sentencia de la Corte Suprema de 27 de diciembre de 2019, rol 24.828-2018. En el cierre de la investigación la FNE declara que considera que la Consulta No Contenciosa interpuesta por Transbank al Tribunal de Defensa de Libre Competencia (TDLC) el 13 de mayo de 2020 y acogida a tramitación el 19 de mayo de este año, ya solicita el pronunciamiento sobre la nueva estructura tarifaria de Transbank. Mayor detalle de la Consulta y texto de los aportes de los antecedentes al expediente no contencioso por todas las entidades que fueron oficiadas, así como por toda persona con interés legítimo y los escritos y resoluciones de todos los aportantes y la consultante se encuentran disponibles en www.tdlc.cl Entre las resoluciones más relevantes, con fecha 2 de septiembre de 2020, el TDLC aclara la resolución de 25 de agosto de 2020 *“en el sentido de explicitar que Transbank S.A. no puede ejecutar el Sistema Tarifario objeto de la consulta hasta que el Tribunal lo apruebe y, en su lugar, debe aplicar los Merchant Discounts calculados conforme lo dispone el PAR y las modificaciones que resulten pertinentes, según lo resuelto por la Excm. Corte Suprema”*, y fija fecha para la audiencia pública para el 21 de octubre de 2020. Con fecha 8 de septiembre de 2020 Transbank interpuso una acción de nulidad sobre dicha resolución, resolviendo el TDLC con fecha 16 de septiembre de 2020 dar lugar a la nulidad solicitada *“en el sentido de explicitar que Transbank S.A. no puede concluir la ejecución del Sistema Tarifario objeto de la consulta hasta que el Tribunal se pronuncie sobre el mismo, vale decir, debe continuar aplicando el régimen transitorio a que se refiere el capítulo III del escrito de folio 9, en ejecución al momento de presentarse la consulta.”*
- Con fecha 19 de junio 2020, mediante Oficio 1187 el SII respondió positivamente la consulta sobre la posibilidad que transacciones en POS en pesos chilenos no alteren la procedencia de la exención del IVA que beneficia a las empresas hoteleras, por lo que los servicios prestados a turistas extranjeros sin domicilio ni residencia en Chile mantienen su exención del IVA aun cuando el voucher sea en pesos y Transbank deposite en dólares a los establecimientos comerciales, quienes, en todo caso, mantienen su obligación de emitir la factura de exportación por estos servicios.
- Con fecha 9 de julio de 2020, el Ministro de Hacienda, Ignacio Briones, anunció el envío de un proyecto de ley para regular las tasas de intercambio del sistema de medios de pago, señalando que *“el objetivo es avanzar hacia una mayor inclusión financiera, incentivando un mayor uso y acceso de las tarjetas en la economía, con transacciones más rápidas, seguras, y muy importante, con un menor costo transaccional para los comercios”*. Adelantó que las tasas de intercambio estarán sujetas a tasas máximas, diferenciadas por tipo de tarjeta, ya sean de crédito, débito o prepago, resguardando el adecuado equilibrio entre las actividades de emisión y de aceptación de tarjetas de pago. Los niveles y estructura de las tasas de intercambio máximas se establecerán mediante un estudio económico realizado por una entidad técnica independiente y de experiencia comprobada a nivel internacional, de manera similar a como otros países han regulado la tasa de intercambio.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 15 de julio de 2020, se presentó una moción de Proyecto de Ley por los senadores José Miguel Durana, Alvaro Elizalde, Felipe Harboe y Ximena Rincón que fija las tasas de intercambio máximas a ser cobradas por los emisores en el mercado de medios de pago a través de tarjetas de crédito, débito y prepago. El proyecto, establece que la tasa de intercambio máxima a cobrar ascenderá a un 0,3% del valor de la operación tratándose de tarjetas de crédito y un 0,2% del valor de la operación tratándose de tarjetas de débito y de prepago.
- 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 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(4) Efectivo y depósitos en bancos

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30-09-2020 MMUS\$	31-12-2019 MMUS\$	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Efectivo en caja y bancos en pesos	-	-	100.850	283.047
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	7,6	6,3	5.931	4.703
Fondos mutuos en pesos (a)	-	-	56.002	84.021
Depósitos a plazo en pesos (b)	-	-	-	22.324
Totales	<u>7,6</u>	<u>6,3</u>	<u>162.783</u>	<u>394.095</u>

