

TRANSBANK S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014
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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Transbank S.A.:

Informe sobre los estados financieros

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 2015 y 2014 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 estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables impartidas por la 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.

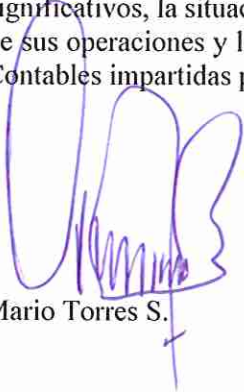
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los 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 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 14 de enero de 2016

TRANSBANK S.A.Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Activos	Notas	2015 M\$	2014 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	20	89.200.739	85.455.556
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16	94.160.897	75.132.766
Activos por impuestos corrientes	18	396.979	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19(a)	361.198.820	326.299.078
Otros activos corrientes	23	4.933.456	6.026.480
Total activos corrientes		<u>549.890.891</u>	<u>492.913.880</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliario y equipos	13	40.886.070	33.190.714
Activos intangibles	14	10.211.880	8.098.864
Propiedades de inversión	15	637.659	645.007
Activos por impuestos diferidos	17	-	658.582
Total activos no corrientes		<u>51.735.609</u>	<u>42.593.167</u>
Total activos		<u>601.626.500</u>	<u>535.507.047</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Pasivos y patrimonio	Notas	2015 M\$	2014 M\$
Pasivos corrientes:			
Beneficios a los empleados	22	1.397.678	1.280.682
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	519.989.375	460.341.950
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19(b)	39.055.490	38.184.509
Ingresos diferidos	24	238.618	170.310
Pasivos por impuestos corrientes	18	-	943.931
Otros pasivos		<u>502.447</u>	<u>408.911</u>
Total pasivos corrientes		<u>561.183.608</u>	<u>501.330.293</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	17	<u>140.776</u>	-
Total pasivos no corrientes		140.776	-
Patrimonio:			
Capital pagado	27	35.763.453	30.435.383
Reserva mayor valor acciones		16.643	61.177
Resultados acumulados		<u>4.522.020</u>	<u>3.680.194</u>
Total patrimonio		<u>40.302.116</u>	<u>34.176.754</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>601.626.500</u>	<u>535.507.047</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 2015 y 2014

	Notas	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos operacionales:			
Ingresos ordinarios	5	130.454.043	110.541.628
Diferencias de cambio		2.851.877	3.096.279
Otros ingresos operacionales	6	<u>136.337</u>	<u>326.195</u>
Total ingresos operacionales		<u>133.442.257</u>	<u>113.964.102</u>
Gastos operacionales:			
Costos de servicios	7	(120.364.327)	(102.276.631)
Gastos operacionales	8	(4.298.758)	(3.791.162)
Gastos de investigación	9	<u>(3.344.214)</u>	<u>(3.234.849)</u>
Total gastos operacionales		<u>(128.007.299)</u>	<u>(109.302.642)</u>
Utilidad operacional		<u>5.434.958</u>	<u>4.661.460</u>
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	11	1.574.810	962.299
Gastos financieros	11	<u>(748.872)</u>	<u>(656.795)</u>
Utilidad antes de impuestos		6.260.896	4.966.964
Impuesto a la renta	12	<u>(1.236.429)</u>	<u>(877.859)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>5.024.467</u>	<u>4.089.105</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u>5.024.467</u>	<u>4.089.105</u>

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 2015 y 2014

	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 Cambios en el Patrimonio, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	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 2014		5.199.117	-	36.251	(3.625)	32.626	5.231.743
Resultado integral total del año:							
Utilidad del ejercicio		-	-	4.089.105	-	4.089.105	4.089.105
Resultado integral total del año		-	-	4.089.105	-	4.089.105	4.089.105
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:							
Capitalización de resultados	27	36.251	-	(36.251)	-	(36.251)	-
Aumento de capital	27	25.200.015	61.177	-	-	-	25.261.192
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	27	-	-	-	(405.286)	(405.286)	(405.286)
Total transacciones con los propietarios		25.236.266	61.177	(36.251)	(405.286)	(441.537)	24.855.906
Saldos al 31 de diciembre de 2014		30.435.383	61.177	4.089.105	(408.911)	3.680.194	34.176.754

