

## **TRANSBANK S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **TRANSBANK S.A.**

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MMUS\$ : Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses



## **Informe de los Auditores Independientes**

A los señores Accionistas y Directores de  
Transbank S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Transbank S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Transbank S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Claudia González O.', with a long horizontal stroke extending to the right.

Claudia González O.

KPMG Ltda.

Santiago, 20 de enero de 2020

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y depósitos en bancos	4	394.095	181.768
Instrumentos para negociación	5	89.371	86.145
Cuentas por cobrar	6	246.306	165.475
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7(a)	384.567	371.465
Activos por impuestos corrientes	10(a)	560	1.922
Otros activos corrientes	11	3.489	5.510
Total activos corrientes		<u>1.118.388</u>	<u>812.285</u>
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	8	32.715	28.014
Activos fijos	9	63.617	64.259
Activos por derechos a usar bienes de arrendamiento	22	2.728	-
Total activos no corrientes		<u>99.060</u>	<u>92.273</u>
Total activos		<u>1.217.448</u>	<u>904.558</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# TRANSBANK S.A.

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

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	12	1.077.194	784.597
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7(b)	45.300	44.483
Obligaciones por contratos de arrendamientos corto plazo	22	703	-
Provisiones por contingencias	13	6.429	4.128
Otros pasivos	14	1.174	580
Total pasivos corrientes		<u>1.130.800</u>	<u>833.788</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por contratos de arrendamientos largo plazo	22	1.994	-
Pasivos por impuestos diferidos	10(b)	1.987	1.412
Total pasivos no corrientes		<u>3.981</u>	<u>1.412</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	15	44.805	44.805
Reservas	15	25	25
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	15	25.775	13.305
Utilidad del ejercicio	15	13.402	12.470
Menos: Provisión para dividendos mínimos	15	(1.340)	(1.247)
Total patrimonio		<u>82.667</u>	<u>69.358</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>1.217.448</u></u>	<u><u>904.558</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	<b>Notas</b>	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Resultados operacionales:			
Ingresos por intereses y reajustes	16	5.216	3.527
Gastos por intereses y reajustes	16	(2.180)	(1.147)
Ingreso neto por intereses y reajustes		3.036	2.380
Ingresos por comisiones y servicios	17	217.696	191.404
Gastos por comisiones y servicios	17	(130.948)	(113.885)
Ingreso neto por comisiones y servicios		86.748	77.519
Otros ingresos operacionales	21	272	164
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	18	(37.676)	(35.432)
Gastos de administración	19	(9.914)	(7.765)
Depreciaciones y amortizaciones	20	(24.826)	(20.731)
Deterioros	20	1	373
Resultado operacional antes de impuestos		17.641	16.508
Impuesto a la renta	10(c)	(4.239)	(4.038)
Utilidad del ejercicio		13.402	12.470

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## TRANSBANK S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital pagado MM\$	Reserva mayor valor acciones MM\$	Resultados acumulados		Total MM\$	Total patrimonio MM\$
			Utilidades acumuladas MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2019	44.805	25	25.775	(1.247)	24.528	69.358
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	13.402	-	13.402	13.402
Resultado integral total del año	-	-	13.402	-	13.402	13.402
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(93)	(93)	(93)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(93)	(93)	(93)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	44.805	25	39.177	(1.340)	37.837	82.667

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## TRANSBANK S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital pagado MM\$	Reserva mayor valor acciones MM\$	Resultados acumulados		Total MM\$	Total patrimonio MM\$
			Utilidades acumuladas MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2018	44.805	25	13.305	(1.331)	11.974	56.804
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	12.470	-	12.470	12.470
Resultado integral total del año	-	-	12.470	-	12.470	12.470
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	84	84	84
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	84	84	84
Saldos al 31 de diciembre de 2018	44.805	25	25.775	(1.247)	24.528	69.358

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# TRANSBANK S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019 MM\$	2018 MM\$
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		13.402	12.470
Ajustes por:			
Depreciación activos fijos	20	20.109	17.929
Amortización de activos intangibles	8	4.717	2.802
Pérdida por deterioro de activos financieros	19	844	80
Pérdida (reverso) por deterioro de activos fijos	9	(1)	(134)
Pérdida (reverso) por deterioro de intangibles		-	(239)
Impuestos diferidos	10(b)	575	674
Baja de mobiliario y equipos	9	4.473	2.225
Baja de intangibles		-	101
Gastos financieros por obligaciones de activos en arriendo	22	19	-
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		(81.675)	(12.051)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(13.102)	1.567
Activos por impuestos corrientes		1.362	353
Otros activos corrientes		2.021	(1.227)
Cuentas por pagar		292.597	69.132
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		817	(94)
Provisiones por contingencias		2.208	1.238
Otros pasivos		594	360
Pago cuotas obligaciones por activos en arriendos		(732)	-
Flujos netos procedentes de actividades de operación		<u>248.228</u>	<u>95.186</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos	9	(23.257)	(26.893)
Adquisición de activos intangibles	8	(9.418)	(11.967)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(32.675)</u>	<u>(38.860)</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		215.553	56.326
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		267.913	211.587
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		<u>483.466</u>	<u>267.913</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables**

#### **(a) Entidad que reporta**

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

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

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

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

#### **(b) Bases de preparación de los estados financieros**

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

Los estados financieros de Transbank S.A., correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 20 de enero de 2020.

