

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Santiago, Chile
Al 30 de septiembre de 2014

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

30 de septiembre de 2014

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integral Consolidados.....	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 (No auditado) y 31 de diciembre de 2013

Indice

Nota 1 - Información de la Compañía	8
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	8
Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente	25
Nota 4 - Otros Activos Financieros, Corrientes	25
Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	26
Nota 6 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas Relacionadas	35
Nota 7 - (Activos) / Pasivos por Impuestos Corrientes	37
Nota 8 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	37
Nota 9 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	38
Nota 10 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto	39
Nota 11 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos	40
Nota 12 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	42
Nota 13 – Otras Provisiones	42
Nota 14 - Obligación por Beneficios al Personal	43
Nota 15 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	44
Nota 16 - Patrimonio	45
Nota 17 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas	46
Nota 18 - Gasto de Administración y Otros gastos por función	46
Nota 19 - Otras Ganancias (Pérdidas)	47
Nota 20 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste	48
Nota 21 - Diferencias de Cambio	48
Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero	49
Nota 23 - Medio Ambiente	52
Nota 24 - Contingencias, Juicios y Otros	53
Nota 25 - Hechos Posteriores	55

M\$ = Miles de pesos chilenos

UF = Unidad de Fomento

US\$ = Dólar Estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

ACTIVOS	Nota	30.09.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	164.496	45.850
Otros activos financieros, corrientes	(4)	303.012	233.134
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(5)	52.227.441	52.042.527
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(6)	126.166	113.724
Activos por Impuestos corrientes, corrientes	(7)	656.749	251.994
Otros activos no financieros, corrientes	(8)	208.287	181.872
Total activo corriente		<u>53.686.151</u>	<u>52.869.101</u>
Activo no Corriente			
Otros activos no financieros, no corrientes	(8)	18.118	155.485
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(9)	536.149	355.592
Propiedades, planta y equipo, neto	(10)	396.624	477.456
Activos por impuestos diferidos	(11)	5.335.878	4.746.744
Total activo no corriente		<u>6.286.769</u>	<u>5.735.277</u>
Total Activos		<u>59.972.920</u>	<u>58.604.378</u>

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30.09.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(12)	702.743	489.208
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(6)	54.539.613	50.508.733
Otras provisiones a corto plazo	(13)	253.211	335.125
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(14)	839.349	819.663
Otros pasivos no financieros, corrientes	(15)	159.793	234.929
Total pasivo corriente		<u>56.494.709</u>	<u>52.387.658</u>
Pasivo no Corriente			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(14)	1.550.532	1.194.071
Total pasivo no corriente		<u>1.550.532</u>	<u>1.194.071</u>
Total pasivos		<u>58.045.241</u>	<u>53.581.729</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(16)	10.151.465	10.151.465
Otras reservas		(1.287.436)	(1.210.007)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(6.936.350)	(3.918.809)
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		<u>1.927.679</u>	<u>5.022.649</u>
Total patrimonio		<u>1.927.679</u>	<u>5.022.649</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>59.972.920</u>	<u>58.604.378</u>

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

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios

		Por el periodo terminado al 30-Sep-14 M\$	Por el periodo terminado al 30-Sep-13 M\$	Por el trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 M\$	Por el trimestre del 01.07.2013 al 30.09.2013 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	24.950.378	22.645.725	8.234.532	7.984.298
Costo de ventas	(17)	(18.572.508)	(15.921.848)	(6.536.740)	(6.039.415)
Margen bruto		<u>6.377.870</u>	<u>6.723.877</u>	<u>1.697.792</u>	<u>1.944.883</u>
Costos de distribución		(39.907)	(1.061)	(39.907)	(1.061)
Gastos de administración	(18)	(7.448.524)	(5.765.356)	(2.645.306)	(2.193.085)
Otros gastos, por función	(18)	(349.969)	(292.955)	(111.109)	(113.817)
Otras ganancias (pérdidas)	(19)	(2.291.430)	(2.131.520)	(677.129)	(631.197)
Ingresos Financieros	(20)	5.354	-	1.020	-
Costos financieros	(20)	(894)	(229)	(168)	(70)
Diferencias de cambio	(21)	6.842	70	1.826	2
Resultados por unidades de reajuste	(20)	3.072	-	2.838	3.524
Ganancia antes de impuesto		<u>(3.737.586)</u>	<u>(1.467.174)</u>	<u>(1.770.143)</u>	<u>(990.821)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	(11)	<u>720.045</u>	<u>169.106</u>	<u>303.781</u>	<u>260.895</u>
Ganancia de actividades continuadas después de impuesto		<u>(3.017.541)</u>	<u>(1.298.068)</u>	<u>(1.466.362)</u>	<u>(729.926)</u>
Pérdida del ejercicio		<u><u>(3.017.541)</u></u>	<u><u>(1.298.068)</u></u>	<u><u>(1.466.362)</u></u>	<u><u>(729.926)</u></u>

Resultado por acción

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Resultado por acción	\$	\$
Pérdida por acción básica en operaciones continuadas	(298,77)	(128,52)
Pérdida por acción básica	(298,77)	(128,52)
Pérdida diluida por acción procedente de operaciones continuadas	(298,77)	(128,52)
Pérdida por acción diluida	(298,77)	(128,52)

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

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Por el periodo terminado al 30-Sep-14	Por el periodo terminado al 30-Sep-13	Por el trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014	Por el trimestre del 01.07.2013 al 30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pérdida del ejercicio	(3.017.541)	(1.298.068)	(1.466.362)	(729.926)
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	(99.908)	86.510	1.953	14.417
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	22.479	(17.302)	2.106	(2.883)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo	22.479	(17.302)	2.106	(2.883)
Otro resultado integral	(77.429)	69.208	4.059	11.534
Total resultado integral	(77.429)	69.208	4.059	11.534
Resultado Integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios	(3.094.971)	(1.228.860)	(1.462.303)	(718.392)
Total resultado integral	(3.094.971)	(1.228.860)	(1.462.303)	(718.392)