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 2015 y 2014

	Notas	2015	2014
		M\$	M\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		5.024.467	4.089.105
Ajustes por:			
Depreciación	13 y 15	12.359.774	9.012.691
Amortización de activos intangibles	14	1.432.466	1.085.171
Pérdida por deterioro de activos financieros	8	438.510	389.454
Baja de mobiliario y equipos	8	426.486	490.781
Impuestos diferidos	12	799.358	(448.732)
Utilidad por venta de propiedades, mobiliario y equipos	6	-	(3.737)
Cambios en:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(19.466.641)	(18.926.457)
Activos por impuestos corrientes		(396.979)	190.113
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(34.899.742)	(27.021.666)
Otros activos corrientes		1.093.024	(1.258.609)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		59.647.425	16.434.330
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		870.981	5.650.906
Beneficios a los empleados		116.996	142.910
Ingresos diferidos		68.308	(19.512)
Pasivos por impuestos corrientes		(943.931)	943.931
Flujos netos/(utilizados) procedentes de actividades de operación		<u>26.570.502</u>	<u>(9.249.321)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Notas	2015 M\$	2014 M\$
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Cobros por venta de propiedades, mobiliario y equipos		18.266	30.960
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	13	(20.492.534)	(14.880.025)
Adquisición de activos intangibles	14	(3.545.482)	(2.333.300)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(24.019.750)</u>	<u>(17.182.365)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Cobro por emisión de capital en acciones	27	1.194.431	25.261.192
Dividendos pagados	27	-	-
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		<u>1.194.431</u>	<u>25.261.192</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>3.745.183</u>	<u>(1.170.494)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		85.455.556	86.626.050
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	20	<u>89.200.739</u>	<u>85.455.556</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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.

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

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

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

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

(2) Bases de preparación

(a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) establecidas en su Compendio de Normas Contables, las normas aplicables a las Sociedades de Apoyo al Giro Bancario, y en todo aquello que no sea tratado por él ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera acordados por el International Accounting 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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 \$707,34 por dólar al 31 de diciembre de 2015 (\$607,38 por dólar, al 31 de diciembre de 2014).

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 desmantelar, remover y restaurar el lugar donde serán ubicados.

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

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

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

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

(ii) Costos posteriores

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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, ver Nota 9.

(iii) Amortización

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

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

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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(3) Políticas contables significativas, continuación

(k) Impuesto a la renta, continuación

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014, se publicó la Ley N°20.780 (29 de septiembre de 2014) 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 de un 20% a un 21% para el año comercial 2014. 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 en que la Sociedad opera.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015 M\$	2014 M\$
Facturación servicios a emisores	80.558.686	69.686.921
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	25.896.103	19.522.825
Facturación servicios a comercios	22.178.487	17.466.645
Ingresos operadores de transporte	1.784.482	3.855.719
Otros	36.285	9.518
Totales	<u>130.454.043</u>	<u>110.541.628</u>

(6) Otros ingresos operacionales

El detalle de este rubro es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Arriendos percibidos	103.320	98.749
Capitalización de pasivos vencidos (*)	16.931	189.492
Otros ingresos	16.086	34.217
Utilidad en venta de propiedades, mobiliarios y equipos	-	3.737
Totales	<u>136.337</u>	<u>326.195</u>

(*) Corresponde a la capitalización de cuentas por pagar operacionales con antigüedad superior a 5 años.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(7) Costos de servicios

Los costos que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015	2014
	M\$	M\$
Gastos en personal (Nota 10)	24.446.942	21.900.331
Gastos de procesos operacionales	27.472.244	25.496.336
Costos intercambio internacional (comisiones y servicios)	24.003.514	17.791.327
Tecnología y procesamiento	18.702.540	16.463.260
Acciones comerciales y publicidad	9.809.941	8.802.503
Depreciaciones y amortizaciones	13.792.240	10.097.862
Fuerza venta externa	1.972.987	1.602.647
Otros	163.919	122.365
	<u>120.364.327</u>	<u>102.276.631</u>
Totales		

