

Estados Financieros

TRICARD S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2014 y 2013

Estados Financieros

TRICARD S.A.

31 de diciembre de 2014 y 2013

Indice

| | |
|---|----|
| Informe del Auditor Independiente..... | 1 |
| Estados Financieros Proforma | |
| Estados de Situación Financiera | 3 |
| Estados de Resultados Integral..... | 5 |
| Estados de Resultados por Función..... | 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..... | 13 |
| 2.4) Moneda de presentación y moneda funcional | 16 |
| 2.5) Bases de conversión | 16 |
| 2.6) Período cubierto por los estados financieros..... | 17 |
| 2.7) Conversión de moneda extranjera..... | 17 |
| 2.8) Información financiera por segmentos..... | 17 |
| 2.9) Propiedad, planta y equipo..... | 17 |
| 2.10) Activos intangibles..... | 18 |
| 2.11) Deterioro de activos no corrientes | 19 |
| 2.12) Instrumentos financieros | 19 |
| 2.13) Provisiones | 22 |
| 2.14) Planes de beneficios definidos a empleados..... | 22 |
| 2.15) Reconocimiento de ingresos | 22 |
| 2.16) Costos de venta | 23 |
| 2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 24 |
| 2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave | 25 |
| 2.19) Cambios contables..... | 26 |

Estados Financieros

TRICARD S.A.

31 de diciembre de 2014 y 2013

Indice

| | |
|---|----|
| Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente | 27 |
| Nota 4 - Otros Activos Financieros, Corrientes | 27 |
| Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar | 28 |
| Nota 6 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas relacionadas | 38 |
| Nota 7 - Activos por Impuestos Corrientes | 39 |
| Nota 8 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes | 39 |
| Nota 9 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía | 40 |
| Nota 10 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto | 41 |
| Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos..... | 43 |
| Nota 12 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar | 44 |
| Nota 13 - Otras Provisiones | 45 |
| Nota 14 - Obligación por Beneficios al Personal..... | 46 |
| Nota 15 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes | 47 |
| Nota 16 - Patrimonio | 48 |
| Nota 17 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas..... | 49 |
| Nota 18 - Gasto de Administración y Otros gastos por Función..... | 49 |
| Nota 19 - Otras Ganancias (Pérdidas) e Ingresos Financieros..... | 50 |
| Nota 20 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste | 50 |
| Nota 21 - Diferencias de Cambio..... | 51 |
| Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, no Auditado | 51 |
| Nota 23 - Medio Ambiente | 54 |
| Nota 24 - Contingencias, Juicios y otros..... | 55 |
| Nota 25 - Reformulación de Estados Financieros Año Anterior | 57 |
| Nota 26 - Hechos Posteriores..... | 58 |

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar Estadounidense

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Tricard S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tricard S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según se describe en nota 2.1 a los presentes estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tricard S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según se describe en nota 2.1 a los presentes estados financieros.

Énfasis en un asunto, reorganización societaria

Tal como se describe en nota 1, durante el mes de diciembre de 2014 producto de un proceso de reestructuración societaria, se genera la fusión impropia entre Tricard S.A. y Tricapital S.A., la Sociedad contabilizó esta reorganización a base de la metodología de unificación de intereses, registrando los efectos de la reestructuración societaria retroactivamente, como si siempre hubiera estado reorganizada bajo la misma figura societaria. Por tratarse de una combinación de empresas bajo control común, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, se presentan en una versión proforma, sólo para efectos comparativos. No se modifica nuestra opinión de auditoría por este asunto.



Tatiana Ramos S.

EY LTDA.

Santiago, 24 de marzo de 2015

Estados Financieros

TRICARD S.A.