(a) Fondos mutuos en pesos

Institución	N° cuotas	Valor cuota \$	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Scotia AGF Chile S.A.	7.191.579	1.946,75	14.000	-
Scotia AGF Chile S.A.	7.263.520	1.928,75	-	14.010
BCI Asset Management AGF S.A.	12.341.491	1.134,40	14.000	-
BCI Asset Management AGF S.A.	1.372.406	10.202,74	-	14.002
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.232.630	1.144,74	-	14.003
Santander Asset Management AGF	13.429.514	1.042,54	-	14.001
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	11.030.143	1.269,30	14.001	-
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	10.427.296	1.342,91	-	14.003
Itaú Chile AGF S.A.	7.420.441	1.886,79	14.001	-
Itaú Chile AGF S.A.	7.494.446	1.868,37	-	14.002
Totales			<u>56.002</u>	<u>84.021</u>

(b) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa Mensual %	Días Plazo	Inversión MMS	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Banco Estado de Chile	0,12	27	22.300	-	22.324
Totales				<u>-</u>	<u>22.324</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(5) Instrumentos para negociación

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

Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa Mensual %	Días Plazo	Inversión MMS	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Banco de Chile	0,03	1	10.000	10.000	-
Banco de Chile	0,17	30	22.302	-	22.340
Itaú Corpbanca	0,04	30	22.503	22.511	-
Itaú Corpbanca	0,20	30	22.303	-	22.348
Banco de Crédito e Inversiones	0,02	30	22.502	22.507	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,17	30	22.302	-	22.340
Banco Estado de Chile	0,01	30	22.501	22.503	-
Banco Security	0,03	30	22.502	22.508	-
Banco Security	0,18	30	22.303	-	22.343
Totales				<u>100.029</u>	<u>89.371</u>

(6) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar que Transbank S.A. mantiene, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Cuentas por cobrar operadores y emisores no accionistas (*)	169.237	215.538
Cuentas por cobrar a comercios, neto	45.210	30.562
Otras cuentas por cobrar	2.955	206
Totales	<u>217.402</u>	<u>246.306</u>

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

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\$1.210 al 30 de septiembre de 2020, (MM\$926 en 2019), las cuales son registradas en cuentas complementarias de los respectivos activos.

	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Cuentas por cobrar a comercios	46.420	31.488
Deterioro para cuentas incobrables (*)	(1.210)	(926)
Totales	<u>45.210</u>	<u>30.562</u>

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas y su detalle es el siguiente:

Banco	RUT	Relación	30-09-2020		31-12-2019	
			Corriente MMS	No corriente MMS	Corriente MMS	No corriente MMS
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	115.700	-	154.441	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	54.839	-	71.471	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	18.070	-	28.851	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	27.726	-	38.369	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	29.627	-	29.961	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	13.830	-	25.957	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	262	-	580	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	5.035	-	5.363	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	4.818	-	8.472	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	7.463	-	20.029	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	106	-	522	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	393	-	447	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	95	-	104	-
Totales			277.964	-	384.567	-

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, provienen principalmente de las transacciones de compras de titulares de tarjetas de pago emitidas en Chile, operando en comercios chilenos y extranjeros.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Banco	RUT	Relación	30-09-2020		31-12-2019	
			Corriente MMS	No corriente MMS	Corriente MMS	No corriente MMS
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	4.324	-	6.639	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	468	-	10.746	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.330	-	2.783	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	1.768	-	5.281	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	21.706	-	14.314	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	133	-	2.670	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	29	-	26	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	2.086	-	450	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	883	-	633	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	16	-	1.658	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	14	-	14	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	35	-	86	-
Totales			32.792	-	45.300	-

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas, provienen principalmente de las tasas de intercambio, por transacciones de titulares chilenos en establecimientos comerciales chilenos. Además, se incluye en este rubro los avances por pagar a emisores provenientes de la actividad de avances que efectúan los extranjeros en Chile (abonados previamente por las Marcas Internacionales).

