

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

*Santiago, Chile
30 de septiembre de 2015*

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Indice

| | |
|---|----|
| Estados de Situación Financiera | 3 |
| Estados de Resultados Integrales por Función | 5 |
| Estados de Resultados Integrales | 6 |
| Estados de Cambio en el Patrimonio Neto | 7 |
| Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo) | 9 |
| Notas a los Estados Financieros | 10 |
| Nota 1 - Información de la Compañía | 10 |
| Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables | 11 |
| 2.1) Bases de preparación de los estados financieros..... | 11 |
| 2.2) Presentación de los Estados Financieros | 12 |
| 2.3) Nuevos pronunciamientos contables | 12 |
| 2.4) Moneda de presentación y moneda funcional | 18 |
| 2.5) Bases de conversión | 18 |
| 2.6) Período cubierto por los estados financieros | 18 |
| 2.7) Conversión de moneda extranjera..... | 18 |
| 2.8) Información financiera por segmentos..... | 18 |
| 2.9) Propiedad, planta y equipo..... | 19 |
| 2.10) Activos intangibles..... | 20 |
| 2.11) Deterioro de activos no corrientes | 20 |
| 2.12) Instrumentos financieros | 21 |
| 2.13) Provisiones | 23 |
| 2.14) Planes de beneficios definidos a empleados | 23 |
| 2.15) Reconocimiento de ingresos | 23 |
| 2.16) Costos de venta | 24 |
| 2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 25 |
| 2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave | 26 |

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Indice

| | |
|--|----|
| Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero..... | 27 |
| Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente | 33 |
| Nota 5 - Otros Activos Financieros, Corrientes..... | 33 |
| Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar | 34 |
| Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas Relacionadas | 43 |
| Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes | 45 |
| Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes | 45 |
| Nota 10 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía | 46 |
| Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto | 47 |
| Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos..... | 49 |
| Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar | 50 |
| Nota 14 - Otras Provisiones | 51 |
| Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal..... | 52 |
| Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes | 53 |
| Nota 17 - Patrimonio | 54 |
| Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas..... | 55 |
| Nota 19 - Gasto de Administración y Otros gastos por Función..... | 57 |
| Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas) e Ingresos Financieros | 57 |
| Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste..... | 57 |
| Nota 22 - Diferencias de Cambio..... | 58 |
| Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros..... | 59 |
| Nota 24 - Reformulación de Estados Financieros Año Anterior | 60 |
| Nota 25 – Medio Ambiente | 60 |
| Nota 26 - Hechos Posteriores..... | 61 |

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar Estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

| ACTIVOS | Nota N° | sep-15 M\$ | dic-14 M\$ |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | (4) | 88.712 | 262.855 |
| Otros activos financieros | (5) | 1.047.299 | 502.427 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (6) | 52.825.901 | 58.417.069 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | (7) | 129.860 | 127.229 |
| Activos por impuestos corrientes | (8) | 801.732 | 1.802.157 |
| Otros activos no financieros, corrientes | (9) | 239.233 | 277.725 |
| Total activo corriente | | 55.132.737 | 61.389.462 |
| Activo no corriente | | | |
| Otros activos no financieros, no corrientes | (9) | 7.491 | 8.738 |
| Activos intangibles distinto de la plusvalía | (10) | 485.707 | 572.445 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | (11) | 375.408 | 441.231 |
| Activos por impuestos diferidos | (12) | 6.895.828 | 5.667.093 |
| Total activo, no corriente | | 7.764.434 | 6.689.507 |
| Total Activos | | 62.897.171 | 68.078.969 |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.
Estado de Situación Financiera
30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota N° | sep-15 M\$ | dic-14 M\$ |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (13) | 1.675.187 | 910.131 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (7) | 44.154.546 | 50.452.273 |
| Otras provisiones a corto plazo | (14) | 97.461 | 210.281 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | (15) | 1.322.356 | 771.867 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | (16) | 268.420 | 251.114 |
| Total pasivo corriente | | <u>47.517.970</u> | <u>52.595.666</u> |
| Pasivo no corriente | | | |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | (15) | 1.964.147 | 1.567.338 |
| Total pasivo no corriente | | <u>1.964.147</u> | <u>1.567.338</u> |
| Total pasivos | | <u>49.482.117</u> | <u>54.163.004</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | (17) | 10.152.991 | 10.152.991 |
| Otras reservas | | (875.265) | (640.150) |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | 4.137.328 | 4.403.124 |
| Total patrimonio | | <u>13.415.054</u> | <u>13.915.965</u> |
| Total Pasivos y Patrimonio Neto | | <u>62.897.171</u> | <u>68.078.969</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.
Estados de Resultados Integrales por Función
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de

| | Nota | sep-15 | Proforma (*) Sep-14 | Por el periodo trimestre del 01.07.2015 al 30.09.2015 M\$ | Por el periodo trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 M\$ |
|--|------|-------------------------|-------------------------|--|--|
| | | M\$ | M\$ | | |
| Ingresos Ordinarios | (18) | 32.248.999 | 29.692.862 | 10.427.911 | 9.757.666 |
| Costo de ventas | (18) | <u>(26.793.620)</u> | <u>(22.222.282)</u> | <u>(8.694.276)</u> | <u>(7.619.849)</u> |
| Margen Bruto | | 5.455.379 | 7.470.580 | 1.733.635 | 2.137.817 |
| Gastos de administración | (19) | (6.123.784) | (5.431.681) | (2.074.873) | (2.052.038) |
| Otros gastos por función | (19) | (290.323) | (402.919) | (78.471) | (130.254) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (20) | (112.307) | 76.402 | (53.882) | 12.815 |
| Ingresos financieros | (21) | 14.099 | 5.354 | 6.725 | 1.020 |
| Costos financieros | (21) | (8.237) | (1.053) | (3.603) | 2.574 |
| Diferencia de Cambio | (22) | (198) | 6.842 | (241) | 1.826 |
| Resultados por unidades de reajuste | (21) | <u>15.037</u> | <u>15.506</u> | <u>6.666</u> | <u>7.212</u> |
| Resultado antes de impuesto | | (1.050.334) | 1.739.031 | (464.044) | (19.028) |
| Gasto por impuesto a las ganancias | (12) | 784.538 | (208.083) | 354.558 | 31.052 |
| Resultado del Ejercicio | | <u>(265.796)</u> | <u>1.530.948</u> | <u>(109.486)</u> | <u>12.024</u> |

Resultado por Acción

| | Sep-15 | Sep-14 |
|---|--------|--------|
| Utilidad (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | (4,24) | 24,45 |
| Utilidad (pérdida) por acción básica | (4,24) | 24,45 |

(*) Incluye saldos de Tricapital S.A., según lo descrito en Nota 1.