#### **(c) Bases de medición**

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

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

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

Los estados financieros se encuentran expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana (MM\$), de acuerdo con lo exigido en la Circular N°1.

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

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

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

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se 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 ejercicio de doce meses, terminado el 31 de diciembre de 2019, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

#### **(f) Hipótesis de negocio en marcha**

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

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

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Sociedad, en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros, 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  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

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

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

Los saldos en moneda extranjera, han sido convertidos a pesos al tipo de cambio de \$744,62 por dólar al 31 de diciembre de 2019 (\$695,69 por dólar, al 31 de diciembre de 2018).

#### (h) Instrumentos financieros

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

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

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

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

Los activos y pasivos financieros son compensados 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  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (h) Instrumentos financieros, continuación

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

##### (i.2) Cuentas por cobrar

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

##### (ii) Pasivos financieros no derivados

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

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

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

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

#### (i) Activos fijos

##### (i) Reconocimiento y medición

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (i) Activos fijos, continuación

##### (i) Reconocimiento y medición, continuación

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

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

##### (ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Sociedad. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

##### (iii) Depreciación

Los elementos de Activos fijos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (j) Activos intangibles

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

##### (i) Reconocimiento y medición de programas computacionales y licencias

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

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

##### (ii) Costos posteriores

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

##### (iii) Amortización

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

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

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

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

#### (k) Deterioro de activos

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

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  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

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

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

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

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

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

##### (ii) Activos no financieros

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

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

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

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

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

##### **(ii) Activos no financieros, continuación**

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

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

#### **(l) Provisiones por contingencias**

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

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

#### **(m) Provisiones**

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

#### **(n) Capital social**

##### **Acciones comunes**

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

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

#### **(o) Ingresos**

##### **(i) Ingresos ordinarios**

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias corresponden principalmente a la aplicación de los sistemas tarifarios que la Sociedad mantiene vigente para emisores nacionales de tarjetas de pago, y comercios nacionales afiliados al sistema. Las referidas tarifas corresponden a cobro por procesamiento de transacciones a emisores nacionales, comisiones facturadas a comercios nacionales por transacciones, comisiones facturadas por intercambio domestico (modelo 4 partes) y cobros servicios de red.

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

##### **(ii) Ingresos por arrendamiento**

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

##### **(iii) Ingresos diferidos**

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

#### **(p) Arrendamientos**

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

##### **Política aplicable a 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.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (p) Arrendamientos, continuación

##### Como arrendatario

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (p) Arrendamientos, continuación

##### Como arrendatario, continuación

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

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

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

#### (p) Arrendamientos, continuación

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

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

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

##### Como arrendatario

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

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

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

#### **(q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

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

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

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

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

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

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

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

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.

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

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

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

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

##### **(i) Cambio de tasa impositiva**

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

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2019 y para períodos sucesivos será de un 27%.

#### **(r) Ingresos y costos financieros**

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

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  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

#### **(t) Nuevos pronunciamientos contables**

##### **Pronunciamientos contables vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

##### **Nuevas NIIF y CINIIF**

NIIF 16 Arrendamientos.

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

##### **Modificaciones a las NIIF**

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (1) Criterios contables, continuación

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

##### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

##### NIIF 16 Arrendamientos

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

Al 31 de diciembre de 2019 y con base en la información actualmente disponible, la Sociedad estima que para todos aquellos contratos de arrendamiento con renovación automática, se hará uso del activo bajo el contrato de arrendamiento por un período de 5 años. Los efectos en los estados financieros al 1 de enero de 2019 son:

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

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(1) Criterios contables, continuación**

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

##### **Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

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

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

### **(2) Cambios contables**

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha efectuado cambios a los criterios contables fuera de los requeridos por NIIF.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (3) Hechos relevantes