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Desarrollos de programas computacionales	29.296	23.654
Licencias de programas computacionales	8.172	9.061
Totales, neto	37.468	32.715

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(8) Activos intangibles, continuación

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

	Desarrollos MMS	Licencias MMS	Total MMS
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2019	27.691	11.622	39.313
Adquisiciones	8.744	674	9.418
Saldo al 31 de diciembre de 2019	36.435	12.296	48.731
Saldo al 1 de enero de 2020	36.435	12.296	48.731
Adquisiciones	9.312	39	9.351
Saldo al 30 de septiembre de 2020	45.747	12.335	58.082
Amortización			
Saldo al 1 de enero de 2019	(9.220)	(2.079)	(11.299)
Amortización del ejercicio	(3.561)	(1.156)	(4.717)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(12.781)	(3.235)	(16.016)
Saldo al 1 de enero de 2020	(12.781)	(3.235)	(16.016)
Amortización del período	(3.666)	(932)	(4.598)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(16.447)	(4.167)	(20.614)
Al 31 de diciembre de 2019	23.654	9.061	32.715
Al 30 de septiembre de 2020	29.300	8.168	37.468

La amortización al 30 de septiembre de 2020 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem depreciaciones y amortizaciones de acuerdo con lo indicado en nota 20.

Dentro de los principales intangibles, la Sociedad registra:

(a) Sistema gestión de clientes

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(8) Activos intangibles, continuación

(b) Sistema de procesamiento nuevo Backend

Este proyecto, registra mayoritariamente hitos en producción y otros menores aún en etapa de desarrollo, comprende el reemplazo del actual sistema de procesamiento que abarca la compensación y liquidación de operaciones que la Sociedad debe efectuar a establecimientos comerciales, emisores locales y marcas extranjeras. Este nuevo modelo, de clase mundial, comprende coberturas funcionales basadas en las mejores prácticas de la industria, considerando y asegurando la integridad de un mayor número de operaciones. Incluye además los desarrollos requeridos para la operación en modelo 4 partes.

(c) Sistema MDA nuevo modelo de atención clientes

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(9) Activo fijo

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

	Terrenos MMS	Edificios MMS	Instalaciones MMS	Equipos Tecnología MMS	Muebles y equipos de oficina MMS	Total MMS
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2019	283	6.016	3.979	105.809	1.273	117.360
Adiciones	-	-	360	22.397	500	23.257
Bajas	-	-	-	(16.545)	(180)	(16.725)
Deterioro	-	-	-	1	-	1
Saldos al 31 de diciembre de 2019	283	6.016	4.339	111.662	1.593	123.893
Saldos al 1 de enero de 2020	283	6.016	4.339	111.662	1.593	123.893
Adiciones	-	-	8	13.461	53	13.522
Bajas	-	-	-	(3.168)	-	(3.168)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2020	283	6.016	4.347	121.955	1.646	134.247
Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2019	-	(1.830)	(1.975)	(48.514)	(782)	(53.101)
Depreciación del ejercicio	-	(61)	(437)	(18.767)	(162)	(19.427)
Bajas	-	-	-	12.073	179	12.252
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(1.891)	(2.412)	(55.208)	(765)	(60.276)
Saldos al 1 de enero de 2020	-	(1.891)	(2.412)	(55.208)	(765)	(60.276)
Depreciación del período	-	(46)	(490)	(14.369)	(184)	(15.089)
Bajas	-	-	-	2.332	-	2.332
Saldos al 30 de septiembre de 2020	-	(1.937)	(2.902)	(67.245)	(949)	(73.033)
Valor libros						
Al 31 de diciembre de 2019	283	4.125	1.927	56.454	828	63.617
Al 30 de septiembre de 2020	283	4.079	1.445	54.710	697	61.214

La depreciación al 30 de septiembre de 2020 del activo fijo es presentada en los estados de resultados integrales en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de acuerdo con lo indicado en nota 20.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes, activo (pasivo)

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

	30-09-2020	31-12-2019
	MMS	MMS
Pagos provisionales mensuales	2.266	3.928
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	83	163
Impuesto a la renta declarado por recuperar	155	155
Provisión de impuesto a la renta	-	(3.686)
Activos (pasivos) por impuestos corrientes	2.504	560