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

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014

	Capital emitido acciones ordinarias capital en acciones	Otras reservas			Resultados retenidos	Patrimonio neto total
		Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2014	10.151.465	(465.266)	(744.741)	(1.210.007)	(3.918.809)	5.022.649
Cambios en patrimonio:						
Resultado Integral Ganancia (pérdida)	-			-	(3.017.541)	(3.017.541)
Otro resultado integral	-	(77.429)		(77.429)		(77.429)
Resultado integral	-	(77.429)	-	(77.429)	(3.017.541)	(3.094.970)
Total de cambios en patrimonio	-	(77.429)	-	(77.429)	(3.017.541)	(3.094.970)
Saldo al 30 de septiembre 2014	10.151.465	(542.695)	(744.741)	(1.287.436)	(6.936.350)	1.927.679

	Capital emitido acciones ordinarias capital en acciones	Otras reservas			Resultados retenidos	Patrimonio neto total
		Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2013	10.151.465	-	-	-	(1.996.766)	8.154.699
Cambios en patrimonio:						
Resultado Integral Ganancia (pérdida)	-			-	(1.298.068)	(1.298.068)
Otro resultado integral	-	86.510		86.510		86.510
Resultado integral	-	86.510	-	86.510	(1.298.068)	(1.211.558)
Total de cambios en patrimonio	-	86.510	-	86.510	(1.298.068)	(1.211.558)
Saldo al 30 de septiembre 2013	10.151.465	86.510	-	86.510	(3.294.834)	6.943.141

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

TRICARD S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de

	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$
Recaudación de deudores por venta	12.684.502	16.213.476
Pago a proveedores y personal (menos)	(11.450.313)	(12.798.266)
Otros egresos financieros pagados	(890)	(458.309)
IVA y otros similares pagados (menos)	(2.006.740)	(2.288.188)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación	(773.441)	668.713
Otros préstamos empresas relacionadas	13.507.098	15.931.882
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)	(12.561.568)	(16.213.476)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	945.530	(281.594)
Incorporación de activo fijo (menos)	(53.443)	(312.710)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(53.443)	(312.710)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	45.850	54.455
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	164.496	128.864

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

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 “Financiera” y concentra sus actividades asociadas en el negocio financiero.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	30.09.2014	31.12.2013
Empleados	903	886
Ejecutivos principales	12	13
Total	<u>915</u>	<u>899</u>

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 30 de septiembre de 2014, 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 30 de septiembre de 2014 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 seis meses terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.1) Bases de preparación de los estados financieros (continuación)

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 25 de Noviembre de 2014.

La preparación de los presentes estados financieros 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 2.17 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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables

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:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2017

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.

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. 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 Intermedios

30 de septiembre de 2014

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 2017. Se permite su aplicación anticipada.

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

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

Las modificaciones a IAS 19, emitidas en noviembre de 2013, se aplican a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 3 “Combinaciones de Negocios”

“Annual Improvements cycle 2010–2012”, emitido en diciembre de 2013, clarifica algunos aspectos de la contabilidad de consideraciones contingentes en una combinación de negocios. El IASB nota que IFRS 3 Combinaciones de Negocios requiere que la medición subsecuente de una consideración contingente debe realizarse al valor razonable y por lo cual elimina las referencias a IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes u otras IFRS que potencialmente tienen otras bases de valorización que no constituyen el valor razonable. Se deja la referencia a IFRS 9 Instrumentos Financieros; sin embargo, se modifica IFRS 9 Instrumentos Financieros aclarando que una consideración contingente, sea un activo o pasivo financiero, se mide al valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales dependiendo de los requerimientos de IFRS 9 Instrumentos Financieros. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 40 “Propiedades de Inversión”

“Annual Improvements cycle 2011–2013”, emitido en diciembre de 2013, clarifica que se requiere juicio en determinar si la adquisición de propiedad de inversión es la adquisición de un activo, un grupo de activos o una combinación de negocios dentro del alcance de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y que este juicio está basado en la guía de IFRS 3 Combinaciones de Negocios. Además el IASB concluye que IFRS 3 Combinaciones de Negocios y IAS 40 Propiedades de Inversión no son mutuamente excluyentes y se requiere juicio en determinar si la transacción es sólo una adquisición de una propiedad de inversión o si es la adquisición de un grupo de activos o una combinación de negocios que incluye una propiedad de inversión. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto generado por la mencionada norma.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos.

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:

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Dólar estadounidense	599,22	524,61	504,20
Unidad de Fomento	24.168,02	23.309,56	23.091,03

2.5) Período cubierto por los estados financieros

Los Estados Financieros Intermedios comprenden los estados de situación financiera clasificados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los estados de resultados integrales por función por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) 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.

2.7) Información financiera por segmentos

La Sociedad identifica un único segmento de operación denominado "retail financiero". el cual opera principalmente 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.

2.8) 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 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.8) Propiedad, planta y equipo (continuación)

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:

Vida Util Financiera	Años
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.

2.9) 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 desarrollado 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 Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) 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:

Categoría	Rango
Software	4 a 6 años

2.10) 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.

2.11) Instrumentos financieros

El Grupo reconoce activos y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Instrumentos financieros (continuación)

2.11.1) Activos financieros

2.11.1.1) 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.

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.

2.11.1.2) 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.

2.11.1.3) 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).

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Instrumentos financieros (continuación)

2.11.1) Activos financieros (continuación)

2.11.1.3) Deterioro de activos financieros (continuación)

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.

2.11.2) Pasivos financieros

2.11.2.1) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) 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.

2.14) 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:

2.14.1) Ingresos por intereses

Los ingresos son reconocidos a medida que son devengados en función del capital que está pendiente de pago y de la aplicación del método de la tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar con el valor neto de los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde incluye las comisiones y otros conceptos cobrados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

La Compañía deja de reconocer los ingresos cuando considera poco probable su recuperabilidad, lo que ocurre generalmente a los 180 días de mora.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2.14.2) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones se reconocen de acuerdo a su naturaleza, de acuerdo a lo señalado a continuación:

- Los que corresponden a un acto en particular, cuando se produce el acto que los origina, registrado directamente en resultados.
- Los que tienen su origen en transacciones que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones, se devenga en el plazo del crédito.

