

*Estados Financieros*

**TRICARD S.A.**

*Santiago, Chile*  
*31 de marzo de 2016*

## Estados Financieros

### TRICARD S.A.

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Indice

#### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales por Función .....	5
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto .....	7
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo).....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10
Nota 1 - Información de la Compañía.....	10
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	11
2.1) Bases de preparación de los estados financieros .....	11
2.2) Presentación de los estados financieros .....	12
2.3) Nuevos pronunciamientos contables.....	12
2.4) Moneda de presentación y moneda funcional .....	14
2.5) Bases de conversión.....	14
2.6) Período cubierto por los estados financieros.....	15
2.7) Conversión de moneda extranjera .....	15
2.8) Información financiera por segmentos .....	15
2.9) Propiedad, planta y equipo .....	15
2.10) Activos intangibles .....	16
2.11) Deterioro de activos no corrientes.....	17
2.12) Instrumentos financieros .....	17
2.13) Provisiones .....	19
2.14) Planes de beneficios definidos a empleados.....	19
2.15) Reconocimiento de ingresos .....	20
2.16) Costos de venta .....	20
2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	21
2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave.....	21
2.19) Cambios contables .....	23

## Estados Financieros

### TRICARD S.A.

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Indice

Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero,.....	23
a) Activos Financieros.....	24
b) Riesgo de crédito.....	24
c) Riesgo Regulatorio.....	25
Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente.....	28
Nota 5 - Otros Activos Financieros, Corrientes.....	29
Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	29
Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas relacionadas.....	37
Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes.....	39
Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes.....	39
Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía.....	40
Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto.....	40
Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	43
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	44
Nota 14 - Otras Provisiones.....	45
Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal.....	46
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes.....	47
Nota 17 - Patrimonio.....	47
Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas.....	48
Nota 19 - Gasto de Administración y otros Gastos por Función.....	49
Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas).....	50
Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste.....	50
Nota 22 - Diferencias de Cambio.....	51
Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros.....	51
Nota 24 - Medioambiente.....	52
Nota 25 - Hechos Posteriores.....	52

M\$ : Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$ : Dólar estadounidense

Estados Financieros

**TRICARD S.A.**

31 de marzo de 2016

**TRICARD S.A.**

## Estados de Situación Financiera

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Dic-15 M\$</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	218.578	105.490
Otros activos financieros corrientes	(5)	501.063	1.503.190
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	53.958.036	58.609.325
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	(7)	131.047	130.817
Activos por impuestos corrientes	(8)	1.278.437	1.166.295
Otros activos no financieros corrientes	(9)	218.400	191.733
<b>Total activo corriente</b>		<u>56.305.561</u>	<u>61.706.850</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros activos no financieros no corrientes	(9)	9.788	9.727
Activos intangibles distinto de plusvalía	(10)	485.472	455.888
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	329.461	350.933
Activos por impuestos diferidos	(12)	6.921.799	6.996.695
<b>Total activo no corriente</b>		<u>7.746.520</u>	<u>7.813.243</u>
<b>Total Activos</b>		<u><b>64.052.081</b></u>	<u><b>69.520.093</b></u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

**TRICARD S.A.**

## Estado de Situación Financiera

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

		<b>mar-16</b>	<b>dic-15</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	2.271.400	2.524.358
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(7)	44.125.674	49.865.368
Otras provisiones a corto plazo	(14)	96.725	71.610
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	(15)	849.951	1.150.181
Otros Pasivos no financieros corrientes	(16)	400.453	318.003
Total Pasivo Corriente		<u>47.744.203</u>	<u>53.929.520</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Provisiones no corrientes por beneficio a los empleados	(15)	2.142.473	2.045.839
Total pasivo no corriente		<u>2.142.473</u>	<u>2.045.839</u>
Total pasivos		<u>49.886.676</u>	<u>55.975.359</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	(17)	10.152.991	10.152.991
Otras reservas		(823.645)	(781.623)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		4.836.059	4.173.366
Total Patrimonio		<u>14.165.405</u>	<u>13.544.734</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<u><b>64.052.081</b></u>	<u><b>69.520.093</b></u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## TRICARD S.A.

### Estados de Resultados Integrales por Función

Por los periodos terminados al 31 de marzo de

	Nota	mar-16 M\$	mar-15 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	10.286.611	11.307.880
Costo de ventas	(18)	<u>(7.434.857)</u>	<u>(9.181.408)</u>
<b>Margen bruto</b>		2.851.754	2.126.472
Gastos de administración	(19)	(1.983.136)	(2.052.301)
Otros gastos por función	(19)	(89.669)	(132.021)
Otras ganancias (pérdidas)	(20)	(40.131)	(17.521)
Ingresos financieros	(21)	12.956	2.936
Costos financieros	(21)	(1.486)	(321)
Diferencia de cambio	(22)	97	-
Resultados por unidades de reajuste	(21)	<u>474</u>	<u>16</u>
<b>Resultado antes de impuesto</b>		<b>750.859</b>	<b>(72.740)</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	(12)	(88.166)	43.235
Resultado de actividades continuadas después de impuesto		<u>(88.166)</u>	<u>43.235</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b><u>662.693</u></b>	<b><u>(29.505)</u></b>

### Resultado por Acción

	\$	\$
Utilidad (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	<u>10,58</u>	<u>(0,47)</u>
Utilidad (pérdida) por acción básica	<u>10,58</u>	<u>(0,47)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## TRICARD S.A.

### Estados de Resultados Integrales por Función

Por los periodos terminados al 31 de marzo de

	<b>mar-16</b>	<b>mar-15</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado del periodo	662.693	(29.505)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados		
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(55.292)	(170.803)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	<u>13.270</u>	<u>38.431</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo	13.270	38.431
Otro resultado integral	<u>(42.022)</u>	<u>(132.372)</u>
Total resultado integral	<u>(42.022)</u>	<u>(132.372)</u>
<b>Resultado Integral atribuible a:</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios	<u>620.671</u>	<u>(161.877)</u>
Total resultado integral	<u><u>620.671</u></u>	<u><u>(161.877)</u></u>



**TRICARD S.A.**

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Nota	Capital emitido acciones ordinarias capital en acciones	Otras reservas		Resultados retenidos	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2016	(17)	10.152.991	(781.623)	(781.623)	4.173.366	13.544.734
Cambios en patrimonio:						
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	662.693	662.693
Otro resultado integral		-	(42.022)	(42.022)	-	(42.022)
Resultado integral		-	(42.022)	(42.022)	662.693	620.671
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		-	(42.022)	(42.022)	662.693	620.671
<b>Saldo al 31 de marzo de 2016</b>		<b>10.152.991</b>	<b>(823.645)</b>	<b>(823.645)</b>	<b>4.836.059</b>	<b>14.165.405</b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

**TRICARD S.A.**

Estados de Resultados Integrales por Función

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Nota	Capital emitido	Otras reservas		Resultados retenidos	Patrimonio neto total
		acciones ordinarias capital en acciones	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Total otras reservas		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	(17)	10.152.991	(640.150)	(640.150)	4.403.124	13.915.965
Cambios en patrimonio:		-	-	-	-	-
Resultado integral ganancia (pérdida)		-	-	-	(229.758)	(229.758)
Otro resultado integral		-	(141.473)	(141.473)	-	(141.473)
Resultado integral		-	(141.473)	(141.473)	(229.758)	(371.231)
Total de cambios en patrimonio		-	(141.473)	(141.473)	(229.758)	(371.231)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		10.152.991	(781.623)	(781.623)	4.173.366	13.544.734

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

**TRICARD S.A.**

## Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de marzo de

	<b>Mar-16</b> <b>M\$</b>	<b>Mar-15</b> <b>M\$</b>
Recaudación de deudores por venta	11.702.599	11.458.997
Pago a proveedores y personal (menos)	(4.728.164)	(6.181.369)
IVA y otros similares pagados (menos)	<u>(1.060.709)</u>	<u>(1.058.653)</u>
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>5.913.726</u>	<u>4.218.975</u>
Otros préstamos empresas relacionadas	7.182.710	7.012.546
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)	<u>(12.922.404)</u>	<u>(11.176.722)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(5.739.694)</u>	<u>(4.164.176)</u>
Incorporación de activo fijo (menos)	<u>(60.944)</u>	<u>(3.282)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(60.944)</u>	<u>(3.282)</u>
Flujo neto total del ejercicio	113.088	51.517
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	105.490	262.855
<b>Saldo final del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b><u>218.578</u></b>	<b><u>314.372</u></b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 1 - Información de la Compañía

Tricard S.A. R.U.T 96.842.380-0 es una Sociedad Anónima Cerrada, constituida en Santiago de Chile con fecha 14 de noviembre de 1997 conforme a lo establecido en la Ley N° 18.046.

Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Avda. Vicuña Mackenna N°3600, Comuna de Macul, Santiago de Chile. El giro de la Sociedad es “Emisión de tarjetas de crédito y demás operaciones complementarias que autorice la SBIF” y concentra sus actividades asociadas en el negocio financiero.

Con fecha 18 de noviembre de 2013, la SBIF autoriza a Tricard S.A. para ejercer el giro de Emisor de Tarjetas de Crédito, de acuerdo a lo establecido en N°2 de las disposiciones transitorias en la relación con la letra B del Título II, ambas del capítulo III. J. 1 del compendio de normas financieras del Banco Central de Chile.

Según consta en Junta Extraordinaria de Accionistas reducida a escritura pública con fecha 15 de diciembre de 2014, las sociedades Tricapital S.A. y Tricard S.A. se fusionaron siendo esta última la continuadora. Los activos, pasivos y resultados de Tricapital S.A. se incorporaron a Tricard S.A. con efecto contable a partir del 1 de noviembre de 2014 según su valor financiero, valores determinados en libros al 31 de octubre de 2014.

La Sociedad contabilizó esta reorganización a base de la metodología de la unificación de intereses por tratarse de una combinación de empresas bajo control común. Como consecuencia del proceso de unificación, no se produjeron partidas extraordinarias a los resultados de las sociedades unificadas.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

<b>Detalle</b>	<b>Mar-16</b>	<b>Dic-15</b>
Empleados	972	975
Ejecutivos principales	13	13
Total	<u>985</u>	<u>988</u>

## **TRICARD S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables**

##### **2.1) Bases de preparación de los estados financieros**

Los Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. al 31 de marzo de 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considerando específicamente los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2016 de Tricard S.A. han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la SBIF en la Circular N° 40 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito. En todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF, primarán estos últimos.

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados, los estados de resultados integrales por función, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 12 de mayo de 2016.

La preparación de los presentes estados financieros intermedios requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también, ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.18 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros Intermedios.

Las cifras indicadas en los Estados Financieros Intermedios adjuntos, están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso la moneda funcional de la Sociedad. Todos los valores están reducidos a miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

# TRICARD S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2) Presentación de los estados financieros

En los Estados de Situación Financiera Clasificados adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

##### - Estado integral de resultados

Tricard S.A. ha optado por presentar sus estados de resultados Integrales clasificados por función.

##### - Estado de flujo de efectivo

Tricard S.A. presenta su flujo de efectivo de acuerdo al método directo.

#### 2.3) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no ha aplicado en forma anticipada:

	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 15</b>	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

#### IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por la mencionada norma.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por la mencionada norma.

##### IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por la mencionada norma.

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IAS 7</b>	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
<b>IAS 12</b>	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
<b>IAS 28</b>	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Por determinar
<b>IFRS 10</b>	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

##### IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los

# TRICARD S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por la mencionada norma.

#### **IAS 12 “Impuesto a las ganancias”**

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por la mencionada norma.

#### **IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por la mencionada norma.

#### **2.4) Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos.

#### **2.5) Bases de conversión**

Las operaciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, se han traducido a pesos chilenos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada período, de acuerdo al siguiente detalle:



# TRICARD S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.5) Bases de conversión (continuación)

	Mar-16	Dic-15
Dólar estadounidense	669,80	710,16
Unidad de Fomento	25.812,05	25.629,09

#### 2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados integrales por función por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 y sus correspondientes notas.

#### 2.7) Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas.

#### 2.8) Información financiera por segmentos

La Sociedad identifica un único segmento de operación denominado "retail financiero". el cual opera en el negocio del otorgamiento de crédito a personas naturales a través de las tarjetas de créditos que mantiene la Sociedad mediante la asignación de líneas de crédito. Como consecuencia de lo anterior no se desagrega mayor información financiera a la ya presentada en el estado de resultados integrales.

#### 2.9) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.9) Propiedad, planta y equipo (continuación)

construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el período de construcción.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

<b>Vida Útil Financiera</b>	<b>Años</b>
Planta y Equipos	5 - 10
Equipos de tecnología de la información	2 - 4
Instalaciones fijas y accesorios	10 - 20

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

##### 2.10) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los activos intangibles generados internamente corresponden a software desarrollados para uso de la Compañía. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo y la Administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

## Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.10) Activos intangibles (continuación)

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay un indicio que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables. La Compañía no posee activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activo intangible son las siguientes:

<b>Categoría</b>	<b>Rango</b>
Software	4 a 6 años

### 2.11) Deterioro de activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

### 2.12) Instrumentos financieros

#### 2.12.1) Activos financieros

##### 2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor justo más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción.

Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor justo, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

## **TRICARD S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **2.12) Instrumentos financieros (continuación)**

###### **2.12.1) Activos financieros (continuación)**

###### **2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros (continuación)**

El ajuste de los activos registrados a valor justo se imputa en resultados.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido y ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

###### **2.12.1.2) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, Bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

###### **2.12.1.3) Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

La Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada.

Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

## **TRICARD S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **2.12) Instrumentos financieros (continuación)**

###### **2.12.2) Pasivos financieros**

###### **2.12.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros**

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

##### **2.13) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa de interés antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

##### **2.14) Planes de beneficios definidos a empleados**

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como préstamos vacaciones y otros. Adicionalmente, la Compañía opera ciertos planes de beneficios definidos con sus empleados. El costo de proveer tales beneficios es determinado de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio, a menos que estas superen el 10% de la obligación por beneficios definidos registrada en los estados financieros, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

## **TRICARD S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **2.15) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

##### **2.15.1) Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses relacionados con los negocios de Retail Financiero son reconocidos a medida que los intereses son devengados, usando el método de tasa efectiva de interés. La Compañía deja de reconocer los ingresos cuando considera poco probable su recuperabilidad, lo que ocurre generalmente a los 180 días de mora.

##### **2.15.2) Ingresos por comisiones**

Los ingresos por comisiones obedecen únicamente al concepto de Administración y Mantenimiento de la tarjeta. Estos son reconocidos como tales en el evento de la facturación de clientes con deuda que tienen una mora máxima de 90 días.

##### **2.15.3) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras**

Los principales conceptos que generan estos intereses y reajustes, corresponden a intereses ganados de depósitos.

##### **2.16) Costos de venta**

Los costos de venta incluyen los costos de operación del negocio financiero, remuneraciones directas, intereses por financiamiento, pérdidas por deterioro de la cartera y arriendos entre otros.

## **TRICARD S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

###### **2.17.1) Impuesto a la renta**

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

###### **2.17.2) Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

##### **2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

###### **2.18.1) Provisión por deterioro**

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en IAS 39. La provisión se calcula basándose en las estimaciones de las pérdidas incurridas derivada de la incapacidad de los clientes de efectuar los pagos contractuales de los préstamos otorgados.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave (continuación)**

###### **2.18.2) Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de intangibles de vida útil definida y propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

###### **2.18.3) Activos por impuestos diferidos**

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas.

