

TRANSBANK S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2015

TRANSBANK S.A.

CONTENIDO

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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRANSBANK S.A.Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2015

Activos	Notas	Monto M\$
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	20	55.126.106
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16	85.893.207
Activos por impuestos corrientes	18	64.353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19a	299.836.164
Otros activos corrientes	23	6.323.852
Total activos corrientes		<u>447.243.682</u>
Activos no corrientes:		
Propiedades, mobiliario y equipos	13	38.445.263
Activos intangibles	14	9.296.116
Propiedades de inversión	15	639.496
Activos por impuestos diferidos	17	11.161
Total activos no corrientes		<u>48.392.036</u>
Total activos		<u>495.635.718</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Beneficios a los empleados	22	2.610.019
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	420.400.819
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19b	29.552.528
Ingresos diferidos	24	2.656.855
Otros pasivos corrientes		463.540
Total pasivos corrientes		<u>455.683.761</u>
Patrimonio:		
Capital pagado	27	35.763.453
Reserva mayor valor acciones		16.643
Provisión dividendo mínimo		(463.540)
Resultados del ejercicio		4.635.401
Total patrimonio		<u>39.951.957</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>495.635.718</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRANSBANK S.A.

Estado de Resultados Integrales
Por periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015

	Notas	Monto M\$
Ingresos operacionales:		
Ingresos ordinarios	5	91.514.628
Diferencias de cambio		1.989.098
Otros ingresos operacionales	6	<u>91.278</u>
Total ingresos operacionales		<u>93.595.004</u>
Gastos operacionales:		
Costos de servicios	7	(83.740.813)
Gastos operacionales	8	(3.144.661)
Gastos de investigación	9	<u>(1.739.509)</u>
Total gastos operacionales		<u>(88.624.983)</u>
Utilidad operacional		<u>4.970.021</u>
Ingresos y gastos financieros:		
Ingresos financieros	11	1.080.740
Gastos financieros	11	<u>(558.682)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		5.492.079
Impuesto a la renta	12	<u>(856.678)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>4.635.401</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>
Total resultado integral		<u><u>4.635.401</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRANSBANK S.A.

Estado de Cambios en el patrimonio
Por periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015

	Capital pagado	Reserva mayor valor acciones	Utilidades acumuladas	Provisión dividendo mínimo	Sub Total	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2015	30.435.383	61.177	4.089.105	(408.911)	3.741.371	34.176.754
Resultado Integral ejercicio	-	-	4.635.401	-	4.635.401	4.635.401
Capitalización de resultados	4.150.282	(61.177)	(4.089.105)	-	(4.150.282)	-
Aumento de Capital	1.177.788	-	-	-	-	1.177.788
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(54.629)	(54.629)	(54.629)
Reserva mayor valor acciones	-	16.643	-	-	16.643	16.643
Saldo al 30 de septiembre de 2015	35.763.453	16.643	4.635.401	(463.540)	4.188.504	39.951.957

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRANSBANK S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015

	Notas	Monto M\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio		4.635.401
Ajustes por:		
Depreciación	13 y 15	8.991.772
Amortización de activos intangibles	14	1.072.784
Pérdida por deterioro de activos financieros	8	370.915
Baja de mobiliario y equipos	8	335.245
Impuestos diferidos	12	647.421
Cambios en:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(11.131.356)
Activos por impuestos corrientes		(64.353)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		26.462.914
Otros activos corrientes		(297.372)
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		(39.995.760)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(8.631.981)
Beneficios a los empleados		1.329.337
Ingresos diferidos		2.486.545
Pasivos por impuestos corrientes		(943.931)
Otros pasivos		54.629
Flujos netos (utilizados) procedentes de actividades de operación		<u>(14.677.790)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRANSBANK S.A.

Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
Periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015

	Notas	Monto M\$
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Cobros por venta de propiedades, mobiliario y equipos		18.266
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	13	(14.594.321)
Adquisición de activos intangibles	14	<u>(2.270.036)</u>
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(16.846.091)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Cobro por emisión de capital en acciones	27	<u>1.177.788</u>
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		<u>1.177.788</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(30.346.093)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero de 2015		85.455.556
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		<u>16.643</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre 2015	20	<u><u>55.126.106</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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.

(2) Bases de preparación

(a) Bases de preparación de 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 contraonga 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).

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente al período presentado 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 \$704,68 por dólar al 30 de septiembre 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
Al 30 de septiembre de 2015

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

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.

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 30 de septiembre de 2015

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Capital social

Acciones comunes

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

(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, reconociendo el efecto neto en el estado de resultados integrales.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Propiedades, mobiliario y equipos

(i) Reconocimiento y medición, continuación

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

(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 el período actual son las siguientes:

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| • Edificios | 50 años |
| • Instalaciones | 5 a 10 años |
| • Equipos computacionales | 3 a 10 años |
| • Muebles y equipos de oficina | 2 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 30 de septiembre de 2015

(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 van 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 30 de septiembre de 2015

(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.

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.

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.

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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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 prorratio.

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

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 30 de septiembre de 2015

(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.

(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.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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 balance.

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 30 de septiembre de 2015

(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. 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%	21%
2015	22,5%	22,5%
2016	24%	24%
2017	25%	25,5%
2018	25%	27%

(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) Segmento de negocio

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 30 de septiembre de 2015

(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:

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 el periodo informado, son los siguientes:

	Monto M\$
Facturación servicios a emisores	55.502.555
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	17.967.318
Facturación servicios a comercios	16.218.104
Ingresos operadores de transporte	1.792.376
Otros	<u>34.275</u>
Totales	<u><u>91.514.628</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(6) Otros ingresos operacionales

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Monto M\$
Arriendos percibidos	76.955
Otros ingresos	14.323
	<hr/>
Totales	91.278
	<hr/> <hr/>

(7) Costos de servicios

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

	Monto M\$
Gastos en personal	17.760.519
Gastos de procesos operacionales	19.869.579
Costos intercambio internacional (comisiones y servicios)	16.624.654
Tecnología y procesamiento	12.668.527
Acciones comerciales y publicidad	5.320.189
Depreciaciones y amortizaciones	10.064.556
Fuerza venta externa	1.333.670
Otros	99.119
	<hr/>
Totales	83.740.813
	<hr/> <hr/>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(8) Gastos operacionales

Los gastos operacionales que la Sociedad ha reconocido durante el presente ejercicio, son los siguientes:

	Monto M\$
Arriendos de inmuebles	642.072
Contribución SBIF	127.593
Servicios básicos	739.348
Mantenciones y reparaciones	350.837
Gastos de traslado	141.395
Librerías y gastos menores	171.198
Asesorías y gastos legales	157.076
Contribuciones y derechos municipales	108.982
Pérdida reconocida por deterioro	370.915
Bajas de mobiliario y equipo	<u>335.245</u>
Totales	<u><u>3.144.661</u></u>

(9) Gastos de investigación

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

	Monto M\$
Investigación y desarrollo comercial	216.861
Investigación y desarrollo operacional	<u>1.522.648</u>
Totales	<u><u>1.739.509</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(10) Gastos del personal

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

	Monto M\$
Remuneraciones	14.829.551
Beneficios convenio colectivo	2.329.764
Indemnizaciones	303.871
Otros	<u>297.333</u>
Totales	<u><u>17.760.519</u></u>

(11) Ingresos y gastos financieros

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

	Monto M\$
Ingresos por intereses en activos financieros	813.063
Cambio neto en el valor razonable de equivalentes al efectivo	<u>267.677</u>
Total ingresos financieros	<u>1.080.740</u>
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(217.012)
Otros gastos financieros	<u>(341.670)</u>
Total gastos financieros	<u>(558.682)</u>
Ingresos (gastos) financieros, neto	<u><u>522.058</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(12) Ingreso (gasto) por impuesto a la renta

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

	Monto M\$
Gasto por impuesto a la renta:	
Impuesto corriente	(532.570)
Ajustes por ejercicios anteriores	<u>323.313</u>
Subtotal	<u>(209.257)</u>
Gasto por impuestos diferidos:	
Origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(647.421)</u>
Subtotal	<u>(647.421)</u>
Total ingreso (gasto) por impuesto a la renta	<u><u>(856.678)</u></u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 30 de septiembre de 2015

(13) Propiedades, mobiliario y equipos

Las cuentas de propiedades, mobiliario y equipos presentaron el siguiente movimiento durante el periodo informado:

	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	-	-	455.326	14.038.704	100.291	14.594.321
Bajas	-	-	-	(2.857.712)	-	(2.857.712)
Saldos al 30 de septiembre 2015	217.537	4.318.273	2.347.016	66.088.991	952.630	73.924.447
Depreciación:						
Saldos al 1 enero 2015	-	(1.282.093)	(1.060.971)	(26.124.314)	(529.746)	(28.997.124)
Depreciación del ejercicio	-	(30.361)	(330.733)	(8.506.747)	(118.420)	(8.986.261)
Bajas	-	-	-	2.504.201	-	2.504.201
Saldos al 30 de septiembre 2015	-	(1.312.454)	(1.391.704)	(32.126.860)	(648.166)	(35.479.184)
Valor libros						
Al 30 de septiembre de 2015	217.537	3.005.819	955.312	33.962.131	304.464	38.445.263

La depreciación del ejercicio a septiembre de 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\$8.986.261.-

Deterioro de mobiliario y equipos

La Sociedad al 30 de septiembre de 2015 no reconoció deterioro para este rubro.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(14) Activos intangibles

Los activos intangibles que Transbank S.A. mantiene al 30 de septiembre de 2015 son los siguientes:

	Monto M\$
Desarrollos de programas computacionales	7.679.410
Licencias de programas computacionales	<u>1.616.706</u>
Totales	<u>9.296.116</u>

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 movimiento entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015, es el siguiente:

	Desarrollo de programas computacionales M\$	Licencias de programas computacionales M\$	Total M\$
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2015	9.653.703	2.269.101	11.922.804
Adquisiciones	1.676.801	593.235	2.270.036
Saldo al 30 de septiembre de 2015	<u>11.330.504</u>	<u>2.862.336</u>	<u>14.192.840</u>
Amortización :			
Saldo al 1 de enero de 2015	(2.689.482)	(1.134.458)	(3.823.940)
Amortización del ejercicio	(961.612)	(111.172)	(1.072.784)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	<u>(3.651.094)</u>	<u>(1.245.630)</u>	<u>(4.896.724)</u>
Neto al 30 de septiembre de 2015	<u>7.679.410</u>	<u>1.616.706</u>	<u>9.296.116</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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\$1.072.784.-

Dentro de los principales intangibles al 30 de septiembre de 2015, la Sociedad registra:

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.

Sistema de procesamiento transaccional

Este proyecto corresponde al desarrollo e implementación de una nueva plataforma para el procesamiento de las transacciones efectuadas con tarjetas de crédito y débito.

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.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(15) Propiedades de inversión

El movimiento de las propiedades de inversión que Transbank S.A. mantiene al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	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	-	(5.511)	(5.511)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	-	(349.108)	(349.108)
Valor libros			
Al 30 de septiembre de 2015	46.427	593.069	639.496

La depreciación del ejercicio 2015 de las propiedades de inversión está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem costos de servicios por un monto que asciende a M\$5.511.-

(16) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que Transbank S.A. mantiene, al 30 de septiembre de 2015, son los siguientes:

	Monto M\$
Cuentas por cobrar otras operadoras	71.880.503
Cuentas por cobrar a comercios	13.695.601
Deudas de empleados	185.927
Otras cuentas por cobrar	131.176
Totales	85.893.207

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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\$736.770 al 30 de septiembre de 2015, las cuales son registradas en cuentas complementarias.

	Monto M\$
Cuentas por cobrar a comercios	14.432.371
Provisión para cuentas incobrables	<u>(736.770)</u>
Totales	<u>13.695.601</u>

(17) Activos y pasivos por impuesto diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2015, son los siguientes:

	Montos	
	Activos M\$	Pasivos M\$
Ingresos diferidos	39.760	-
Provisiones de activos financieros	407.435	-
Castigos financieros	259.643	-
Otros	25.686	-
Valorización de propiedades, mobiliario y equipos	-	721.363
Totales	<u>732.524</u>	<u>721.363</u>
Impuestos diferidos, neto	<u>11.161</u>	

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(17) Activos y pasivos por impuesto diferidos, continuación

(b) Movimiento en las diferencias temporarias durante el año

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01-01-2015 M\$	Reconocidos en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 30-09-2015 M\$
Ingresos diferidos	7.432	32.328	-	39.760
Provisiones de activos financieros	724.857	(317.422)	-	407.435
Castigos financieros	464.950	(205.307)	-	259.643
Otros	23.686	2.000	-	25.686
Sub-total activos	1.220.925	(488.401)	-	732.524
Diferencia valorización activo fijo	(562.343)	(159.020)	-	(721.363)
Sub-total pasivos	(562.343)	(159.020)	-	(721.363)
Totales netos	658.582	(647.421)	-	11.161

(18) Activos y pasivos por impuestos corrientes

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2015, la siguiente situación por los impuestos corrientes:

	Monto M\$
Pagos provisionales mensuales	596.506
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación Sence	417
Provisión de impuesto a la renta	(532.570)
Activos (pasivos) por impuestos corrientes	<u>64.353</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

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

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2015 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas, que en su totalidad corresponden a accionistas, el detalle es el siguiente:

Institución	RUT	Relación	Monto M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	117.237.458
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	79.830.177
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	11.639.937
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	28.553.304
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	17.533.318
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	6.611.632
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	10.234.045
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	182.557
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	2.913.148
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	14.450.729
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	6.186.009
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	3.473.546
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	425.843
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	411.569
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	152.892
Totales			<u>299.836.164</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

Institución	RUT	Relación	Monto M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	7.786.673
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	7.149.722
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	632.422
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	3.160.906
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	6.294.109
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	771.820
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	1.269.950
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	32.315
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	268.680
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	1.080.650
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	484.498
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	620.783
Totales			<u>29.552.528</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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 30 de septiembre de 2015 es el siguiente:

	Monto MUS\$	Monto M\$
Efectivo en caja y bancos en pesos		12.735.474
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	1.983,66	1.397.845
Fondos mutuos en pesos ⁽¹⁾		7.000.747
Fondos mutuos en moneda extranjera ⁽⁴⁾	900,02	634.228
Depósitos a plazo en pesos ⁽³⁾		30.081.000
Colocaciones overnight en moneda extranjera ⁽²⁾	4.650,07	3.276.812
Totales		<u>55.126.106</u>

(1) Fondos mutuos pesos

Institución	Nº cuotas	Valor cuota \$	Monto M\$
Scotia AGF Chile S.A	4.150.017	1.686,92	7.000.747
Total			<u>7.000.747</u>

(2) Overnight en moneda extranjera

Institución	Tasa interés %	Monto invertido MUS\$	Monto M\$
Citibank Nueva York	0,0598	4.650,07	3.276.812
Total			<u>3.276.812</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(20) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

(3) Depósitos a plazo en pesos

Institución	Tasa interés %	Monto invertido M\$	Vencimiento	Monto M\$
Banco Chile	0,30	9.000.000	30-10-2015	9.027.000
Banco de Crédito e Inversiones	0,29	9.000.000	30-10-2015	9.026.100
Corpbanca	0,31	9.000.000	30-10-2015	9.027.900
Banco Bice	0,33	3.000.000	30-10-2015	3.000.000
Totales				<u>30.081.000</u>

(4) Fondos mutuos moneda extranjera

Institución	Nº cuotas	Valor cuota US\$	Monto M\$
BBVA Asset Management Adm.de Fondos	740	1.215,54	634.228
Totales			<u>634.228</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(21) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación se detallan los pasivos corrientes de la Sociedad al 30 de septiembre de 2015, 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.

	Monto M\$
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	372.156.467
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	32.151.989
Proveedores	9.174.374
Retenciones y otros impuestos	2.280.972
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	3.119.065
Otras cuentas por pagar	967
Cheques caducados	664.194
Impuesto al valor agregado débito, neto	852.791
Totales	<u>420.400.819</u>

(22) Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los siguientes beneficios por pagar al personal al 30 de septiembre de 2015:

	Monto M\$
Provisión bono de desempeño	1.693.007
Provisión feriado legal del personal	917.012
Totales	<u>2.610.019</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(23) Otros activos corrientes

Al 30 de septiembre de 2015, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	Monto M\$
Terminales en stock	2.023.492
Insumos operacionales	715.264
Gastos pagados por anticipado	3.585.096
Totales	<u>6.323.852</u>

(24) Ingresos diferidos

Al 30 de septiembre de 2015, el detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	Monto M\$
Ingresos diferidos para desarrollo negocios	2.419.309
Ingresos diferidos comisiones propias	105.963
Ingresos promociones	116.933
Otros ingresos diferidos	14.650
Totales	<u>2.656.855</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. 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, se incorpora el riesgo y continuidad operacional, seguridad de la información y prevención del fraude con tarjetas.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(25) Administración de riesgo, continuación

(a) 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 2015 asciende a M\$86.312.874, monto bruto 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.

Provisiones por deterioro

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

	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$
Vigentes	83.294.405	-	83.294.405
Vencimiento 0-90 días	1.766.339	(15.168)	1.781.507
Vencimiento de 90 días a un año	512.478	(338.604)	851.082
Más de un año	2.882	(382.998)	385.880
Totales	85.576.104	(736.770)	86.312.874

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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 al 30 de septiembre de 2015, es la siguiente:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	1.820.767
Pérdida reconocida por deterioro	370.915
Disminución por castigos	<u>(1.454.912)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2015	<u>736.770</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.

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(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 2015						
Otros pasivos financieros	3.133.763	-	-	-	-	3.133.763
Acreeedores comerciales y cuentas por pagar	402.271.092	14.995.964	-	-	-	417.267.056
Cuentas por pagar a entidades Relacionadas	29.552.528	-	-	-	-	29.552.528
Total no descontado de pasivos Financieros	434.957.383	14.995.964	-	-	-	449.953.347

Al 30 de septiembre de 2015, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

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>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(25) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de mercado

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

(i) Riesgo de moneda

La Sociedad tiene una Política de Riesgo en la Gestión Financiera, la cual, entre otros, norma las directrices de las operaciones de compra y venta de dólares.

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

Sensibilidad al tipo de cambio

A continuación se muestra una sensibilidad al tipo de cambio sobre los saldos de posición dólar al 30 de septiembre de 2015. 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 30 de septiembre de 2015:

	Deudor (acreedor) MUS\$	Tipo de cambio cierre incrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$	Tipo de cambio cierre decrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$
Posición moneda extranjera	(352,65)	718,77	<u>(4.970)</u>	690,59	<u>4.970</u>
Totales			<u>(4.970)</u>		<u>4.970</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(25) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de mercado, continuación

(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.

(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.

(a) Transacciones con personal clave de la Administración

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

La Sociedad pagó durante el período informado, la suma de M\$1.232.674 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos de la Alta Gerencia.

El Directorio está compuesto por:

Nombre	Directorio
Fernando Cañas Berkowitz	Presidente
Julio Acevedo Acuña	Director
Juan Cooper Alvarez	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

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(26) Partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con personal clave de la Administración, continuación

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 Agüero	Gerente de Operaciones y Tecnología
Sergio Araneda Angulo	Gerente de Servicios Tecnológicos
Javier Aravena Carvallo	Gerente de Riesgo (Interino)

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(26) Partes relacionadas, continuación**(b) Transacciones con partes relacionadas****(i) Transacciones por cobrar**

Institución	RUT	Relación	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	4.551.851.605	11.824.583
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	3.428.603.335	10.891.418
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	387.625.594	1.086.769
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	2.050.391.227	6.676.883
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	3.154.448.525	13.323.098
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	422.575.728	1.663.936
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	639.028.381	2.557.116
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	5.381.656	28.015
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	194.328.407	734.483
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	657.891.794	2.081.355
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	301.935.023	1.116.114
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	410.518.325	1.734.418
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	257.612.460	42.443
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	54.000.000	4.561
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	1.137.068	1.137.068
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	1.229.447	1.229.447
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	282.513	-
Totales				<u>56.131.707</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(26) Partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(ii) Transacciones por pagar

Institución	RUT	Relación	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	97.157.663	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	112.462.478	-
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	16.870.352	(215.359)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	51.406.515	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	79.104.420	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	21.131.644	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	17.358.971	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	444.115	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	6.349.014	-
Banco Itaú Chile	76.645.030-K	Accionista	12.002.415	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	5.117.486	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	4.113.506	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	17.790.240	(48.906)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	87.854	(87.854)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	23.380	(23.380)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	356.647	(356.647)
Totales				<u>(732.146)</u>

(iii) Uso de líneas de crédito

Institución	RUT	Relación	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	9.874.797	(9.112)
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	19.089.038	(9.815)
Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	500.000	(3.040)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	14.758.205	(5.667)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	66.130.145	(37.817)
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	266.616	-
Totales				<u>(65.451)</u>

TRANSBANK S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2015

(27) Capital y reservas

Capital pagado

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionista	N° Acciones	% Participación
Banco de Chile	57.601.404	26,156409
Banco Santander-Chile	55.054.763	24,999996
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	30.760.782	13,968263
Banco Corpbanca	19.200.555	8,718842
Banco Crédito e Inversiones	19.200.555	8,718842
Banco Estado de Chile	19.200.552	8,718841
Scotiabank Chile	19.200.435	8,718788
Banco Internacional	7	0,000003
Banco BICE	7	0,000003
Banco Itaú Chile	7	0,000003
Banco Security	7	0,000003
Banco Falabella	7	0,000003
JP Morgan Chase Bank	3	0,000002
Totales	<u>220.219.084</u>	<u>100,000000</u>

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 30 de septiembre de 2015, se encuentran suscritas y pagadas 5.872.550 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 30 de septiembre de 2015

(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\$161.556 al 30 de septiembre de 2015.

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M\$38.693.792 al 30 de septiembre de 2015. 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.

(29) Hechos relevantes

No se observan hechos relevantes

(30) Hechos posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.