2.14.3) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras

Los principales conceptos que generan estos intereses y reajustes, corresponden a intereses ganados, depósitos y otras inversiones efectuadas con excedentes de caja.

2.15) Costos de venta

Los costos de venta incluyen los costos de operación del negocio financiero como remuneraciones directas, asesorías financieras, comisiones, etc., y las pérdidas por deterioro de la cartera.

2.16) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

2.16.1) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.16) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

2.16.2) 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.

2.17) 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:

2.17.1) 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 Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Uso de estimaciones y supuestos clave (continuación)

2.17.2) 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.

2.17.3) 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 junto con la planificación tributaria.

2.17.4) 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.

2.17.5) 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 Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Uso de estimaciones y supuestos clave (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 intermedios, 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.

Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Efectivo en caja	23.200	27.840
Saldos en bancos (cuentas corrientes)	101.203	18.010
Depósitos a plazo	40.093	-
Total	164.496	45.850

Moneda	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Pesos chilenos	163.636	33.115
Dólares	860	12.735
Total	164.496	45.850

Nota 4 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Depósito a Plazo (1)	303.012	233.134
Total	303.012	233.134

- (1) Corresponde a depósito en Scotiabank por UF 12.537,75 monto requerido 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar:

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito	52.105.423	51.862.795
Otras cuentas por cobrar	122.018	179.732
Total	52.227.441	52.042.527

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

a) Deudores comerciales

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Cartera de clientes vigentes (1)	62.776.910	61.291.881
Estimación deudores incobrables (menos)	(10.671.487)	(9.429.086)
Total deudores comerciales	52.105.423	51.862.795

Las características principales que muestra la cartera de clientes son las siguientes (información no auditada):

	30.09.2014	31.12.2013
Nº total de tarjetas activas	463.044	503.847
Monto promedio cartera activa (M\$)	136	122

(1) La cartera de clientes vigentes al 30 de septiembre de 2014, considera el saldo de la tarjeta Visa Tricard por M\$ 38.669.257, cuyo monto corresponde a 226.902 tarjetas activas, con una deuda promedio de M\$ 170.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

En la actualidad solo se emiten tarjetas de crédito Tricard Visa.

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.1) Política de Crédito (continuación)

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Tricard Visa:

- a) Chileno o extranjero con residencia definitiva
- b) Edad entre 23 y 77 años
- c) No tener informes comerciales negativos
- d) Domicilio permanente y verificable
- e) Teléfonos verificables, ya sean fijos y/o móviles
- f) A personas menores de 40 años, se les pide demostración de ingresos superiores a \$250.000 brutos. El criterio vigente indica que los solicitantes deben contar con al menos 3 cotizaciones pagadas en el sistema previsional en los últimos 5 meses.

Respecto de los cupos asignados, la línea de origen se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo el cual entrega líneas entre \$120.000 y \$250.000, y puede ser usada de inmediato para compras en la tienda, avances en efectivo y comercios Transbank.

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

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

	Total Cartera de Clientes	Ni vencidos ni deteriorados	Vencidos				
			< 30 días	30-60 días	60-90 días	90-120 días	>120 días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
dic-13	61.291.881	39.076.919	7.813.429	3.480.456	3.159.063	2.819.364	4.942.650
Sep-14	62.776.910	38.046.392	9.137.860	3.750.052	3.632.853	3.119.208	5.090.545

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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	Plazos Promedios Ponderado de Colocación en Cuotas					
	30.09.2014			31.12.2013		
	Promedio	Rango (meses)		Promedio	Rango (meses)	
		Mínimo	Máximo		Mínimo	Máximo
Mercadería	4,4	1,0	12,0	4,5	1,0	12,0
Avance	8,4	4,0	12,0	8,4	4,0	12,0
Multicomercio (*)	4,5	2,0	12,0	4,5	2,0	12,0
Renegociaciones	16,4	1,0	36,0	15,1	1,0	36,0
Pago Mínimo	5,0	3,0	6,0	5,0	3,0	6,0
Promedio	8,0	2,2	14,8	7,2	2,2	14,7

(*) Monto correspondiente a las colocaciones de Multicomercio tarjeta Tricard vigentes hasta el mes de febrero 2014.

a.3.1) Venta de Mercadería

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

a.3.2) Avance en Efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los 106 puntos de venta de la cadena de tiendas.

a.3.3) Multicomercio

Desde el mes de Enero de 2014, la nueva tarjeta Visa opera sobre la red de más de 130.000 comercios de Transbank.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

a.3.4) Renegociaciones

Alternativa que tiene un cliente moroso 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.

a.3.5) Pago Mínimo en cuotas

Tarjeta Tricot (no Visa) permite a un cliente al día (sin mora) diferir su cuota del mes, abonando un 45% de su saldo a pagar, y estructurando el resto en 3 o 6 cuotas junto al resto del crédito.

a.3.6) Refinanciamiento

La Sociedad no opera bajo esta modalidad.

a.3.7) Visa Tricard

Se habilita desde el mes de Enero de 2014 la nueva tarjeta Visa que opera sobre la red de comercios de Transbank, y permite a la vez 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 Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) 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 pueden obtener 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.

Evolución Provisión Incobrables		
	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Saldo Inicial	9.429.086	7.340.970
Gasto por el período	15.652.323	17.942.907
Importe utilizado (menos)	(14.409.923)	(15.854.791)
Saldo al Final	10.671.486	9.429.086

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.5) Castigos y provisiones

De acuerdo a la política contable, se encuentran provisionados en un 100% todos los clientes que cumplen más de 180 días de mora y/o tienen más de 2 renegociaciones en los últimos 12 meses.

Por otra parte, los préstamos por cobrar son castigados tributariamente al agotarse todas las medidas prudenciales de cobro, lo que ocurre generalmente al cumplir 360 días de mora.