###### **2.18.4) Beneficios a los empleados**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

###### **2.18.5) Valor justo de activos y pasivos**

En ciertos casos las IFRS requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.



## **TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave (continuación)**

##### **2.18.5) Valor justo de activos y pasivos (continuación)**

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros futuros.

#### **2.19) Cambios contables**

Durante los periodos cubiertos por estos estados financieros, las normas internacionales de información financiera han sido aplicadas consistentemente. Los pronunciamientos emitidos por el IASB, con efecto a contar de los ejercicios 2016 y 2015, no han producido efectos significativos en resultados, posición financiera y flujo de caja.

### **Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero**

Tricard S.A. participa en el negocio financiero a través de sus tarjetas Tricot y Visa Tricot, otorgando créditos directos a sus clientes tanto a través de la venta en tiendas Tricot, como en comercios asociados de Transbank y de avance en efectivo.

Los principales instrumentos financieros de Tricard S.A., que se originan directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden principalmente las colocaciones por operaciones de tarjeta de crédito.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)

El detalle de las distintas categorías de activos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

##### Instrumentos Financieros por Categoría

###### a) Activos Financieros

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Préstamos y cuentas por cobrar	64.725.525	69.622.338
Total	<u>64.725.525</u>	<u>69.622.338</u>
Depósitos a plazo	501.063	1.503.190
Total	<u>501.063</u>	<u>1.503.190</u>

##### Riesgo financiero

El principal riesgo al cual está sujeta la Sociedad y que surgen de los activos financieros asociados a las colocaciones por operaciones de tarjeta de crédito es el riesgo de crédito. El Directorio de Tricard S.A. ha incorporado políticas y procedimientos para gestionar y minimizar la exposición a estos riesgos que pueden afectar la rentabilidad de la Sociedad. Así mismo, se han establecido procedimientos para evaluar la evolución de dichos riesgos, de forma que las políticas y procedimientos se revisan continuamente para adaptarse al cambiante escenario de los negocios y mercados donde opera Tricard S.A.

###### b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para Tricard S.A. en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta la Compañía están dados por la composición de su cartera de cuentas por cobrar propias de la explotación.

Para gestionar el riesgo de crédito de la cartera de cuentas por cobrar, la Compañía asigna una línea de crédito a cada cliente, producto de un análisis individual de sus aspectos financieros y de mercado, asignándole la responsabilidad del análisis a la Sub-Gerencia de Riesgo.

Adicionalmente, la Compañía posee un modelo de cálculo del deterioro de la cartera, basado en información histórica del comportamiento de ésta, separado en cartera normal y cartera renegociada. La Compañía posee sistemas de bloqueo de clientes que no han cumplido con sus compromisos de pago y de aquellos que han copado sus líneas de crédito.

## **TRICARD S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)**

##### **Instrumentos Financieros por Categoría (continuación)**

###### **b) Riesgo de crédito (continuación)**

Por otra parte Tricard S.A. limita el riesgo de su cartera en instrumentos financieros de renta fija, invirtiendo exclusivamente en productos de elevada liquidez y calificación crediticia, para lo cual cuenta con políticas claras que definen el tipo de instrumentos de inversión y la calidad crediticia de sus contrapartes.

###### **c) Riesgo regulatorio**

El Banco Central y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de manera conjunta, emitieron un nuevo marco regulatorio para emisores de tarjetas de crédito (Circular 40). Esta circular, tiene efectos en la política de provisiones y castigos de Tricard S.A. imponiendo además, exigencias de solvencia y liquidez, que la Administración se encuentra en permanente proceso de evaluación de acuerdo a la normativa vigente para el fiel cumplimiento de ésta.

###### **Tasa máxima convencional, SBIF.**

Si bien la normativa que rebajó paulatinamente la tasa máxima convencional ya se encuentra vigente, entendemos que su principal efecto se vió reflejado en una baja en los ingresos por intereses del negocio tradicional de crédito de Tricard, entre los años 2014 y 2015.

###### **Reforma Laboral**

Actualmente se encuentra en proceso legislativo la nueva "reforma laboral", proyecto que en lo esencial, establece una serie de modificaciones legales destinada a fortalecer la función sindical, dentro de las cuales se contienen cambios asociados al proceso de negociación colectiva y huelga, así como la incorporación de nuevos conceptos tales titularidad sindical, servicios mínimos que deben ser prestados por los trabajadores en caso de huelga y piso mínimo de negociación. En caso de aprobación y entrada en vigencia de la iniciativa indicada, esto puede implicar efectos en la cadena productiva de la Empresa una vez iniciado un proceso de negociación colectiva. No obstante, la institución se encuentra a la espera de la tramitación definitiva de dicha ley para evaluar los potenciales impactos que ésta pudiese originar a la Compañía y, de esta forma, efectuar las adecuaciones necesarias para mitigar los riesgos asociados.

## **TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### **Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)**

#### **Instrumentos Financieros por Categoría (continuación)**

##### **c) Riesgo regulatorio (continuación)**

###### **Proyecto SERNAC**

Con fecha 19 de mayo de 2015, la Cámara de Diputados aprobó el proyecto de ley que fortalece la institucionalidad del Servicio Nacional del Consumidor (Sernac). Éste pasó a la cámara alta y se encuentra en su segunda etapa de tramitación en el Senado.

En términos generales, este proyecto modifica la Ley de Protección de los Derechos de los consumidores, dotando de mayores facultades de fiscalización, sanción e interpretación al Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC). Adicionalmente, el proyecto establece una serie de modificaciones asociadas a las funciones fiscalizadoras de este organismo, así como a los procedimientos judiciales que puedan ser iniciados a instancia de los consumidores o bien por uso de las facultades del SERNAC, estableciéndose además mayores multas en caso de incumplimiento de las empresas fiscalizadas.

Respecto al efecto que este proyecto pudiese tener para la Compañía, se está a la espera de la finalización de los trámites legislativos a efectos de poder evaluar su impacto y de esta forma, tomar las medidas pertinentes destinadas a mitigar los riesgos que sobre el particular se determinen.

###### **Uso de datos personales**

Actualmente se encuentra en su primera etapa de tramitación ante el Senado el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales para prohibir el uso de registros históricos de datos comerciales caducos, el cual tiene por finalidad prohibir el uso de cualquier clase de dato comercial que posea una antigüedad superior a 5 años o se encuentre caduco, sea que el dato se encuentre en una base de carácter público o bien en los registros históricos de una entidad, lo que podría generar impactos en la evaluación crediticia de una persona que esté solicitando el acceso a un producto o servicio financiero.

Sin perjuicio de lo anterior, dada la etapa de discusión legislativa en la cual se encuentra este proyecto, se está a la espera de una etapa más avanzada a efectos de evaluar el impacto que éste podría tener para la Compañía y así tomar las medidas que se estimen pertinentes a efectos de mitigar los riesgos que sobre el particular puedan estimarse.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)

##### Activos y Pasivos a valor nominal

El detalle de activos y pasivos a valor nominal al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Dic-15 M\$</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	218.578	105.490
\$ no reajustables	204.232	102.626
USD	14.346	2.864
Otros activos financieros, corrientes	501.063	1.503.190
\$ reajustables	501.063	1.503.190
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	64.725.525	69.622.338
\$ no reajustables	64.725.525	69.622.338
Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes	131.047	130.817
\$ no reajustables	131.047	130.817
Activos por impuestos corrientes	1.278.437	1.166.295
\$ no reajustables	1.278.437	1.166.295
Otros activos no financieros, corrientes	218.400	191.733
\$ no reajustables	218.400	191.733
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Otros activos no financieros, no corrientes	9.788	9.727
\$ no reajustables	9.788	9.727
Activos intangibles distintos de la plusvalía	485.472	455.888
\$ no reajustables	485.472	455.888
Propiedades, planta y equipo, neto	329.461	350.933
\$ no reajustables	329.461	350.933
Activos por impuestos diferidos	6.921.799	6.996.695
\$ no reajustables	6.921.799	6.996.695

# TRICARD S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Pasivos corrientes	Moneda	Mar-16				Dic-15			
		Hasta 90 días M\$	Tasa de interés promedio anual	de 91 días a 1 año	Tasa de interés promedio anual	Hasta 90 días M\$	Tasa de interés promedio anual	de 91 días a 1 año	Tasa de interés promedio anual
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes		2.271.400		-		2.524.358		-	
	\$ no reajustables	2.271.400		-		2.524.358		-	
Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes		44.125.674		-		49.865.368		-	
	\$ no reajustables	44.125.674		-		49.865.368		-	
Provisiones, Corrientes		96.725		-		71.610		-	
	\$ no reajustables	96.725		-		71.610		-	
Obligación por beneficios post-empleo, Corrientes		849.951		-		1.150.181		-	
	\$ no reajustables	849.951		-		1.150.181		-	
Otros pasivos no financieros, Corrientes		400.453		-		318.003		-	
	\$ no reajustables	400.453		-		318.003		-	

Pasivos no corrientes	Moneda	Mar-16					Dic-15						
		1 a 3 años M\$	Tasa de interés promedio anual	3 a 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	Más de 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	1 a 3 años M\$	Tasa de interés promedio anual	3 a 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	Más de 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual
Obligación por beneficios post-empleo, No corrientes		2.142.473		-		-		2.045.839		-		-	
	\$ no reajustables	2.142.473		-		-		2.045.839		-		-	

### Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

#### Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo

	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	218.578	105.490
Total	<u>218.578</u>	<u>105.490</u>

El detalle por moneda es el siguiente:

Moneda	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Pesos Chilenos	204.232	102.626
Dólares	14.346	2.864
Total	<u>218.578</u>	<u>105.490</u>

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 5 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Depósito a plazo (1)	501.063	1.503.190
Total	<u>501.063</u>	<u>1.503.190</u>

- (1) Corresponde a depósito a plazo en Scotiabank, de fecha 9 de marzo de 2016 y con vencimiento 11 de abril de 2016, que se constituye como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

#### Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito	53.816.129	58.512.142
Otras cuentas por cobrar	141.907	97.183
Total	<u>53.958.036</u>	<u>58.609.325</u>

##### 6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Cartera de clientes vigentes	64.725.525	69.622.338
Estimación deudores incobrables (menos)	<u>(10.909.396)</u>	<u>(11.110.196)</u>
Total	<u>53.816.129</u>	<u>58.512.142</u>

Las características principales que muestra la cartera de clientes son las siguientes:

Descripción	Mar-16	Dic-15
N° total de tarjetas activas	452.984	483.596
Monto promedio cartera activa (M\$)	143	144

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

##### **6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)**

###### **a) Deudores comerciales**

###### **a.1) Política de crédito**

La principal fuente de originación de clientes son las tiendas, donde se capta a aquellos clientes que están realizando alguna visita o compra. En la actualidad sólo se emiten tarjetas de crédito Tricard Visa.

###### **Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Tricard Visa**

- a) Nacionalidad: Chilena o extranjero con residencia definitiva.
- b) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- c) Edad: Entre 25 y 77 años.
- d) Personas con edad entre 25 y 39 años, debe acreditar ingresos superiores a \$250.000.-, demostrables a través de cotizaciones previsionales. Para las personas de 40 años o más se estima un nivel de ingresos asociado a un predictor de rentas.
- e) No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- f) No tener procedimientos judiciales o administrativos en curso.
- g) Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- h) Teléfono particular verificable celular o red fija.

Respecto de los cupos asignados, la línea de origen se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo, pudiendo ser usada de inmediato para compras en la tienda, y comercios Transbank. El uso de avances en efectivo requiere un puntaje de score suficiente para el efecto de acuerdo a modelos de score de origen y comportamiento.

Luego de haber demostrado comportamiento positivo de pago, los clientes son sujeto de ajustes de la línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación centralizada.



## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

##### 6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

###### a) Deudores comerciales (continuación)

###### a.2) Análisis de vencimientos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos				
			< 30 días M\$	30-60 días M\$	60-90 días M\$	90-120 días M\$	>120 días M\$
Dic-15	69.622.338	45.857.820	9.338.558	4.227.351	3.159.882	2.893.009	4.145.718
Mar-16	64.725.525	39.884.115	9.890.547	4.014.207	3.785.126	3.066.096	4.085.434

###### a.3) Origen de la colocación por tipo de negocio

Los negocios y los plazos promedio de colocación, medidos como el plazo promedio de las cuotas (meses) en que se coloca cada operación, es el siguiente:

Tipo	Mar-16			Dic-15		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Mercadería	4,8	1,0	12,0	4,7	1,0	12,0
Avance	7,6	4,0	12,0	7,4	4,0	12,0
Transbank (Multicomercio)	3,2	1,0	24,0	3,3	1,0	24,0
Renegociaciones	18,5	1,0	30,0	18,2	1,0	30,0
Pago mínimo en cuotas	5,0	3,0	6,0	4,6	3,0	6,0
Promedio	7,1	1,8	17,7	7,0	1,8	17,7

###### a.3.1) Venta de mercadería

Compra de mercadería con la Tarjeta Tricot en cualquiera de los puntos de venta de tiendas Tricot y Tricot Connect.

###### a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los 112 puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

##### **6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)**

###### **a) Deudores comerciales (continuación)**

###### **a.3) Origen de la colocación por tipo de negocio (continuación)**

###### **a.3.3) Multicomercio**

Desde el mes de enero de 2014, la tarjeta Visa Tricot opera sobre la red de más de 130.000 comercios de Transbank. Sólo opera en Chile y de modo presencial. No está disponible el uso de este medio de pago sobre aplicaciones Web ni cajeros de la red ATM de Redbanc.

###### **a.3.4) Renegociaciones**

Alternativa que tiene un cliente a partir de los 31 días de Morosidad, para renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que le permite poner al día la situación de su deuda con la Compañía. Para el producto renegociación, existe una tabla de "pago de pie exigido" por tramo de mora, con un mínimo de M\$5.

###### **a.3.5) Refinanciamiento**

A partir del mes julio de 2015 se dispone para clientes al día, y con buen comportamiento de pago, este producto comercial que permite reestructurar la deuda a clientes que lo soliciten. Solo se puede realizar por una vez hasta la extinción total del saldo refinanciado. El producto refinanciamiento, exige siempre un pago en dinero equivalente al menos a un 1% del total de la deuda con un mínimo de M\$5.

###### **a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricard**

Junto a las alternativas de uso señaladas, esta tarjeta permite la modalidad de uso de la línea de crédito en modalidad de crédito "revolvente".

###### **a.4) Provisión por deterioro**

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en IAS 39. La provisión se calcula basándose en las estimaciones de las pérdidas incurridas derivada de la incapacidad de los clientes de efectuar los pagos contractuales de los préstamos otorgados.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

##### 6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

###### a) Deudores comerciales (continuación)

###### a.4) Provisión por deterioro (continuación)

El método aplicado para el cálculo del monto de la provisión se basa en un modelo de "vintage analysis", el cual entrega un porcentaje de incobrable para cada tramo de mora de la tarjeta vigente, distinguiendo para estos efectos entre cartera normal (al día y en mora de hasta 180 días) y cartera renegociada (al día y en mora de hasta 180 días). Posterior a la aplicación del factor móvil, se considera un período de 24 meses de recuperación.

Para el cálculo de factores se consideran dos tipos de cartera, cartera normal y cartera renegociada. Esta separación permite identificar a los clientes que se encuentran en una situación normal de deuda y pago, y a los clientes con un saldo de renegociación vigente.

Para cada tramo de mora se obtienen distintos riesgos de incumplimiento, lo cual se puede observar y medir producto del comportamiento histórico de la cartera. Como información histórica se consideran promedios móviles de 24 meses, lo que permite incorporar ciclos de negocio y eventos macroeconómicos. Los factores calculados se aplican sobre el monto de la cartera neta.

<b>Provisión Incobrables</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Dic-15 M\$</b>
Saldo Inicial	11.110.196	10.985.700
Gasto por el período	5.067.241	24.706.265
Importe utilizado (menos)	<u>(5.268.041)</u>	<u>(24.581.769)</u>
Saldo Final	<u>10.909.396</u>	<u>11.110.196</u>

###### a.5) Castigos

De acuerdo a la política de crédito, se castigan, al cierre de cada mes, todas aquellas cuentas de clientes de crédito que presenten más de 180 días de mora. Los clientes que tienen más de 2 renegociaciones en los últimos 12 meses, se provisionan en un 100%.

El castigo es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>mar-16 (3 meses) M\$</b>	<b>Dic-15 (12 meses) M\$</b>
Total castigos	5.268.041	24.581.769

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

##### 6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

###### a) Deudores comerciales (continuación)

###### a.6) Recuperación de deudas castigadas

Una vez castigada la deuda de un cliente, la Sociedad a través de empresas externas, busca recuperar los montos castigados, de manera directa y/o mediante fórmulas de acuerdo según la realidad de cada deudor.

Descripción	Mar-16 (3 meses) M\$	Mar-15 (3 meses) M\$
Total recuperos deudas castigadas	777.109	202.159

###### a.7) Proceso de cobranzas y renegociaciones

La Compañía define en sus políticas de Administración del crédito, la realización de procesos de cobranza propios, centralizados y soportados en plataformas tecnológicas. Se utiliza un software especializado para la gestión de las diferentes estrategias de cobro a carteras morosas. Utiliza además recursos externos (empresas y notificadores de terreno) para el apoyo en el cobro de carteras inubicables, como también tecnología de contacto SMS, cartas certificadas, demandas, y otros canales.

###### Características del proceso de renegociación

A partir de los 31 días de Morosidad en el caso de cuentas de tarjeta cerrada, existe la posibilidad de renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que permite poner al día la situación del cliente con la Compañía. Para las cuentas Visa la renegociación sólo tiene lugar desde los 91 días de morosidad de un cliente.

Las operaciones de renegociación de deuda son exclusivamente presenciales, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Toda renegociación en esta Compañía se realiza con la entrega de un abono previo (pie) en dinero, requisito sistémico parametrizado (sin excepción) para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital de un cliente. Producto de esta condición la cuenta del cliente no se bloquea, sino que provoca una disminución de la línea de crédito.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.7) Proceso de cobranzas y renegociaciones (continuación)

Características del proceso de renegociación (continuación)

a.7.1) Estratificación de cartera y provisiones, entre normal y renegociada

La Compañía considera en condición de “renegociado” a un cliente que tenga vigente (con saldo) una renegociación, independiente de que el servicio de la deuda se encuentre al día. Esta condición se mantiene hasta el servicio completo de la deuda renegociada.

El cálculo de la provisión, distingue la condición de la cuenta en “normal ó renegociada”, y asocia factores de provisión en función de la antigüedad de la mora medida desde el primer vencimiento impago.

Cartera Normal						Mar-16					Dic-15				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	295.012	35.288.808	1.888.348	33.400.460	5,4%	333.768	40.956.009	2.289.974	38.666.035	5,6%	50.106	6.937.941	1.046.242	5.891.699	15,1%
1 a 30 días	56.181	7.620.137	1.131.727	6.488.410	14,9%	15.429	2.498.600	918.787	1.579.813	36,8%	10.211	1.777.418	843.451	933.967	47,5%
31 a 60 días	16.382	2.492.785	906.947	1.585.838	36,4%	8.768	1.628.676	886.829	741.847	54,5%	7.448	1.397.111	831.142	565.969	59,5%
61 a 90 días	13.801	2.370.349	1.112.879	1.257.470	47,0%	6.478	1.169.385	774.484	394.901	66,2%					
91 a 120 días	9.494	1.699.547	912.317	787.230	53,7%										
121 a 150 días	7.223	1.317.101	771.426	545.675	58,6%										
151 a 180 días	5.652	1.060.106	693.202	366.904	65,4%										
<b>Total</b>	<b>403.745</b>	<b>51.848.833</b>	<b>7.416.846</b>	<b>44.431.987</b>	<b>14,3%</b>	<b>432.208</b>	<b>56.365.140</b>	<b>7.590.909</b>	<b>48.774.231</b>	<b>13,5%</b>					

Cartera Renegociada						Mar-16					Dic-15				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	19.343	4.595.307	896.402	3.698.905	19,5%	20.909	4.901.811	897.324	4.004.487	18,3%	9.540	2.400.617	576.289	1.824.328	24,0%
1 a 30 días	9.040	2.270.410	536.674	1.733.736	23,6%	6.239	1.728.751	530.294	1.198.457	30,7%	4.907	1.382.464	449.939	932.525	32,5%
31 a 60 días	5.569	1.521.422	467.366	1.054.056	30,7%	4.372	1.264.333	434.747	829.586	34,4%	2.949	859.741	315.854	543.887	36,7%
61 a 90 días	5.031	1.414.777	451.482	963.295	31,9%	2.472	719.481	314.840	404.641	43,8%					
91 a 120 días	4.620	1.366.549	465.801	900.748	34,1%										
121 a 150 días	3.337	1.007.767	368.990	638.777	36,6%										
151 a 180 días	2.299	700.460	305.835	394.625	43,7%										
<b>Total</b>	<b>49.239</b>	<b>12.876.692</b>	<b>3.492.550</b>	<b>9.384.142</b>	<b>27,1%</b>	<b>51.388</b>	<b>13.257.198</b>	<b>3.519.287</b>	<b>9.737.911</b>	<b>26,5%</b>					

Cartera Total						Mar-16					Dic-15				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	314.355	39.884.115	2.784.750	37.099.365	7,0%	354.677	45.857.820	3.187.298	42.670.522	7,0%	59.646	9.338.558	1.622.531	7.716.027	17,4%
1 a 30 días	65.221	9.890.547	1.668.401	8.222.146	16,9%	21.668	4.227.351	1.449.081	2.778.270	34,3%	15.118	3.159.882	1.293.390	1.866.492	40,9%
31 a 60 días	21.951	4.014.207	1.374.313	2.639.894	34,2%	13.140	2.893.009	1.321.576	1.571.433	45,7%	10.397	2.256.852	1.146.996	1.109.856	50,8%
61 a 90 días	18.832	3.785.126	1.564.361	2.220.765	41,3%	8.950	1.888.866	1.089.324	799.542	57,7%					
91 a 120 días	14.114	3.066.096	1.378.118	1.687.978	44,9%										
121 a 150 días	10.560	2.324.868	1.140.416	1.184.452	49,1%										
151 a 180 días	7.951	1.760.566	999.037	761.529	56,7%										
<b>Total</b>	<b>452.984</b>	<b>64.725.525</b>	<b>10.909.396</b>	<b>53.816.129</b>	<b>16,9%</b>	<b>483.596</b>	<b>69.622.338</b>	<b>11.110.196</b>	<b>58.512.142</b>	<b>16,0%</b>					

## TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

### Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

#### 6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

##### a) Deudores comerciales (continuación)

##### a.7) Proceso de cobranzas y renegociaciones (continuación)

##### Características del proceso de renegociación (continuación)

##### a.7.1) Estratificación de cartera y provisiones, entre normal y renegociada (continuación)

Las carteras normal y renegociada que no están en mora, es decir, que se encuentran al día en sus obligaciones crediticias, tiene una esperanza de recuperación del 94,6% y 80,5% respectivamente.