(8) Gastos operacionales

Los gastos operacionales que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015	2014
	M\$	M\$
Arriendos de inmuebles	903.408	745.978
Servicios básicos	974.526	740.806
Mantenciones y reparaciones	461.199	636.016
Gastos de traslado	207.961	211.521
Librerías y gastos menores	285.560	195.549
Asesorías y gastos legales	302.674	289.236
Contribuciones y derechos municipales	170.841	91.821
Pérdida reconocida por deterioro	438.510	389.454
Cuota contribución SBIF	127.593	-
Bajas de mobiliario y equipo	426.486	490.781
	<u>4.298.758</u>	<u>3.791.162</u>
Totales		

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(9) Gastos de investigación

Los gastos de investigación que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015 M\$	2014 M\$
Investigación y desarrollo comercial	311.451	351.888
Investigación y desarrollo operacional	3.032.763	2.882.961
Totales	<u>3.344.214</u>	<u>3.234.849</u>

(10) Gastos del personal

Los gastos del personal que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentran presentados en el rubro Costos de Servicios y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 M\$	2014 M\$
Remuneraciones	19.630.327	17.791.084
Beneficios convenio colectivo	3.723.142	3.306.441
Indemnizaciones	717.236	317.012
Otros	376.237	485.794
Totales	<u>24.446.942</u>	<u>21.900.331</u>

(11) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentran presentados bajo las líneas de ingresos y gastos financieros, respectivamente, y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos por intereses en activos financieros	1.121.550	482.613
Cambio neto en el valor razonable de equivalentes al efectivo	453.260	479.686
Total ingresos financieros	<u>1.574.810</u>	<u>962.299</u>
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(261.733)	(256.368)
Otros gastos financieros	(487.139)	(400.427)
Total gastos financieros	<u>(748.872)</u>	<u>(656.795)</u>
Ingresos financieros, neto	<u>825.938</u>	<u>305.504</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(12) Gasto por impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

(a) Gasto por impuesto a la renta

	2015	2014
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	(760.384)	(1.359.140)
Ajustes por ejercicios anteriores	323.313	32.549
Subtotales	(437.071)	(1.326.591)
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	(799.358)	448.732
Subtotales	(799.358)	448.732
Total gasto por impuesto a la renta	(1.236.429)	(877.859)

(b) Reconciliación tasa efectiva de impuesto

	2015		2014	
	Tasa	Monto	Tasa	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad del ejercicio		5.024.467		4.089.105
Total gasto/(ingreso) por impuesto a la renta		1.236.429		877.859
(Pérdida)/utilidad antes del impuesto a la renta		6.260.896		4.966.964
Impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva local de la Sociedad	22,50	1.408.702	21,00	1.043.062
Efecto por concepto de diferencias permanentes	(3,55)	(222.534)	(4,31)	(214.127)
Efecto por cambio de tasa de impuesto diferido	2,87	179.855	1,90	94.234
Otros impuestos	(2,07)	(129.594)	(0,91)	(45.310)
Total gasto/(ingreso) por impuesto a la renta	19,75	1.236.429	17,68	877.859

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(13) Propiedades, mobiliario y equipos