(b) Impuestos diferidos

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

	30-09-2020		31-12-2019	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos diferidos	176	-	160	-
Deterioro de activos financieros	327	-	250	-
Provisiones gastos en personal	947	-	1.259	-
Obligaciones contratos de arriendos	511	-	728	-
Otros	80	-	72	-
Pérdidas tributarias	4.859	-	-	-
Depreciación y amortización de activos fijos e intangibles	-	4.922	-	3.720
Derechos de uso activos en arriendos	-	520	-	736
Totales	6.900	5.442	2.469	4.456
Impuestos diferidos, neto	1.458		1.987	

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Impuestos diferidos, continuación

Movimiento en las diferencias temporarias durante los períodos

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01-01-2020 MMS	Reconocidos en resultados MMS	Reconocido en otros resultados integrales MMS	Estado de situación financiera 30-09-2020 MMS	Estado de situación financiera 01-01-2019 MMS	Reconocidos en resultados MMS	Reconocido en otros resultados integrales MMS	Estado de situación financiera 31-12-2019 MMS
Ingresos diferidos	160	16	-	176	152	8	-	160
Deterioro de activos financieros	250	77	-	327	95	155	-	250
Provisiones gastos en personal	1.259	(312)	-	947	406	853	-	1.259
Obligaciones contratos de arriendos	728	(217)	-	511	-	728	-	728
Otros	72	8	-	80	77	(5)	-	72
Pérdidas tributarias	-	4.859	-	4.859	-	-	-	-
Sub-totales activos	2.469	4.431	-	6.900	730	1.739	-	2.469
Diferencia valorización activo fijo e intangibles	(3.720)	(1.202)	-	(4.922)	(2.142)	(1.578)	-	(3.720)
Derechos de uso de activos en arriendo	(736)	216	-	(520)	-	(736)	-	(736)
Sub-totales pasivos	(4.456)	(986)	-	(5.442)	(2.142)	(2.314)	-	(4.456)
Totales netos	(1.987)	3.445	-	1.458	(1.412)	(575)	-	(1.987)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Gasto por Impuesto a la renta

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

	30-09-2020	30-09-2019
	MMS	MMS
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	-	(3.930)
Giro de impuestos	(382)	-
Ajustes por ejercicios anteriores	19	24
Subtotales	<u>(363)</u>	<u>(3.906)</u>
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	3.445	(474)
Subtotales	<u>3.445</u>	<u>(474)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>3.082</u>	<u>(4.380)</u>

(11) Otros activos corrientes

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

	30-09-2020	31-12-2019
	MMS	MMS
Insumos operacionales	1.125	1.270
Gastos pagados por anticipado	3.466	2.219
Totales	<u>4.591</u>	<u>3.489</u>

(12) Cuentas por pagar

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(12) Cuentas por pagar, continuación

	30-09-2020	31-12-2019
	MMS	MMS
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	601.125	763.930
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	117.217	278.016
Proveedores	13.753	20.085
Retenciones y otros impuestos	6.899	5.740
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	13.640	9.423
Totales	752.634	1.077.194

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

	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta un año	Totales
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2020				
Tarjetas de pago	425.797	164.825	127.720	718.342
Proveedores	13.753	-	-	13.753
Retenciones e impuestos	6.899	-	-	6.899
Emisores no relacionados	13.640	-	-	13.640
Totales	460.089	164.825	127.720	752.634
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta un año	Totales
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de diciembre de 2019				
Tarjetas de pago	689.818	197.954	154.174	1.041.946
Proveedores	20.085	-	-	20.085
Retenciones e impuestos	5.740	-	-	5.740
Emisores no relacionados	9.423	-	-	9.423
Totales	725.066	197.954	154.174	1.077.194

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(13) Provisiones por contingencias

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

Movimientos al 30 de septiembre de 2020

	Saldo inicio 01-01-2020 MMS	Utilización / Reversa del período MMS	Constitución período MMS	Saldo 30-09-2020 MMS
Bono de productividad	424	(424)	-	-
Feriado legal del personal	1.453	-	219	1.672
Bono desempeño	2.517	(2.517)	1.780	1.780
Otros compromisos	695	(636)	-	59
Dividendos por pagar	1.340	(1.340)	-	-
Totales	<u>6.429</u>	<u>(4.917)</u>	<u>1.999</u>	<u>3.511</u>