El castigo es el siguiente:

	30.09.2014 (9 meses) M\$	31.12.2013 (12 meses) M\$
Total Castigos Tarjeta Tricard	14.409.923	15.854.791
Total Castigos Visa Tricard	-	-

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.

	Recuperación de Clientes Castigados			
	30.09.2014 (9 meses) M\$	30.09.2013 (9 meses) M\$	Var M\$	Var %
Total recuperos deudas castigadas	1.633.765	1.320.432	313.334	23,7%

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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. El año 2012 se adquiere la última versión de un discador predictivo para un Call Center de cobranzas con más de 120 teleoperadores. Aplica conceptos de inteligencia de datos para la elaboración de estrategias permanentemente testeadas. 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, 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.

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. Desde el año 2011, se agregó el requisito de validación electrónica de la huella digital del cliente para que el sistema permita la realización de la operación. 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. Producto de esta condición la cuenta del cliente no se bloquea, sino que provoca un ajuste de la línea de crédito, y no da derecho a ningún aumento de cupo hasta el pago total de la renegociación.

a) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Estratificación de Cartera y Provisiones, entre Normal y Renegociada (continuación)

El resultado se muestra en los cuadros siguientes:

b.1) Cartera Normal

30-09-14

31-12-13

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
Al día	275.653	32.516.724	1.854.242	30.662.482	5,7%	315.295	33.399.221	1.704.322	31.694.899	5,1%
1 a 30 días	52.390	6.623.154	970.292	5.652.862	14,6%	47.779	5.844.381	746.912	5.097.469	12,8%
31 a 60 días	15.748	2.136.968	767.813	1.369.155	35,9%	15.933	2.057.422	657.681	1.399.741	32,0%
61 a 90 días	12.880	2.015.943	941.647	1.074.296	46,7%	12.779	1.860.621	793.191	1.067.430	42,6%
91 a 120 días	10.389	1.627.717	869.364	758.353	53,4%	10.848	1.646.345	821.725	824.620	49,9%
121 a 150 días	7.977	1.307.900	762.767	545.133	58,3%	10.467	1.605.735	889.029	716.706	55,4%
151 a 180 días	7.655	1.184.851	755.935	428.916	63,8%	9.528	1.471.098	876.860	594.238	59,6%
Total	382.692	47.413.257	6.922.060	40.491.197	14,6%	422.629	47.884.823	6.489.718	41.395.105	13,6%

b.2) Cartera Renegociada

30-09-14

31-12-13

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
Al día	30.527	5.529.668	821.156	4.708.512	14,9%	34.943	5.677.698	816.619	4.861.079	14,4%
1 a 30 días	14.088	2.514.706	491.122	2.023.584	19,5%	12.480	1.969.048	355.126	1.613.922	18,0%
31 a 60 días	8.443	1.613.084	448.760	1.164.324	27,8%	8.409	1.423.034	364.208	1.058.826	25,6%
61 a 90 días	8.122	1.616.910	504.961	1.111.949	31,2%	7.503	1.298.442	374.384	924.058	28,8%
91 a 120 días	7.289	1.491.491	502.781	988.710	33,7%	6.794	1.173.019	368.528	804.491	31,4%
121 a 150 días	6.461	1.408.400	504.770	903.630	35,8%	5.793	1.000.311	340.702	659.609	34,1%
151 a 180 días	5.422	1.189.394	475.877	713.517	40,0%	5.296	865.506	319.801	545.705	36,9%
Total	80.352	15.363.653	3.749.427	11.614.226	24,4%	81.218	13.407.058	2.939.368	10.467.690	21,9%

b.3) Cartera Total

30-09-14

31-12-13

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
Al día	306.180	38.046.392	2.675.398	35.370.994	7,0%	350.238	39.076.919	2.520.941	36.555.978	6,5%
1 a 30 días	66.478	9.137.860	1.461.414	7.676.446	16,0%	60.259	7.813.429	1.102.038	6.711.391	14,1%
31 a 60 días	24.191	3.750.052	1.216.573	2.533.479	32,4%	24.342	3.480.456	1.021.889	2.458.567	29,4%
61 a 90 días	21.002	3.632.853	1.446.608	2.186.245	39,8%	20.282	3.159.063	1.167.575	1.991.488	37,0%
91 a 120 días	17.678	3.119.208	1.372.145	1.747.063	44,0%	17.642	2.819.364	1.190.253	1.629.111	42,2%
121 a 150 días	14.438	2.716.300	1.267.537	1.448.763	46,7%	16.260	2.606.046	1.229.731	1.376.315	47,2%
151 a 180 días	13.077	2.374.245	1.231.812	1.142.433	51,9%	14.824	2.336.604	1.196.661	1.139.943	51,2%
Total	463.044	62.776.910	10.671.487	52.105.423	17,0%	503.847	61.291.881	9.429.086	51.862.795	15,4%

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Estratificación de Cartera y Provisiones, entre Normal y Renegociada (continuación)

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Porcentaje provisión/cartera

	30.09.2014 (9 meses)	31.12.2013 (12 meses)
% Provisión/Cartera Normal	14,6%	13,6%
% Provisión/Cartera Renegociada	24,4%	21,9%
% Provisión/Cartera Total	17,0%	15,4%

Este índice de riesgo (provisión/cartera) se calculó considerando la 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).

Porcentaje Castigo/Cartera

	30.09.2014 (9 meses)	31.12.2013 (12 meses)
% Castigo/Cartera Total	23,0%	25,9%

Este índice de riesgo (Castigos/Cartera) se calculó considerando la sumatoria de los Castigos brutos en 9 meses y 12 meses respectivamente (no incluye la recuperación de la deuda castigada), dividida por la cartera total.