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de

| | Por el periodo terminado al 30-09-2015 | Proforma (*) Por el periodo terminado al 30-09-2014 | Por el periodo trimestre del 01.07.2015 al 30.09.2015 | Por el periodo trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 |
|--|---|--|--|---|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia del ejercicio | (265.796) | 1.530.948 | (109.486) | 12.024 |
| Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | | | |
| Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto | (303.374) | (99.908) | (152.080) | 1.953 |
| Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados | <u>68.259</u> | <u>22.479</u> | <u>34.218</u> | <u>2.106</u> |
| Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo | 68.259 | 22.479 | 34.218 | 2.106 |
| Otro resultado integral | <u>(235.115)</u> | <u>(77.429)</u> | <u>(117.862)</u> | <u>4.059</u> |
| Total resultado integral | <u>(235.115)</u> | <u>(77.429)</u> | <u>(117.862)</u> | <u>4.059</u> |
| Resultado Integral atribuible a: | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios | <u>(500.911)</u> | <u>1.453.519</u> | <u>(227.348)</u> | <u>16.083</u> |
| Total resultado integral | <u>(500.911)</u> | <u>1.453.519</u> | <u>(227.348)</u> | <u>16.083</u> |

(*) Incluye saldos de Tricapital S.A., según lo descrito en Nota 1.

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
30 de septiembre de 2015

| | Nota N° | Capital emitido acciones ordinarias capital en acciones | Otras reservas | | Resultados retenidos | Patrimonio neto total |
|--|------------|--|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | | | Reserva resultado actuarial en planes de beneficio | Total otras reservas | | |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | (17) | 10.152.991 | (640.150) | (640.150) | 4.403.124 | 13.915.965 |
| Cambios en patrimonio: | | | | | | |
| Resultado integral ganancia (pérdida) | | - | - | - | (265.796) | (265.796) |
| Otro resultado integral | | - | (235.115) | (235.115) | - | (235.115) |
| Resultado integral | | - | (235.115) | (235.115) | (265.796) | (500.911) |
| Total de cambios en patrimonio | | - | (235.115) | (235.115) | (265.796) | (500.911) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2015 | | 10.152.991 | (875.265) | (875.265) | 4.137.328 | 13.415.054 |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
30 de septiembre de 2015

| | Nota N° | Capital emitido acciones ordinarias capital en acciones | Otras reservas | | Resultados retenidos | Patrimonio neto total |
|---|------------|--|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | | | Reserva resultado actuarial en planes de beneficio | Total otras reservas | | |
| Saldo al 1 de enero de 2014 | (17) | 10.152.991 | (490.262) | (490.262) | 7.989.512 | 17.652.241 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | |
| Resultado integral ganancia | | - | - | - | 2.677.200 | 2.677.200 |
| Otro resultado integral | | - | (149.888) | (149.888) | - | (149.888) |
| Resultado integral | | - | (149.888) | (149.888) | 2.677.200 | 2.527.312 |
| Incremento por fusión y otros | | - | - | - | (6.263.588) | (6.263.588) |
| Total de cambios en patrimonio | | - | (149.888) | (149.888) | (3.586.388) | (3.736.276) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | | 10.152.991 | (640.150) | (640.150) | 4.403.124 | 13.915.965 |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.
Estado de Flujo Efectivo (Método directo)
30 de septiembre de

| | 30.09.2015 | Proforma (*) |
|---|----------------------|-----------------------|
| | M\$ | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ |
| Recaudación de deudores por venta | 24.978.911 | 25.773.255 |
| Pago a proveedores y personal (menos) | (14.668.772) | (23.629.379) |
| IVA y otros similares pagados (menos) | (3.004.545) | (2.006.740) |
| Otras entradas y salidas de efectivo | 1.073.167 | - |
| Flujo neto originado por actividades de operación | <u>8.378.761</u> | <u>137.136</u> |
| Otros préstamos empresas relacionadas | 17.845.759 | 25.414.436 |
| Pagos préstamos empresas relacionadas (menos) | (26.392.676) | (25.333.255) |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | <u>(8.546.917)</u> | <u>81.181</u> |
| Incorporación de activo fijo (menos) | (5.987) | (53.443) |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | <u>(5.987)</u> | <u>(53.443)</u> |
| Flujo neto total del ejercicio | (174.143) | 164.874 |
| Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente | 262.855 | 45.850 |
| Saldo final del efectivo y efectivo equivalente | <u><u>88.712</u></u> | <u><u>210.724</u></u> |

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

(*) Incluye saldos de Tricapital S.A., según lo descrito en Nota 1

Nota 1 - Información de la Compañía

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

| Detalle | Sep-15 | Dic-14 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Empleados | 996 | 966 |
| Ejecutivos principales | 13 | 12 |
| Total | 1.009 | 978 |

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. al 30 de septiembre de 2015, 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 2015 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 contraponen 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 24 de noviembre de 2015.

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

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

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

2.2) Presentación de los estados financieros

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

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

- Estado integral de resultados

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

- Estado de flujo de efectivo

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

2.3) Nuevos pronunciamientos contables

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

| | 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 2018 |

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

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

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

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

| | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------|---|--|
| IAS 19 | Beneficios a los Empleados | 1 de Enero de 2016 |
| 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 Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 7 | Instrumentos Financieros: Información a Revelar | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 34 | Información Financiera Intermedia | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 12 | Inf. a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 1 | Presentación de Estados Financieros | 1 de Enero de 2016 |

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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 los impactos generados por la mencionada norma.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 41 “Agricultura”

Las modificaciones a IAS 16 y IAS 41 establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 34 “Información Financiera Intermedia”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “*Iniciativa de Revelaciones*”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. 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 los impactos generados por la mencionada norma.

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos.

2.5) Bases de conversión

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

| | 30.09.2015 | 31.12.2014 | 30.09.2014 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dólar estadounidense | 698,72 | 606,75 | 599,22 |
| Unidad de Fomento | 25.346,89 | 24.627,10 | 24.168,02 |

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los estados de resultados integrales por función por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y sus correspondientes notas.

2.7) Conversión de moneda extranjera

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

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

2.8) Información financiera por segmentos

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

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

| 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.

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los activos intangibles generados internamente corresponden a software 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.

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 |

2.11) Deterioro de activos no corrientes

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Instrumentos financieros

2.12.1) Activos financieros

2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

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

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

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

2.12.1.2) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.12.1.3) Deterioro de activos financieros

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

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Instrumentos financieros (continuación)

2.12.1) Activos financieros (continuación)

2.12.1.3) Deterioro de activos financieros (continuación)

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 revertida.