Movimientos al 31 de diciembre de 2019

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

(14) Otros pasivos

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

	30-09-2020 MMS	31-12-2019 MMS
Ingresos diferidos desarrollo emisores	510	466
Ingresos promociones	143	127
Otros ingresos diferidos	<u>297</u>	<u>581</u>
Totales	<u>950</u>	<u>1.174</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(15) Patrimonio

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

	30-09-2020	31-12-2019
	MMS	MMS
Capital suscrito y pagado	44.805	44.805
Reservas	25	25
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	39.177	25.775
(Pérdida) utilidad del período	(8.448)	13.402
Provisión dividendos mínimos	-	(1.340)
Totales	75.559	82.667

La distribución accionaria es la siguiente:

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

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2020 se ratificó el acuerdo suscrito en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2019 respecto de la política de dividendos, con lo cual la utilidad del ejercicio 2019 se mantendrá íntegramente como reservas a objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por regulación aplicable a la Sociedad.

Dividendos pagados

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(15) Patrimonio, continuación

Provisión para dividendos mínimos

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

(16) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

	30-09-2020	30-09-2019
	MMS	MMS
Intereses por depósitos a plazo	981	2.544
Ingreso neto cambios valor razonable Fondos Mutuos	641	1.644
Total ingresos financieros	<u>1.622</u>	<u>4.188</u>
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(266)	(445)
Otros gastos financieros	(1.178)	(1.197)
Total gastos financieros	<u>(1.444)</u>	<u>(1.642)</u>
Ingresos financieros, neto	<u><u>178</u></u>	<u><u>2.546</u></u>

(17) Ingresos y gastos por comisiones y servicios

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

	30-09-2020	30-09-2019
	MMS	MMS
Ingresos		
Facturación servicios a emisores	31.313	91.190
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	8.873	21.168
Facturación servicios y comisiones a comercios (modelo 4 partes 2020, Modelo 3 partes 2019)	250.935	34.936
Diferencias de cambios	674	2.587
Total ingresos	<u>291.795</u>	<u>149.881</u>
Gastos		
Gastos de Intercambio internacional y local (modelo 4 partes 2020, Modelo 3 partes 2019)	(209.804)	(23.443)
Gastos de procesos operacionales	(18.847)	(23.728)
Tecnología y procesamiento	(22.699)	(32.397)
Acciones comerciales	(2.245)	(4.657)
Total gastos	<u>(253.595)</u>	<u>(84.225)</u>
Total neto comisiones y servicios	<u><u>38.200</u></u>	<u><u>65.656</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(18) Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados

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

	30-09-2020	30-09-2019
	MMS	MMS
Remuneraciones (*)	22.339	22.368
Beneficios convenio colectivo	2.364	2.807
Indemnizaciones	895	1.125
Otros	15	174
Totales	25.613	26.474

(*) Incluye los efectos de Nota 13 "Provisiones por contingencias", en lo que respecta a beneficios del personal, provisión bono de desempeño al 30 de septiembre de 2020 por MM\$1.780 (MMS\$2.332 al 30 de septiembre de 2019).

(19) Gastos de administración

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

	30-09-2020	30-09-2019
	MMS	MMS
Arriendos de inmuebles	988	644
Servicios básicos	811	870
Mantenciones y reparaciones	331	501
Librerías y gastos menores	144	401
Asesorías y gastos legales	676	364
Contribuciones y derechos municipales	428	364
Bajas de activo fijo	839	2.114
Pérdida reconocida por deterioro activos financieros	377	811
Totales	4.594	6.069

(20) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

El siguiente cuadro muestra los gastos de este rubro para los períodos al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	30-09-2020			30-09-2019		
	Depreciaciones	Amortizaciones	Deterioro	Depreciaciones	Amortizaciones	Deterioro
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inmuebles	46	-	-	46	-	-
Activo fijo arrendado	508	-	-	508	-	-
Instalaciones	490	-	-	315	-	-
Equipos	14.369	-	-	14.087	-	(1)
Mobiliario	184	-	-	111	-	-
Desarrollos	-	3.666	-	-	2.491	-
Licencias	-	932	-	-	852	-
Totales	15.597	4.598	-	15.067	3.343	(1)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(21) Otros ingresos operacionales

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

	30-09-2020	30-09-2019
	MMS	MMS
Arriendos percibidos	88	86
Otros ingresos	<u>406</u>	<u>97</u>
Totales	<u><u>494</u></u>	<u><u>183</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(22) Operaciones de arrendamiento