Porcentaje Castigo neto/Cartera

	30.09.2014 (9 meses)	31.12.2013 (12 meses)
% Castigo neto/Cartera Total	20,4%	22,9%

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

Porcentaje Castigo/Colocación Total

	30.09.2014 (9 meses)	31.12.2013 (12 meses)
% Castigo/Colocación Total	12,3%	9,7%

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Estratificación de Cartera y Provisiones, entre Normal y Renegociada (continuación)

Porcentaje Castigo neto/Colocación Total

	30.09.2014 (9 meses)	31.12.2013 (12 meses)
% Castigo neto/Colocación Total	10,9%	8,5%

b) 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 sobre el 94% y 85% respectivamente, para el periodo septiembre 2014.

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

Nota 6 - 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	30.09.2014 M\$	31.12.2013 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	126.166	113.724
Total		126.166	113.724

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

RUT	Sociedad	30.09.2014 M\$	31.12.2013 M\$
96.842.360-6	Tricapital S.A.	28.541.560	30.076.624
84.000.000-1	Tricot S.A.	23.910.727	18.344.655
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	194.468	194.596
Total		54.539.613	50.508.733

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 6 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

Las condiciones de cobro y pago de las transacciones 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 30 de septiembre de 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	sep-14		sep-13	
			(Cargo)		(Cargo)	
			M\$	M\$	M\$	M\$
Tricot S.A.	Relacionada	Traspaso ventas al crédito	(54.723.027)		(43.760.545)	
		Abonos cartera	95.852.473		88.442.515	
		Arriendos	(2.103.385)	(2.103.385)	(1.591.908)	(1.591.908)
		Interés financiamiento	(698.049)	(698.049)	(237.036)	(237.036)
		Préstamos avances	(31.310.229)		(32.974.898)	
		Pago de impuestos	(2.006.740)		(2.288.124)	
		Pago a proveedores y personal	(9.031.121)		(5.664.610)	
		Préstamos financiamiento y otros	(3.134.731)		(1.320.000)	
		Otros	204.701		(175.272)	
		Tricapital S.A.	Relacionada	Interés financiamiento	(1.670.219)	(1.670.219)
Comisión por avances	-				(2.665.060)	
Préstamos dividendos y otros	3.024.003				2.107.718	
Sernac	159.391				-	
Triservice S.A.	Relacionada	Pago a proveedores y personal	12.442		21.749	
Corredora de Seguros Tricot Ltda.	Relacionada	Otros	128		-	
		Traspaso fondos	-		(146.535)	

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 7 - Activos por Impuestos Corrientes

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

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	-	(724.846)
Impuesto único del 35%	-	(135.128)
Sub-total pasivos por impuestos corrientes	<u>-</u>	<u>(859.974)</u>
Pagos Provisionales mensuales	623.633	1.057.052
Crédito gastos de capacitación	33.116	54.916
(Activos) / Pasivos por impuestos corrientes	<u>656.749</u>	<u>251.994</u>

Nota 8 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Descripción	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Cuentas del personal	19.445	38.731
Otros gastos diferidos (1)	184.919	139.565
Otras cuentas por cobrar	3.923	3.576
Total	<u>208.287</u>	<u>181.872</u>

(1) Considera 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	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Garantías de arriendos	2.305	2.465
Proyectos en curso	12.143	149.549
Boletas de garantía	3.670	3.471
Total	<u>18.118</u>	<u>155.485</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 9 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

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

Componentes del activo intangible	30.09.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Software, valor bruto	860.512	548.140
Menos amortización acumulada	(324.363)	(192.548)
Total activos intangibles, valor neto	<u>536.149</u>	<u>355.592</u>

Nota 9 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía (continuación)

Movimiento de activos intangibles identificables

	Software de Gestión M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2014	355.592
Adiciones	312.808
Amortización	(132.251)
Saldo final al 30 de septiembre de 2014	<u>536.149</u>

Movimiento de activos intangibles identificables

	Software de Gestión M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2013	173.179
Adiciones	304.510
Amortización	(122.097)
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	<u>355.592</u>

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 10 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.09.2014		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Planta y equipos	86.570	(22.709)	63.861
Equipamiento de tecnologías de la información	363.256	(179.172)	184.084
Instalaciones fijas y accesorios	221.537	(72.858)	148.679
Total propiedad, planta y equipo	671.363	(274.739)	396.624

Descripción	31.12.2013		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Planta y equipos	82.060	(20.647)	61.413
Equipamiento de tecnologías de la información	340.234	(72.828)	267.406
Instalaciones fijas y accesorios	195.626	(46.989)	148.637
Total propiedad, planta y equipo	617.920	(140.464)	477.456

b) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al:

30.09.2014	Planta Y Equipos M\$	Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Total M\$
1 de enero de 2014	82.060	340.234	195.626	617.920
Adiciones	4.510	23.022	25.911	53.443
Total 30 de septiembre de 2014	86.570	363.256	221.537	671.363
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2014	(20.647)	(72.828)	(46.989)	(140.464)
Depreciación del Ejercicio	(2.062)	(106.344)	(25.869)	(134.275)
Total 30 de septiembre de 2014	(22.709)	(179.172)	(72.858)	(274.739)
Valor contable neto	63.861	184.084	148.679	396.624

31.12.2013	Planta Y Equipos M\$	Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Total M\$
1 de enero de 2013	82.060	67.491	107.452	257.003
Adiciones		272.743	88.174	360.917
Total 31 de Diciembre de 2013	82.060	340.234	195.626	617.920
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2013	(18.554)	(25.189)	(21.291)	(65.034)
Depreciación del Ejercicio	(2.093)	(47.639)	(25.698)	(75.430)
Total 31 de Diciembre de 2013	(20.647)	(72.828)	(46.989)	(140.464)
Valor contable neto	61.413	267.406	148.637	477.456

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 10 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto (continuación)

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo 2014 corresponde a M\$ 134.275 (M\$ 75.430 en el ejercicio 2013).

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Los ítems de propiedad, planta y equipo totalmente depreciados que aún son utilizados por la Compañía no son significativos.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 la Compañía no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como Disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, no se han efectuado castigos de bienes de Propiedades, planta y equipos.

Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

	01.01.2014	01.01.2013
	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$
Gastos por impuesto corriente	-	(675.188)
Impuesto único 35%	-	(135.128)
Gasto (ingreso) por impuestos diferencias temporarias	<u>720.045</u>	<u>979.422</u>
Total	<u><u>720.045</u></u>	<u><u>169.106</u></u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 "Reforma

Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario". Entre los principales cambios, dicha Ley agrega un nuevo sistema de tributación semi integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. Los contribuyentes podrán optar libremente a cualquiera de los dos para pagar sus impuestos. 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.

La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2014 se compone como sigue:

	Sep-14		Sep-13	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa Impositiva legal de Chile (20%)	(3.737.586)		(1.467.174)	
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile	(784.893)	21,00%	(293.435)	20,00%
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias imponibles	64.848	-1,74%	124.329	-8,47%
	64.848	-1,74%	124.329	-8,47%
Ajustes a la tasa impositiva legal, total				
Tasa impositiva efectiva	(720.045)	19,26%	(169.106)	11,53%

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

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	69.095	62.291
Provisión indemnizaciones	270.997	238.814
Provisión deudores incobrables	2.352.508	1.885.817
Impuesto diferido por castigo financiero	2.564.942	2.055.524
Provisión bono de producción	24.597	90.681
Provisiones varias	291	5.463
Tasa Efectiva de cuentas por cobrar	41.839	401.348
Provisión Beneficios por acciones	11.609	6.806
Perdida Tributaria	-	-
Total	5.335.878	4.746.744

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 12 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Proveedores nacionales mercaderías	111.040	85.294
Cuenta por pagar Transbank	100.974	-
Retenciones y cuentas por pagar al personal	223.701	255.581
Otras cuentas por pagar	267.028	148.333
Total	<u><u>702.743</u></u>	<u><u>489.208</u></u>

La Compañía no presenta dentro de sus políticas de financiamiento, operaciones de confirming que deban ser informadas.

Nota 13 - Otras Provisiones

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

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Provisión de gastos	25.451	7.242
Provisión PPM	75.979	143.013
Provisión de impuesto timbres	22.058	29.971
Provisión multicomercio	125.073	125.073
Provisión abonos futuros	1.101	-
Otras provisiones	3.549	29.826
Total	<u><u>253.211</u></u>	<u><u>335.125</u></u>

Movimiento Provisiones Año Actual	Provisión Gastos	Provisión PPM	Provisión Impuesto Timbres	Otras Provisiones	Total Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Saldo inicial al 01 de enero de 2014	7.242	143.013	29.971	154.899
Provisiones del ejercicio	25.451	75.979	22.058	129.723	253.211
Provisión utilizada	(7.242)	(143.013)	(29.971)	(154.899)	(335.125)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	25.451	75.979	22.058	129.723	253.211

Movimiento Provisiones Año Anterior	Provisión Gastos	Provisión PPM	Provisión Impuesto Timbres	Otras Provisiones	Total Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Saldo inicial al 01 de enero de 2013	7.024	62.826	40.823	145.542
Provisiones del ejercicio	7.242	143.013	29.971	154.899	335.125
Provisión utilizada	(7.024)	(62.826)	(40.823)	(145.542)	(256.215)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7.242	143.013	29.971	154.899	335.125

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 14 - Obligación por Beneficios al Personal

a) El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a los empleados incluidos en el estado de resultados integrales:

	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	4.810.299	3.311.749
Bonos y otros beneficios de corto plazo	1.417.334	1.260.531
Gasto por obligación por beneficios definidos	131.561	87.416
Gastos por terminación	598.169	746.384
Otros gastos de personal	86.241	52.579
Gastos de personal	<u>7.043.604</u>	<u>5.458.659</u>

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

Detalle de Provisión	Corriente		No Corriente	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión Indemnización por años de servicio	-	-	1.550.532	1.194.071
Provisión vacaciones	307.091	311.456	-	-
Provisión gratificación	327.590	16.687	-	-
Provisión bono de producción	109.322	453.403	-	-
Provisión otros beneficios	95.346	38.117	-	-
Gastos de personal	839.349	819.663	1.550.532	1.194.071

El detalle de conciliación de la obligación por IAS (Indemnización Años de Servicio) del ejercicio, es el siguiente:

Conciliación del valor presente IAS	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Valor presente obligación IAS, saldo inicial	1.194.071	395.021
Costo del servicio corriente obligación IAS	229.398	243.776
Costo por intereses por obligación IAS	49.255	22.990
Ganancias pérdidas actuariales obligación IAS	99.908	612.827
Importe Utilizado	(22.100)	(80.543)
Obligación por IAS, al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013	<u>1.550.532</u>	<u>1.194.071</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 14 - Obligación por Beneficios al Personal (continuación)

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,14%; 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.

d) 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 prestamos 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 15 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

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

	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
IVA Créditos (débitos) por ventas	146.213	185.445
Retenciones	13.580	49.484
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	<u>159.793</u>	<u>234.929</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 16 - Patrimonio

a) Objetivos, Políticas y Procesos que la Sociedad Aplica para Gestionar Capital

Tricard S.A. mantiene adecuados índices de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Compañía monitorea continuamente su estructura de capital con el objetivo de mantener una estructura óptima que permita reducir el costo de capital.

La sociedad monitorea el capital usando un índice de deuda financiera neta, sobre patrimonio.

b) Capital Pagado

Al 30 de septiembre de 2014

La Sociedad no presenta variaciones en el capital pagado por el período 2014.

Al 31 de diciembre de 2013

La Sociedad no presenta variaciones en el capital pagado por el periodo 2013.

c) Movimiento de acciones

Al 30 de septiembre de 2014

La Sociedad no presenta movimientos de acciones en el período 2014.

Al 31 de diciembre de 2013

La Sociedad no presenta movimientos de acciones en el período 2013.

d) Dividendos

La Sociedad no efectuó pago de dividendos durante el periodo.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 17 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

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

Ingresos Ordinarios	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
			M\$	M\$
Ingresos por servicios de créditos	<u>24.950.378</u>	<u>22.645.725</u>	<u>8.234.532</u>	<u>7.984.298</u>
Total ingresos ordinarios	<u>24.950.378</u>	<u>22.645.725</u>	<u>8.234.532</u>	<u>7.984.298</u>

Costo de ventas	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
			M\$	M\$
Costo de incobrables	(14.303.975)	(12.586.688)	(4.978.001)	(4.895.259)
Otros costos de ventas (1)	<u>(4.268.533)</u>	<u>(3.335.160)</u>	<u>(1.558.739)</u>	<u>(1.144.156)</u>
Total costo de venta	<u>(18.572.508)</u>	<u>(15.921.848)</u>	<u>(6.536.740)</u>	<u>(6.039.415)</u>

(1) Se incluyen arriendos y gastos comunes, así como costos asociados a tarjetas de crédito entre otros.

Nota 18 - 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

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
			M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(7.071.883)	(5.458.659)	(2.525.710)	(2.051.636)
Amortizaciones y depreciaciones	(138.319)	(86.364)	(50.263)	(41.576)
Otros gastos de administración	<u>(238.322)</u>	<u>(220.333)</u>	<u>(69.333)</u>	<u>(99.873)</u>
Total gastos de administración	<u>(7.448.524)</u>	<u>(5.765.356)</u>	<u>(2.645.306)</u>	<u>(2.193.085)</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 18 - Gasto de Administración y Otros gastos por Función (continuación)

b) Otros Gastos por Función

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortizaciones y depreciaciones	(128.207)	(37.290)	(43.756)	(20.201)
Publicidad y promociones	(3.175)	(1.682)	(2.087)	9.879
Patentes	(87.548)	(48.298)	(29.560)	(27.021)
Tarjeta de crédito	(69.075)	(168.326)	(11.524)	(57.110)
Otros	(61.964)	(37.359)	(24.182)	(19.364)
Total otros gastos por función	<u>(349.969)</u>	<u>(292.955)</u>	<u>(111.109)</u>	<u>(113.817)</u>

Nota 19 - Otras Ganancias (Pérdidas) e Ingresos Financieros

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

a) Otras Ganancias (Pérdidas)

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Iva proporcional y rectificaciones de impuestos	39.281	38.976	13.088	19.123
Indemnización seguros	-	7.565	-	-
Reajuste impuesto	11.478	158	11.478	158
Otros ingresos	37.744	1.281	(11.043)	764
Sub total otros resultados financieros	<u>88.503</u>	<u>47.980</u>	<u>13.523</u>	<u>20.045</u>
Intereses deudas por pagar	(2.368.268)	(2.179.185)	(690.380)	(651.085)
Otros gastos	(11.665)	(315)	(272)	(157)
Sub total otros gastos	<u>(2.379.933)</u>	<u>(2.179.500)</u>	<u>(690.652)</u>	<u>(651.242)</u>
Total otras ganancias (pérdidas)	<u>(2.291.430)</u>	<u>(2.131.520)</u>	<u>(677.129)</u>	<u>(631.197)</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 20 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste

b) Ingresos Financieros

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros	<u>5.354</u>	<u>-</u>	<u>1.020</u>	<u>-</u>
Total ingresos financieros	<u><u>5.354</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.020</u></u>	<u><u>-</u></u>

a) Costos Financieros

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros gastos bancarios	<u>(894)</u>	<u>(229)</u>	<u>(168)</u>	<u>(70)</u>
Total gastos financieros	<u><u>(894)</u></u>	<u><u>(229)</u></u>	<u><u>(168)</u></u>	<u><u>(70)</u></u>

b) Resultados por Unidades de Reajuste

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros resultados por unidad de reajuste	<u>3.072</u>	<u>-</u>	<u>2.838</u>	<u>3.524</u>
Total gastos por unidad de reajuste	<u><u>3.072</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2.838</u></u>	<u><u>3.524</u></u>

Nota 21 - Diferencias de Cambio

	30.09.2014	30.09.2013	01.07.2014	01.07.2013
	M\$	M\$	30.09.2014	30.09.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio por depósitos	<u>6.842</u>	<u>70</u>	<u>1.826</u>	<u>2</u>
Total diferencia de cambio	<u><u>6.842</u></u>	<u><u>70</u></u>	<u><u>1.826</u></u>	<u><u>2</u></u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

Tricard S.A. participa en el negocio financiero a través de su tarjeta de crédito, otorgando créditos directos a sus clientes tanto a través de la venta en sus tiendas propias, como en comercios asociados 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.

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

Instrumentos Financieros por Categoría	30.09.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Activos financieros		
Préstamos y cuentas por cobrar, total	57.348.045	61.291.881
Total activos financieros	<u>57.348.045</u>	<u>61.291.881</u>

Riesgo financiero

El principal riesgo a 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.

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 y por su cartera de inversiones financieras con bancos e instituciones financieras.

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, separada en cartera normal y cartera

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, (continuación)

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.

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.

Riesgo Regulatorio

El Gobierno ha presentado a la autoridad legislativa un proyecto de ley que rebaja la Tasa Máxima Convencional a cobrar por las entidades financieras a sus clientes por operaciones de crédito. Actualmente, tal normativa se encuentra en discusión en el senado de la república. De aprobarse en los términos actuales, los ingresos operacionales de la filial Tricard S.A. disminuirían en comparación a los actuales niveles de operación. Si bien la implementación de este cambio de legislación es paulatina, la administración de la sociedad estima que el efecto en resultados considerando los actuales niveles equivale a un 30% de los ingresos por intereses de la compañía.