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.

2.12.2) Pasivos financieros

2.12.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

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

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Provisiones

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

2.14) Planes de beneficios definidos a empleados

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

2.15) Reconocimiento de ingresos

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

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

2.15.1) Ingresos por intereses

Los ingresos 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.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.15) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2.15.1) Ingresos por intereses (continuación)

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 a los 180 días de mora.

2.15.2) 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 singular 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.

2.15.3) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras

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

2.16) Costos de venta

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

2.17.1) Impuesto a la renta

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

2.17.2) Impuestos diferidos

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave

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

2.18.1) Provisión por deterioro

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

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

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

2.18.3) Activos por impuestos diferidos

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

2.18.4) Beneficios a los empleados

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave (continuación)

2.18.5) Valor justo de activos y pasivos

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.

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

2.19) Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, las normas internacionales de información financiera han sido aplicadas consistentemente. Los pronunciamientos emitidos por el IASB, con efecto a contar de los periodos 2015 y 2014, no han producido efectos significativos en resultados, posición financiera y flujo de caja.

Como se indica en nota 1, los efectos de esta reorganización se han reflejado extracontablemente en los presentes estados de resultados proforma al 30 de septiembre de 2014 presentados para efectos comparativos, simulando retroactivamente como si esta reestructuración hubiese sido materializada al 30 de septiembre de 2014.

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

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

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

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

Instrumentos Financieros por Categoría

a) Activos Financieros

| Descripción | Sep-15 | Dic-14 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Préstamos y cuentas por cobrar | 63.380.145 | 69.398.972 |
| Total | 63.380.145 | 69.398.972 |
| Depósitos a plazo | 1.047.299 | 502.427 |
| Total | 1.047.299 | 502.427 |

l) Riesgo financiero

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

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

Instrumentos Financieros por Categoría (continuación)

I) Riesgo financiero (continuación)

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.

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 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.

b) Riesgo Regulatorio

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

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

Reforma Laboral

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

Proyecto Sernac

Con fecha 15 de mayo de 2015, la Cámara de Diputados aprobó el proyecto de ley que fortalece la institucionalidad del Servicio Nacional del Consumidor (Sernac). Éste pasó a la cámara alta y se encuentra en etapa de tramitación en el Senado un proyecto de ley que modifica la Ley de Protección de los Derechos de los consumidores, dotando de mayores facultades de fiscalización, sanción e interpretación al Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC). Adicionalmente, el proyecto establece una serie de modificaciones asociadas a las funciones fiscalizadoras de este organismo, así como a los procedimientos judiciales que puedan ser iniciados a instancia de los consumidores o bien por uso de las facultades del SERNAC, estableciéndose además mayores multas en caso de incumplimiento de las empresas fiscalizadas. Respecto al efecto que este proyecto pudiese tener para la compañía, se está a la espera de la finalización de los trámites legislativos a efectos de poder evaluar su impacto y de esta forma, tomar las medidas pertinentes destinadas a mitigar los riesgos que sobre el particular se determinen.

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, no Auditado (continuación)

I) Activos y Pasivos a valor nominal

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

| Activos corrientes | Moneda | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalente de efectivo | | 88.712 | 262.855 |
| | \$ no reajustables | 86.431 | 242.940 |
| | USD | 2.281 | 19.915 |
| Otros activos financieros, corrientes | | 1.047.299 | 502.427 |
| | \$ reajustables | 1.047.299 | 502.427 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto) | | 63.380.145 | 69.398.972 |
| | \$ no reajustables | 63.380.145 | 69.398.972 |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes | | 129.860 | 127.229 |
| | \$ no reajustables | 129.860 | 127.229 |
| Activos por impuestos corrientes | | 801.732 | 1.802.157 |
| | \$ no reajustables | 801.732 | 1.802.157 |
| Otros activos no financieros, corrientes | | 239.233 | 277.725 |
| | \$ no reajustables | 239.233 | 277.725 |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos no financieros, no corrientes | | 7.491 | 8.738 |
| | \$ no reajustables | 7.491 | 8.738 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | | 485.707 | 572.445 |
| | \$ no reajustables | 485.707 | 572.445 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | | 375.408 | 441.231 |
| | \$ no reajustables | 375.408 | 441.231 |
| Activos por impuestos diferidos | | 6.895.828 | 5.667.093 |
| | \$ no reajustables | 6.895.828 | 5.667.093 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

| Pasivos corrientes | Moneda | 30.09.2015 | | | | 31.12.2014 | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| | | 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 | \$ no reajustables | 1.675.187 | | | | 910.131 | | | |
| | | 1.675.187 | | | | 910.131 | | | |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes | \$ no reajustables | 44.154.546 | | | | 50.452.273 | | | |
| | | 44.154.546 | | | | 50.452.273 | | | |
| Provisiones, Corrientes | \$ no reajustables | 97.461 | | | | 210.281 | | | |
| | | 97.461 | | | | 210.281 | | | |
| Obligación por beneficios post-empleo, Corrientes | \$ no reajustables | 1.322.356 | | - | | 771.867 | | - | |
| | | 1.322.356 | | | | 771.867 | | | |
| Otros pasivos no financieros, Corrientes | \$ no reajustables | 268.420 | | | | 251.114 | | | |
| | | 268.420 | | | | 251.114 | | | |

| Pasivos no corrientes | Moneda | 30.09.2015 | | | | | 31.12.2014 | | | | | | |
|--|--------------------|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| | | 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 | | 1.964.147 | | | | - | | 1.567.338 | | | | - | |
| | \$ no reajustables | 1.964.147 | | | | | | 1.567.338 | | | | | |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

| Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldos en bancos (cuentas corrientes) | 88.712 | 262.855 |
| Total | 88.712 | 262.855 |

El detalle por moneda es el siguiente:

| Moneda | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Pesos Chilenos | 86.431 | 242.940 |
| Dólares | 2.281 | 19.915 |
| Total | 88.712 | 262.855 |

Nota 5 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depósito a plazo (1) | 1.047.299 | 502.427 |
| Total | 1.047.299 | 502.427 |

- (1) Corresponde a depósito a plazo en Scotiabank, de fecha 8 de septiembre de 2015 y con vencimiento 9 de octubre de 2015, 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 2015

Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Deudores comerciales por tarjetas de crédito | 52.422.926 | 58.413.272 |
| Otras cuentas por cobrar | 402.975 | 3.797 |
| Total | 52.825.901 | 58.417.069 |