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

	Activo	Pasivo	
	Valor presente activo en arriendo MMS	Valor presente cuotas corto plazo MMS	Valor presente cuotas largo plazo MMS
<u>Año 2019</u>			
Pisos 5-6-7-15-24-25-26 Huérfanos N°770 / Enea	3.331	-	-
Actualización	79	-	-
Valor bruto activo	3.410		
Depreciación acumulada	(682)	-	-
Valor neto activo al 31-12-19	2.728	-	-
<u>Año 2020</u>			
Pisos 5-6-7-15-24-25-26 Huérfanos N°770 / Enea	3.410	-	-
Ajuste por baja piso 15	(481)		
Actualización	36	-	-
Valor bruto activo	2.965		
Ajuste por baja piso 15	152		
Depreciación Acumulada	(1.190)	-	-
Valor neto activo al 30-09-2020	1.927	-	-
<u>Año 2019</u>			
Deudas por arriendos	-	704	2.627
Actualización	-	19	60
Pago de cuotas capital	-	(713)	-
Traspaso deuda de LP	-	693	(693)
Totales pasivos al 31-12-19	-	703	1.994
<u>Año 2020</u>			
Deudas por arriendos	-	703	1.994
Actualización	-	10	26
Ajuste baja piso 15	-	(98)	(225)
Pago de cuotas capital	-	(516)	-
Traspaso deuda de LP	-	502	(502)
Totales pasivos al 30-09-2020	-	601	1.293

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas

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

A continuación, se detallan las transacciones con partes relacionadas que Transbank S.A. mantiene al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

(a) Transacciones con personal clave de la Administración

Al 30 de septiembre de 2020 se pagaron a los Directores de la Sociedad MM\$421 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (MM\$375 al 30 de septiembre de 2019).

La Sociedad pagó al 30 de septiembre de 2020, la suma de MM\$1.231 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (MM\$1.324 al 30 de septiembre de 2019).

El Directorio está compuesto por:

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

La Alta Gerencia está compuesta por:

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas

Transbank S.A., en su rol adquirente, afilia establecimientos comerciales a la red de pagos con tarjetas de crédito, tarjetas de débito y tarjetas con provisión de fondos. Del procesamiento transaccional, surgen los flujos que los emisores de tarjetas deben compensar a la Sociedad para el pago a los comercios afiliados.

Transacciones con entidades relacionadas durante el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

(i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30-09-2020		30-09-2019	
				Monto transacciones MMS	(Cargo) abono en resultados MMS	Monto transacciones MMS	(Cargo) abono en resultados MMS
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	6.863.563	1.052	7.991.826	20.058
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	4.999.378	4.818	5.762.599	16.367
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Inversiones en instrumentos	32.300	40	65.300	114
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.270.699	1.301	1.404.166	3.950
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.589.063	3.427	3.644.341	9.966
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	10.569.068	13.446	8.220.324	32.918
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.739.051	1.861	1.905.598	5.869
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	9.752	34	9.927	34
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	298.440	325	344.903	920
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	367.267	368	468.115	1.365
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.487.116	1.512	1.266.434	4.121
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	179.550	89	255.893	163
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	70.000	43	203.700	175
Scotia AGF Chile S.A.	96.634.320-6	Indirecta	Inversiones en instrumentos	280.000	79	245.200	274
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	5.424	310	4.556	630
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	924	315	1.023	577
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	530	-	457	-
Totales					29.020		97.706