Las cuentas de propiedades, mobiliario y equipos presentaron el siguiente movimiento durante los ejercicios 2015 y 2014:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Instalaciones M\$	Equipos computacionales M\$	Muebles y equipos de oficina M\$	Total M\$
Costo						
Saldos al 1 enero 2014	217.537	4.318.273	1.508.269	48.021.301	717.069	54.782.449
Adiciones	-	-	383.421	14.361.334	135.270	14.880.025
Bajas	-	-	-	(7.474.636)	-	(7.474.636)
Saldos al 31 de diciembre 2014	217.537	4.318.273	1.891.690	54.907.999	852.339	62.187.838
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
Depreciación						
Saldos al 1 enero 2014	-	(1.241.612)	(722.573)	(24.605.328)	(368.283)	(26.937.796)
Depreciación del ejercicio	-	(40.481)	(338.398)	(8.465.002)	(161.463)	(9.005.344)
Bajas	-	-	-	6.946.016	-	6.946.016
Saldos al 31 diciembre 2014	-	(1.282.093)	(1.060.971)	(26.124.314)	(529.746)	(28.997.124)
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)
Valor libros						
Al 31 diciembre 2014	217.537	3.036.180	830.719	28.783.685	322.593	33.190.714
Al 31 diciembre 2015	217.537	2.995.699	1.059.238	36.289.389	324.207	40.886.070

La depreciación del ejercicio 2015 de las propiedades, mobiliario y equipos son presentadas en el estado de resultados integrales en el rubro costos de servicios por un monto que asciende a M\$12.352.426 (M\$9.005.344 en 2014).

Deterioro de propiedades, mobiliario y equipos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2015 no reconoció deterioro para este rubro por no existir indicadores objetivos de deterioro.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(14) Activos intangibles

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015	2014
	M\$	M\$
Desarrollos de programas computacionales	8.818.023	6.964.221
Licencias de programas computacionales	1.393.857	1.134.643
Totales	10.211.880	8.098.864

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

El cuadro de movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2014	7.518.338	2.071.166	9.589.504
Adquisiciones	2.135.365	197.935	2.333.300
Saldo al 31 de diciembre de 2014	9.653.703	2.269.101	11.922.804
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
Amortización			
Saldo al 1 de enero de 2014	(1.749.112)	(989.657)	(2.738.769)
Amortización del ejercicio	(940.370)	(144.801)	(1.085.171)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(2.689.482)	(1.134.458)	(3.823.940)
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)
Al 31 de diciembre de 2014	6.964.221	1.134.643	8.098.864
Al 31 de diciembre de 2015	8.818.023	1.393.857	10.211.880

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(14) Activos intangibles, continuación

La amortización del ejercicio 2015 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem costos de servicios por un monto que asciende a M\$1.432.466 (M\$1.085.171 en 2014).

Dentro de los principales intangibles al 31 de diciembre de 2015, 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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(15) Propiedades de inversión

El movimiento de las propiedades de inversión que Transbank S.A. mantiene al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2014	46.427	942.177	988.604
Saldos al 31 de diciembre de 2014	46.427	942.177	988.604
Saldos al 31 de diciembre de 2015	46.427	942.177	988.604
Depreciación y pérdidas por deterioro			
Saldos al 1 de enero de 2014	-	(336.250)	(336.250)
Depreciación del ejercicio 2014	-	(7.347)	(7.347)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	(343.597)	(343.597)
Depreciación ejercicio 2015	-	(7.348)	(7.348)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	(350.945)	(350.945)
Valor libros:			
Al 31 de diciembre de 2014	46.427	598.580	645.007
Al 31 de diciembre de 2015	46.427	591.232	637.659

(16) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que Transbank S.A. mantiene, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015 M\$	2014 M\$
Cuentas por cobrar otras operadoras	80.297.783	62.627.073
Cuentas por cobrar a comercios	13.586.727	12.288.143
Deudas de empleados	190.222	156.398
Otras cuentas por cobrar	86.165	61.152
Totales	94.160.897	75.132.766

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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\$637.408 al 31 diciembre de 2015, ver Nota 25(b), (M\$1.820.767 en 2014), las cuales son registradas en cuentas complementarias.

	2015	2014
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a comercios	14.224.135	14.108.910
Provisión para cuentas incobrables	(637.408)	(1.820.767)
Totales	13.586.727	12.288.143

(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015 (pasivo neto)		2014 (activo neto)	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos diferidos	21.086	-	7.432	-
Provisiones de activos financieros	428.432	-	724.857	-
Castigos financieros	-	-	464.950	-
Otros	16.619	-	23.686	-
Valorización de propiedades, mobiliario y equipos	-	606.913	-	562.343
Totales	466.137	606.913	1.220.925	562.343
Impuestos diferidos, neto		140.776	658.582	

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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	Reconocidos en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Estado de situación financiera	Estado de situación financiera	Reconocidos en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Estado de situación financiera
	01-01-2015 M\$	M\$	M\$	31-12-2015 M\$	01-01-2014 M\$	M\$	M\$	31-12-2014 M\$
Ingresos diferidos	7.432	13.654	-	21.086	15.667	(8.235)	-	7.432
Provisiones de activos financieros	724.857	(296.425)	-	428.432	626.931	97.926	-	724.857
Castigos financieros	464.950	(464.950)	-	-	387.355	77.595	-	464.950
Otros	23.686	(7.067)	-	16.619	68.529	(44.843)	-	23.686
Sub-totales activos	1.220.925	(754.788)	-	466.137	1.098.482	122.443	-	1.220.925
Diferencia valorización activo fijo	(562.343)	(44.570)	-	(606.913)	(888.632)	326.289	-	(562.343)
Sub-totales pasivos	(562.343)	(44.570)	-	(606.913)	(888.632)	326.289	-	(562.343)
Totales netos	658.582	(799.358)	-	(140.776)	209.850	448.732	-	658.582

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(18) Activos y pasivos por impuestos corrientes

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la siguiente situación por los impuestos corrientes:

	2015	2014
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	-	186.377
Pagos provisionales mensuales	1.154.499	141.725
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	2.864	87.107
Provisión de impuesto a la renta	<u>(760.384)</u>	<u>(1.359.140)</u>
Activos/(pasivos) por impuestos corrientes	<u>396.979</u>	<u>(943.931)</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2015 y 2014 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas, que en su totalidad corresponden a accionistas, el detalle es el siguiente:

Banco	RUT	Relación	2015		2014	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	135.096.424	-	117.471.278	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	100.661.029	-	90.756.498	-
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	12.763.509	-	12.122.246	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	35.625.417	-	34.009.705	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	20.500.627	-	19.975.281	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	9.478.118	-	8.176.943	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	11.374.329	-	11.068.400	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	214.150	-	250.307	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	4.010.281	-	3.933.648	-
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	17.235.716	-	15.501.696	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	7.675.498	-	8.025.322	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	5.467.295	-	4.023.395	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	485.924	-	534.623	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	491.128	-	383.447	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	119.375	-	66.289	-
Totales			<u>361.198.820</u>	<u>-</u>	<u>326.299.078</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	2015		2014	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	9.477.448	-	10.308.468	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	10.232.835	-	9.960.103	-
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	791.724	-	874.781	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	4.016.633	-	3.900.659	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	8.901.567	-	7.108.768	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	1.000.518	-	1.584.158	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	1.556.505	-	1.547.856	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	24.966	-	30.696	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	354.523	-	326.078	-
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	1.289.289	-	1.353.621	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	599.259	-	538.020	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	790.223	-	605.086	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	20.000	-	-	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	-	-	3.455	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	-	-	42.760	-
Totales			<u>39.055.490</u>	<u>-</u>	<u>38.184.509</u>	<u>-</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014	2015	2014
	MUS\$	MUS\$	M\$	M\$
Efectivo en caja y bancos en pesos			22.751.787	19.777.567
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	6.423,007	3.542,156	4.543.250	2.151.434
Fondos mutuos en pesos ^(a)			18.001.940	25.002.286
Fondos mutuos en moneda extranjera ^(b)	300,010	2.700,067	212.209	1.639.967
Depósitos a plazo en pesos ^(c)			35.182.351	30.138.641
Colocaciones overnight en moneda extranjera ^(d)	12.029,86	11.106,16	8.509.202	6.745.661
Totales			<u>89.200.739</u>	<u>85.455.556</u>