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Cartera de clientes vigentes | 63.380.145 | 69.398.972 |
| Estimación deudores incobrables (menos) | (10.957.219) | (10.985.700) |
| Total | 52.422.926 | 58.413.272 |

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

| Descripción | Sep-15 | Dic-14 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| N° total de tarjetas activas | 463.975 | 508.609 |
| Monto promedio cartera activa (M\$) | 137 | 136 |

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

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

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.1) Política de crédito (continuación)

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Tricard Visa:

- a) Nacionalidad: Chilena o extranjero con residencia definitiva.
- b) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos
- c) Edad: Entre 25 y 77 años con 364 días.
- d) Personas con edad entre 25 y 39 años, debe acreditar ingresos superiores a \$250.000.-, demostrables a través de cotizaciones previsionales. Para las personas de 40 años o más se estima un nivel de ingresos asociado a un predictor de rentas.
- e) No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- f) No tener procedimientos judiciales o administrativos en curso.
- g) Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- h) Teléfono particular verificable celular o red fija.

Respecto de los cupos asignados, la línea de origen se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo, pudiendo ser usada de inmediato para compras en la tienda, avances en efectivo y comercios Transbank.

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

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

| Fecha | Total cartera de clientes M\$ | Ni vencidos ni deteriorados M\$ | Vencidos | | | | |
|---------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | | | < 30 días M\$ | 30-60 días M\$ | 60-90 días M\$ | 90-120 días M\$ | >120 días M\$ |
| dic-14 | 69.398.972 | 45.669.354 | 8.335.956 | 4.052.923 | 4.483.744 | 1.994.125 | 4.862.870 |
| Sep-15 | 63.380.145 | 38.782.085 | 9.547.972 | 4.413.882 | 3.371.207 | 3.049.749 | 4.215.250 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

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 | sep-15 | | | dic-14 | | |
|---------------------------|---------------|--------|--------|---------------|--------|--------|
| | Rango (meses) | | | Rango (meses) | | |
| | Promedio | Mínimo | Máximo | Promedio | Mínimo | Máximo |
| Mercadería | 4,6 | 1,0 | 12,0 | 4,6 | 1,0 | 12,0 |
| Avance | 7,3 | 4,0 | 12,0 | 7,8 | 4,0 | 12,0 |
| Transbank (Multicomercio) | 3,2 | 1,0 | 24,0 | 3,7 | 1,0 | 24,0 |
| Renegociaciones | 18,5 | 1,0 | 30,0 | 17,0 | 1,0 | 30,0 |
| Pago mínimo en cuotas | 4,6 | 3,0 | 6,0 | 5,1 | 3,0 | 6,0 |
| Promedio | 7,0 | 1,8 | 17,6 | 7,2 | 2,2 | 14,8 |

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los 113 puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect.

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. Sólo opera en Chile.

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

a.3.4) Renegociaciones

Alternativa que tiene un cliente a partir de los 31 días de Morosidad, para renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que le permite poner al día la situación de su deuda con la Compañía.

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 ó 6 cuotas junto al saldo del crédito.

a.3.6) Refinanciamiento

A partir del mes Julio de este año se dispone para clientes al día, y con buen comportamiento de pago, este producto comercial que permite reestructurar la deuda a clientes que lo soliciten. Solo se puede realizar por una vez hasta la extinción total del saldo refinanciado.

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 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.4) Provisión por deterioro (continuación)

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

La separación permite identificar a los clientes que se encuentran en una situación normal de deuda y pago, y a los clientes con un saldo de renegociación vigente.

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

| Provisión incobrables | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo Inicial | 10.985.700 | 9.429.086 |
| Gasto por el período | 18.863.091 | 21.194.726 |
| Importe utilizado (menos) | (18.891.572) | (19.638.112) |
| Saldo Final | 10.957.219 | 10.985.700 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.5) Castigos y provisiones

De acuerdo a la política de crédito , se castigan, al cierre de cada mes, todas aquellas cuentas de clientes de crédito que presenten más de 180 días de mora.

Los clientes que tienen más de 2 renegociaciones en los últimos 12 meses, se provisionan en un 100%.

El castigo es el siguiente:

| Descripción | Sep-15 (9 meses) M\$ | Dic-14 (12 meses) M\$ |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|
| Total castigos | 18.891.572 | 19.638.112 |

a.6) Recuperación de deudas castigadas

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

| Descripción | sep-15 (9 meses) M\$ | sep-14 (9 meses) M\$ | Var M\$ | Var % |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|-------|
| Total recuperos deudas castigadas | 1.902.271 | 1.633.765 | 268.506 | 16,4% |

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.7) Proceso de cobranzas y renegociaciones

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

Características del proceso de renegociación:

A partir de los 31 días de Morosidad, 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.

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 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

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

Características del proceso de renegociación (continuación)

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

El resultado se muestra en los cuadros siguientes:

| a.1) Cartera Normal | | | | | | 30-09-15 | | | | | 31-12-14 | | | | |
|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------|
| Tramos de Cuotas por RUT | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera |
| Al día | 302.252 | 34.343.231 | 1.951.011 | 32.392.220 | 5,7% | 340.498 | 40.309.509 | 2.297.642 | 38.011.867 | 5,7% | 45.201 | 5.964.812 | 888.757 | 5.076.055 | 14,9% |
| 1 a 30 días | 54.554 | 7.422.188 | 1.124.589 | 6.297.599 | 15,2% | 14.645 | 2.154.413 | 786.576 | 1.367.837 | 36,5% | 13.881 | 2.780.490 | 1.327.962 | 1.452.528 | 47,8% |
| 31 a 60 días | 17.975 | 2.862.561 | 1.061.438 | 1.801.123 | 37,1% | 4.987 | 646.863 | 353.446 | 293.417 | 54,6% | 6.504 | 1.106.993 | 659.325 | 447.668 | 59,6% |
| 61 a 90 días | 12.430 | 2.043.093 | 981.298 | 1.061.795 | 48,0% | 7.508 | 1.379.533 | 898.076 | 481.457 | 65,1% | | | | | |
| 91 a 120 días | 10.671 | 1.891.887 | 1.040.182 | 851.705 | 55,0% | | | | | | | | | | |
| 121 a 150 días | 7.910 | 1.477.914 | 883.497 | 594.417 | 59,8% | | | | | | | | | | |
| 151 a 180 días | 6.075 | 1.154.906 | 764.894 | 390.012 | 66,2% | | | | | | | | | | |
| Total | 411.867 | 51.195.780 | 7.806.909 | 43.388.871 | 15,2% | 433.224 | 54.342.613 | 7.211.784 | 47.130.829 | 13,3% | | | | | |