- Con fecha 5 de septiembre de 2018 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC), en la causa no contenciosa Rol NC N°435-16, dictó sentencia, en la cual, entre otras materias, dispone que la Sociedad deberá presentar un nuevo Plan de Autorregulación de tarifas a establecimientos comerciales. Con fecha 21 de septiembre de 2018 la empresa interpuso para ante la E. Corte Suprema un Recurso de Reclamación en contra de la sentencia del TDLC, el cual se alegó con fecha 25 de octubre de 2019, llamando la E. Corte a conciliación de las partes intervinientes. Con fecha 13 de diciembre de 2019 se suscribe entre la Fiscalía Nacional Económica, Multicaja S.A., Salcobrand S.A., Preunic S.A., Farmacias Cruz Verde S.A., Farmacias Ahumada S.A., SMU S.A., y Transbank S.A. las bases de un acuerdo para que la Tercera Sala de la E. Corte Suprema dicte sentencia y resuelva el Recurso de Reclamación interpuesto. Con fecha 27 de diciembre de 2019 la Corte Suprema dictó sentencia en dicha causa, acogiendo el Recurso de Reclamación interpuesto por Transbank, revocando la sentencia del TDLC de 5 de septiembre de 2018 y ordenando a Transbank adaptar su Plan de Autoregulación Tarifaria en el modelo de tres partes a las instrucciones contenidas en el fallo de la E. Corte Suprema, conforme al cual se deben establecer merchant discounts públicos, motivados, objetivos, razonables, de general aplicación, no discriminatorios y que respeten la garantía constitucional de igualdad ante la ley, respecto de los cuales no podrá diferenciar por volúmenes de operaciones, montos totales en períodos predeterminados, categorías ni por rubros a los comercios que reciban pagos mediante tarjetas de crédito o de débito. Esta determinación se adopta en tanto la autoridad competente efectúe las regulaciones que sean pertinentes para un modelo de cuatro partes o sustituya integralmente la que se encuentra imperante. Con fecha 30 de diciembre de 2019 Transbank interpuso un Recurso de Aclaración ante la E. Corte Suprema para que se precise si las disposiciones de la parte resolutive de su sentencia se refieren únicamente a los ingresos que la Sociedad percibe o a los derechos de terceros, emisores bancarios y no bancarios, que no fueron intervinientes en el proceso y también aclare si la implementación de lo resolutive de la sentencia aludida debería hacerse dentro de un año contado desde que ella se encuentre firme, presentando a la Fiscalía Nacional Económica, dentro de dicho plazo, un esquema de ingresos de Transbank como resultado de los cobros de merchant discounts a los comercios que cumpla lo señalado en la parte resolutive. A esta fecha el recurso de aclaración se encuentra pendiente de resolución. Con fecha 9 de enero la Corte Suprema resolvió rechazar el recurso de aclaración por no encontrar que hubiera puntos oscuros o dudosos que aclarar.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto económico y financiero de la sentencia.

- Con fecha 1 de diciembre de 2019 asumió la Gerencia General de Transbank don Patricio Santelices Abarzúa, en reemplazo de don Alejandro Herrera Aravena.

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(3) Hechos relevantes, continuación**

- Con fecha 29 de agosto de 2019, el Servicio de Impuestos Internos procedió a emitir liquidación de impuestos por la suma de MM\$296 que, sumado a los intereses, reajustes y multas, el monto final asciende a MM\$ 660. El origen de la liquidación proviene por fiscalización a la Sociedad por resultados tributarios del año comercial 2015 y se refiere a fraude de tarjetas producido entre años 2004 al 2007, en los portales del SII y Tesorería General de la República, en donde se efectuaron transacciones fraudulentas por MM\$1.229. Con fecha 29 de septiembre de 2008, la Sociedad solicitó al SII devolución de los cargos por impuestos pagados en forma fraudulentas.

Posteriormente, en Resolución Ex 17.100 N° 18 del año 2015, SII rechaza petición de devolución, con lo cual la Sociedad reconoce en año 2015 el gasto tributario.

Producto de la liquidación efectuada por SII, Transbank presentó "Solicitud de Reposición Administrativa Voluntaria" (RAV) con fecha 11 de octubre de 2019 a objeto de revertir el rechazo por parte de SII, proceso que al cierre de los presentes estados financieros aún se encuentra en desarrollo.

- Con fecha 7 de junio de 2019, hemos recibido desde Visa International Inc., rechazo de transacciones por la suma total de MMUD\$1, correspondiente a transacciones procesadas en comercio local por titular extranjero. Según los antecedentes al cierre de los presentes estados financieros estos movimientos revisten carácter de fraude por parte del comercio. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha iniciado las gestiones legales que corresponden al afecto.
- En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2019 se ratificó lo dispuesto en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2018, respecto de la nueva política de dividendos en el sentido de mantener las utilidades de cada ejercicio cerrado como reservas sociales con el objeto de cubrir las necesidades de capital y reservas dispuestas por la regulación aplicable a la Sociedad y solo repartir dividendos, si así lo aprobare la Junta de Accionistas, en el caso que el capital y reservas fueren suficientes para cubrir los mínimos dispuestos por la regulación. De acuerdo a lo anterior, la utilidad del ejercicio 2018 se mantendrá como reserva.
- Con fecha 27 de septiembre de 2018 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) el siguiente hecho esencial: Con esta fecha el emisor de tarjetas de crédito Banco Santander ha comunicado a la Sociedad su intención de no renovar la vigencia de los Contratos de Operación de las Tarjetas de Crédito de las marcas Visa y Mastercard al término de la prórroga que vence el 31 de marzo de 2019.

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (3) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 19 de diciembre de 2018, Credicorp Capital Chile S.A., en representación de Banco Santander, comunicó a la Sociedad su calidad de mandataria de dicha institución para ejercer los derechos políticos que le corresponden en su carácter de accionista de Transbank S.A.