Por otra parte, 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). Dicha propuesta puede tener efectos en la política de provisiones y castigos de la filial Tricard S.A. imponiendo además, exigencias de solvencia y liquidez, que la administración aún se encuentra en proceso de evaluación a fin de determinar el impacto sobre el negocio financiero.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Activos y Pasivos a valor nominal

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

	30.09.2014	31.12.2013	
	M\$	M\$	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	164.496	45.850	
	\$ no reajustables	163.636	33.115
	USD	860	12.735
Otros activos financieros, corrientes	303.012	233.134	
	\$ reajustables	303.012	233.134
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	57.348.045	61.291.881	
	\$ no reajustables	57.348.045	61.291.881
Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes	126.166	113.724	
	\$ no reajustables	126.166	113.724
Activos por impuestos corrientes	656.749	251.994	
	\$ no reajustables	656.749	251.994
Otros activos no financieros, corrientes	208.287	181.872	
	\$ no reajustables	208.287	181.872
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos no financieros, no corrientes	18.118	155.485	
	\$ no reajustables	18.118	155.485
Activos intangibles distintos de la plusvalía	536.149	355.592	
	\$ no reajustables	536.149	355.592
Propiedades, planta y equipo, neto	396.624	477.456	
	\$ no reajustables	396.624	477.456
Activos por impuestos diferidos	5.335.878	4.746.744	
	\$ no reajustables	5.335.878	4.746.744

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, (continuación)

PASIVOS CORRIENTES	30.09.2014				31.12.2013			
	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	702.743				489.208			
\$ no reajustables	702.743				489.208			
Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes	54.539.613				50.508.733			
\$ no reajustables	54.539.613				50.508.733			
Provisiones, Corrientes	253.211				335.125			
\$ no reajustables	253.211				335.125			
Obligación por beneficios post- empleo, Corrientes	839.349		-		819.663		-	
\$ no reajustables	839.349				819.663			
Otros pasivos no financieros, Corrientes	159.793				234.929			
\$ no reajustables	159.793				234.929			

PASIVOS NO CORRIENTES	30.09.2014				31.12.2013							
	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	1.550.532				-		1.194.071				-	
\$ no reajustables	1.550.532						1.194.071					

Nota 23 - Medio Ambiente

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 24 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías

Garantías directas

Las sociedades Tricard S.A. y Tricapital S.A. se constituyeron en fiadoras y codeudoras solidarias y/o avalistas de Tricot S.A., a objeto de garantizar a los bancos las obligaciones contraídas por Tricot S.A. hasta por el monto indicado:

Fecha	Banco	Monto US\$	Monto M\$	Monto UF
17/05/2011	ITAU	14.000.000	-	-
26/08/2013	BCI	12.000.000	3.000.000	-
22/12/2010	ESTADO	5.000.000	-	-
22/12/2010	SANTANDER	8.000.000	5.500.000	20.000
26/11/2009	SECURITY	-	-	250.000
25/08/2008	SCOTIABANK	15.000.000	-	-
31/05/2010	INTERNACIONAL	3.500.000	1.000.000	-

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, las filiales Tricapital S.A. y Tricard S.A. se constituyeron en fiadoras y codeudoras solidarias y/o avalistas de Tricot S.A., a favor de Ohio National Seguros de Vida S.A.

2) Juicios y otras contingencias

Proceso de Mediación colectiva de Tricard S.A. con el Servicio Nacional del Consumidor - SERNAC:

Con fecha 19 de abril de 2013 se recibió oficio remitido por el SERNAC que indica la apertura de un proceso de mediación colectiva con Tricard S.A. (filial de Tricot Financiero S.A.) que aborda tres temas relativos a comisiones que no se ajustarían a lo establecido

a) Cobro de comisión por evaluación de avance en efectivo, b) cobros de comisión de administración por cuentas bloqueadas, y c) comisiones cobradas en el evento de compra en cuotas en “tiendas” y “comercios asociados” en aquellos contratos celebrados con anterioridad a marzo de 2012.

En este último punto, la presente mediación abarca las comisiones cobradas entre los meses de abril de 2012 y marzo de 2013 respecto a clientes que mantienen contratos celebrados con anterioridad a marzo de 2012.

Para la revisión de estos temas, representantes de la sociedad concurrieron a dos reuniones con la jefatura de la División de Consumo Financiero, una en el mes de Junio y

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 24 - Contingencias, Juicios y Otros (continuación)

2) Juicios y otras contingencias (continuación)

Proceso de Mediación colectiva de Tricard S.A. con el Servicio Nacional del Consumidor – SERNAC : (continuación)

otra en el mes de julio 2013, donde se exponen los puntos de vista de Tricard S.A. que señalan la procedencia de los modelos de cobro en cuestión.

De las tres materias discutidas, quedó aclarada a plena conformidad del SERNAC la procedencia y legalidad del cobro de comisiones por el servicio de avance en efectivo; y respecto de las otras dos materias se defendió la legalidad y procedencia de los cobros, entre otras materias y argumentos, amparado en el hecho que el propio SERNAC aprobó y validó por escrito en el mes de febrero de 2011 el modelo de cobro de comisiones aplicable a los contratos anteriores a marzo de 2012. En efecto, se debe tener presente que el contrato de la Tarjeta Tricot -emitida por Tricard S.A.- fue modificado a comienzos del año 2011, precisamente a solicitud del SERNAC en el marco de una mediación colectiva a la que convocó a diversas empresas de Retail por supuestas cláusulas abusivas, lo que significó que la Compañía modificará y adecuará el texto del contrato a lo solicitado por el Sernac, texto que fue remitido a dicho Servicio y aprobado por éste mediante e-mail de fecha 24 de febrero de 2011, enviado por la Jefa de la División Jurídica del Sernac.

La sociedad presentó una propuesta de compensación a sus clientes, por una cuantía aproximada de M\$ 830.000, la que fue aceptada por el Sernac mediante ordinario N° 19321 de fecha 16 de diciembre de 2013, monto que fue provisionado en la sociedad relacionada Tricapital S.A.

En relación a este acuerdo, en el mes de julio de 2014 se dio inicio a la aplicación del plan de beneficios acordado con el SERNAC, proceso que se sigue desarrollando.

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juicios Laborales	2	1.504	1.504
Reclamaciones y multas laborales	5	21.377	21.377
	Total	22.881	22.881

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2014

Nota 25 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de Julio de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros intermedios.