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30-09-2020		30-09-2019	
				Monto transacciones MMS	(Cargo) abono en resultados MMS	Monto transacciones MMS	(Cargo) abono en resultados MMS
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Tasa intercambio y avances	120.642	(90.815)	117.278	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Tasa intercambio y avances	122.953	(42.439)	124.534	(33)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Tasa intercambio y avances	22.930	(12.038)	24.651	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Tasa intercambio y avances	58.775	(24.578)	64.665	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Tasa intercambio y avances	132.168	(63.214)	135.263	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Tasa intercambio y avances	37.847	(13.062)	50.204	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Tasa intercambio y avances	413	(81)	618	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Tasa intercambio y avances	9.693	(2.193)	10.752	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Tasa intercambio y avances	5.905	(3.738)	5.832	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Tasa intercambio y avances	4.372	-	10.665	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	-	-	15.445	(132)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	113	(113)	119	(119)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	45	(45)	46	(46)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	526	(526)	727	(727)
Totales					(252.842)	727	(1.057)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(23) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	30-09-2020		30-09-2019	
			Monto transacciones MMS	(Cargo) abono en resultados MMS	Monto transacciones MMS	(Cargo) abono en resultados MMS
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	-	-	3.710	(2)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	4.967	(4)	1.209	(5)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	43.410	(6)	-	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	73.066	(28)	21.121	(4)
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	521	(1)	1.585	-
Totales				<u>(39)</u>		<u>(11)</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(24) Contingencias y compromisos

(a) Juicios

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

(b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$339 al 30 de septiembre de 2020 (MM\$368 al 31 de diciembre de 2019).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$ 24.556 al 30 de septiembre de 2020 (MM\$141.731 al 31 de diciembre de 2019). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

(c) Otros compromisos y contingencias

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

(25) Administración de riesgo

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

Marco de administración de riesgos

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

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

(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 2020 fue de MM\$46.420 (al 31 de diciembre de 2019 fue de MM\$31.488), montos brutos sin considerar provisiones por deterioro (ver Nota 6).

(ii) Provisiones por deterioro

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

	30-09-2020			31-12-2019		
	Neto MMS	Deterioro MMS	Bruto MMS	Neto MMS	Deterioro MMS	Bruto MMS
A la vista	34.980	-	34.980	25.763	-	25.763
Vencimiento 30-90 días	6.676	-	6.676	3.461	-	3.461
Vencimiento de 90 días a un año	3.534	-	3.534	1.221	(663)	1.884
Más de un año	20	(1.210)	1.230	117	(263)	380
Totales	45.210	(1.210)	46.420	30.562	(926)	31.488

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(b) Pérdidas por deterioro

Las pérdidas por deterioro en este rubro provienen de transacciones en disputa y servicios de difícil recuperación dada la situación de solvencia financiera de los clientes afectados (en procesos de quiebras, desafiados 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>MMS</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	350
Pérdida reconocida por deterioro	844
Disminución por castigos	<u>(268)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	926
Pérdida reconocida por deterioro	377
Disminución por castigos	<u>(93)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2020	<u>1.210</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.

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

Institución	MMS	MMUSS
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	-
Banco Security	1.000	-
Itaú Corpbanca	3.400	-
Banco Bice	3.000	-
Banco Falabella	500	-
Consortio	10.000	-
Citibank New York	-	10
Totales	102.900	25

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

Institución	MMS	MMUSS
Banco de Chile	20.000	15
Banco de Crédito e Inversiones	25.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000	-
Banco Santander Chile	15.000	-
Scotiabank Chile	3.000	-
Banco Security	1.000	-
Itaú Corpbanca	3.400	-
Banco Bice	3.000	-
Banco Falabella	500	-
Citibank New York	-	10
Totales	95.900	25

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(25) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de mercado

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

(i) Riesgo de moneda

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

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

(i.1) Sensibilidad al tipo de cambio

A continuación, se muestra una sensibilidad al tipo de cambio sobre los saldos de posición dólar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente. Para la simulación, y dado que la Sociedad controla diariamente la posición de moneda extranjera, se ha considerado una variación de 2% sobre el valor de tipo de cambio de cierre, presentando el potencial efecto en resultados.

	Deudor (acreedor) MMUS\$	Tipo de cambio cierre incrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados MMS	Tipo de cambio cierre decrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados MMS
2020					
Posición moneda extranjera	18,9	800,15	<u>298</u>	768,77	<u>(298)</u>
Totales			<u>298</u>		<u>(298)</u>
2019					
Posición moneda extranjera	11,6	759,51	<u>173</u>	729,73	<u>(173)</u>
Totales			<u>173</u>		<u>(173)</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 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(26) Hechos posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

Los presentes estados financieros intermedios fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 22 de octubre de 2020.

Patricio Santelices Abarzúa
Gerente General

Anthony Furniss Maillet
Gerente División Finanzas y Control de Gestión

Wilibaldo Oyarzo Barra
Subgerente de Contabilidad