Dicho emisor operará bajo el modelo de 4 partes, definiéndose una separación de las actividades de Emisión y Adquirencia. Con esto, se modifica la operación actual a fin de permitir que la actividad pueda ser desarrollada por empresas sin necesidad de mantener un vínculo contractual directo con los emisores de medios de pago.

- La Sociedad se encuentra evaluando el impacto financiero que podría llegar a tener una mayor proporcionalidad de emisores en el modelo de 4 partes.
- No existen otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

### (4) Efectivo y depósitos en bancos

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

	2019 MMUS\$	2018 MMUS\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Efectivo en caja y bancos en pesos	-	-	283.047	60.712
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	6.3	12.2	4.703	8.510
Fondos mutuos en pesos (a)	-	-	84.021	91.029
Depósitos a plazo en pesos (b)	-	-	22.324	21.517
Totales	6.3	12.2	394.095	181.768

#### (a) Fondos mutuos pesos

Institución	Nº cuotas	Valor cuota \$	2019 MM\$	2018 MM\$
Scotia AGF Chile S.A.	7.263.520	1.928,75	14.010	-
Scotia AGF Chile S.A.	7.201.542	1.875,65	-	13.507
BCI Asset Management AGF S.A.	1.372.406	10.202,74	14.002	-
BCI Asset Management AGF S.A.	763.992	13.090,08	-	10.001
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.232.630	1.144,74	14.003	-
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	12.111.050	1.114,77	-	13.501
Adm. General de Fondos Security S.A.	12.199.649	1.106,68	-	13.501
Santander Asset Management AGF	13.429.514	1.042,54	14.001	-
Santander Asset Management AGF	9.576.031	1.409,90	-	13.501
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	10.427.296	1.342,91	14.003	-
Banco Estado S.A. Adm. Gral. de Fondos	11.045.244	1.223,03	-	13.509
Itaú Chile AGF S.A.	7.494.446	1.868,37	14.002	-
Itaú Chile AGF S.A.	7.436.970	1.816,42	-	13.509
Totales			84.021	91.029

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (4) Efectivo y depósitos en bancos, continuación

#### (b) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa %	Inversión MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Banco Estado de Chile	0,12	22.300	22.324	-
Banco Estado de Chile	0,21	21.500	-	21.517
Totales			<u>22.324</u>	<u>21.517</u>

### (5) Instrumentos para negociación

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

#### Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa %	Inversión MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Banco de Chile	0,17	22.302	22.340	-
Banco de Chile	0,26	21.500	-	21.535
Itaú Corpbanca	0,20	22.303	22.348	-
Itaú Corpbanca	0,28	21.500	-	21.538
Banco de Crédito e Inversiones	0,17	22.302	22.340	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,26	21.500	-	21.535
Banco Security	0,18	22.303	22.343	-
Banco Security	0,27	21.500	-	21.537
Totales			<u>89.371</u>	<u>86.145</u>

### (6) Cuentas por cobrar

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
Cuentas por cobrar operadores y emisores no accionistas (*)	215.538	141.221
Cuentas por cobrar a comercios, neto	30.562	24.092
Otras cuentas por cobrar	<u>206</u>	<u>162</u>
Totales	<u>246.306</u>	<u>165.475</u>

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (6) Cuentas por cobrar, continuación

#### Provisión de activos financieros

Las pérdidas por deterioro son presentadas en el rubro “Gastos de administración” en los estados de resultado integral. La pérdida acumulada por este concepto asciende a un monto de MM\$926 al 31 de diciembre de 2019, (MM\$350 en 2018), las cuales son registradas en cuentas complementarias de los respectivos activos.

	2019 MM\$	2018 MM\$
Cuentas por cobrar a comercios	31.488	24.442
Deterioro para cuentas incobrables	(926)	(350)
Totales	30.562	24.092

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

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

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

Banco	RUT	Relación	2019		2018	
			Corriente MM\$	No corriente MM\$	Corriente MM\$	No corriente MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	154.441	-	179.834	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	71.471	-	63.963	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	28.851	-	21.632	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	38.369	-	43.452	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	29.961	-	22.069	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	25.957	-	20.347	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	580	-	355	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	5.363	-	4.588	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	8.472	-	7.018	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	20.029	-	7.246	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	522	-	352	-
Operadora de Tarjetas de Crédito						
Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	447	-	431	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	104	-	178	-
Totales			384.567	-	371.465	-

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



## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

Banco	RUT	Relación	2019		2018	
			Corriente MM\$	No corriente MM\$	Corriente MM\$	No corriente MM\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	6.639	-	11.726	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	10.746	-	8.048	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	2.783	-	2.040	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	5.281	-	5.010	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	14.314	-	12.144	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	2.670	-	2.905	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	26	-	65	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	450	-	413	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	633	-	599	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	1.658	-	1.451	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	14	-	11	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	86	-	71	-
Totales			45.300	-	44.483	-

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

### (8) Activos intangibles

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
Desarrollos de programas computacionales	23.654	18.471
Licencias de programas computacionales	9.061	9.543
Totales	32.715	28.014

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (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 MM\$	Licencias MM\$	Total MM\$
<b>Costo</b>			
Saldo al 1 de enero de 2018	22.508	4.700	27.208
Adquisiciones	5.045	6.922	11.967
Bajas	(101)	-	(101)
Deterioro (Desarrollo portal privado)	239	-	239
Saldo al 31 de diciembre de 2018	27.691	11.622	39.313
Saldo al 1 de enero de 2019	27.691	11.622	39.313
Adquisiciones	8.744	674	9.418
Saldo al 31 de diciembre de 2019	36.435	12.296	48.731
<b>Amortización</b>			
Saldo al 1 de enero de 2018	(6.821)	(1.676)	(8.497)
Amortización del ejercicio	(2.399)	(403)	(2.802)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(9.220)	(2.079)	(11.299)
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)
Al 31 de diciembre de 2018	18.471	9.543	28.014
Al 31 de diciembre de 2019	23.654	9.061	32.715

La amortización al 31 de diciembre de 2019 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  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (8) Activos intangibles, continuación

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

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

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

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

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

### (9) Activo fijo

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

	Terrenos MM\$	Edificios MM\$	Instalaciones MM\$	Equipos Tecnología MM\$	Muebles y equipos de oficina MM\$	Total MM\$
<b>Costo</b>						
Saldos al 1 de enero de 2018	264	5.260	3.538	97.824	1.199	108.085
Adiciones	19	756	881	24.955	282	26.893
Bajas	-	-	(440)	(17.104)	(208)	(17.752)
Deterioro	-	-	-	134	-	134
Saldos al 31 de diciembre de 2018	283	6.016	3.979	105.809	1.273	117.360
Saldos al 1 de enero de 2019	283	6.016	3.979	105.809	1.273	117.360
Adiciones	-	-	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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (9) Activo fijo, continuación

	Terrenos MM\$	Edificios MM\$	Instalaciones MM\$	Equipos Tecnología MM\$	Muebles y equipos de oficina MM\$	Total MM\$
<b>Depreciación</b>						
Saldos al 1 de enero de 2018	-	(1.769)	(2.103)	(45.919)	(908)	(50.699)
Depreciación del ejercicio	-	(61)	(312)	(17.476)	(80)	(17.929)
Bajas	-	-	440	14.881	206	15.527
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(1.830)	(1.975)	(48.514)	(782)	(53.101)
Saldos al 1 de enero de 2019	-	(1.830)	(1.975)	(48.514)	(782)	(53.101)
Depreciación del ejercicio	-	(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)
<b>Valor libros</b>						
Al 31 de diciembre de 2018	283	4.186	2.004	57.295	491	64.259
Al 31 de diciembre de 2019	283	4.125	1.927	56.454	828	63.617

La depreciación al 31 de diciembre de 2019 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.

### (10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

#### (a) Impuestos corrientes, (activo)

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
Pagos provisionales mensuales	3.928	2.931
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	163	80
Impuesto a la renta declarado por recuperar	155	2.276
Provisión de impuesto a la renta	(3.686)	(3.365)
Activos (pasivo) por impuestos corrientes	560	1.922

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Activos MM\$</b>	<b>Pasivos MM\$</b>	<b>Activos MM\$</b>	<b>Pasivos MM\$</b>
Ingresos diferidos	160	-	152	-
Deterioro de activos financieros	250	-	95	-
Provisiones gastos en personal	1.259	-	406	-
Obligaciones contratos de arriendos	728	-	-	-
Otros	72	-	77	-
Depreciación y amortización de activos fijos e intangibles	-	3.720	-	2.142
Derechos de Uso activos en arriendos	-	736	-	-
Totales	2.469	4.456	730	2.142
Impuestos diferidos, neto		1.987		1.412

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

**(b) Impuestos diferidos, continuación**

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

<b>Tipo de diferencia temporaria</b>	<b>Estado de situación financiera 01-01-2019 MM\$</b>	<b>Reconocidos en resultados MM\$</b>	<b>Reconocido en otros resultados integrales MM\$</b>	<b>Estado de situación financiera 31-12-2019 MM\$</b>	<b>Estado de situación financiera 01-01-2018 MM\$</b>	<b>Reconocidos en resultados MM\$</b>	<b>Reconocido en otros resultados integrales MM\$</b>	<b>Estado de situación financiera 31-12-2018 MM\$</b>
Ingresos diferidos	152	8	-	160	55	97	-	152
Deterioro de activos financieros	95	155	-	250	131	(36)	-	95
Provisiones gastos en personal	406	853	-	1.259	329	77	-	406
Obligaciones contratos de arriendos	-	728	-	728	-	-	-	-
Otros	77	(5)	-	72	157	(80)	-	77
Sub-totales activos	730	1.739	-	2.469	672	58	-	730
Diferencia valorización activo fijo	(2.142)	(1.578)	-	(3.720)	(1.410)	(732)	-	(2.142)
Derechos de Uso activos en arriendos	-	(736)	-	(736)	-	-	-	-
Sub-totales pasivos	(2.142)	(2.314)	-	(4.456)	(1.410)	(732)	-	(2.142)
Totales netos	(1.412)	(575)	-	(1.987)	(738)	(674)	-	(1.412)

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**(10) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación****(c) Gasto por Impuesto a la renta**

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

	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	(3.686)	(3.365)
Ajustes por ejercicios anteriores	22	1
Subtotales	<u>(3.664)</u>	<u>(3.364)</u>
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	(575)	(674)
Subtotales	<u>(575)</u>	<u>(674)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(4.239)</u>	<u>(4.038)</u>

**(11) Otros activos corrientes**

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

	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Insumos operacionales	1.270	1.061
Gastos pagados por anticipado	2.219	4.449
Totales	<u>3.489</u>	<u>5.510</u>

**(12) Cuentas por pagar**

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

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	763.930	673.402
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	278.016	76.861
Proveedores	20.085	21.067
Retenciones y otros impuestos	5.740	5.710
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	9.423	7.557
Totales	<u>1.077.194</u>	<u>784.597</u>

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

	<b>Hasta 1 mes MM\$</b>	<b>Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$</b>	<b>Más de 3 meses hasta un año MM\$</b>	<b>Totales MM\$</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
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	<u>725.066</u>	<u>197.954</u>	<u>154.174</u>	<u>1.077.194</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Tarjetas de pago	416.397	176.311	157.555	750.263
Proveedores	21.067	-	-	21.067
Retenciones e impuestos	5.710	-	-	5.710
Emisores no relacionados	7.557	-	-	7.557
Totales	<u>450.731</u>	<u>176.311</u>	<u>157.555</u>	<u>784.597</u>



## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (13) Provisiones por contingencias

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

#### Movimientos al 31 de diciembre de 2019

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

#### Movimientos al 31 de diciembre de 2018

	Saldo inicio 01-01-2018 MM\$	Utilización período MM\$	Constitución período MM\$	Saldo 31-12-2018 MM\$
Bono de productividad	425	(425)	453	453
Feriado legal del personal	1.216	-	199	1.415
Bono desempeño	-	-	925	925
Otros compromisos	-	-	88	88
Dividendos por pagar	1.330	(1.330)	1.247	1.247
Totales	2.971	(1.755)	2.912	4.128

### (14) Otros pasivos

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos diferidos desarrollo industria	466	394
Ingresos promociones	127	171
Otros ingresos diferidos	581	15
Totales	1.174	580

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (15) Patrimonio

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
Capital suscrito y pagado	44.805	44.805
Reservas	25	25
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	25.775	13.305
Utilidades ejercicio	13.402	12.470
Provisión dividendos mínimos	(1.340)	(1.247)
Totales	82.667	69.358

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionista	Número de acciones		Participación	
	2019	2018	2019 %	2018 %
Banco de Chile	70.609.777	70.609.777	26,156409	26,156409
Banco Santander-Chile	67.488.017	67.488.017	24,999996	24,999996
Scotiabank Chile	61.244.174	61.244.174	22,687051	22,687051
Itaú Corpbanca	23.536.709	23.536.709	8,718846	8,718846
Banco Crédito e Inversiones	23.536.700	23.536.700	8,718843	8,718843
Banco Estado de Chile	23.536.695	23.536.695	8,718841	8,718841
Banco Internacional	9	9	0,000003	0,000003
Banco BICE	9	9	0,000003	0,000003
Banco Security	9	9	0,000003	0,000003
Banco Falabella	9	9	0,000003	0,000003
JP Morgan Chase Bank	5	5	0,000002	0,000002
Totales	269.952.113	269.952.113	100,000000	100,000000

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

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

### Dividendos pagados

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (15) Patrimonio, continuación

#### Provisión para dividendos mínimos

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

### (16) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
Intereses por depósitos a plazo	3.169	2.058
Ingreso neto cambios valor razonable Fondos Mutuos	2.047	1.469
Total ingresos financieros	5.216	3.527
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(515)	(326)
Otros gastos financieros	(1.665)	(821)
Total gastos financieros	(2.180)	(1.147)
Ingresos financieros, neto	3.036	2.380

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

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

	2019 MM\$	2018 MM\$
<b>Ingresos</b>		
Facturación servicios a emisores	125.822	119.798
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	27.542	29.106
Facturación servicios y comisiones a comercios	61.068	37.089
Diferencias de cambios	3.264	5.411
Total ingresos	217.696	191.404
<b>Gastos</b>		
Gastos de Intercambio internacional y local	(42.501)	(26.623)
Gastos de procesos operacionales	(33.991)	(39.607)
Tecnología y procesamiento	(45.465)	(35.324)
Acciones comerciales	(8.991)	(12.331)
Total gastos	(130.948)	(113.885)
Total neto comisiones y servicios	86.748	77.519

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

	<b>2019</b> <b>MM\$</b>	<b>2018</b> <b>MM\$</b>
Remuneraciones (*)	29.777	28.100
Beneficios convenio colectivo	4.494	4.919
Indemnizaciones	3.132	1.723
Otros	273	690
<b>Totales</b>	<b>37.676</b>	<b>35.432</b>

(\*) Incluye los efectos de Nota 13 "Provisiones por contingencias", en lo que respecta a beneficios del personal, provisión bono de desempeño al 31 de diciembre de 2019 por MM\$2.517 (MM\$925 al 31 de diciembre de 2018).

### (19) Gastos de administración

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

	<b>2019</b> <b>MM\$</b>	<b>2018</b> <b>MM\$</b>
Arriendos de inmuebles	854	1.434
Servicios básicos	1.164	1.016
Mantenciones y reparaciones	785	1.174
Librerías y gastos menores	592	644
Asesorías y gastos legales	657	611
Contribuciones y derechos municipales	547	480
Bajas de activo fijo	4.471	2.225
Bajas de activo Intangibles	-	101
Pérdida reconocida por deterioro activos financieros	844	80
<b>Totales</b>	<b>9.914</b>	<b>7.765</b>

### (20) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

El siguiente cuadro muestra los gastos de este rubro para los períodos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>31-12-2019</b>			<b>31-12-2018</b>		
	<b>Depreciaciones</b> <b>MM\$</b>	<b>Amortizaciones</b> <b>MM\$</b>	<b>Deterioro</b> <b>MM\$</b>	<b>Depreciaciones</b> <b>MM\$</b>	<b>Amortizaciones</b> <b>MM\$</b>	<b>Deterioro</b> <b>MM\$</b>
Inmuebles	61	-	-	61	-	-
A. Fijo arrendados	682	-	-	-	-	-
Instalaciones	437	-	-	312	-	-
Equipos	18.767	-	(1)	17.476	-	(134)
Mobiliario	162	-	-	80	-	-
Desarrollos	-	3.561	-	-	2.399	(239)
Licencias	-	1.156	-	-	403	-
<b>Totales</b>	<b>20.109</b>	<b>4.717</b>	<b>(1)</b>	<b>17.929</b>	<b>2.802</b>	<b>(373)</b>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**(21) Otros ingresos operacionales**

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

	<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
Arriendos percibidos	115	112
Otros ingresos	157	52
Totales	<u>272</u>	<u>164</u>

**(22) Operaciones de arrendamiento**

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

Arriendo de propiedades:

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	
	<b>Valor presente activo en arriendo MM\$</b>	<b>Valor presente cuotas corto plazo MM\$</b>	<b>Valor presente cuotas largo plazo MM\$</b>
Pisos 5-6-7-15-24-25-26			
Huérfanos N°770 / Enea	3.331	-	-
Actualización	79	-	-
Valor bruto activo	3.410		
Depreciaciones	(682)	-	-
Valor neto activo	<u>2.728</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Deudas por arriendos	-	704	2.627
Actualización	-	19	60
Pago de cuotas capital	-	(713)	-
Traspaso deuda de LP	-	693	(693)
Totales pasivos	<u>-</u>	<u>703</u>	<u>1.994</u>

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (23) Partes relacionadas

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

A continuación se detallan las transacciones con partes relacionadas que Transbank S.A. mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Al 31 de diciembre de 2019 se pagaron a los Directores de la Sociedad MM\$497 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (MM\$521 al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad pagó al 31 de diciembre de 2019, la suma de MM\$2.690 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (MM\$2.421 al 31 de diciembre de 2018).

El Directorio está compuesto por:

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

La Alta Gerencia está compuesta por:

Nombre	Gerencia
Patricio Santelices Abarzua	Gerente General
Josefina Tocornal Cooper	Fiscal
Javier Aravena Carvallo	Gerente Contralor
Rodrigo Quijada Menanteau	Gerente Comercial
Anthony Furniss Maillet	Gerente de Finanzas y Control de Gestión
Consuelo Wagner San Martín	Gerente de Recursos Humanos
Ricardo Blumel Araya	Gerente de Marketing
Vicente Tredinick Rogers	Gerente de Operaciones y Tecnología
Sergio Araneda Angulo	Gerente de Servicios Tecnológicos
María Mercedes Mora	Gerente de Riesgo

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (23) Partes relacionadas, continuación

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

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

Transacciones con entidades relacionadas durante el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

##### (i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	31-12-2019		31-12-2018	
				Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	10.562.250	23.248	9.642.108	26.481
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Inversiones en instrumentos	141.400	239	79.500	155
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	7.842.724	22.236	6.930.471	20.941
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Inversiones en instrumentos	87.600	155	64.000	482
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.917.127	5.462	1.694.605	5.187
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	4.946.765	13.385	4.377.229	12.758
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	11.414.046	44.834	9.212.010	37.761
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	2.559.714	7.842	2.299.706	7.967
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Inversiones en instrumentos	-	-	52.500	163
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	13.899	46	10.129	42
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	467.631	1.238	413.010	1.239
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	635.240	1.880	562.892	1.769
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.746.438	5.552	1.394.474	4.935
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	351.240	236	438.112	234
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	287.700	239	309.500	132
BBVA Asset Management S.A.	96.815.680-2	Indirecta	Inversiones en instrumentos	-	-	21.500	49
Scotia AGF Chile S.A.	96.634.320-6	Indirecta	Inversiones en instrumentos	329.200	344	48.500	260
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	6.299	923	2.647	1.028
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	1.475	836	1.249	970
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	700.545	-	485	-
Totales					128.695		122.553

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (23) Partes relacionadas, continuación

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

##### (ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	31-12-2019		31-12-2018	
				Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Comisiones, avances y otros	144.820	-	155.644	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones, avances y otros	178.745	(32)	183.273	162
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones, avances y otros	32.995	-	32.625	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones, avances y otros	87.453	-	86.692	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones, avances y otros	181.872	-	176.506	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones, avances y otros	67.505	-	76.220	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones, avances y otros	854	-	1.296	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones, avances y otros	14.897	-	13.173	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones, avances y otros	7.752	-	7.236	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones, avances y otros	14.549	-	11.737	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	16.882	(114)	41.892	(66)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	160	(160)	155	(154)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	65	(65)	66	(66)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	970	(970)	827	(827)
Totales					(1.341)		(951)



## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (23) Partes relacionadas, continuación

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

##### (iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	31-12-2019		31-12-2018	
			Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$	Monto transacciones MM\$	(Cargo) abono en resultados MM\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	-	-	9.868	(1)
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	3.710	(56)	20.973	(65)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	4.609	(10)	7.118	(11)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	3.352	(7)	12.502	(11)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	31.600	(18)	31.696	(32)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	-	-	6.645	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	1.585	-	79	-
Totales				(91)		(120)

## **TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **(24) Contingencias y compromisos**

#### **(a) Juicios**

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

#### **(b) Boletas de garantía**

##### **(i) Boletas entregadas**

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$368 al 31 de diciembre de 2019 (MM\$293 al 31 de diciembre de 2018).

##### **(ii) Boletas recibidas**

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$141.731 al 31 de diciembre de 2019 (MM\$122.986 al 31 de diciembre de 2018). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

#### **(c) Otros compromisos y contingencias**

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

### **(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 incluyen más revelaciones cuantitativas.

#### **Marco de administración de riesgos**

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (25) Administración de riesgo, continuación

#### Marco de administración de riesgos, continuación

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

#### Ciberseguridad

En el ámbito específico de Ciberseguridad la 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 31 de diciembre de 2019 fue de MM\$31.488 (al 31 de diciembre de 2018 fue de M\$24.442), montos brutos sin considerar provisiones por deterioro (ver Nota 6).

##### (ii) Provisiones por deterioro

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

	2019			2018		
	Neto MM\$	Deterioro MM\$	Bruto MM\$	Neto MM\$	Deterioro MM\$	Bruto MM\$
A la vista	25.763	-	25.763	18.897	-	18.897
Vencimiento 30-90 días	3.461	-	3.461	3.631	-	3.631
Vencimiento de 90 días a un año	1.221	(663)	1.884	1.208	-	1.208
Más de un año	117	(263)	380	356	(350)	706
Totales	30.666	(926)	31.488	24.092	(350)	24.442

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (25) Administración de riesgo, continuación

#### (b) Pérdidas por deterioro

Las pérdidas por deterioro en este rubro provienen de transacciones en disputa y servicios de difícil recuperación dada la situación de solvencia financiera de los clientes afectados (en procesos de quiebras, desafilados 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:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	484
Pérdida reconocida por deterioro	80
Disminución por castigos	(214)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	350
Pérdida reconocida por deterioro	844
Disminución por castigos	(268)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	926

#### (c) Riesgo de liquidez

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

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

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

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### (25) Administración de riesgo, continuación

#### (d) Riesgo de mercado

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

##### (i) Riesgo de moneda

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

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

##### (i.1) Sensibilidad al tipo de cambio

A continuación se muestra una sensibilidad al tipo de cambio sobre los saldos de posición dólar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Para la simulación, y dado que la Sociedad controla diariamente la posición de moneda extranjera, se ha considerado una variación de 2% sobre el valor de tipo de cambio de cierre, presentando el potencial efecto en resultados.

	<b>Deudor (acreedor) MMUS\$</b>	<b>Tipo de cambio cierre incrementado \$</b>	<b>Utilidad (pérdida) en resultados MM\$</b>	<b>Tipo de cambio cierre decrementado \$</b>	<b>Utilidad (pérdida) en resultados MM\$</b>
<b>2019</b>					
Posición moneda extranjera	11,6	759,51	173	729,73	(173)
Totales			173		(173)
<b>2018</b>					
Posición moneda extranjera	18,2	709,60	253	681,78	(253)
Totales			253		(253)

##### (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  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

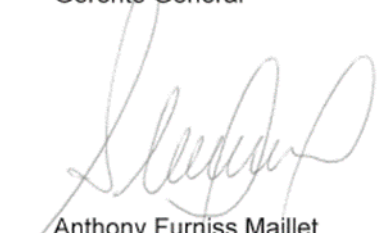
### **(26) Hechos posteriores**

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

Los presentes estados financieros fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 20 de enero de 2020.



Patricio Santelices Abarzua  
Gerente General



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



Wilibaldo Oyarzo Barra  
Subgerente de Contabilidad