| a.2) Cartera Renegociada | | | | | | 30-09-15 | | | | | 31-12-14 | | | | |
|--------------------------|---------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------|
| Tramos de Cuotas por RUT | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera |
| Al día | 21.003 | 4.438.854 | 784.021 | 3.654.833 | 17,7% | 28.651 | 5.359.845 | 810.409 | 4.549.436 | 15,1% | 12.231 | 2.371.144 | 475.889 | 1.895.255 | 20,1% |
| 1 a 30 días | 9.672 | 2.125.784 | 482.917 | 1.642.867 | 22,7% | 8.998 | 1.898.510 | 540.316 | 1.358.194 | 28,5% | 7.773 | 1.703.254 | 546.404 | 1.156.850 | 32,1% |
| 31 a 60 días | 6.275 | 1.551.321 | 453.900 | 1.097.421 | 29,3% | 6.521 | 1.347.262 | 466.692 | 880.570 | 34,6% | 5.714 | 1.207.105 | 446.750 | 760.355 | 37,0% |
| 61 a 90 días | 5.154 | 1.328.114 | 416.055 | 912.059 | 31,3% | 5.497 | 1.169.239 | 487.456 | 681.783 | 41,7% | | | | | |
| 91 a 120 días | 4.321 | 1.157.862 | 390.929 | 766.933 | 33,8% | | | | | | | | | | |
| 121 a 150 días | 3.396 | 950.636 | 348.227 | 602.409 | 36,6% | | | | | | | | | | |
| 151 a 180 días | 2.287 | 631.794 | 274.261 | 357.533 | 43,4% | | | | | | | | | | |
| Total | 52.108 | 12.184.365 | 3.150.310 | 9.034.055 | 25,9% | 75.385 | 15.056.359 | 3.773.916 | 11.282.443 | 25,1% | | | | | |

| a.3) Cartera Total | | | | | | 30-09-15 | | | | | 31-12-14 | | | | |
|--------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------|
| Tramos de Cuotas por RUT | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera | Nro. Clientes | Cartera de Clientes (bruta) | Provisión | Cartera Neta (Cartera Vigente) | Factor Provisión/Cartera |
| Al día | 323.255 | 38.782.085 | 2.735.032 | 36.047.053 | 7,1% | 369.149 | 45.669.354 | 3.108.051 | 42.561.303 | 6,8% | 57.432 | 8.335.956 | 1.364.646 | 6.971.310 | 16,4% |
| 1 a 30 días | 64.226 | 9.547.972 | 1.607.506 | 7.940.466 | 16,8% | 23.643 | 4.052.923 | 1.326.892 | 2.726.031 | 32,7% | 21.654 | 4.483.744 | 1.874.366 | 2.609.378 | 41,8% |
| 31 a 60 días | 24.250 | 4.413.882 | 1.515.338 | 2.898.544 | 34,3% | 11.508 | 1.994.125 | 820.138 | 1.173.987 | 41,1% | 12.218 | 2.314.098 | 1.106.075 | 1.208.023 | 47,8% |
| 61 a 90 días | 17.584 | 3.371.207 | 1.397.353 | 1.973.854 | 41,4% | 13.005 | 2.548.772 | 1.385.532 | 1.163.240 | 54,4% | | | | | |
| 91 a 120 días | 14.992 | 3.049.749 | 1.431.111 | 1.618.638 | 46,9% | | | | | | | | | | |
| 121 a 150 días | 11.306 | 2.428.550 | 1.231.724 | 1.196.826 | 50,7% | | | | | | | | | | |
| 151 a 180 días | 8.362 | 1.786.700 | 1.039.155 | 747.545 | 58,2% | | | | | | | | | | |
| Total | 463.975 | 63.380.145 | 10.957.219 | 52.422.926 | 17,3% | 508.609 | 69.398.972 | 10.985.700 | 58.413.272 | 15,8% | | | | | |

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 94,3% y 82,3% respectivamente.

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Características del proceso de renegociación (continuación)

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

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

| Descripción | Sep-15 | Dic-14 |
|---------------------------------|--------|--------|
| % Provisión/cartera normal | 15,2% | 13,3% |
| % Provisión/cartera renegociada | 25,9% | 25,1% |
| % Provisión/cartera total | 17,3% | 15,8% |

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).

Castigo/Cartera

| Descripción | Sep-15 (9 meses) | Dic-14 (12 meses) |
|-------------------------|---------------------|----------------------|
| % Castigo/cartera total | 29,8% | 28,3% |

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

Castigo neto/Cartera

| Descripción | Sep-15 (9 meses) | Dic-14 (12 meses) |
|------------------------------|---------------------|----------------------|
| % Castigo neto/cartera total | 26,8% | 25,1% |

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

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Características del proceso de renegociación (continuación)

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

Castigo/Colocación Total

| Descripción | Sep-15 (9 meses) | Dic-14 (12 meses) |
|----------------------------|---------------------|----------------------|
| % Castigo/colocación total | 15,9% | 11,8% |

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

Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas Relacionadas

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

| Rut | Sociedad | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|--------------|-----------------|----------------|----------------|
| 96.932.210-2 | Triservice S.A. | 129.860 | 127.229 |
| Total | | 129.860 | 127.229 |

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

| Rut | Sociedad | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|--------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 84.000.000-1 | Tricot S.A. | 42.071.125 | 48.368.521 |
| 99.519.920-3 | Solucorp S.A. | 1.892.858 | 1.892.858 |
| 76.171.985-8 | Corredora de Seguros Tricot Ltda. | 190.563 | 190.894 |
| Total | | 44.154.546 | 50.452.273 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

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

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

Las principales transacciones al 30 de septiembre de 2015 y 2014 se detallan a continuación:

| Concepto | Relación | Tipo de Transacción | sep-15 | | sep-14 | |
|-----------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------|------------------------------|-------------|------------------------------|
| | | | M\$ | (Cargo) Abono Resultados M\$ | M\$ | (Cargo) Abono Resultados M\$ |
| Tricot S.A. | Controlador común | Traspaso ventas al crédito | 35.226.265 | | 53.299.322 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Recaudacion de clientes | 116.133.158 | | 125.628.701 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Arriendos | 2.497.992 | (2.497.992) | 2.103.385 | (2.103.385) |
| Tricot S.A. | Controlador común | Traspasos de fondos | 1.413.765 | | 440.000 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Interés financiamiento | 2.168.788 | (2.168.788) | 2.368.268 | (2.368.268) |
| Tricot S.A. | Controlador común | Préstamos avances | 30.101.542 | | 31.310.229 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Impuestos | 3.004.545 | | 2.006.740 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Proveedores y cuentas del personal | 12.349.209 | | 21.357.754 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Pago Transbank y otros | 25.826.442 | | 15.245.895 | |
| Tricot S.A. | Controlador común | Transaccion mercantil | 74.743 | | 364.092 | |
| Triservice S.A. | Controlador común | Transaccion mercantil | 129.874 | | 12.570 | |
| Corredora de Seguros Tricot Ltda. | Controlador común | Transaccion mercantil | 331 | | 128 | |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Provisión impuesto a la renta primera categoría | (487.381) | - |
| Pagos Provisionales mensuales | 522.377 | 1.010.952 |
| Pago Provisional por Utilidades Absorbidas (PPUA) | 729.000 | 729.000 |
| Crédito gastos de capacitación | 37.736 | 62.205 |
| Activos por impuestos corrientes | 801.732 | 1.802.157 |

Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas del personal | 24.183 | 13.014 |
| Otros gastos diferidos (1) | 121.546 | 58.994 |
| Otras cuentas por cobrar | 24.682 | 91.011 |
| Materiales por distribuir (2) | 68.822 | 114.706 |
| Total | 239.233 | 277.725 |

(1) Considera gastos anticipados por concepto tales como : patentes. mantenciones, consultoría entre otros.

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

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantías de arriendos | 3.642 | 3.541 |
| Proyectos en curso | - | 1.527 |
| Boletas de garantía | 3.849 | 3.670 |
| Total | 7.491 | 8.738 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

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

| Componentes de activo intangible | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Software, valor bruto | 872.267 | 869.621 |
| Menos amortización acumulada | (386.560) | (297.176) |
| Total activos intangibles, valor neto | 485.707 | 572.445 |

| Movimiento de activos intangibles identificables | Software de gestión M\$ |
|---|--|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2015 | 572.445 |
| Adiciones | 2.645 |
| Amortización | (89.383) |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2015 | 485.707 |

| | |
|---|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2014 | 355.592 |
| Adiciones | 321.481 |
| Amortización | (104.628) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2014 | 572.445 |

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 2015

Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

| Descripción | sep-15 | | |
|---|----------------|------------------------|----------------|
| | Valor Bruto | Depreciación Acumulada | Valor Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Planta y equipos | 17.773 | (8.817) | 8.956 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 358.350 | (173.290) | 185.060 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 302.999 | (121.607) | 181.392 |
| Total propiedad, planta y equipo | 679.122 | (303.714) | 375.408 |

| Descripción | dic-14 | | |
|---|----------------|------------------------|----------------|
| | Valor Bruto | Depreciación Acumulada | Valor Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Planta y equipos | 86.662 | (22.764) | 63.898 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 361.951 | (137.038) | 224.913 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 233.194 | (80.774) | 152.420 |
| Total propiedad, planta y equipo | 681.807 | (240.576) | 441.231 |

b) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2015:

| Movimientos : | Planta y Equipos M\$ | Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$ | Instalaciones Fijas y Accesorios M\$ | Total M\$ |
|---------------------------------------|-------------------------|--|---|------------------|
| Valor libros: | | | | |
| 1 de enero de 2015 | 86.662 | 361.951 | 233.194 | 681.807 |
| Adiciones | 252 | - | 2.354 | 2.606 |
| Retiros y bajas | - | - | (5.291) | (5.291) |
| Reclasificaciones | (69.141) | (3.601) | 72.742 | - |
| Total 30 de septiembre de 2015 | 17.773 | 358.350 | 302.999 | 679.122 |
| Depreciación acumulada : | | | | |
| 1 de enero de 2015 | (22.764) | (137.038) | (80.774) | (240.576) |
| Depreciación del ejercicio | (1.636) | (38.212) | (28.429) | (68.277) |
| Retiros y bajas | - | - | 5.139 | 5.139 |
| Reclasificaciones | 15.583 | 1.960 | (17.543) | - |
| Total 30 de septiembre de 2015 | (8.817) | (173.290) | (121.607) | (303.714) |
| Valor contable neto | 8.956 | 185.060 | 181.392 | 375.408 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

- b) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014:

| Movimientos : | Planta y Equipos M\$ | Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$ | Instalaciones Fijas y Accesorios M\$ | Total M\$ |
|--------------------------------------|---|--|---|---------------------------|
| Valor libros : | | | | |
| 1 de enero de 2014 | 82.060 | 340.234 | 195.626 | 617.920 |
| Adiciones | 4.602 | 23.022 | 41.390 | 69.014 |
| Retiros y bajas | - | (1.305) | (3.822) | (5.127) |
| Total 31 de diciembre de 2014 | 86.662 | 361.951 | 233.194 | 681.807 |
| Depreciación acumulada : | | | | |
| 1 de enero de 2014 | (20.647) | (72.828) | (46.989) | (140.464) |
| Depreciación del ejercicio | (2.117) | (65.515) | (37.607) | (105.239) |
| Retiros, bajas | - | 1.305 | 3.822 | 5.127 |
| Total 31 de diciembre de 2014 | (22.764) | (137.038) | (80.774) | (240.576) |
| Valor contable neto | 63.898 | 224.913 | 152.420 | 441.231 |

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo 2015 corresponde a M\$ 68.277 a septiembre de 2015 (M\$ 105.239 a diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 2015 y 31 de diciembre de 2014 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 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Compañía no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como Disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no se han efectuado castigos de bienes de Propiedades, planta y equipos.

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

| Descripción | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|---|----------------|------------------|----------------|---------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gasto tributario corriente | (487.380) | (892.584) | (224.842) | (193.628) |
| (Gasto) ingreso diferido por impuestos diferencias temporarias | 1.271.918 | 684.501 | 579.400 | 224.680 |
| Total | 784.538 | (208.083) | 354.558 | 31.052 |

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

b) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2015 se compone como sigue:

| | Tasa | 30.09.2015 MS |
|---|---------------|------------------|
| Reconciliación tasa efectiva | | |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto | | (1.050.334) |
| Ganancia (pérdida) por impuesto utilizando la tasa legal | 22,50% | 236.325 |
| Ajuste al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal: | | |
| Diferencias permanentes | | |
| Diferencias tributarias permanentes | 21,28% | 223.506 |
| Otros ajustes: | | |
| Diferencia de tasa de impuesto renta futura | 34,53% | 362.648 |
| Ajustes de Impuestos diferenciales de años anteriores | -7,78% | (81.711) |
| Otro incremento (decremento) en cargos por impuestos legales | 4,17% | 43.770 |
| Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal | 52,20% | 548.213 |
| Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva | 74,69% | 784.538 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