Índice de riesgos asociado a la cartera:

##### Provisión/cartera

Descripción	Mar-16 %	Dic-15 %
% Provisión/cartera normal	14,3	13,5
% Provisión/cartera renegociada	27,1	26,5
% Provisión/cartera total	<u>16,9</u>	<u>16,0</u>

Este índice de riesgo (provisión/cartera) se calculó considerando las sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (Normal o Renegociada) dividida por su saldo de deuda. Este factor de provisión que le corresponde a cada cliente se determina a través de las variaciones del modelo que fueron explicadas en la letra a.4).

##### Castigo/Cartera

Descripción	Mar-16 (3 meses) %	Dic-15 (12 meses) %
% Castigo/cartera total	<u>8,1</u>	<u>35,3</u>

Este índice de riesgo (Castigos/Cartera) se calculó considerando la sumatoria de los Castigos brutos para los meses correspondientes (no incluye la recuperación de la deuda castigada), dividida por la cartera total.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

##### 6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

###### a) Deudores comerciales (continuación)

###### a.7) Proceso de cobranzas y renegociaciones (continuación)

###### Características del proceso de renegociación (continuación)

###### a.7.1) Estratificación de cartera y provisiones, entre normal y renegociada (continuación)

###### Castigo neto/Cartera

Descripción	Mar-16 (3 meses) %	Dic-15 (12 meses) %
% Castigo neto/cartera total	6,9	32,1

El castigo neto de cartera, corresponde al castigo, descontada la recuperación de deuda castigada.

###### Castigo/Colocación Total

Descripción	Mar-16 (3 meses) %	Dic-15 (12 meses) %
% Castigo/colocaciones (brutas) total	13,8	14,3

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad no mantiene garantías reales, avales ni seguros de créditos, como resguardo de la cartera.

#### Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas relacionadas

a) La composición de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas corrientes es la siguiente:

RUT	Sociedad	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	131.047	130.817
Total		131.047	130.817

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas relacionadas (continuación)

b) La composición de las cuentas por pagar a empresas relacionadas corrientes es la siguiente:

RUT	Sociedad	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	42.044.469	47.782.060
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	188.347	190.450
<b>Total</b>		<b>44.125.674</b>	<b>49.865.368</b>

c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

Las cuentas por cobrar y por pagar con empresas relacionadas se efectúan de acuerdo a condiciones similares a las de mercado.

Los saldos asociados a dichas transacciones son imputados en la cuenta corriente mercantil, los cuales devengan un interés de mercado que es aplicado mensualmente.

Las principales transacciones al 31 de marzo de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	Mar-16		Mar-15	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Relacionada	Traspaso ventas al crédito	10.219.320		10.111.151	
Tricot S.A.	Relacionada	Recaudación de clientes	41.885.936		38.899.900	
Tricot S.A.	Relacionada	Pago arriendos	864.483	(864.483)	811.176	(811.176)
Tricot S.A.	Relacionada	Traspasos de fondos	1.219.807		282.276	
Tricot S.A.	Relacionada	Interés financiamiento	491.253	(491.253)	775.825	(775.825)
Tricot S.A.	Relacionada	Colocación de avances	9.183.505		9.645.574	
Tricot S.A.	Relacionada	Pago impuestos	1.060.709		1.058.653	
Tricot S.A.	Relacionada	Pago proveedores y cuentas del personal	4.778.632		4.935.740	
Tricot S.A.	Relacionada	Pagos Transbank y otros	10.780.513		7.684.178	
Triservice S.A.	Relacionada	Transacción mercantil	10.265		4.181	
Corredora de Seguros Tricot Ltda.	Relacionada	Transacción mercantil	2.102		115	



## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	-	(278.032)
Pagos Provisionales mensuales	112.142	635.061
Pago Provisional por Utilidades Absorbidas (PPUA)	729.000	729.000
Impuestos por recuperar AT 2016	437.295	-
Crédito gastos de capacitación	-	80.266
Activos por impuestos corrientes	<u>1.278.437</u>	<u>1.166.295</u>

#### Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

a) La composición de los otros activos no financieros corrientes, es la siguiente:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Cuentas del personal	45.595	16.629
Otros gastos diferidos (1)	88.523	61.446
Otras cuentas por cobrar	37.367	47.618
Materiales por distribuir (2)	46.915	66.040
Total	<u>218.400</u>	<u>191.733</u>

(1) Considera gastos anticipados por concepto tales como : mantención sistemas, soporte, consultorías y licencias.

(2) Corresponde a la nueva emisión de plásticos por tarjeta visa y tarjeta de crédito por consumir.

b) La composición de los otros activos no financieros no corrientes, es la siguiente:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Garantías de arriendos	5.868	5.835
Boletas de garantía	3.920	3.892
Total	<u>9.788</u>	<u>9.727</u>

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

La Sociedad registra en el rubro intangible software que se presenta neto de amortizaciones acumuladas.

<b>Componentes de Activo Intangible</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Dic-15 M\$</b>
Software, valor bruto	931.819	872.267
Menos amortización acumulada	<u>(446.347)</u>	<u>(416.379)</u>
Total activos intangibles, valor neto	<u>485.472</u>	<u>455.888</u>

#### Movimiento de Activos Intangibles Identificables

	<b>Software de Gestión M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	455.888
Adiciones	59.552
Amortización	<u>(29.968)</u>
Saldo final al 31 de marzo de 2016	<u>485.472</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	572.445
Adiciones	2.645
Amortización	<u>(119.202)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	<u>455.888</u>

La amortización de los intangibles se presenta en el estado de resultados como parte de los gastos de administración.

#### Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

a) La composición por clase de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Mar-16</b>		
	<b>Valor Bruto M\$</b>	<b>Depreciación Acumulada M\$</b>	<b>Valor Neto M\$</b>
Planta y equipos	17.773	(9.926)	7.847
Equipamiento de tecnologías de la información	358.948	(198.793)	160.155
Instalaciones fijas y accesorios	302.121	(140.662)	161.459
Total propiedad, planta y equipo	<u>678.842</u>	<u>(349.381)</u>	<u>329.461</u>

**TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

**Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto (continuación)**

**b) La composición por clase de propiedad, planta y equipo es la siguiente: (continuación)**

Descripción	Dic-15		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	17.773	(9.371)	8.402
Equipamiento de tecnologías de la información	358.948	(186.034)	172.914
Instalaciones fijas y accesorios	300.729	(131.112)	169.617
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<b>677.450</b>	<b>(326.517)</b>	<b>350.933</b>

b) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de marzo de 2016:

Movimientos	Planta y Equipos M\$	Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Total M\$
<b>Valor libros</b>				
1 de enero de 2016	17.773	358.948	300.729	677.450
Adiciones	-	-	1.392	1.392
Retiros y bajas	-	-	-	-
<b>Total 31 de marzo de 2016</b>	<b>17.773</b>	<b>358.948</b>	<b>302.121</b>	<b>678.842</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
1 de enero de 2016	(9.371)	(186.034)	(131.112)	(326.517)
Depreciación del periodo	(555)	(12.759)	(9.550)	(22.864)
Retiros y bajas	-	-	-	-
<b>Total 31 de marzo de 2016</b>	<b>(9.926)</b>	<b>(198.793)</b>	<b>(140.662)</b>	<b>(349.381)</b>
<b>Valor contable neto</b>	<b>7.847</b>	<b>160.155</b>	<b>161.459</b>	<b>329.461</b>

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto (continuación)

- c) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015:

Movimientos	Planta y Equipos M\$	Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Total M\$
<b>Valor libros</b>				
1 de enero de 2015	86.662	361.951	233.194	681.807
Adiciones	252	598	3.465	4.315
Retiros y bajas	-	-	(8.672)	(8.672)
Reclasificaciones	(69.141)	(3.601)	72.742	-
Total 31 de diciembre de 2015	17.773	358.948	300.729	677.450
<b>Depreciación acumulada</b>				
1 de enero de 2015	(22.764)	(137.038)	(80.774)	(240.576)
Depreciación del periodo	(2.190)	(50.956)	(37.933)	(91.079)
Retiros y bajas	-	-	5.138	5.138
Reclasificaciones	15.583	1.960	(17.543)	-
Total 31 de diciembre de 2015	(9.371)	(186.034)	(131.112)	(326.517)
Valor contable neto	8.402	172.914	169.617	350.933

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo corresponde a M\$ 22.864 a marzo de 2016 (M\$ 91.079 a diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía efectuó una revisión de los indicadores internos y externos de deterioro, determinando que no existen indicios de que los bienes de propiedades, plantas y equipo se encuentren deteriorados.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Compañía no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedad, planta y equipo.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Compañía no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

**TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

**Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos**

a) El gasto por impuestos a las ganancias se compone como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Gasto tributario corriente	-	(264.952)
(Gasto) ingreso diferido por impuestos diferencias temporarias	<u>(88.166)</u>	<u>308.187</u>
Total	<u><u>(88.166)</u></u>	<u><u>43.235</u></u>

Ajuste a la reforma Tributaria

Debido a la compleja convivencia de ambos sistemas (semi integrado e integrado de renta atribuida), la Ley 20.899 restringió el sistema de renta atribuida sólo a sociedades formadas por personas naturales, evitando que en una estructura de mallas societarias complejas, las personas tributen por ingresos que no perciben pasando a ser el modelo semi integrado el que deberá usar el resto de las sociedades distintas a las formadas por personas naturales.

El sistema semi integrado establece el aumento progresivo de la tasa de Impuesto de Primera categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, incrementándola a un 21%, 22.5%, 24%, 25.5% y 27% respectivamente

b) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 31 de marzo de 2016 y 2015 se compone como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Mar-16</b>		<b>Mar-15</b>	
	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
Resultado antes de impuesto	750.859	-	(72.740)	-
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile	(180.206)	24,0%	16.366	22,5%
Gasto diferido (ingreso) relativos a diferencias permanentes	92.040	-12,3%	26.869	36,9%
Tasa impositiva efectiva	<u>(88.166)</u>	<u>11,7%</u>	<u>43.235</u>	<u>59,4%</u>

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)

- c) Los saldos por impuestos diferidos por categorías de diferencia con los libros tributarios se presentan a continuación:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Provisión vacaciones	67.585	98.238
Provisión indemnizaciones	561.327	533.964
Provisión deudores incobrables	2.659.165	2.666.447
Impuesto diferido por castigo financiero	3.486.900	3.519.608
Provisión bono de producción	77.255	126.215
Provisiones varias	59.781	52.223
Pérdida tributaria	9.786	-
Total	<u>6.921.799</u>	<u>6.996.695</u>

#### Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El detalle de la cuenta al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Cuentas por pagar proveedores	149.317	107.510
Cuenta por pagar Transbank	1.478.255	1.649.357
Retenciones y cuentas por pagar al personal	293.983	350.974
Facturas por recepcionar	141.286	203.495
Otras cuentas por pagar	208.559	213.022
Total	<u>2.271.400</u>	<u>2.524.358</u>

Al 31 de marzo de 2016, la Compañía no presenta, operaciones de confirming que requieran ser informadas en los presentes estados financieros.

**TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

**Nota 14 - Otras Provisiones**

El detalle de la cuenta al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Dic-15 M\$</b>
Provisión de auditoría	11.882	-
Provisión PPM	36.619	36.065
Provisión de impuesto timbres	42.329	29.869
Provisión SERNAC	3.261	3.042
Provisión de juicios	2.634	2.634
<b>Total</b>	<u>96.725</u>	<u>71.610</u>

<b>Movimiento provisiones periodo actual</b>	<b>Provisión de auditoría M\$</b>	<b>Provisión PPM M\$</b>	<b>Provisión Impuesto Timbres M\$</b>	<b>Otras Provisiones M\$</b>	<b>Total Provisiones M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	36.065	29.869	5.676	71.610
Provisiones del periodo	11.882	36.619	42.329	5.895	96.725
Provisión utilizada	-	(36.065)	(29.869)	(5.676)	(71.610)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2016</b>	<b>11.882</b>	<b>36.619</b>	<b>42.329</b>	<b>5.895</b>	<b>96.725</b>

<b>Movimiento provisiones periodo anterior</b>	<b>Provisión Gastos M\$</b>	<b>Provisión PPM M\$</b>	<b>Provisión Impuesto Timbres M\$</b>	<b>Otras Provisiones M\$</b>	<b>Total Provisiones M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	6.163	139.859	31.432	32.827	210.281
Provisiones del periodo	-	36.065	29.869	5.676	71.610
Provisión utilizada	(6.163)	(139.859)	(31.432)	(32.827)	(210.281)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>-</b>	<b>36.065</b>	<b>29.869</b>	<b>5.676</b>	<b>71.610</b>

**TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

**Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal**

a) A continuación se presenta un detalle de las provisiones por beneficios a los empleados

Detalle de Provisión	Corriente		No Corriente	
	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
Prov. indemnización por años de servicio	-	-	2.142.473	2.045.839
Provisión vacaciones	281.604	409.324	-	-
Provisión gratificación	184.729	138.449	-	-
Provisión bono de producción	321.895	525.895	-	-
Provisión otros beneficios	61.723	76.513	-	-
<b>Gastos de personal</b>	<b>849.951</b>	<b>1.150.181</b>	<b>2.142.473</b>	<b>2.045.839</b>

El detalle de conciliación de la obligación por IAS (indemnización años de servicio) del ejercicio, es el siguiente:

<b>Conciliación del Valor Presente IAS</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Dic-15 M\$</b>
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	2.045.839	1.567.338
Costo del servicio corriente obligación	104.022	402.596
Costo por intereses por obligación	31.496	102.661
Pérdidas actuariales obligación	55.292	186.149
Importe utilizado	<u>(94.176)</u>	<u>(212.905)</u>
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	<u>2.142.473</u>	<u>2.045.839</u>

Los parámetros para realizar la Conciliación del Valor Razonable son los siguientes:

- Tasa de descuento utilizada de 1,77 % (marzo de 2016) y 1,72% (diciembre de 2015); Tasa TIR 20 años.
- Tasa esperada de incrementos salariales, definida según convenio colectivo.
- Tasa de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos.
- Tabla de mortalidad RV-2009 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.



## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal (continuación)

Del gasto del ejercicio y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación

Descripción General de Obligaciones por Beneficios del Personal: La Sociedad entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados tales como préstamos de vacaciones y otros.

Adicionalmente, la Sociedad opera con ciertos planes de beneficios definidos como indemnización por jubilación o fallecimiento, premio por antigüedad, permanencia entre otros. El costo de proveer estos beneficios es determinado separadamente para cada plan usando métodos de valuación de cálculo actuarial de unidad proyectado, utilizando la tasa de descuento de bonos de Gobierno al cierre del período, relacionadas con el plazo de las obligaciones correspondientes, de acuerdo a lo señalado en la NIC N° 19 "Beneficios a los Empleados".

#### Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

El detalle de otros pasivos no financieros corrientes, es el siguiente:

Descripción	Mar-16 M\$	Dic-15 M\$
IVA y otros impuestos por pagar	400.453	318.003
Total	<u>400.453</u>	<u>318.003</u>

#### Nota 17 - Patrimonio

##### a) Objetivos, políticas y procesos que la sociedad aplica para gestionar capital

- I) La Sociedad durante el transcurso del periodo monitorea el capital mínimo exigido por la SBIF (circular 40) y para ello ha definido lo siguiente :
  - Evaluación trimestral a realizarse en la primera semana posterior al trimestre, utilizando la información de los últimos doce meses móviles.
  - Cálculo anual de exigencia de capital mínimo a realizarse en el transcurso de enero, con la información de los últimos doce meses móviles.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 17 - Patrimonio (continuación)

##### b) Capital pagado

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presentó movimientos de capital.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el capital de la Sociedad asciende a M\$ 10.152.991.

##### c) Movimiento de acciones

###### Al 31 de diciembre de 2015

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presentó movimientos de acciones.

El número de acciones de la Sociedad asciende a 62.622.028.

##### d) Dividendos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no efectuó pago de dividendos.

#### Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

Los ingresos de la Compañía se desglosan en los siguientes conceptos:

<b>Ingresos Ordinarios</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Ingresos por servicios de crédito	<u>10.286.611</u>	<u>11.307.880</u>
Total ingresos ordinarios	<u>10.286.611</u>	<u>11.307.880</u>

**TRICARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

**Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas (continuación)**

<b>Costo de Ventas</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Costo de incobrables	(5.067.241)	(6.273.470)
Recuperación deuda castigada	777.106	202.159
Costos de tarjeta de crédito (1)	(642.213)	(612.849)
Remuneraciones y otros beneficios	(877.755)	(784.443)
Arriendos y gastos comunes	(864.483)	(831.221)
Intereses por financiamiento	(491.253)	(775.825)
Otros costos de ventas (neto)	<u>(269.018)</u>	<u>(105.759)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(7.434.857)</b></u>	<u><b>(9.181.408)</b></u>

(1) Se incluyen gastos de franqueo, captación de clientes, originación de informes, membresía, entre otros.

**Nota 19 - Gasto de Administración y otros Gastos por Función**

El detalle de estos costos y gastos se desglosa en los siguientes conceptos:

**a) Gastos de administración**

<b>Gastos de Administración</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Remuneraciones y beneficios	(1.855.826)	(1.924.537)
Amortizaciones y depreciaciones	(44.835)	(44.540)
Otros gastos de administración	<u>(82.475)</u>	<u>(83.224)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(1.983.136)</b></u>	<u><b>(2.052.301)</b></u>

**c) Otros gastos por función**

<b>Otros Gastos por Función</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Amortizaciones y depreciaciones	(7.997)	(7.947)
Patentes y otros	(45.459)	(58.549)
Mantenimiento y aseo	(22.101)	(19.280)
Correspondencias y encomiendas	(7.909)	(15.411)
Otros	<u>(6.203)</u>	<u>(30.834)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(89.669)</b></u>	<u><b>(132.021)</b></u>

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) de la Sociedad se desglosa en los siguientes conceptos:

<b>Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
IVA proporcional	(39.992)	(17.521)
Otros	(139)	-
<b>Total</b>	<b><u>(40.131)</u></b>	<b><u>(17.521)</u></b>

#### Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste

El detalle de cada rubro al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

##### a) Ingresos financieros

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Ingresos financieros	12.956	2.936
<b>Total</b>	<b><u>12.956</u></b>	<b><u>2.936</u></b>

##### b) Costos financieros

<b>Costos financieros</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Otros gastos bancarios	(1.486)	(321)
<b>Total</b>	<b><u>(1.486)</u></b>	<b><u>(321)</u></b>

##### c) Resultados por unidades de reajuste

<b>Resultados por unidad de reajuste</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Otros resultados por unidad de reajuste	474	16
<b>Total</b>	<b><u>474</u></b>	<b><u>16</u></b>

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 22 - Diferencias de Cambio

El detalle de la cuenta al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

<b>Diferencia de Cambio por Depósitos</b>	<b>Mar-16 M\$</b>	<b>Mar-15 M\$</b>
Diferencia de cambio por depósitos	97	-
Total	97	-

#### Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros

##### 1) Garantías

##### Garantías directas

La Sociedad Tricard S.A., se constituyó en fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A., a objeto de garantizar a los Bancos las obligaciones contraídas por Tricot S.A. hasta por el monto indicado:

<b>Fecha</b>	<b>Banco</b>	<b>Monto MUS\$</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Monto UF</b>
05.08.2008	SCOTIABANK	15.000	-	-
26.11.2009	SECURITY	-	-	250.000
09.09.2010	CHILE	-	2.650.000	-
22.12.2010	SANTANDER	8.000	5.500.000	20.000
31.05.2010	INTERNACIONAL	3.500	1.000.000	-
23.12.2010	BBVA	9.000	-	-
17.05.2011	ITAU	14.000	-	-
17.05.2011	CORPBANCA	11.000	-	-
17.05.2011	CHILE	12.000	1.500.000	-
26.08.2013	BCI	12.000	3.000.000	-

A objeto de garantizar operaciones derivadas de contratos de arrendamiento con opción de compra o leasing inmobiliario sobre los inmuebles ubicados en las ciudades de San Bernardo y Calama, Tricard S.A., se constituyó en fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A., a favor de Ohio National Seguros de Vida S.A.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros (continuación)

##### 2) Juicios y otras contingencias

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Contingencias	1	Indeterminada	-

La Sociedad no se encuentra involucrada en otros juicios u otras acciones legales que pudieran afectar significativamente su situación patrimonial y/o ciertas partidas de los estados financieros

#### Nota 24 - Medioambiente

Las actividades de la Sociedad no se encuentran dentro de las que pudieran afectar el medioambiente, por lo tanto a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometido recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### Nota 25 - Hechos Posteriores

“Con fecha 19 de abril de 2016, el Directorio de la compañía, en acuerdo adoptado por unanimidad de sus miembros en la sesión celebrada en la fecha indicada, acordó modificar, a contar del 1 de abril de 2016, la política de provisiones y castigos de la compañía, migrando a un modelo de pérdida esperada.

El nuevo modelo, está basado en metodologías estadísticas cuyo fin es constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas por Tricard S.A por la eventual no recuperación de sus colocaciones.

Se consideraron en el diseño prácticas de mercados internacionales y nacionales; orientados a generar un acercamiento a la normativa bancaria local, bajo el concepto de pérdida esperada, estimando dos parámetros: Probabilidad de Incumplimiento (PI o PD) y Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI o LGD).

La estimación de la componente PI se realiza mediante la utilización de modelos Score de Comportamiento (behavior), desarrollados mediante la metodología Regresión Logística para las carteras: 1) Renegociada, 2) Normal Cliente Nuevo y 3) Normal Cliente Antiguo, bajo la definición de incumplimiento “atraso igual o superior a 90 días” o que haya sufrido una “renegociación” posterior a un estado de mora en los próximos seis (6) meses.

## TRICARD S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

#### **Nota 25 - Hechos Posteriores (continuación)**

Como caso especial se considera también en incumplimiento “la reestructuración de la cuota en mora” para las cuentas en la cartera Tricot Cerrada; todo medido al cierre de cada mes.

La estimación de la componente PDI se realiza mediante los flujos de recuperación observados desde el incumplimiento durante los próximos 60 meses, medida sobre la segmentación de cartera: 1) Renegociada, 2) Normal Cliente Nuevo y 3) Normal Cliente Antiguo, tramo de morosidad y rango score de comportamiento.

Finalmente la estimación de la Perdida Esperada, se calcula a nivel de cada cuenta vigente mediante la multiplicación de ambas componentes.

Las Pérdidas Esperadas (PE) determinadas por cada cuenta vigente son actualizadas mensualmente y aplicadas en la Cartera Neta vigente.”

Entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.