31 de diciembre de 2014 y 2013

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

| ACTIVOS | Nota | 2014 M\$ | Proforma 2013 M\$ |
|---|-------------|---------------------|----------------------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | (3) | 262.855 | 49.759 |
| Otros activos financieros, corrientes | (4) | 502.427 | 233.134 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | (5) | 58.417.069 | 51.869.281 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | (6) | 127.229 | 113.724 |
| Activos por Impuestos corrientes | (7) | 1.802.157 | 293.355 |
| Otros activos no financieros, corrientes | (8) | 277.725 | 177.998 |
| Total activo corriente | | <u>61.389.462</u> | <u>52.737.251</u> |
| Activo no Corriente | | | |
| Otros activos no financieros, no corrientes | (8) | 8.738 | 155.485 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | (9) | 572.445 | 355.592 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | (10) | 441.231 | 477.456 |
| Activos por impuestos diferidos | (11) | 5.667.093 | 4.782.321 |
| Total activo no corriente | | <u>6.689.507</u> | <u>5.770.854</u> |
| Total Activos | | <u>68.078.969</u> | <u>58.508.105</u> |

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

TRICARD S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 2014 M\$ | Proforma 2013 M\$ |
|---|-------------|---------------------|----------------------------------|
| Pasivo Corriente | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | (12) | 910.131 | 519.043 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (6) | 50.452.273 | 36.769.594 |
| Otras provisiones a corto plazo | (13) | 210.281 | 1.306.408 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | (14) | 771.867 | 828.631 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | (15) | 251.114 | 235.854 |
| Total pasivo corriente | | <u>52.595.666</u> | <u>39.659.530</u> |
| Pasivo no Corriente | | | |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | (14) | 1.567.338 | 1.196.334 |
| Total pasivo no corriente | | <u>1.567.338</u> | <u>1.196.334</u> |
| Total pasivos | | <u>54.163.004</u> | <u>40.855.864</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | (16) | 10.152.991 | 10.152.991 |
| Otras reservas | | (643.051) | (490.262) |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | 4.406.025 | 7.989.512 |
| Total patrimonio | | <u>13.915.965</u> | <u>17.652.241</u> |
| Total Pasivos y Patrimonio | | <u>68.078.969</u> | <u>58.508.105</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 años terminados al 31 de diciembre de

| | | 2014 | Proforma 2013 |
|---|-------------|-------------------------|--------------------------|
| | Nota | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | (17) | 40.070.180 | 42.096.460 |
| Costo de ventas | (17) | <u>(27.976.568)</u> | <u>(22.814.297)</u> |
| Margen bruto | | 12.093.612 | 19.282.163 |
| Gastos de administración | (18) | (9.772.002) | (8.029.519) |
| Otros gastos, por función | (18) | (488.567) | (511.010) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (19) | 213.258 | (762.590) |
| Ingresos financieros | (20) | 9.926 | 39 |
| Costos financieros | (20) | (975) | (532) |
| Diferencias de cambio | (21) | 8.359 | 411 |
| Resultados por unidades de reajuste | (20) | <u>44.419</u> | <u>38.214</u> |
| Ganancia antes de Impuesto | | 2.108.030 | 10.017.176 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | (11) | <u>569.170</u> | <u>(2.256.722)</u> |
| Ganancia de actividades continuadas después de impuesto | | <u>2.677.200</u> | <u>7.760.454</u> |
| Utilidad del ejercicio | | <u><u>2.677.200</u></u> | <u><u>7.760.454</u></u> |
| Resultado por Acción | | | |
| | | \$ | \$ |
| Utilidad (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | <u>42,75</u> | <u>123,93</u> |
| Utilidad (pérdida) por acción básica | | <u><u>42,75</u></u> | <u><u>123,93</u></u> |

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

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

| | 2014 M\$ | Proforma 2013 M\$ |
|---|---------------------------|--|
| Utilidad del ejercicio | 2.677.200 | 7.760.454 |
| Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | |
| Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados | | |
| Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto | (193.404) | (612.828) |
| Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados | 43.516 | 122.566 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo | 43.516 | 122.566 |
| Otro resultado integral | (149.888) | (490.262) |
| Total resultado integral | <u>(149.888)</u> | <u>(490.262)</u> |
| Resultado Integral atribuible a: | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios | <u>2.527.312</u> | <u>7.270.192</u> |
| Total resultado integral | <u>2.527.312</u> | <u>7.270.192</u> |

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

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2014 y 2013

| | Capital Emitido Acciones Ordinarias Capital en Acciones M\$ | Otras Reservas | | Resultados Retenidos M\$ | Patrimonio Neto Total M\$ |
|---|--|--|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | | Reserva Resultado Actuarial en Planes de Beneficio M\$ | Total Otras Reservas M\$ | | |
| