

# **TRANSBANK S.A.**

**Estados Financieros al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016**

## **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

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	20	125.379.917	127.105.599
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16	126.129.466	125.278.603
Activos por impuestos corrientes	18	-	134.037
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19(a)	363.315.145	389.782.783
Otros activos corrientes	23	5.485.575	5.083.141
Total activos corrientes		<u>620.310.103</u>	<u>647.384.163</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliario y equipos	13	50.865.731	48.496.501
Activos intangibles	14	14.547.840	13.964.522
Propiedades de inversión	15	628.476	630.312
Total activos no corrientes		<u>66.042.047</u>	<u>63.091.335</u>
Total activos		<u>686.352.150</u>	<u>710.475.498</u>

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos corrientes:			
Beneficios a los empleados	22	2.447.440	1.554.343
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	596.618.568	618.816.427
Pasivos por impuestos corrientes	18	114.325	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19(b)	33.691.990	39.775.093
Ingresos diferidos	24	1.824.867	53.594
Otros pasivos		666.607	520.942
Total pasivos corrientes		<u>635.363.797</u>	<u>660.720.399</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	17	159.188	236.923
Total pasivos no corrientes		<u>159.188</u>	<u>236.923</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	27	44.804.564	44.804.564
Reserva mayor valor acciones		25.137	25.137
Resultados acumulados		5.999.464	4.688.475
Total patrimonio		<u>50.829.165</u>	<u>49.518.176</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>686.352.150</u>	<u>710.475.498</u>

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
Por periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2017 y 2016

	<b>Notas</b>	<b>31/03/2017</b> <b>M\$</b>	<b>31/03/2016</b> <b>M\$</b>
Ingresos operacionales:			
Ingresos ordinarios	5	43.001.275	36.990.923
Diferencias de cambio		642.429	854.793
Otros ingresos operacionales	6	<u>29.193</u>	<u>28.432</u>
Total ingresos operacionales		<u>43.672.897</u>	<u>37.874.148</u>
Gastos operacionales:			
Costos de servicios	7	(40.818.849)	(35.574.043)
Gastos operacionales	8	(1.112.515)	(924.128)
Gastos de investigación	9	<u>(302.513)</u>	<u>(435.794)</u>
Total gastos operacionales		<u>(42.233.877)</u>	<u>(36.933.965)</u>
Utilidad operacional		<u>1.439.020</u>	<u>940.183</u>
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	11	694.053	479.689
Gastos financieros	11	<u>(315.639)</u>	<u>(216.581)</u>
Utilidad antes de impuestos		1.817.434	1.203.291
Impuesto a la renta	12	<u>(360.780)</u>	<u>(190.205)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>1.456.654</u>	<u>1.013.086</u>
Otros resultados integrales		<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total resultado integral		<u>1.456.654</u>	<u>1.013.086</u>

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2017 y año terminado al 31 de diciembre de 2016

Notas	Resultados acumulados					Total patrimonio M\$
	Capital pagado M\$	Reserva mayor valor acciones M\$	Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total M\$	
Saldos al 1 de enero de 2017	44.804.564	25.137	5.209.417	(520.942)	4.688.475	49.518.176
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	1.456.654	-	1.456.654	1.456.654
Resultado integral total del año	-	-	1.456.654	-	1.456.654	1.456.654
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(145.665)	(145.665)	(145.665)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	(145.665)	(145.665)	(145.665)
Saldos al 31 de marzo de 2017	44.804.564	25.137	6.666.071	(666.607)	5.999.464	50.829.165

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio, Continuación

Por periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2017 y año terminado al 31 de diciembre de 2016

Notas	Capital pagado M\$	Reserva mayor valor acciones M\$	Resultados acumulados			Total patrimonio M\$
			Utilidades acumulada s M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total M\$	
Saldos al 1 de enero de 2016	35.763.453	16.643	5.024.467	(502.447)	4.522.020	40.302.116
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio	-	-	5.209.417	-	5.209.417	5.209.417
Resultado integral total del año	-	-	5.209.417	-	5.209.417	5.209.417
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Capitalización de resultados	5.041.110	(16.643)	(5.024.467)		(5.024.467)	-
Aumento de capital	4.000.001	25.137	-	-	-	4.025.138
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(18.495)	(18.495)	(18.495)
Total transacciones con los propietarios	9.041.111	8.494	(5.024.467)	(18.495)	(5.042.962)	4.006.643
Saldos al 31 de diciembre de 2016	44.804.564	25.137	5.209.417	(520.942)	4.688.475	49.518.176

**TRANSBANK S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo  
Por periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2017 y 2016

	Notas	31/03/2017 M\$	31/03/2016 M\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		1.456.654	1.013.086
Ajustes por:			
Depreciación	13 y 15	4.084.298	3.538.781
Amortización de activos intangibles	14	381.715	372.948
Pérdida por deterioro de activos financieros	8	206.006	162.049
Pérdida por deterioro de equipos computacionales	8	19.887	-
Baja de mobiliario y equipos	8	-	-
Impuestos diferidos	12	(77.735)	(45.517)
Cambios en:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(1.056.869)	(7.236.746)
Activos por impuestos corrientes		134.037	(58.976)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		26.467.638	18.328.338
Otros activos corrientes		(402.434)	(4.427.427)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(22.197.859)	(29.711.809)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(6.083.103)	(5.686.578)
Beneficios a los empleados		893.097	426.435
Ingresos diferidos		1.771.273	1.309.314
Pasivos por impuestos corrientes		114.325	-
Flujos netos/(utilizados) procedentes de actividades de operación		<u>5.710.930</u>	<u>(22.016.102)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Cobros por venta de propiedades, mobiliario y equipos		-	-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	13	(6.471.579)	(6.423.126)
Adquisición de activos intangibles	14	(965.033)	(887.170)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(7.436.612)</u>	<u>(7.310.296)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Cobro por emisión de capital en acciones	27	-	-
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(1.725.682)</u>	<u>(29.326.398)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		127.105.599	89.200.739
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo	20	<u>125.379.917</u>	<u>59.874.341</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (1) Entidad que reporta

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

La Sociedad fue constituida como sociedad de apoyo al giro bancario (Sociedad Anónima Cerrada) con fecha 24 de noviembre de 1993, y su objeto es operar tarjetas de 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 periodo finalizado al 31 de marzo de 2017 fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 20 de abril de 2017.

##### (b) Bases de medición

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

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



## **TRANSBANK S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(2) Bases de preparación, continuación**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas

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

##### (a) Transacciones en moneda extranjera

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

Los saldos en moneda extranjera, han sido convertidos a pesos al tipo de cambio de \$662,66 por dólar al 31 de marzo de 2017 (\$667,29 por dólar, al 31 de diciembre de 2016).

##### (b) Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### (b) Instrumentos financieros, continuación

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

###### (i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

###### (i.2) Deudores comerciales

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

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### (b) Instrumentos financieros, continuación

###### (iii) Capital social

- Acciones comunes

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

##### (c) Propiedades, mobiliario y equipos

###### (i) Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

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

###### (ii) Costos posteriores

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

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### (c) Propiedades, mobiliario y equipos

###### (iii) Depreciación

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### (d) Activos intangibles

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

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

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

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

###### (ii) Costos posteriores

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

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### (e) Propiedades de inversión

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

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

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

##### (f) Deterioro de activos

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

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

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

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

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

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

###### (ii) Activos no financieros

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

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

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

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

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

#### (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.

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### (j) Pagos por arrendamiento

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

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

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

##### (k) Impuesto a la renta

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

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

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

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

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

## **TRANSBANK S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

##### **(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

#### (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 la 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:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/03/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Facturación servicios a emisores	23.256.414	21.025.699
Comisiones a establecimientos comerciales por titulares extranjeros en Chile	11.605.980	9.474.526
Facturación servicios a comercios	8.130.204	6.488.332
Otros	<u>8.677</u>	<u>2.366</u>
Totales	<u><u>43.001.275</u></u>	<u><u>36.990.923</u></u>

#### (6) Otros ingresos operacionales

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/03/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Arriendos percibidos	27.215	26.506
Otros ingresos	<u>1.978</u>	<u>1.926</u>
Totales	<u><u>29.193</u></u>	<u><u>28.432</u></u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (7) Costos de servicios

Los costos que la Sociedad ha reconocido durante los periodos informados, son los siguientes:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/03/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos en personal (Nota 10)	10.308.211	6.764.073
Gastos de procesos operacionales	7.035.559	8.282.911
Costos intercambio internacional (comisiones y servicios)	10.620.297	8.877.775
Tecnología y procesamiento	6.056.417	5.357.923
Acciones comerciales y publicidad	1.830.105	1.884.655
Depreciaciones y amortizaciones	4.466.013	3.911.729
Fuerza venta externa	457.815	452.296
Otros	44.432	42.681
Totales	<u>40.818.849</u>	<u>35.574.043</u>

#### (8) Gastos operacionales

Los gastos operacionales que la Sociedad ha reconocido durante los periodos informados, son los siguientes:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/03/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Arriendos de inmuebles	229.519	230.016
Servicios básicos	288.900	246.994
Mantenciones y reparaciones	93.254	64.467
Gastos de traslado	45.957	45.472
Librerías y gastos menores	95.232	84.817
Asesorías y gastos legales	80.993	41.783
Contribuciones y derechos municipales	52.767	48.530
Pérdida reconocida por deterioro activos financieros	206.006	162.049
Pérdida reconocida por deterioro de equipos computacionales	19.887	-
Totales	<u>1.112.515</u>	<u>924.128</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (9) Gastos de investigación

Los gastos de investigación que la Sociedad ha reconocido durante los periodos informados, son los siguientes:

	31/03/2017 M\$	31/03/2016 M\$
Investigación y desarrollo comercial	86.317	21.465
Investigación y desarrollo operacional	216.196	414.329
Totales	<u>302.513</u>	<u>435.794</u>

#### (10) Gastos del personal

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

	31/03/2017 M\$	31/03/2016 M\$
Remuneraciones	6.350.878	5.402.507
Beneficios convenio colectivo	3.667.794	928.671
Indemnizaciones	192.897	366.018
Otros	96.642	66.877
Totales	<u>10.308.211</u>	<u>6.764.073</u>

#### (11) Ingresos y gastos financieros

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

	31/03/2017 M\$	31/03/2016 M\$
Ingresos por intereses en activos financieros	381.736	378.156
Cambio neto en el valor razonable de equivalentes al efectivo	312.317	101.533
Total ingresos financieros	<u>694.053</u>	<u>479.689</u>
Gastos financieros sobregiros y cargos bancarios	(111.910)	(51.062)
Otros gastos financieros	(203.729)	(165.519)
Total gastos financieros	<u>(315.639)</u>	<u>(216.581)</u>
Ingresos financieros, neto	<u>378.414</u>	<u>263.108</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

#### Gasto por impuesto a la renta

	31/03/2017 M\$	31/03/2016 M\$
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto corriente	(438.515)	(235.722)
Subtotales	<u>(438.515)</u>	<u>(235.722)</u>
Gasto por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	<u>77.735</u>	<u>45.517</u>
Subtotales	<u>77.735</u>	<u>45.517</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(360.780)</u>	<u>(190.205)</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (13) Propiedades, mobiliario y equipos

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

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Instalaciones M\$	Equipos computacionales M\$	Muebles y equipos de oficina M\$	Total M\$
<b>Costo</b>						
Saldos al 1 enero 2016	217.537	4.318.273	2.561.204	72.841.448	1.005.885	80.944.347
Adiciones	-	-	455.777	20.680.810	107.652	21.244.239
Bajas	-	-	-	(5.182.970)	-	(5.182.970)
Deterioro	-	-	-	(31.359)	-	(31.359)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>217.537</b>	<b>4.318.273</b>	<b>3.016.981</b>	<b>88.307.929</b>	<b>1.113.537</b>	<b>96.974.257</b>
Saldos al 1 enero 2017	217.537	4.318.273	3.016.981	88.307.929	1.113.537	96.974.257
Adiciones	-	-	158.761	6.303.809	9.009	6.471.579
Bajas	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	(19.887)	-	(19.887)
<b>Saldos al 31 de marzo 2017</b>	<b>217.537</b>	<b>4.318.273</b>	<b>3.175.742</b>	<b>94.591.851</b>	<b>1.122.546</b>	<b>103.425.949</b>
<b>Depreciación</b>						
Saldos al 1 enero 2016	-	(1.322.574)	(1.501.966)	(34.890.696)	(681.678)	(38.396.914)
Depreciación del ejercicio	-	(40.481)	(303.290)	(14.305.787)	(133.007)	(14.782.565)
Bajas	-	-	-	4.701.723	-	4.701.723
<b>Saldos al 31 diciembre 2016</b>	<b>-</b>	<b>(1.363.055)</b>	<b>(1.805.256)</b>	<b>(44.494.760)</b>	<b>(814.685)</b>	<b>(48.477.756)</b>
Saldos al 1 enero 2017	-	(1.363.055)	(1.805.256)	(44.494.760)	(814.685)	(48.477.756)
Depreciación del ejercicio	-	(10.121)	(69.900)	(3.975.342)	(27.099)	(4.082.462)
Bajas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de marzo 2017</b>	<b>-</b>	<b>(1.373.176)</b>	<b>(1.875.156)</b>	<b>(48.470.102)</b>	<b>(841.784)</b>	<b>(52.560.218)</b>
<b>Valor libros</b>						
Al 31 diciembre 2016	217.537	2.955.218	1.211.725	43.813.169	298.852	48.496.501
Al 31 marzo 2017	217.537	2.945.097	1.300.586	46.121.749	280.762	50.865.731

#### Deterioro de propiedades, mobiliario y equipos

La Sociedad, ha reconocido deterioro para el rubro equipos computacionales correspondiente a equipos POS mantenidos en bodega sin actividad, ascendente a M\$ 51.246 al 31 de marzo de 2017 (M\$ 31.359 en ejercicio 2016).



**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(14) Activos intangibles**

Los activos intangibles que Transbank S.A., mantiene al 31 de marzo de 2017 y 31 diciembre de 2016 son los siguientes:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Desarrollos de programas computacionales	12.372.945	11.811.289
Licencias de programas computacionales	<u>2.174.895</u>	<u>2.153.233</u>
Totales	<u><u>14.547.840</u></u>	<u><u>13.964.522</u></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 cuadro de movimientos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017 y año 2016, es el siguiente:

	<b>Desarrollo de programas computacionales</b>	<b>Licencias de programas computacionales</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Costo</b>			
Saldo al 1 de enero de 2016	12.792.961	2.675.325	15.468.286
Adquisiciones	<u>4.389.210</u>	<u>954.973</u>	<u>5.344.183</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>17.182.171</u>	<u>3.630.298</u>	<u>20.812.469</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	17.182.171	3.630.298	20.812.469
Adquisiciones	<u>891.840</u>	<u>73.193</u>	<u>965.033</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>18.074.011</u>	<u>3.703.491</u>	<u>21.777.502</u>
<b>Amortización</b>			
Saldo al 1 de enero de 2016	(3.974.938)	(1.281.468)	(5.256.406)
Amortización del ejercicio	<u>(1.395.944)</u>	<u>(195.597)</u>	<u>(1.591.541)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(5.370.882)</u>	<u>(1.477.065)</u>	<u>(6.847.947)</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	(5.370.882)	(1.477.065)	(6.847.947)
Amortización del ejercicio	<u>(330.183)</u>	<u>(51.532)</u>	<u>(381.715)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>(5.701.065)</u>	<u>(1.528.597)</u>	<u>(7.229.662)</u>
Al 31 de marzo de 2017	12.372.946	2.174.894	14.547.840
Al 31 de diciembre de 2016	<u>11.811.289</u>	<u>2.153.233</u>	<u>13.964.522</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### **(14) Activos intangibles, continuación**

La amortización del ejercicio al 31 de marzo de 2017 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el ítem costos de servicios por un monto que asciende a M\$381.715 (M\$372.948 a marzo 2016).

Dentro de los principales intangibles, la Sociedad registra:

##### **(a) Sistema gestión de clientes**

Esta plataforma, actualmente en producción, atiende todos los requerimientos de clientes comercios de Transbank, 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.

##### **(b) 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.

##### **(c) Sistema gestión de activos de red**

Esta plataforma en operación, 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 8,9% a contar de 2017. Se concluyó que el importe recuperable de la UGE es mayor que su importe en libros y no se requería reconocer deterioro alguno.

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(15) Propiedades de inversión**

El movimiento de las propiedades de inversión que Transbank S.A. mantiene al cierre de cada ejercicio informado, es el siguiente:

	<b>Terrenos M\$</b>	<b>Edificios M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2016	46.427	942.177	988.604
Saldos al 31 de diciembre de 2016	46.427	942.177	988.604
Saldos al 31 de marzo de 2017	46.427	942.177	988.604
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>			
Saldos al 1 de enero de 2016	-	(350.945)	(350.945)
Depreciación del ejercicio 2016	-	(7.347)	(7.347)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	(358.292)	(358.292)
Depreciación ejercicio 2017	-	(1.836)	(1.836)
Saldos al 31 de marzo de 2017	-	(360.128)	(360.128)
Valor libros:			
Al 31 de marzo de 2017	46.427	582.049	628.476
Al 31 de diciembre de 2016	46.427	583.885	630.312

**(16) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

	<b>31/03/2017 M\$</b>	<b>31/12/2016 M\$</b>
Cuentas por cobrar otras operadoras	107.084.523	108.316.146
Cuentas por cobrar a comercios, neto	18.719.486	16.723.110
Deudas de empleados	152.045	147.264
Otras cuentas por cobrar	173.412	92.083
Totales	<u>126.129.466</u>	<u>125.278.603</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

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

**Provisión de activos financieros**

Las pérdidas por deterioro son presentadas en el rubro Gastos Operacionales en el estado de resultados integrales. La pérdida acumulada por este concepto asciende a un monto de M\$1.022.630 al 31 de marzo de 2017, ver Nota 25(b), (M\$823.544 en 2016), las cuales son registradas en cuentas complementarias.

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar a comercios	19.742.116	17.546.654
Deterioro para cuentas incobrables	<u>(1.022.630)</u>	<u>(823.544)</u>
Totales	<u>18.719.486</u>	<u>16.723.110</u>

**(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 marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	<b>31/03/2017</b>		<b>31/12/2016</b>	
	<b>(activo neto)</b>		<b>(pasivo neto)</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos diferidos	22.258	-	9.783	-
Deterioro de activos financieros	267.187	-	210.004	-
Provisiones gastos en personal	315.601	-	315.601	-
Otros	42.208	-	34.886	-
Valorización de propiedades, mobiliario y equipos	-	806.442	-	807.197
Totales	<u>647.254</u>	<u>806.442</u>	<u>570.274</u>	<u>807.197</u>
Impuestos diferidos, neto		<u>159.188</u>		<u>236.923</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos, continuación**

**(b) Movimiento en las diferencias temporarias durante el año**

Tipo de diferencia temporaria	Estado de situación financiera 01-01-2017 M\$	Reconocidos en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31-03-2017 M\$	Estado de situación financiera 01-01-2016 M\$	Reconocidos en resultados M\$	Reconocido en otros resultados integrales M\$	Estado de situación financiera 31-12-2016 M\$
Ingresos diferidos	9.783	12.475	-	22.258	21.086	(11.303)	-	9.783
Deterioro de activos financieros	210.004	57.183	-	267.187	152.978	57.026	-	210.004
Provisiones gastos en personal	315.601	-	-	315.601	275.454	40.147	-	315.601
Otros	34.886	7.322	-	42.208	16.619	18.267	-	34.886
Sub-totales activos	570.274	76.980	-	647.254	466.137	104.137	-	570.274
Diferencia valorización activo fijo	(807.197)	755	-	(806.442)	(606.913)	(200.284)	-	(807.197)
Sub-totales pasivos	(807.197)	755	-	(806.442)	(606.913)	(200.284)	-	(807.197)
Totales netos	(236.923)	77.735	-	(159.188)	(140.776)	(96.147)	-	(236.923)

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (17) Activos y pasivos por impuestos diferidos, continuación

##### (c) Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014-2018

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N° 20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

#### (18) Activos y (Pasivos) por impuestos corrientes

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2017 y año 2016, la siguiente situación por los impuestos corrientes:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	1.422.145	1.231.992
Impuesto a la renta por recuperar por crédito capacitación	83.462	83.462
Provisión de impuesto a la renta	<u>(1.619.932)</u>	<u>(1.181.417)</u>
Activos (Pasivos) por impuestos corrientes	<u>(114.325)</u>	<u>134.037</u>

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 cuentas por cobrar con sus entidades relacionadas y su detalle es el siguiente:

Banco	RUT	Relación	31/03/2017		31/12/2016	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander – Chile	97.036.000-K	Accionista	159.458.199	-	157.335.724	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	82.036.593	-	99.024.279	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	25.115.477	-	29.574.774	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	38.916.743	-	38.048.878	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	19.269.590	-	24.352.848	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	9.330.159	-	9.854.802	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	11.220.320	-	11.381.693	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	272.211	-	192.563	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	3.666.657	-	4.007.969	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	6.661.240	-	8.510.600	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	6.367.323	-	6.591.912	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	462.538	-	275.365	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	432.195	-	518.614	-
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	105.900	-	112.762	-
<b>Totales</b>			<b>363.315.145</b>	<b>-</b>	<b>389.782.783</b>	<b>-</b>

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.

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

Banco	RUT	Relación	31/03/2017		31/12/2016	
			Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	8.936.556	-	10.711.016	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	7.307.330	-	8.556.576	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	1.781.730	-	2.020.956	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	3.921.906	-	4.398.700	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	7.272.376	-	8.702.940	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	1.093.079	-	1.195.452	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	1.414.027	-	1.998.622	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	36.776	-	21.691	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	335.530	-	393.144	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	595.238	-	628.508	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	932.308	-	1.029.413	-
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	11.950	-	62.975	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	53.184	-	55.100	-
Totales			<u>33.691.990</u>	<u>-</u>	<u>39.775.093</u>	<u>-</u>

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 marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	31/03/2017 MUS\$	31/12/2016 MUS\$	31/03/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Efectivo en caja y bancos en pesos			22.576.964	47.400.605
Efectivo en caja y bancos moneda extranjera	4.232,40	3.860,26	2.804.643	2.575.915
Fondos mutuos en pesos <sup>(a)</sup>	-	-	47.406.572	35.005.009
Depósitos a plazo en pesos <sup>(b)</sup>	-	-	46.771.054	38.261.546
Colocaciones overnight en moneda extranjera <sup>(c)</sup>	8.783,82	5.788,37	5.820.684	3.862.524
Totales			<u>125.379.917</u>	<u>127.105.599</u>



**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(20) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación**

**(a) Fondos mutuos pesos**

Institución	Nº cuotas	Valor cuota \$	31/03/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Scotia AGF Chile S.A.	3.954.869	1.770,34	-	7.001.463
Scotia AGF Chile S.A.	4.421.955	1.786,89	7.901.548	-
Adm. General de Fondos Security S.A.	6.703.055	1.044,40	-	7.000.670
Adm. General de Fondos Security S.A.	5.876.315	1.344,50	7.900.705	-
BBVA Asset Management Administradora de Fondos	4.756.921	1.471,69	-	7.000.714
Banco Estado S.A Adm. Gral. de Fondos	6.061.194	1.155,01	-	7.000.740
Banco Estado S.A Adm. Gral. de Fondos	6.778.207	1.165,61	7.900.746	-
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	7.436.974	1.062,45	7.901.413	-
Santander Asset Management AGF	7.495.327	1.054,08	7.900.674	-
Corpbanca Admra. Gral. de Fondos S.A.	5.776.417	1.212,07	-	7.001.422
Corpbanca Admra. Gral. de Fondos S.A.	6.459.684	1.223,20	7.901.486	-
Totales			<u>47.406.572</u>	<u>35.005.009</u>

**(b) Depósitos a plazo en pesos**

Institución	Tasa interés %	Monto invertido M\$	31/03/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Banco de Chile	0,32	9.041.322	-	9.070.254
Banco de Chile	0,30	9.040.544	9.067.665	-
Banco Bice	0,32	4.018.365	-	4.031.223
Banco Bice	0,28	4.016.817	4.028.064	-
Banco Bice	0,26	5.008.233	5.021.255	-
Itau Corpbanca	0,33	9.042.614	-	9.072.455
Itau Corpbanca	0,30	9.040.544	9.067.665	-
Banco de Crédito e Inversiones	0,32	9.041.322	-	9.070.254
Banco de Crédito e Inversiones	0,29	9.039.191	9.065.405	-
Banco Estado de Chile	0,31	7.000.000	-	7.017.360
Banco Estado de Chile	0,25	10.500.0000	10.521.000	-
Totales			<u>46.771.054</u>	<u>38.261.546</u>

**(c) Colocaciones Overnight en moneda extranjera**

Institución	Tasa interés %	Monto invertido MUS\$	31/03/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Citibank Nueva York	0,0600	5.788,37	-	3.862.524
Citibank Nueva York	0,0600	8.783,82	5.820.684	-
Totales			<u>5.820.684</u>	<u>3.862.524</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (21) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación se detallan los pasivos corrientes de la Sociedad al cierre de los periodos informados, 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.

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de crédito	523.396.924	536.396.856
Cuentas por pagar a comercios tarjeta de débito	49.994.377	56.761.780
Proveedores	12.649.006	14.327.524
Retenciones y otros impuestos	3.811.643	3.689.286
Cuentas por pagar a emisores no relacionados	4.720.954	5.390.578
Cheques caducados	633.516	600.162
Impuesto al valor agregado débito, neto	1.412.148	1.650.241
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>596.618.568</u>	<u>618.816.427</u>

#### (22) Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los siguientes beneficios por pagar al personal al cierre de los periodos informados:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bono de productividad	275.600	275.600
Feriado legal del personal	1.168.893	1.168.893
Bono desempeño	1.002.947	-
Otros compromisos	-	109.850
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>2.447.440</u>	<u>1.554.343</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (23) Otros activos corrientes

Al cierre de los periodos informados, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Insumos operacionales	1.254.220	1.014.405
Gastos pagados por anticipado	4.231.355	4.068.736
Totales	<u>5.485.575</u>	<u>5.083.141</u>

#### (24) Ingresos diferidos

Al cierre de los periodos informados, el detalle de los ingresos diferidos es el siguiente:

	<b>31/03/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos diferidos desarrollo de negocio	1.756.322	-
Ingresos promociones	53.244	38.365
Otros ingresos diferidos	15.301	15.229
Totales	<u>1.824.867</u>	<u>53.594</u>

#### (25) Administración de riesgo

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

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

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (25) Administración de riesgo, continuación

##### (a) Riesgo de crédito

###### (i) Exposición al riesgo de crédito

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito está asociada principalmente con los comercios y otras operadoras incluidas en el rubro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente una vez que la deuda presenta atraso según su naturaleza. Dentro de este rubro, se presenta la cartera de deudores con exposición máxima al riesgo. Cabe señalar que por contrato de operación con los comercios afiliados, la Sociedad descuenta en las liquidaciones de abonos, los costos de servicios y transacciones en disputa que pudieran imputarse a los establecimientos comerciales. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de marzo de 2017 fue de M\$126.826.639 (al 31 de diciembre de 2016 fue de M\$125.862.800), montos brutos sin considerar provisiones por deterioro.

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

###### (ii) Provisiones por deterioro

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

	<u>31/03/2017</u>			<u>31/12/2016</u>		
	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$	Neto M\$	Deterioro M\$	Bruto M\$
Vigentes	121.624.629	-	121.624.629	122.492.154	-	122.492.154
Vencimiento 0-90 días	3.752.556	(39.949)	3.792.505	2.481.690	(9.964)	2.491.654
Vencimiento de 90 días a un año	423.984	(431.739)	855.723	64.187	(340.964)	405.151
Más de un año	2.840	(550.942)	553.782	1.225	(472.616)	473.841
Totales	<u>125.804.009</u>	<u>(1.022.630)</u>	<u>126.826.639</u>	<u>125.039.256</u>	<u>(823.544)</u>	<u>125.862.800</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (25) Administración de riesgo, continuación

##### (b) Pérdidas por deterioro

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

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

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

	Nota	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016		637.408
Pérdida reconocida por deterioro	8	672.378
Disminución por castigos		<u>(486.242)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16	<u>823.544</u>
Pérdida reconocida por deterioro	8	206.006
Disminución por castigos		<u>(6.920)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	16	<u>1.022.630</u>

##### (c) Riesgo de liquidez

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

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(25) Administración de riesgo, continuación**

**(c) Riesgo de liquidez, continuación**

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

	<b>6 meses o menos M\$</b>	<b>Más de 6 meses hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año hasta 2 años M\$</b>	<b>Más de 2 años hasta 3 años M\$</b>	<b>Más de 3 años M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Pasivos al 31 de marzo de 2017:						
Otros pasivos financieros	5.857.307	-	-	-	-	5.857.307
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	530.878.414	59.882.847	-	-	-	590.761.261
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	33.391.990	-	-	-	-	33.391.990
Otras obligaciones <sup>(*)</sup>	28.549.260	28.549.260	57.819.712	58.431.528	59.061.697	232.411.457
<b>Total no descontado de pasivos financieros</b>	<b>598.676.971</b>	<b>88.432.107</b>	<b>57.819.712</b>	<b>58.431.528</b>	<b>59.061.697</b>	<b>862.422.015</b>
Pasivos al 31 de diciembre de 2016:						
Otros pasivos financieros	5.939.690	-	-	-	-	5.939.690
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	555.332.914	57.543.823	-	-	-	612.876.737
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	39.775.093	-	-	-	-	39.775.093
Otras obligaciones <sup>(*)</sup>	28.266.594	28.266.594	57.247.240	57.852.998	58.476.928	230.110.354
<b>Total no descontado de pasivos financieros</b>	<b>629.314.291</b>	<b>85.810.417</b>	<b>57.247.240</b>	<b>57.852.998</b>	<b>58.476.928</b>	<b>888.701.874</b>

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

**TRANSBANK S.A.**

## Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2017, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

<b>Institución</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto MUS\$</b>
Banco de Chile	16.500.000	10.000
Banco de Crédito e Inversiones	16.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	15.000.000	-
Scotiabank Chile	3.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Itau Corpbanca	4.000.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>83.500.000</u>	<u>20.000</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las líneas de créditos bancarias disponibles son las siguientes:

<b>Institución</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto MUS\$</b>
Banco de Chile	16.500.000	10.000
Banco de Crédito e Inversiones	16.000.000	-
Banco del Estado de Chile	25.000.000	-
Banco Santander Chile	15.000.000	-
Scotiabank Chile	3.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Itau Corpbanca	4.000.000	-
Banco Bice	3.000.000	-
Citibank New York	-	10.000
Totales	<u>83.500.000</u>	<u>20.000</u>

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (25) Administración de riesgo, continuación

##### (d) Riesgo de mercado

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

###### (i) Riesgo de moneda

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

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

- Sensibilidad al tipo de cambio

A continuación se muestra una sensibilidad al tipo de cambio sobre los saldos de posición dólar al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente. Para la simulación, y dado que la Sociedad controla diariamente la posición de moneda extranjera, se ha considerado una variación de 2% sobre el valor de tipo de cambio de cierre, presentando el potencial efecto en resultados.

	Deudor (acreedor) MUS\$	Tipo de cambio cierre incrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$	Tipo de cambio cierre decrementado \$	Utilidad (pérdida) en resultados M\$
<b>31/03/2017</b>					
Posición moneda extranjera	1.110,7	675,91	14.721	649,41	(14.721)
Totales			14.721		(14.721)
<b>31/12/2016</b>					
Posición moneda extranjera	(946,11)	680,64	(12.627)	653,94	12.627
Totales			(12.627)		12.627

###### (ii) Riesgo de precio y tasa de interés

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



## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (26) Partes relacionadas

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

A continuación se detallan las transacciones con partes relacionadas que Transbank S.A. mantiene al cierre de los periodos informados.

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

Durante el año 2017, al 31 de marzo, se pagaron a los Directores de la Sociedad M\$12.549 por concepto de dieta por asistencia a las sesiones de Directorio (M\$19.946 en 2016 a marzo).

La Sociedad pagó al 31 de marzo de 2017, la suma de M\$435.687 por concepto de remuneraciones a los ejecutivos del personal clave (M\$460.939 en 2016 a marzo).

El Directorio está compuesto por:

<b>Nombre</b>	<b>Directorio</b>
Fernando Cañas Berkowitz	Presidente
Julio Acevedo Acuña	Director
Rogério Carvalho Braga	Director
Mauricio Fuenzalida Espinoza	Director
Andrés Heusser Risopatrón	Director
Miguel Mata Huerta	Director
José de la Rosa Muñoz	Director
Nicolás Saenz Castro	Director
Arturo Tagle Quiroz	Director
Rodrigo Tonda Mitri	Director

La Alta Gerencia está compuesta por:

<b>Nombre</b>	<b>Gerencia</b>
Alejandro Herrera Aravena	Gerente General
Rodrigo Undurraga Ossa	Fiscal
Renato Varas Riveros	Gerente Contralor
Rodrigo Quijada Menanteau	Gerente Comercial
Anthony Furniss Maillet	Gerente de Finanzas y Control de Gestión
Patricio Millar Melossi	Gerente de Recursos Humanos y Administración
Ricardo Blumel Araya	Gerente de Marketing
Fernando Risco Aguero	Gerente de Operaciones y Tecnología
Sergio Araneda Angulo	Gerente de Servicios Tecnológicos
María Mercedes Mora	Gerente de Riesgo

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (26) Partes relacionadas, continuación

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

Transbank S.A., efectuó las siguientes transacciones con entidades relacionadas durante los periodos informados:

##### (i) Transacciones por cobrar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	31/03/2017		31/12/2016	
				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	1.889.944.491	5.783.371	7.287.923.670	18.724.115
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.476.359.727	5.366.155	5.477.944.919	17.400.095
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	381.472.851	1.264.555	1.516.777.145	4.366.863
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	887.323.502	3.136.229	3.270.738.350	10.582.630
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.543.954.615	6.917.039	5.514.658.757	23.960.432
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	196.894.907	810.364	701.965.039	2.685.555
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	278.830.065	1.216.716	1.007.492.054	4.000.584
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	1.814.394	11.517	7.121.834	49.958
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	85.379.412	380.542	317.452.192	1.258.801
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	119.826.846	485.959	471.064.380	1.645.457
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Ventas con tarjetas y servicios	245.712.783	990.064	822.299.561	3.288.489
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Inversiones en instrumentos	104.087.050	47.385	370.896.500	27.368
Santander Asset Management S.A.	96.639.280-0	Indirecta	Inversiones en instrumentos	88.500.000	23.170	273.000.000	60.173
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Prestación de servicios	801.968	237.846	2.591.637	1.117.672
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Prestación de servicios	271.090	239.321	1.300.953	1.192.366
Servipag Ltda.	78.053.790-6	Indirecta	Comisiones	88.910	-	339.404	-
Totales					26.910.233	90.360.558	

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(26) Partes relacionadas, continuación**

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

(ii) Transacciones por pagar

Banco	RUT	Relación	Descripción de la transacción	31/03/2017		31/12/2016	
				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	39.424.992	-	128.392.112	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	Comisiones	41.614.214	-	165.696.092	-
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	Comisiones	9.915.780	-	40.697.513	-
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	Comisiones	22.543.609	-	70.761.599	-
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	Comisiones	43.998.235	-	131.075.291	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	Comisiones	13.114.330	-	35.881.311	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	Comisiones	8.851.248	-	25.430.305	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Accionista	Comisiones	279.817	-	938.755	-
Banco BICE	97.080.000-K	Accionista	Comisiones	2.688.246	-	9.331.099	-
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	Comisiones	2.888.873	-	10.015.208	-
Banco Falabella	96.509.660-4	Accionista	Comisiones	2.206.559	-	7.342.509	-
Banchile Corredora de Bolsa S.A.	96.571.220-8	Indirecta	Ventas dólares	15.648.225	16.065	48.034.048	(74.997)
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Indirecta	Servicios	69.023	(69.023)	176.606	(176.606)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	96.815.280-7	Indirecta	Servicios	10.728	(10.728)	45.797	(45.797)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	96.891.090-6	Indirecta	Servicios	211.066	(211.066)	649.881	(649.881)
Totales					(274.752)		(947.281)

**TRANSBANK S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(26) Partes relacionadas, continuación**

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

(iii) Uso de líneas de crédito

Banco	RUT	Relación	31/03/2017		31/12/2016	
			Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abono en resultados M\$
Banco Santander - Chile	97.036.000-K	Accionista	-	-	5.954.243	(2.676)
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	-	-	39.467.006	(17.445)
Itau Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	2.426.316	(2.044)	1.459.045	(2.589)
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	8.586.938	(1.803)	2.550.185	(555)
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	8.426.507	(2.219)	208.693	(206)
Banco Security	97.053.000-2	Accionista	84.261	-	-	-
Totales				<u>(6.066)</u>		<u>(23.471)</u>

**TRANSBANK S.A.**

## Notas a los Estados Financieros

**(27) Capital y reservas****(a) Capital pagado**

La distribución accionaria al cierre de cada periodo informado es la siguiente:

Accionista	Número de acciones		Participación %	
	Mar-2017	Dic-2016	Mar-2017	Dic-2016
Banco de Chile	70.609.777	70.609.777	26,156408	26,156408
Banco Santander-Chile	67.488.017	67.488.017	24,999996	24,999996
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	37.707.622	37.707.622	13,968263	13,968263
Itaú Corpbanca	23.536.709	23.536.709	8,718846	8,718846
Banco Crédito e Inversiones	23.536.700	23.536.700	8,718843	8,718843
Banco Estado de Chile	23.536.695	23.536.695	8,718841	8,718841
Scotiabank Chile	23.536.552	23.536.552	8,718788	8,718788
Banco Internacional	9	9	0,000003	0,000003
Banco BICE	9	9	0,000003	0,000003
Banco Security	9	9	0,000003	0,000003
Banco Falabella	9	9	0,000003	0,000003
JP Morgan Chase Bank	5	5	0,000002	0,000002
Totales	<u>269.952.113</u>	<u>269.952.113</u>	<u>100,000000</u>	<u>100,000000</u>

En novena junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 21 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital de la Sociedad a M\$44.804.564, mediante la capitalización de utilidades acumuladas ascendente a M\$5.041.110 con la emisión de 31.041.434 acciones liberadas de pago y aumento de M\$4.000.001 con emisión de 18.691.595 acciones de pago, las cuales, al 31 de diciembre de 2016, se encuentran pagadas.

Al 31 de marzo de 2017, no se observan cambios.

## TRANSBANK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (27) Capital y reservas, continuación

##### (b) Dividendos pagados

Durante los periodos informados, 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\$230.131 al 31 de marzo de 2017 (M\$229.080 al 31 de diciembre de 2016).

###### (ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M\$84.691.291 al 31 de marzo de 2017 (M\$69.874.657 al 31 de diciembre de 2016). 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

#### **(29) Hechos relevantes**

No se registran hechos relevantes en el periodo informado

#### **(30) Hechos posteriores**

Posterior al cierre de los presentes Estados Financieros, con fecha 12 de abril de 2017, la Sociedad Emitió una nota de crédito de descuento a Banco Falabella, respecto de la factura emitida en diciembre de 2016, asociada al Derecho de Incorporación a Redcompra. Este descuento afectará resultados (disminución) en abril de 2017 por M\$ 866.555.