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

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Provisión vacaciones | 77.146 | 79.153 |
| Provisión indemnizaciones | 508.223 | 394.969 |
| Provisión deudores incobrables | 2.465.374 | 2.471.783 |
| Impuesto diferido por castigo financiero | 3.758.155 | 2.629.601 |
| Provisión bono de producción | 73.276 | 58.714 |
| Provisiones varias | 5.884 | 14.578 |
| Tasa efectiva de cuentas por cobrar | - | 5.047 |
| Provisión beneficios por acciones | 7.770 | 13.248 |
| Total | 6.895.828 | 5.667.093 |

Nota 13 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 69.491 | 102.666 |
| Cuenta por pagar Transbank | 1.160.933 | 109.899 |
| Retenciones y cuentas por pagar al personal | 226.191 | 296.924 |
| Facturas por recepcionar | 215.243 | 234.746 |
| Otras cuentas por pagar | 3.329 | 165.896 |
| Total | 1.675.187 | 910.131 |

Al 30 de septiembre de 2015, la Compañía no presenta, operaciones de confirming que requieran ser informadas en los presentes estados financieros.

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 14 - Otras Provisiones

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Provisión de auditoría | 9.435 | 6.163 |
| Provisión PPM | 35.281 | 139.859 |
| Provisión de impuesto timbres | 21.665 | 31.432 |
| Provisión Sernac | 434 | 3.742 |
| Provisión de juicios | 26.145 | 24.996 |
| Otras provisiones | 4.501 | 4.089 |
| Total | 97.461 | 210.281 |

| Movimiento provisiones año actual | Provisión gastos M\$ | Provisión PPM M\$ | Provisión impuesto timbres M\$ | Otras provisiones M\$ | Total provisiones M\$ |
|--|----------------------------|-------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2015 | 6.163 | 139.859 | 31.432 | 32.827 | 210.281 |
| Provisiones del ejercicio | 9.435 | 35.281 | 21.665 | 31.080 | 97.461 |
| Provisión utilizada | (6.163) | (139.859) | (31.432) | (32.827) | (210.281) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2015 | 9.435 | 35.281 | 21.665 | 31.080 | 97.461 |

| Movimiento provisiones año anterior | Provisión gastos M\$ | Provisión PPM M\$ | Provisión impuesto timbres M\$ | Otras provisiones M\$ | Total provisiones M\$ |
|---|----------------------------|-------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2014 | 11.388 | 280.149 | 29.971 | 984.900 | 1.306.408 |
| Provisiones del ejercicio | 6.163 | 139.859 | 31.432 | 32.827 | 210.281 |
| Provisión utilizada | (11.388) | (280.149) | (29.971) | (984.900) | (1.306.408) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 6.163 | 139.859 | 31.432 | 32.827 | 210.281 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal

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

| Detalle de provisión | Corriente | | No Corriente | |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
| Prov. indemnización por años de servicio | - | - | 1.964.147 | 1.567.338 |
| Provisión vacaciones | 342.871 | 351.791 | - | - |
| Provisión gratificación | 531.026 | 62.115 | - | - |
| Provisión bono de producción | 325.671 | 260.949 | - | - |
| Provisión otros beneficios | 122.788 | 97.012 | - | - |
| Gastos de personal | 1.322.356 | 771.867 | 1.964.147 | 1.567.338 |

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

| Conciliación del valor presente IAS | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|---|------------------|------------------|
| Valor presente obligación IAS, saldo inicial | 1.567.338 | 1.196.334 |
| Costo del servicio corriente obligación IAS | 297.454 | 322.192 |
| Costo por intereses por obligación IAS | 76.995 | 65.674 |
| Pérdidas actuariales obligación IAS | 303.374 | 193.404 |
| Importe utilizado | (281.014) | (210.266) |
| Total al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 | 1.964.147 | 1.567.338 |

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal (continuación)

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

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

- Tasa de descuento utilizada de 1,70 % (periodo septiembre de 2015) y 2,07% (ejercicio diciembre de 2014); 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.

- c) 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 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

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

| Descripción | Sep-15 M\$ | Dic-14 M\$ |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| IVA y otros impuestos por pagar | 268.420 | 251.114 |
| Total | 268.420 | 251.114 |

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 17 - Patrimonio

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

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

(*) Con fecha 1 de diciembre de 2014 mediante fusión entre Tricard S.A. y Tricapital S.A. fueron traspasadas las respectivas partidas que conformaban el patrimonio de Tricapital S.A., y cuyo efecto se presenta en el cuadro de variaciones patrimoniales en la línea Incremento por fusión y otros.

b) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2015

La Sociedad no presentó movimientos de capital durante el periodo 2015.

Al 31 de diciembre de 2014

Tomando en cuenta las partidas que conformaban el patrimonio al 31 de octubre de 2014, y mediante fusión entre Tricard S.A. y Tricapital S.A. con fecha 1 de diciembre de 2014.

Para efectos de presentar un cuadro de variaciones patrimoniales al 31 diciembre de 2013 comparativo proforma con 2014, a dicha fecha se traspasó el capital de Tricapital S.A., incrementando el capital de la continuadora en M\$1.526.

El patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2014, asciende a M\$ 10.152.991

c) Movimiento de acciones

Al 30 de septiembre de 2015

La Sociedad no presentó movimientos de acciones durante el período 2015.

El número de acciones de la sociedad asciende a 62.622.028.

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 17 – Patrimonio (continuación)

d) Movimiento de acciones (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014

Tricard, producto de la fusión con Tricapital, emitió 52.522.028 acciones a ser entregadas en canje a los accionistas de Tricapital, a razón de 52.522,0276049044 acciones de Tricard por cada acción que los accionistas de Tricapital tenían en dicha entidad a la fecha de fusión.

e) Dividendos

La Sociedad no efectuó pago de dividendos durante el periodo 2015.

Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

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

| Ingresos ordinarios | 01.01.2015 30.09.2015 M\$ | 01.01.2014 30.09.2014 M\$ | 01.07.2015 30.09.2015 M\$ | 01.07.2014 30.09.2014 M\$ |
|-----------------------------------|--|--|--|--|
| Ingresos por servicios de crédito | 32.248.999 | 29.692.862 | 10.427.911 | 9.757.666 |
| Total ingresos ordinarios | 32.248.999 | 29.692.862 | 10.427.911 | 9.757.666 |

| Costo de ventas | 01.01.2015 30.09.2015 M\$ | 01.01.2014 30.09.2014 M\$ | 01.07.2015 30.09.2015 M\$ | 01.07.2014 30.09.2014 M\$ |
|-----------------------------------|--|--|--|--|
| Costo de incobrables | (18.863.091) | (15.652.323) | (6.366.810) | (5.510.445) |
| Recuperación deuda castigada | 869.211 | 686.109 | 382.938 | 273.697 |
| Costos de tarjeta de crédito (1) | (1.925.516) | (1.925.531) | (650.748) | (744.917) |
| Remuneraciones y otros beneficios | (2.216.385) | (2.104.563) | (704.383) | (654.303) |
| Arriendos y gastos comunes | (2.528.331) | (2.103.318) | (857.982) | (759.058) |
| Intereses por financiamiento | (2.168.788) | (1.533.917) | (700.095) | (427.230) |
| Otros costos de ventas (neto) | 39.280 | 411.261 | 202.804 | 202.407 |
| Total | (26.793.620) | (22.222.282) | (8.694.276) | (7.619.849) |

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

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 19 - Gasto de Administración y Otros gastos por Función

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

a) Gastos de administración

| Gastos de administración | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones y beneficios | (5.710.994) | (4.995.410) | (1.939.488) | (1.869.640) |
| Amortizaciones y depreciaciones | (133.791) | (138.319) | (44.637) | (49.853) |
| Apoyo informático | (116.370) | (22.694) | (41.862) | (14.006) |
| Honorarios asesorías | (42.592) | (54.097) | (20.334) | (20.764) |
| Honorarios directores | - | (22.222) | - | - |
| Honorarios auditores | (36.252) | (40.538) | (10.898) | (15.293) |
| Honorarios clasificadora de riesgo | (3.752) | (7.112) | - | (1.808) |
| Otros gastos de administración | (80.033) | (151.289) | (17.654) | (80.674) |
| Total | (6.123.784) | (5.431.681) | (2.074.873) | (2.052.038) |

b) Otros gastos por función

| Otros gastos por función | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Amortizaciones y depreciaciones | (23.869) | (128.207) | (7.953) | (42.873) |
| Publicidad y promociones | (6.916) | (3.175) | (3.609) | (2.087) |
| Patentes y otros | (143.759) | (140.932) | (37.776) | (49.139) |
| Impuesto timbre y estampillas | (18.455) | (69.075) | (3.325) | (11.524) |
| Mantenimiento y reparación | (53.553) | (30.843) | (18.092) | (13.258) |
| Correspondencia | (30.598) | (28.096) | (7.716) | (9.524) |
| Convención y reuniones | (10.495) | - | - | - |
| Otros | (2.678) | (2.591) | - | (1.849) |
| Total | (290.323) | (402.919) | (78.471) | (130.254) |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)

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

| Otras ganancias pérdidas | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|---|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| IVA proporcional y rectificaciones de impuestos | (121.903) | 39.281 | (53.243) | 13.088 |
| Reajuste impuesto primera categoría | 14.231 | 11.478 | 2.829 | - |
| Otros ingresos (pérdidas) | (4.635) | 25.643 | (3.468) | (273) |
| Total | (112.307) | 76.402 | (53.882) | 12.815 |

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

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

a) Ingresos financieros

| Ingresos financieros | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|----------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos financieros | 14.099 | 5.354 | 6.725 | 1.020 |
| Total | 14.099 | 5.354 | 6.725 | 1.020 |

b) Costos financieros

| Costos financieros | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros gastos bancarios | (8.237) | (1.053) | (3.603) | 2.574 |
| Total | (8.237) | (1.053) | (3.603) | 2.574 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste (continuación)

c) Resultados por unidades de reajuste

| Resultados por unidad de reajuste | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros resultados por unidad de reajuste | 15.037 | 15.506 | 6.666 | 7.212 |
| Total | 15.037 | 15.506 | 6.666 | 7.212 |

Nota 22 - Diferencias de Cambio

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

| Diferencia de cambio por depósitos | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.07.2015 | 01.07.2014 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Diferencia de cambio por depósitos | (198) | 6.842 | (241) | 1.826 |
| Total | (198) | 6.842 | (241) | 1.826 |

TRICARD S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 30 de septiembre de 2015

Nota 23 - Contingencias, Juicios y otros

1) Garantías

Garantías directas

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

| Fecha | Banco | Monto MUS\$ | Monto M\$ | Monto UF |
|------------|---------------|-------------|-----------|----------|
| 25/08/2008 | SCOTIABANK | 15.000 | - | - |
| 26/11/2009 | SECURITY | - | - | 250.000 |
| 09/09/2010 | PENTA | - | 2.650.000 | - |
| 22/12/2010 | SANTANDER | 8.000 | 5.500.000 | 20.000 |
| 31/05/2010 | INTERNACIONAL | 3.500 | 1.000.000 | - |
| 23/12/2010 | BBVA | 9.000 | - | - |
| 17/05/2011 | ITAU | 14.000 | - | - |
| 17/05/2011 | CORPBANCA | 11.000 | - | - |
| 17/05/2011 | CHILE | 12.000 | 1.500.000 | - |
| 26/08/2013 | BCI | 12.000 | 3.000.000 | - |

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

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.

TRICARD S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
30 de septiembre de 2015

Nota 23 - Contingencias, Juicios y otros (continuación)

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

Con fecha 9 de Septiembre de 2015, Tricard S.A. recibió oficio del Servicio Nacional del Consumidor donde se indica que el proceso de mediación colectiva N° 6898126, referido al cobro de comisiones que no se ajustan a la ley 19496, se da por terminado favorablemente, de acuerdo a todos los antecedentes entregados por este emisor y que forman parte de este proceso.

Juicios Pendientes

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

| | N° Causas | Cuantía M\$ | Provisión M\$ |
|-------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| Reclamaciones laborales | 7 | 26.145 | 26.145 |
| Total | | 26.145 | 26.145 |

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

Nota 24 - Reformulación de Estados Financieros Año Anterior

En virtud de la fusión entre las sociedades Tricapital S.A. y Tricard S.A. siendo esta última la continuadora, los activos, pasivos y resultados de Tricapital S.A. se incorporaron a Tricard S.A. con efecto contable a partir del 1 de diciembre de 2014 según su valor financiero, valores determinados en libros al 31 de octubre de 2014.

Para efectos de mostrar uniformemente los estados de resultados presentados al 30 de septiembre de 2014, se presentan fusionados.

Nota 25 - 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 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 2015

Nota 26 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.