

TRANSBANK S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2016
Comparativo con Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

TRANSBANK S.A.

Estados de Situación Financiera
Referidos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Activos	Notas	30/09/2016	31/12/2015
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	20	88.294.858	89.200.739
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16	99.433.695	94.160.897
Activos por impuestos corrientes	18	577.371	396.979
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19(a)	340.361.097	361.198.820
Otros activos corrientes	23	9.487.035	4.933.456
Total activos corrientes		<u>538.154.056</u>	<u>549.890.891</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliario y equipos	13	45.290.533	40.886.070
Activos intangibles	14	12.132.962	10.211.880
Propiedades de inversión	15	632.149	637.659
Total activos no corrientes		<u>58.055.644</u>	<u>51.735.609</u>
Total activos		<u>596.209.700</u>	<u>601.626.500</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación
Referidos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Pasivos y patrimonio	Notas	30/09/2016	31/12/2015
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Beneficios a los empleados	22	2.734.940	1.397.678
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	511.140.577	519.989.375
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19(b)	30.739.200	39.055.490
Ingresos diferidos	24	2.880.538	238.618
Otros pasivos		371.286	502.447
Total pasivos corrientes		<u>547.866.541</u>	<u>561.183.608</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	17	<u>171.889</u>	<u>140.776</u>
Total pasivos no corrientes		<u>171.889</u>	<u>140.776</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	27	44.804.564	35.763.453
Reserva mayor valor acciones		25.137	16.643
Resultados acumulados		<u>3.341.569</u>	<u>4.522.020</u>
Total patrimonio		<u>48.171.270</u>	<u>40.302.116</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>596.209.700</u>	<u>601.626.500</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Resultados Integrales
Por periodo comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Notas	Jul a Sep 2016 M\$	Jul a Sep 2015 M\$	Saldos al 30/09/2016 M\$	Saldos al 30/09/2015 M\$
Ingresos operacionales:					
Ingresos ordinarios	5	36.247.729	30.596.883	106.877.463	91.514.628
Diferencias de cambio		1.013.200	751.679	2.718.337	1.989.098
Otros ingresos operacionales	6	185.591	28.287	319.693	91.278
Total ingresos operacionales		<u>37.446.520</u>	<u>31.376.849</u>	<u>109.915.493</u>	<u>93.595.004</u>
Gastos operacionales:					
Costos de servicios	7	(33.392.741)	(27.993.481)	(100.789.266)	(83.740.813)
Gastos operacionales	8	(1.283.937)	(1.280.683)	(3.595.877)	(3.144.661)
Gastos de investigación	9	(678.128)	(871.529)	(1.834.917)	(1.739.509)
Total gastos operacionales		<u>(35.354.806)</u>	<u>(30.145.693)</u>	<u>(106.220.060)</u>	<u>(88.624.983)</u>
Utilidad operacional		<u>2.091.714</u>	<u>1.231.156</u>	<u>3.695.433</u>	<u>4.970.021</u>
Ingresos y gastos financieros:					
Ingresos financieros	11	530.466	396.987	1.461.279	1.080.740
Gastos financieros	11	(226.964)	(198.791)	(724.355)	(558.682)
Utilidad antes de impuestos		2.395.216	1.429.352	4.432.357	5.492.079
Impuesto a la renta	12	(547.722)	(414.104)	(719.502)	(856.678)
Utilidad del ejercicio		<u>1.847.494</u>	<u>1.015.248</u>	<u>3.712.855</u>	<u>4.635.401</u>
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		<u>1.847.494</u>	<u>1.015.248</u>	<u>3.712.855</u>	<u>4.635.401</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por periodo comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Notas	Capital pagado M\$	Reserva Mayor valor Acciones M\$	Resultados acumulados			Total patrimonio M\$
			Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total M\$	
Saldos al 1 de enero de 2016	35.763.453	16.643	5.024.467	(502.447)	4.522.020	40.302.116
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	3.712.855	-	3.712.855	3.712.855
Resultado integral total del año	-	-	3.712.855	-	3.712.855	3.712.855
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	27 5.041.110	(16.643)	(5.024.467)	-	(5.024.467)	-
Aumento de capital	27 4.000.001	25.137	-	-	-	4.025.138
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	27 -	-	-	131.161	131.161	131.161
Total transacciones con los propietarios	9.041.111	8.494	(5.024.467)	131.161	(4.893.306)	4.156.299
Saldos al 30 de septiembre de 2016	44.804.564	25.137	3.712.855	(371.286)	3.341.569	48.171.270

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio, Continuación
 Por periodo comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Notas	Capital pagado M\$	Reserva Mayor valor Acciones M\$	Resultados acumulados			Total patrimonio M\$
				Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total M\$	
Saldos al 1 de enero de 2015		30.435.383	61.177	4.089.105	(408.911)	3.680.194	34.176.754
Resultado integral total del año:							
Utilidad del ejercicio		-	-	5.024.467	-	5.024.467	5.024.467
Resultado integral total del año		-	-	5.024.467	-	5.024.467	5.024.467
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:							
Capitalización de resultados	27	4.150.282	(61.177)	(4.089.105)	-	(4.089.105)	-
Aumento de capital	27	1.177.788	16.643	-	-	-	1.194.431
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	27	-	-	-	(93.536)	(93.536)	(93.536)
Total transacciones con los propietarios		5.328.070	(44.534)	(4.089.105)	(93.536)	(4.182.641)	1.100.895
Saldos al 31 de diciembre de 2015		35.763.453	16.643	5.024.467	(502.447)	4.522.020	40.302.116

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Por periodo comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2016 y 2015

	30/09/2016	30/09/2015
	M\$	M\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	3.712.855	4.635.401
Ajustes por:		
Depreciación	10.877.613	8.991.772
Amortización de activos intangibles	1.169.880	1.072.784
Pérdida por deterioro de activos financieros	488.604	370.915
Baja de mobiliario y equipos	347.913	335.245
Impuestos diferidos	31.113	647.421
Utilidad por venta de propiedades, mobiliario y equipos	(79.157)	-
Cambios en:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(5.761.402)	(11.131.356)
Activos por impuestos corrientes	(180.392)	(64.353)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	20.837.723	26.462.914
Otros activos corrientes	(4.553.579)	(297.372)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(8.848.798)	(39.941.131)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8.316.290)	(8.631.981)
Beneficios a los empleados	1.337.262	1.329.337
Ingresos diferidos	2.641.920	2.486.545
Pasivos por impuestos corrientes	-	(943.931)
Flujos netos/(utilizados) procedentes de actividades de operación	<u>13.705.265</u>	<u>(14.677.790)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
Por periodo comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2016 y 2015

	30/09/2016	30/09/2015
	M\$	M\$
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Cobros por venta de propiedades, mobiliario y equipos	117.133	18.266
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	(15.662.455)	(14.594.321)
Adquisición de activos intangibles	(3.090.962)	(2.270.036)
Flujos netos usados en las actividades de inversión	<u>(18.636.284)</u>	<u>(16.846.091)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Cobro por emisión de capital en acciones	4.025.138	1.194.431
Dividendos pagados	-	-
Flujos netos usados en actividades de financiamiento	<u>4.025.138</u>	<u>1.194.431</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(905.881)</u>	<u>(30.329.450)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	89.200.739	85.455.556
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio	<u>88.294.858</u>	<u>55.126.106</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Entidad que reporta

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

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

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

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

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

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

(2) Bases de preparación

(a) Bases de preparación de los estados financieros

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

Los estados financieros de Transbank S.A., correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 14 de enero de 2016.

(b) Bases de medición

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Bases de preparación, continuación

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

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

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

Durante el presente ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2016 y el ejercicio de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2015 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas

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

(a) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sociedad, en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros, son reconvertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio a esa fecha. Las utilidades o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo de la moneda funcional al comienzo del período ajustado por los pagos de efectivo durante el período y el costo en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los saldos en moneda extranjera, han sido convertidos a pesos al tipo de cambio de \$659,08 por dólar al 30 de septiembre de 2016 (\$707,34 por dólar, al 31 de diciembre de 2015).

(b) Instrumentos financieros

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

(i) Activos financieros no derivados

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

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

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

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: Efectivo y equivalentes al efectivo, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

(i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(i.2) Deudores comerciales

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

(ii) Pasivos financieros no derivados

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

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

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Capital social

(iii.1) Acciones comunes

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

(c) Propiedades, mobiliario y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas propiedades, mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

El costo de adquisición incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso, que permita que el activo este apto para operar, así como los costos de dismantelar, remover y restaurar el lugar donde serán ubicados.

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

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

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

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

(ii) Costos posteriores

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Propiedades, mobiliario y equipos

(iii) Depreciación

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

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

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(d) Activos intangibles

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

(i) Reconocimiento y medición de programas computacionales y licencias

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

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

(ii) Costos posteriores

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

(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.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Propiedades de inversión

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

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

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

(f) Deterioro de activos

(i) Activos financieros no derivados

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

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

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Deterioro de activos, continuación

(ii) Activos no financieros

En cada fecha de balance, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos de propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

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

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

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

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

(g) Beneficios a los empleados

(i) Beneficios a corto plazo

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

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(h) Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un evento pasado, la Sociedad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(i) Ingresos

(i) Ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias corresponden principalmente a la aplicación de los sistemas tarifarios que la Sociedad mantiene vigente para emisores nacionales de tarjetas de crédito y débito, y comercios nacionales afiliados al sistema. Las referidas tarifas corresponden a cobro por procesamiento de transacciones a emisores nacionales, comisiones facturadas a comercios nacionales por transacciones de titulares extranjeros y servicios de red.

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

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

(ii) Ingresos por arrendamiento

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

(iii) Ingresos diferidos

Los ingresos por este concepto corresponden principalmente a pagos que los emisores han efectuado a la Sociedad, para el desarrollo de negocios y al devengo de comisiones por transacciones capturadas, aún no procesadas.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Pagos por arrendamiento

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

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

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

(k) Impuesto a la renta

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

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

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

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

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas contables significativas, continuación

(k) Impuesto a la renta, continuación

El 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N°20.780 que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

Dicha reforma modifica la tasa de impuesto a la renta subiendo gradualmente desde año comercial 2014 a año comercial 2018. Los impuestos diferidos se afectarán progresivamente de acuerdo al siguiente esquema de tasas de acuerdo al régimen elegido por la administración:

Año	Renta Atribuida %	Parcialmente Integrado %
2014	21,0	21,0
2015	22,5	22,5
2016	24,0	24,0
2017	25,0	25,5
2018	25,0	27,0

(l) Ingresos y costos financieros

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

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

(m) Segmentos de operación

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Determinación del valor razonable

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

(i) Cuotas de fondos mutuos

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

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

(5) Ingresos ordinarios

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

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Facturación servicios a emisores	22.080.464	18.860.241	63.969.588	55.502.555
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	7.223.918	5.914.743	22.853.416	17.967.318
Facturación servicios a comercios	6.941.594	5.643.478	20.047.266	16.218.104
Facturación operador transporte	-	175.750	-	1.792.376
Otros	1.753	2.671	7.193	34.275
Totales	<u>36.247.729</u>	<u>30.596.883</u>	<u>106.877.463</u>	<u>91.514.628</u>

(6) Otros ingresos operacionales

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Arriendos percibidos	27.009	25.967	80.300	76.955
Utilidad en venta de activos fijos	2.219	-	79.157	-
Capitalización de pasivos	149.922	-	149.922	-
Otros ingresos	6.441	2.320	10.314	14.323
Totales	<u>185.591</u>	<u>28.287</u>	<u>319.693</u>	<u>91.278</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Costos de servicios

Los costos que la Sociedad ha reconocido durante el periodo informado, son los siguientes:

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Gastos en personal (Nota 10)	7.050.843	5.977.237	20.144.945	17.760.519
Gastos de procesos operacionales	6.297.672	6.600.521	22.538.773	19.869.579
Costos intercambio internacional	6.757.946	5.612.079	21.354.013	16.624.654
Tecnología y procesamiento	5.931.165	4.052.814	16.194.554	12.668.527
Acciones comerciales y publicidad	2.479.587	1.734.232	6.533.201	5.320.189
Depreciaciones y amortizaciones	4.100.632	3.520.949	12.047.493	10.064.556
Fuerza venta externa	721.327	464.156	1.795.153	1.333.670
Otros	53.569	31.493	181.134	99.119
Totales	<u>33.392.741</u>	<u>27.993.481</u>	<u>100.789.266</u>	<u>83.740.813</u>

(8) Gastos operacionales

Los gastos operacionales que la Sociedad ha reconocido durante el periodo informado, son los siguientes:

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Arriendos de inmuebles	302.631	218.334	767.387	642.072
Servicios básicos	287.052	264.089	788.007	739.348
Mantenciones y reparaciones	100.472	248.021	282.056	350.837
Gastos de traslado	45.823	70.142	146.250	141.395
Librerías y gastos menores	85.242	72.080	250.409	171.198
Asesorías y gastos legales	86.680	57.679	188.037	157.076
Contribuciones y derechos municipales	67.535	61.859	194.678	108.982
Cuota de contribución SBIF	68.323	70.321	142.536	127.593
Pérdida reconocida por deterioro	208.718	97.153	488.604	370.915
Bajas de activo fijo	31.461	121.005	347.913	335.245
Totales	<u>1.283.937</u>	<u>1.280.683</u>	<u>3.595.877</u>	<u>3.144.661</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Gastos de investigación

Los gastos de investigación que la Sociedad ha reconocido durante el periodo informado, son los siguientes:

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Investigación y desarrollo comercial	83.579	74.904	297.005	216.861
Investigación y desarrollo operacional	594.549	796.625	1.537.912	1.522.648
Totales	<u>678.128</u>	<u>871.529</u>	<u>1.834.917</u>	<u>1.739.509</u>

(10) Gastos del personal

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

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Remuneraciones	5.654.272	5.081.556	16.423.935	14.829.551
Beneficios convenio colectivo	828.161	800.713	2.374.394	2.329.764
Indemnizaciones	487.663	17.251	998.662	303.871
Otros	80.747	77.717	347.954	297.333
Totales	<u>7.050.843</u>	<u>5.977.237</u>	<u>20.144.945</u>	<u>17.760.519</u>

(11) Ingresos y gastos financieros

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

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Ingresos por intereses en activos financieros	310.818	284.098	1.063.499	813.063
Cambio neto en el valor razonable de equivalentes al efectivo	219.648	112.889	397.780	267.677
Total ingresos financieros	<u>530.466</u>	<u>396.987</u>	<u>1.461.279</u>	<u>1.080.740</u>
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(40.722)	(63.921)	(199.847)	(217.012)
Otros gastos financieros	(186.242)	(134.870)	(524.508)	(341.670)
Total gastos financieros	<u>(226.964)</u>	<u>(198.791)</u>	<u>(724.355)</u>	<u>(558.682)</u>
Ingresos financieros, neto	<u>303.502</u>	<u>198.196</u>	<u>736.924</u>	<u>522.058</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Gasto (utilidad) por impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta que la Sociedad ha reconocido durante el periodo informado asciende a:

Gasto (utilidad) por impuesto a la renta

	Jul-Sep 2016 M\$	Jul-Sep 2015 M\$	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Gasto (utilidad) por impuesto a la renta:				
Impuesto corriente	409.292	(193.861)	706.701	532.570
Ajustes por ejercicios anteriores	1	-	(18.312)	(323.313)
Subtotales	<u>409.293</u>	<u>(193.861)</u>	<u>688.389</u>	<u>209.257</u>
Gasto por impuestos diferidos:				
Origen y reverso de diferencias temporarias	<u>138.429</u>	<u>607.965</u>	<u>31.113</u>	<u>647.421</u>
Subtotales	<u>138.429</u>	<u>607.965</u>	<u>31.113</u>	<u>647.421</u>
Totales	<u>547.722</u>	<u>414.104</u>	<u>719.502</u>	<u>856.678</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Propiedades, mobiliario y equipos

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

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Instalaciones M\$	Equipos computacionales M\$	Muebles y equipos de oficina M\$	Total M\$
Costo						
Saldos al 1 enero 2015	217.537	4.318.273	1.891.690	54.907.999	852.339	62.187.838
Adiciones	-	-	669.514	19.669.474	153.546	20.492.534
Bajas	-	-	-	(3.397.388)	-	(3.397.388)
Saldos al 31 de diciembre 2015	217.537	4.318.273	2.561.204	71.180.085	1.005.885	79.282.984
Saldos al 1 enero 2016	217.537	4.318.273	2.561.204	71.180.085	1.005.885	79.282.984
Adiciones	-	-	226.452	15.363.599	72.404	15.662.455
Bajas	-	-	-	(3.083.522)	-	(3.083.522)
Saldos al 30 de septiembre 2016	217.537	4.318.273	2.787.656	83.460.162	1.078.289	91.861.917
Depreciación						
Saldos al 1 enero 2015	-	(1.282.093)	(1.060.971)	(26.124.314)	(529.746)	(28.997.124)
Depreciación del ejercicio	-	(40.481)	(440.995)	(11.719.018)	(151.932)	(12.352.426)
Bajas	-	-	-	2.952.636	-	2.952.636
Saldos al 31 diciembre 2015	-	(1.322.574)	(1.501.966)	(34.890.696)	(681.678)	(38.396.914)
Saldos al 1 enero 2016	-	(1.322.574)	(1.501.966)	(34.890.696)	(681.678)	(38.396.914)
Depreciación del ejercicio	-	(30.361)	(235.740)	(10.502.767)	(103.235)	(10.872.103)
Bajas	-	-	-	2.697.633	-	2.697.633
Saldos al 30 de septiembre 2016	-	(1.352.935)	(1.737.706)	(42.695.830)	(784.913)	(46.571.384)
Valor libros						
Al 31 diciembre 2015	217.537	2.995.699	1.059.238	36.289.389	324.207	40.886.070
Al 30 de septiembre 2016	217.537	2.965.338	1.049.950	40.764.332	293.376	45.290.533

Deterioro de propiedades, mobiliario y equipos

La Sociedad, durante periodo informado, no reconoció deterioro para este rubro por no existir indicadores objetivos de deterioro.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Activos intangibles

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Desarrollos de programas computacionales	10.235.433	8.818.023
Licencias de programas computacionales	1.897.529	1.393.857
Totales	12.132.962	10.211.880

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

El cuadro de movimientos para el periodo informado, de los activos intangibles de Transbank S.A. es el siguiente:

	Desarrollo de programas computacionales	Licencias de programas computacionales	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2015	9.653.703	2.269.101	11.922.804
Adquisiciones	3.139.258	406.224	3.545.482
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12.792.961	2.675.325	15.468.286
Saldo al 1 de enero de 2016	12.792.961	2.675.325	15.468.286
Adquisiciones	2.483.171	607.791	3.090.962
Saldo al 30 de septiembre de 2016	15.276.132	3.283.116	18.559.248
Amortización			
Saldo al 1 de enero de 2015	(2.689.482)	(1.134.458)	(3.823.940)
Amortización del ejercicio	(1.285.456)	(147.010)	(1.432.466)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(3.974.938)	(1.281.468)	(5.256.406)
Saldo al 1 de enero de 2016	(3.974.938)	(1.281.468)	(5.256.406)
Amortización del ejercicio	(1.065.761)	(104.119)	(1.169.880)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	(5.040.699)	(1.385.587)	(6.426.286)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	8.818.023	1.393.857	10.211.880
Saldo neto al 30 de septiembre de 2016	10.235.433	1.897.529	12.132.962

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Activos intangibles, continuación

Dentro de los principales intangibles que se incluyen en periodos informados, la Sociedad registra:

(i) Sistema gestión de clientes

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

(ii) Sistema de procesamiento nuevo Backend

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

(iii) Sistema gestión de activos de red

Esta plataforma crea un modelo de gestión de activos en la red, en base a la demanda, controlado y con trazabilidad. Los principales objetivos de este sistema son: definir proceso de control de los activos de la red, implementar sistema de información para la gestión logística de los activos de la red, definir modelo operacional de administración y control de activos y generar una estructura que administre la gestión de red POS, identificando oportunamente el estado, ubicación y operatividad de los dispositivos.

La gerencia ha llevado a cabo una prueba de deterioro del valor para los intangibles en desarrollo, Backend. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) que incluía estos costos de desarrollo se estimó sobre la base del valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados que se espera se deriven de la UGE (valor en uso), usando una tasa de descuento antes de impuesto de 10% y una tasa de crecimiento del 8,2% a contar de 2016. Se concluyó que el importe recuperable de la UGE es mayor que su importe en libros y no se requería reconocer deterioro alguno.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Propiedades de inversión

El movimiento de las propiedades de inversión que Transbank S.A. mantiene al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2015	46.427	942.177	988.604
Saldos al 31 de diciembre de 2015	46.427	942.177	988.604
Saldos al 30 de septiembre de 2016	46.427	942.177	988.604
Depreciación y pérdidas por deterioro			
Saldos al 1 de enero de 2015	-	(343.597)	(343.597)
Depreciación del ejercicio 2015	-	(7.348)	(7.348)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	(350.945)	(350.945)
Depreciación ejercicio 2016	-	(5.510)	(5.510)
Saldos al 30 de septiembre de 2016	-	(356.455)	(356.455)
Valor libros:			
Al 31 de diciembre de 2015	46.427	591.232	637.659
Al 30 de septiembre de 2016	46.427	585.722	632.149

(16) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Cuentas por cobrar otras operadoras	84.017.774	80.297.783
Cuentas por cobrar a comercios	15.124.787	13.586.727
Deudas de empleados	147.342	190.222
Otras cuentas por cobrar	143.792	86.165
Totales	<u>99.433.695</u>	<u>94.160.897</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Provisión de activos financieros

Las pérdidas por deterioro son presentadas en el rubro Gastos Operacionales en el estado de resultados integrales. La pérdida acumulada por este concepto asciende a un monto de M\$831.682 al 30 de septiembre de 2016, (M\$ 637.408 en año 2015), las cuales son registradas en cuentas complementarias.

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a comercios	15.956.469	14.224.135
Provisión para cuentas incobrables	<u>(831.682)</u>	<u>(637.408)</u>
Totales	<u>15.124.787</u>	<u>13.586.727</u>

(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	Pasivo neto		Pasivo neto	
	30/09/2016		31/12/2015	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos diferidos	14.182	-	21.086	-
Provisiones de activos financieros	489.861	-	428.432	-
Otros	-	-	16.619	-
Valorización de propiedades, mobiliario y equipos	-	675.932	-	606.913
Totales	<u>504.043</u>	<u>675.932</u>	<u>466.137</u>	<u>606.913</u>
Impuestos diferidos, neto		<u>171.889</u>		<u>140.776</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos, continuación

(b) Movimiento en las diferencias temporarias durante el año

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01-01-2016 M\$	Reconocidos en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 30-09-2016 M\$	Estado de situación financiera 01-01-2015 M\$	Reconocidos en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31-12-2015 M\$
Ingresos diferidos	21.086	(6.904)	-	14.182	7.432	13.654	-	21.086
Provisiones de activos financieros	428.432	61.429	-	489.861	724.857	(296.425)	-	428.432
Castigos financieros	-	-	-	-	464.950	(464.950)	-	-
Otros	16.619	(16.619)	-	-	23.686	(7.067)	-	16.619
Sub-totales activos	466.137	37.906	-	504.043	1.220.925	(754.788)	-	466.137
Diferencia valorización activo fijo	(606.913)	(69.019)	-	(675.932)	(562.343)	(44.570)	-	(606.913)
Sub-totales pasivos	(606.913)	(69.019)	-	(675.932)	(562.343)	(44.570)	-	(606.913)
Totales netos	(140.776)	(31.113)	-	(171.889)	658.582	(799.358)	-	(140.776)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Activos por impuestos corrientes

La Sociedad mantiene al cierre de cada periodo que indica, la siguiente situación por los impuestos corrientes:

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	424.104	-
Pagos provisionales mensuales	836.506	1.154.499
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	23.462	2.864
Provisión de impuesto a la renta	<u>(706.701)</u>	<u>(760.384)</u>
Activos/(pasivos) por impuestos corrientes	<u>577.371</u>	<u>396.979</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al cierre de cada periodo informado, cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas, principalmente accionistas, el siguiente detalle:

Banco	RUT	Relación	30/09/2016		31/12/2015	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	130.752.099	-	135.096.424	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	93.795.075	-	100.661.029	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	28.313.149	-	29.999.225	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	32.918.131	-	35.625.417	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	21.941.555	-	20.500.627	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	8.281.085	-	9.478.118	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	9.435.668	-	11.374.329	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	43.738	-	214.150	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	3.490.272	-	4.010.281	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	6.510.383	-	7.675.498	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	4.190.032	-	5.467.295	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	253.999	-	485.924	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	349.133	-	491.128	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	86.778	-	119.375	-
Totales			<u>340.361.097</u>	<u>-</u>	<u>361.198.820</u>	<u>-</u>

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

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Banco	RUT	Relación	30/09/2016		31/12/2015	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	8.069.714	-	9.477.448	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	7.080.615	-	10.232.835	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.690.956	-	2.081.013	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	3.515.315	-	4.016.633	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	6.506.161	-	8.901.567	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	904.955	-	1.000.518	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	1.267.227	-	1.556.505	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	19.086	-	24.966	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	309.301	-	354.523	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	515.005	-	599.259	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	789.765	-	790.223	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	11.600	-	20.000	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	59.500	-	-	-
Totales			<u>30.739.200</u>	<u>-</u>	<u>39.055.490</u>	<u>-</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

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

(20) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	2016	2015	30/09/2016	31/12/2015
	MUS\$	MUS\$	M\$	M\$
Efectivo en caja y bancos en pesos			26.589.690	22.751.787
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	2.435,60	6.423,007	1.605.256	4.543.250
Fondos mutuos en pesos ^(a)	-	-	28.004.256	18.001.940
Fondos mutuos en moneda extranjera ^(b)	700,07	300,010	461.371	212.209
Depósitos a plazo en pesos ^(c)	-	-	31.160.867	35.182.351
Colocaciones overnight en moneda extranjera ^(d)	718,30	12.029,86	473.418	8.509.202
Totales			<u>88.294.858</u>	<u>89.200.739</u>

(a) Fondos mutuos pesos

Institución	N° cuotas	Valor cuota	30/09/2016	31/12/2015
		\$	M\$	M\$
Scotia AGF Chile S.A.	3.991.060	1.754,28	7.001.437	-
Scotia AGF Chile S.A.	4.112.229	1.702,43	-	7.000.781
Santander Asset Management S.A	5.301.263	1.320,57	7.000.689	-
Banco Estado S.A Adm. Gral. de Fondos	6.115.994	1.144,65	7.000.673	-
Adm. General de Fondos Security S.A.	3.982.279	1.004,56	-	4.000.438
Itaú Chile AGF S.A.	4.239.726	1.651,22	-	7.000.721
Corpbanca Admra. Gral. de Fondos S.A.	5.828.864	1.201,17	7.001.457	-
Totales			<u>28.004.256</u>	<u>18.001.940</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

(b) Fondos mutuos en moneda extranjera

Institución	N° cuotas	Valor cuota US\$	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
BBVA Asset Management Administradora de Fondos	575,31	1.216,77	461.371	-
BBVA Asset Management Administradora de Fondos	246,77	1.215,77	-	212.209
Totales			<u>461.371</u>	<u>212.209</u>

(c) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa interés %	Monto invertido M\$	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Banco de Chile	0,31	9.000.000	9.013.950	-
Banco de Chile	0,325	8.000.000	-	8.000.867
Banco Bice	0,31	9.038.160	9.066.178	-
Corpbanca	0,35	9.043.088	9.074.739	-
Corpbanca	0,34	9.031.623	-	9.062.331
Banco de Crédito e Inversiones	0,30	4.000.000	4.006.000	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,33	9.030.693	-	9.060.495
Banco Estado de Chile	0,32	9.029.763	-	9.058.658
Totales			<u>31.160.867</u>	<u>35.182.351</u>

(d) Colocaciones Overnight en moneda extranjera

Institución	Tasa interés %	Monto invertido MUS\$	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Citibank Nueva York	0,06	718,30	473.418	-
Citibank Nueva York	0,0516	12.029,86	-	8.509.202
Totales			<u>473.418</u>	<u>8.509.202</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación se detallan los pasivos corrientes de la Sociedad, los cuales provienen principalmente del procesamiento de las transacciones que efectúan los titulares de tarjetas de crédito y débito. Esta deuda se mantiene vigente hasta la fecha de pago estipulada previamente en los contratos de operación que han suscrito los establecimientos comerciales afiliados al sistema. Cabe señalar que los recursos financieros para cancelar estos pasivos, provienen de los pagos que efectúan a la Sociedad los emisores de tarjetas bancarias y no bancarias.

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	452.525.362	456.215.450
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	41.228.991	42.717.142
Proveedores	8.870.318	12.165.695
Retenciones y otros impuestos	2.827.363	3.067.667
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	4.035.572	4.314.340
Otras cuentas por pagar	-	2.595
Cheques caducados	597.821	614.884
Impuesto al valor agregado débito, neto	1.055.150	891.602
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>511.140.577</u>	<u>519.989.375</u>

(22) Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los siguientes beneficios por pagar al personal al cierre de cada periodo informado:

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Provisión bono de productividad	-	295.862
Provisión bono desempeño	1.597.614	-
Provisión feriado legal del personal	1.137.326	1.101.816
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>2.734.940</u>	<u>1.397.678</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otros activos corrientes

Al cierre de cada periodo informado, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Terminales en stock	3.380.032	1.661.363
Insumos operacionales	1.021.155	772.719
Gastos pagados por anticipado	5.085.848	2.499.374
Totales	<u>9.487.035</u>	<u>4.933.456</u>

(24) Ingresos diferidos

Al cierre de cada periodo informado, el detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Ingresos diferidos comisiones propias	125.544	135.945
Ingresos para marketing industrial	2.683.223	-
Ingresos promociones	56.613	87.859
Otros ingresos diferidos	15.158	14.814
Totales	<u>2.880.538</u>	<u>238.618</u>

(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.

Las políticas de Administración de riesgos establecidas tienen por objeto identificar y analizar los riesgos de la Sociedad, planificar, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y cumplimiento de las políticas. Estas políticas son definidas por la Gerencia de Riesgo, son aprobadas por el Directorio y se revisan regularmente para asegurar su cumplimiento. El cumplimiento de esas políticas es verificado principalmente por la Gerencia General y la Gerencia de contraloría de la Sociedad. Existe también el Comité Ejecutivo del negocio, quienes conjuntamente con la Gerencia General se encargan de monitorear el cumplimiento de dichas políticas. La Sociedad tiene como política mantener contratos formales y documentados con los clientes, partes relacionadas, comercios y proveedores de servicios, que establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar o recibir.

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Administración de riesgo, continuación

(a) Riesgo de crédito

(i) Exposición al riesgo de crédito

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito está asociada principalmente con los comercios y otras operadoras incluidas en el rubro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente una vez que la deuda presenta atraso según su naturaleza. Dentro de este rubro, se presenta la cartera de deudores con exposición máxima al riesgo. Cabe señalar que por contrato de operación con los comercios afiliados, la Sociedad descuenta en las liquidaciones de abonos, los costos de servicios y transacciones en disputa que pudieran imputarse a los establecimientos comerciales. La exposición máxima al riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2016 fue de M\$99.974.243 (al 31 de diciembre de 2015 fue de M\$94.521.918), montos brutos sin considerar provisiones por deterioro.

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

(ii) Provisiones por deterioro

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

	<u>30/09/2016</u>			<u>31/12/2015</u>		
	<u>Neto M\$</u>	<u>Deterioro M\$</u>	<u>Bruto M\$</u>	<u>Neto M\$</u>	<u>Deterioro M\$</u>	<u>Bruto M\$</u>
Vigentes	96.368.590		96.368.590	91.666.881	-	91.666.881
Vencimiento 0-90 días	2.447.364	(10.260)	2.457.624	1.814.426	(60.061)	1.874.487
Vencimiento de 90 días a un año	323.973	(316.877)	640.850	399.965	(286.987)	686.952
Más de un año	2.634	(504.545)	507.179	3.238	(290.360)	293.598
Totales	<u>99.142.561</u>	<u>(831.682)</u>	<u>99.974.243</u>	<u>93.884.510</u>	<u>(637.408)</u>	<u>94.521.918</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Administración de riesgo, continuación

(b) Pérdidas por deterioro

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

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

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

	Nota	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015		1.820.767
Pérdida reconocida por deterioro	8	438.510
Disminución por castigos		<u>(1.621.869)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	16	<u>637.408</u>
Pérdida reconocida por deterioro	8	488.604
Disminución por castigos		<u>(294.330)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2016	16	<u><u>831.682</u></u>

(c) Riesgo de liquidez

Las políticas de la Sociedad para administrar la liquidez consisten en asegurar, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones al vencimiento, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas significativas. Este riesgo afecta principalmente a los Acreedores comerciales y Cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. En lo principal, dentro del rubro acreedores comerciales, se registra la deuda con comercios afiliados, cuyos importes son responsabilidad de pago de los emisores de tarjetas de crédito y débito. El rubro Otras obligaciones, corresponde a los principales contratos con proveedores de servicios operacionales, cuyos flujos son financiados con recursos propios.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Administración de riesgo, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

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

	6 meses o menos M\$	Más de 6 meses hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 2 años M\$	Más de 2 años hasta 3 años M\$	Más de 3 años M\$	Total M\$
Pasivos al 30 de septiembre de 2016						
Otros pasivos financieros	4.480.335	-	-	-	-	4.480.335
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	467.658.082	39.002.160	-	-	-	506.660.242
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	30.739.200	-	-	-	-	30.739.200
Otras obligaciones (*)	21.191.927	21.534.042	42.470.163	42.673.624	86.990.470	214.860.226
Total no descontado de pasivos financieros	<u>524.069.544</u>	<u>60.536.202</u>	<u>42.470.163</u>	<u>42.673.624</u>	<u>86.990.470</u>	<u>756.740.003</u>
Pasivos al 31 de diciembre de 2015						
Otros pasivos financieros	4.576.748	-	-	-	-	4.576.748
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	476.368.945	39.043.682	-	-	-	515.412.627
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	39.055.490	-	-	-	-	39.055.490
Otras obligaciones (*)	20.306.863	20.402.373	41.307.757	40.875.432	41.281.371	164.173.796
Total no descontado de pasivos financieros	<u>540.308.046</u>	<u>59.446.055</u>	<u>41.307.757</u>	<u>40.875.432</u>	<u>41.281.371</u>	<u>723.218.661</u>

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de septiembre de 2016, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

Institución	Monto M\$	Monto MUS\$
Banco de Chile	16.500.000	10.000
Banco de Crédito e Inversiones	16.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	15.000.000	-
Scotiabank Chile	3.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Corpanca	500.000	-
Banco Itaú	3.500.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>83.500.000</u>	<u>20.000</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

Banco de Chile	16.500.000	-
Banco de Crédito e Inversiones	16.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	15.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Corpanca	500.000	-
Banco Itaú	1.000.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>78.000.000</u>	<u>10.000</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 cierre de cada periodo informado. Para la simulación, y dado que la Sociedad controla diariamente la posición de moneda extranjera, se ha considerado una variación de 2% sobre el valor de tipo de cambio de cierre, presentando el potencial efecto en resultados.

	Deudor (acreedor) MUS\$	Tipo de cambio cierre incrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$	Tipo de cambio cierre decrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$
30/09/2016:					
Posición moneda extranjera	(1.434,20)	672,26	<u>(18.905)</u>	645,90	<u>18.905</u>
Totales			<u><u>(18.905)</u></u>		<u><u>18.905</u></u>
31/12/2015:					
Posición moneda extranjera	13.693,13	721,49	<u>193.714</u>	693,19	<u>(193.714)</u>
Totales			<u><u>193.714</u></u>		<u><u>(193.714)</u></u>

(ii) Riesgo de precio y tasa de interés

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Partes relacionadas

La Sociedad mantiene como partes relacionadas al personal clave de la administración y otras entidades que tienen influencia y participación sobre la misma, pero sin establecer el control absoluto sobre la propiedad de la entidad (Véase Nota 19).

A continuación se detallan las transacciones con partes relacionadas que Transbank S.A. mantiene al cierre de cada periodo informado.

(a) Transacciones con personal clave de la Administración

Durante el año 2016, al 30 de septiembre, se pagaron a los Directores de la Sociedad M\$74.781 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (M\$64.858 en 2015 a igual fecha).

La Sociedad pagó al 30 de septiembre de 2016, la suma de M\$1.335.002 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (M\$1.272.561 en 2015 a igual fecha).

El Directorio está compuesto por:

Nombre	Directorio
Fernando Cañas Berkowitz	Presidente
Julio Acevedo Acuña	Director
Rogério Carvalho Braga	Director
Mauricio Fuenzalida Espinoza	Director
Andrés Heusser Risopatrón	Director
Miguel Mata Huerta	Director
Francisco Navarrete Cornejo	Director
Nicolás Saenz Castro	Director
Arturo Tagle Quiroz	Director
Rodrigo Tonda Mitri	Director

La Alta Gerencia está compuesta por:

Nombre	Gerencia
Alejandro Herrera Aravena	Gerente General
Rodrigo Undurraga Ossa	Fiscal
Renato Varas Riveros	Gerente Contralor
Rodrigo Quijada Menanteau	Gerente Comercial
Anthony Furniss Maillet	Gerente de Finanzas y Control de Gestión
Patricio Millar Melossi	Gerente de Recursos Humanos y Administración
Ricardo Blumel Araya	Gerente de Marketing
Fernando Risco Aguero	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

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas

Transbank S.A., efectuó transacciones con entidades relacionadas, principalmente accionistas de la Sociedad, las que al cierre de cada periodo informado son las siguientes:

(i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30/09/2016		30/09/2015	
				Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	5.349.158.138	14.461.207	4.551.851.605	11.824.583
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.966.041.544	13.105.883	3.428.603.335	10.891.418
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.117.923.416	3.318.205	1.045.517.388	3.168.124
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	2.366.469.428	7.865.133	2.050.391.227	6.676.883
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	3.936.568.385	17.797.498	3.154.448.525	13.323.098
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	502.932.147	2.002.715	422.575.728	1.663.936
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	724.779.601	2.996.278	639.028.381	2.557.116
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	5.226.849	37.495	5.381.656	28.015
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	230.033.426	943.964	194.328.407	734.483
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	342.821.283	1.266.702	301.935.023	1.116.114
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	577.192.581	2.421.981	410.518.325	1.734.418
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	267.708.375	30.240	257.612.460	42.443
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	210.000.000	41.201	54.000.000	4.561
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	1.924.736	858.526	1.137.068	1.137.068
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	991.402	916.608	1.229.447	1.229.447
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	255.543	-	282.513	-
Totales						68.063.636	56.131.707

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	30/09/2016		30/09/2015	
				Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	Comisiones	92.549.600	-	97.157.663	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones	124.826.392	-	112.462.478	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones	31.052.019	-	28.872.767	(215.359)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones	51.359.948	-	51.406.515	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones	94.625.936	-	79.104.420	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones	23.927.775	-	21.131.644	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	Comisiones	18.292.276	-	17.358.971	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones	662.925	-	444.115	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones	6.547.725	-	6.349.014	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones	7.250.511	-	5.117.486	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones	5.229.438	-	4.113.506	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	36.637.453	(31.512)	17.790.240	(48.906)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	109.998	(109.998)	87.854	(87.854)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	35.104	(35.104)	23.380	(23.380)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	495.063	(495.063)	356.647	(356.647)
Totales					(671.677)		(732.146)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	30/09/2016		30/09/2015	
			Monto transacciones	(Cargo) abono en resultados	Monto transacciones	(Cargo) abono en resultados
			M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	5.954.243	(2.676)	9.874.797	(9.112)
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	39.467.006	(17.445)	19.089.038	(9.815)
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	959.045	(868)	500.000	(3.040)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	2.020.033	(460)	14.758.205	(5.667)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	44.790.580	(28.632)	66.130.145	(37.817)
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	-	-	266.616	-
Totales				(50.081)		(65.451)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Capital y reservas

(a) Capital pagado

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionista	Número de acciones		Participación %	
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
Banco de Chile	70.609.777	57.601.404	26,156408	26,156409
Banco Santander-Chile	67.488.017	55.054.763	24,999996	24,999996
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	37.707.622	30.760.782	13,968263	13,968264
Itaú Corpbanca	23.536.709	19.200.562	8,718846	8,718842
Banco Crédito e Inversiones	23.536.700	19.200.555	8,718843	8,718842
Banco Estado de Chile	23.536.695	19.200.552	8,718841	8,718841
Scotiabank Chile	23.536.552	19.200.435	8,718788	8,718788
Banco Internacional	9	7	0,000003	0,000003
Banco BICE	9	7	0,000003	0,000003
Banco Security	9	7	0,000003	0,000003
Banco Falabella	9	7	0,000003	0,000003
JP Morgan Chase Bank	5	3	0,000002	0,000002
Totales	269.952.113	220.219.084	100,000000	100,000000

En novena junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 21 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital de la Sociedad a M\$44.804.564, mediante la capitalización de utilidades acumuladas ascendente a M\$5.041.110 con la emisión de 31.041.434 acciones liberadas de pago y aumento de M\$4.000.001 con emisión de 18.691.595 acciones de pago, las cuales, al 30 de septiembre de 2016, se encuentran pagadas.

En junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 16 de abril de 2015, se acordó aumentar el capital de la Sociedad a M\$35.763.453, mediante la capitalización de utilidades acumuladas ascendente a M\$4.150.282 con la emisión de 25.721.603 acciones liberadas de pago y aumento de M\$1.177.788 con emisión de 5.872.551 acciones de pago, de las cuales, al 31 de diciembre de 2015, se encuentran suscritas y pagadas 5.872.550 acciones.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Capital y reservas, continuación

(b) Dividendos pagados

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no efectuó distribución de dividendos, atendida la necesidad de aumento de capital. Ver nota 27 (a).

(c) Provisión para dividendos mínimos

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

(28) Contingencias y compromisos

(a) Juicios

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

(b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de M\$228.933 al 30 de septiembre de 2016 (M\$164.059 al 31 de diciembre de 2015).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M\$58.921.124 al 30 de septiembre de 2016 (M\$46.541.852 al 31 de diciembre de 2015). 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 significativamente.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(29) Hechos relevantes

Con fecha 17 de febrero de 2015, el Servicio de Impuestos Internos emitió Resolución Exenta 17.100 N°18/2015, por medio de la cual rechaza solicitud de devolución de transacciones de pagos de impuestos, presentada por la Sociedad el 1 de octubre de 2008 por la suma de M\$1.229.148. La solicitud se encontraba fundamentada en el pago de impuestos efectuados indebidamente por terceros sin el consentimiento de los titulares de tarjetas afectados.

(30) Hechos posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Compañía.

Alejandro Herrera Aravena
Gerente General

Anthony Furniss Maillet
Gerente de Finanzas y Control de Gestión

Wilibaldo Oyarzo Barra
Subgerente de Contabilidad
woyarzo@transbank.cl