(a) Fondos mutuos pesos

Institución	Nº cuotas	Valor cuota	2015	2014
		\$	M\$	M\$
Scotia AGF Chile S.A.	2.433.149	1.644,11	-	4.000.365
Scotia AGF Chile S.A.	4.112.229	1.702,43	7.000.781	-
Adm. General de Fondos Security S.A.	6.428.801	1.088,95	-	7.000.643
Adm. General de Fondos Security S.A.	3.982.279	1.004,56	4.000.438	-
Itaú Chile AGF S.A.	4.387.339	1.595,65	-	7.000.658
Itaú Chile AGF S.A.	4.239.726	1.651,22	7.000.721	-
Corpbanca Admra. Gral. de Fondos S.A.	6.203.804	1.128,44	-	7.000.620
Totales			<u>18.001.940</u>	<u>25.002.286</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(20) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

(b) Fondos mutuos en moneda extranjera

Institución	N° cuotas	Valor cuota US\$	2015 M\$	2014 M\$
BBVA Asset Management Administradora de Fondos	2.222,30	1.214,99	-	1.639.967
BBVA Asset Management Administradora de Fondos	246,77	1.215,77	<u>212.209</u>	<u>-</u>
Totales			<u>212.209</u>	<u>1.639.967</u>

(c) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa interés %	Monto invertido M\$	2015 M\$	2014 M\$
Banco de Chile	0,30	9.017.100	-	9.044.151
Banco de Chile	0,325	8.000.000	8.000.867	-
Banco Security	0,30	9.017.100	-	9.044.151
Corpbanca	0,32	9.018.240	-	9.047.099
Corpbanca	0,34	9.031.623	9.062.331	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,27	3.000.000	-	3.003.240
Banco de Crédito e Inversiones	0,33	9.030.693	9.060.495	-
Banco Estado de Chile	0,32	9.029.763	<u>9.058.658</u>	<u>-</u>
Totales			<u>35.182.351</u>	<u>30.138.641</u>

(d) Colocaciones Overnight en moneda extranjera

Institución	Tasa interés %	Monto invertido MUS\$	2015 M\$	2014 M\$
Citibank Nueva York	0,0100	11.106,16	-	6.745.661
Citibank Nueva York	0,0516	12.029,86	<u>8.509.202</u>	<u>-</u>
Totales			<u>8.509.202</u>	<u>6.745.661</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(21) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación se detallan los pasivos corrientes de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

	2015	2014
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	456.215.450	404.652.349
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	42.717.142	35.323.592
Proveedores	12.165.695	12.469.475
Retenciones y otros impuestos	3.067.667	2.578.550
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	4.314.340	3.383.947
Otras cuentas por pagar	2.595	255.523
Cheques caducados	614.884	589.642
Impuesto al valor agregado débito, neto	891.602	1.040.323
Impuesto al valor agregado retenido	-	48.549
Totales	<u>519.989.375</u>	<u>460.341.950</u>

(22) Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los siguientes beneficios por pagar al personal al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
	M\$	M\$
Provisión bono de productividad	295.862	303.406
Provisión feriado legal del personal	1.101.816	977.276
Totales	<u>1.397.678</u>	<u>1.280.682</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(23) Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Terminales en stock	1.661.363	2.952.376
Insumos operacionales	772.719	765.495
Gastos pagados por anticipado	2.499.374	2.308.609
Totales	<u>4.933.456</u>	<u>6.026.480</u>

(24) Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos diferidos comisiones propias	135.945	123.043
Ingresos promociones	87.859	33.033
Otros ingresos diferidos	14.814	14.234
Totales	<u>238.618</u>	<u>170.310</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.

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.

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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 31 de diciembre de 2015 fue de M\$94.521.918 (al 31 de diciembre de 2014 fue de M\$76.735.983), 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:

	2015			2014		
	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$
Vigentes	91.666.881	-	91.666.881	73.011.645	-	73.011.645
Vencimiento 0-90 días	1.814.426	(60.061)	1.874.487	958.212	(14.512)	972.724
Vencimiento de 90 días a un año	399.965	(286.987)	686.952	287.954	(192.919)	480.873
Más de un año	3.238	(290.360)	293.598	657.405	(1.613.336)	2.270.741
Totales	<u>93.884.510</u>	<u>(637.408)</u>	<u>94.521.918</u>	<u>74.915.216</u>	<u>(1.820.767)</u>	<u>76.735.983</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(25) Administración de riesgo, continuación

(b) Pérdidas por deterioro

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

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

La variación del deterioro con respecto a las cuentas comerciales por cobrar durante el año 2015 y 2014 fue la siguiente:

	Nota	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014		1.687.756
Pérdida reconocida por deterioro	8	389.454
Disminución por castigos		<u>(256.443)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	16	<u>1.820.767</u>
Pérdida reconocida por deterioro	8	438.510
Disminución por castigos		<u>(1.621.869)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	16	<u><u>637.408</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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(25) Administración de riesgo, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros sobre el período 2015 y 2014 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 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>
Pasivos al 31 de diciembre de 2014						
Otros pasivos financieros	4.882.516	-	-	-	-	4.882.516
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	435.059.100	20.400.334	-	-	-	455.459.434
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	38.184.509	-	-	-	-	38.184.509
Otras obligaciones (*)	18.949.520	18.860.281	33.979.566	23.624.983	29.787.587	125.201.937
Total no descontado de pasivos financieros	<u>497.075.645</u>	<u>39.260.615</u>	<u>33.979.566</u>	<u>23.624.983</u>	<u>29.787.587</u>	<u>623.728.396</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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015, las líneas de créditos bancarias disponibles es la siguiente:

Institución	Monto M\$	Monto MUS\$
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	-
Corpbanca	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>

Al 31 de diciembre de 2014, las líneas de créditos bancarias disponibles es la siguiente:

Banco de Chile	12.000.000	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	3.500.000	-
Banco de Crédito e Inversiones	16.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	6.138.636	-
Banco Security	1.000.000	-
Banco Itaú	1.000.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>67.638.636</u>	<u>10.000</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2015 y 2014, 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.

Sensibilidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Deudor (acreedor) MUS\$	Tipo de cambio cierre incrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$	Tipo de cambio cierre decrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$
2015					
Posición moneda extranjera	13.693,13	721,49	<u>193.714</u>	693,19	<u>(193.714)</u>
Totales			<u>193.714</u>		<u>(193.714)</u>
2014					
Posición moneda extranjera	7.578,64	619,53	<u>92.062</u>	595,23	<u>(92.062)</u>
Totales			<u>92.062</u>		<u>(92.062)</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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(a) Transacciones con personal clave de la Administración

Durante el año 2015, se pagaron a los Directores de la Sociedad M\$95.551 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (M\$95.170 en 2014).

La Sociedad pagó durante el período 2015, la suma de M\$1.942.534 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (M\$1.923.162 en 2014).

El Directorio está compuesto por:

Nombre	Directorio
Fernando Cañas Berkowitz	Presidente
Julio Acevedo Acuña	Director
Juan Cooper Álvarez	Director
Mauricio Fuenzalida Espinoza	Director
Andrés Heusser Risopatrón	Director
Richard Kouyoumdjian Inglis	Director
Miguel Mata Huerta	Director
Francisco Navarrete Cornejo	Director
Nicolás Saenz Castro	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
Patricio Mujica Eckholt	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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas

Transbank S.A., efectuó transacciones con entidades relacionadas que mantienen participación en la Sociedad, las que durante el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son las siguientes:

(i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	2015		2014	
				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	6.373.658.677	16.800.316	5.196.146.144	14.871.705
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	4.814.753.735	15.391.817	4.061.406.192	14.194.485
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	550.808.628	1.551.761	435.787.999	1.363.544
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	2.881.972.220	9.397.510	2.426.848.214	8.554.401
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	4.483.229.612	18.231.113	3.303.351.345	15.147.059
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	597.954.070	2.356.368	490.315.574	2.139.249
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	896.821.409	3.597.910	731.690.211	3.183.113
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	7.366.196	38.957	6.320.342	35.922
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	272.217.811	1.038.100	228.658.303	915.962
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	914.478.247	2.927.658	791.155.138	2.707.415
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	425.650.565	1.584.004	344.719.743	1.331.629
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	594.355.345	2.515.220	407.559.999	1.940.694
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	402.478.900	23.335	328.872.000	77.844
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	131.000.000	19.546	158.000.000	19.195
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	1.506.659	1.506.659	1.717.043	1.717.043
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	1.618.916	1.618.916	1.418.926	1.418.926
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	369.966	-	263.144	-
Totales						78.599.190	69.618.186

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	2015		2014	
				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	132.531.790	-	148.032.204	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones	158.343.664	-	144.260.219	-
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones	24.264.728	(293.447)	21.980.064	(321.170)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones	70.326.103	-	68.722.637	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones	122.538.598	-	77.554.913	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones	29.373.498	-	26.852.607	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	Comisiones	23.816.010	-	25.867.866	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones	664.336	-	838.786	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones	8.892.784	-	7.346.154	-
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	Comisiones	16.201.989	-	14.451.550	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones	7.637.504	-	6.724.619	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones	5.454.623	-	4.028.506	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	20.647.820	(37.775)	12.858.145	(24.445)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	108.698	(108.698)	100.488	(100.488)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	52.533	(52.533)	37.884	(37.884)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	489.372	(489.372)	395.034	(395.034)
Totales					(981.825)	(879.021)	

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	2015		2104	
			Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	9.874.797	(9.112)	6.755.842	(9)
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	19.089.038	(9.815)	71.145.900	(35.949)
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	500.000	(3.040)	792.530	(2.643)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	14.758.205	(5.667)	21.441.293	(20.282)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	66.130.145	(37.817)	24.233.389	(19.628)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	-	-	1.910.884	-
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	-	-	42.169	(49)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	-	-	98.880	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	-	-	230.348	(77)
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	266.616	-	-	-
Totales				(65.451)		(78.637)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(27) Capital y reservas

(a) Capital pagado

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionista	Número de acciones		Participación	
	2015	2014	%	2014
Banco de Chile	57.601.404	49.337.510	26,156409	26,156410
Banco Santander-Chile	55.054.763	47.156.228	24,999996	24,999997
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	30.760.782	26.347.628	13,968264	13,968264
Banco Corpbanca	19.200.555	16.445.911	8,718842	8,718843
Banco Crédito e Inversiones	19.200.555	16.445.911	8,718842	8,718843
Banco Estado de Chile	19.200.552	16.445.908	8,718841	8,718841
Scotiabank Chile	19.200.435	16.445.808	8,718788	8,718788
Banco Internacional	7	5	0,000003	0,000003
Banco BICE	7	5	0,000003	0,000003
JP Morgan Chase Bank	3	2	0,000001	0,000001
Banco Itaú Chile	7	5	0,000003	0,000003
Banco Security	7	5	0,000003	0,000003
Banco Falabella	7	5	0,000003	0,000003
Totales	220.219.084	188.624.931	100,000000	100,000000

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.

En junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 3 de junio de 2014, se acordó aumentar el capital de la Sociedad a M\$30.435.383, mediante la capitalización de utilidades acumuladas con la emisión de 13.023.039 acciones liberadas de pago y aumento de M\$25.200.015 con emisión de 128.571.504 acciones de pago, de las cuales, al 31 de diciembre de 2014, se encuentran suscritas y pagadas 128.571.501 acciones.

Con fecha 22 de julio de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N°40 para operadores de tarjetas de crédito, con aplicación a contar del 22 de julio de 2014. Dicha Circular imparte, entre otros, nuevos requerimientos de capital en función al volumen de pagos a entidades no relacionadas.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(27) Capital y reservas, continuación

(b) Dividendos pagados

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, 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\$164.059 al 31 de diciembre de 2015 (M\$161.106 al 31 de diciembre de 2014).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M\$46.541.852 al 31 de diciembre de 2015 (M\$25.048.791 al 31 de diciembre de 2014). Dichas documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

(c) Otros compromisos y contingencias

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 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 tercero 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 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Compañía.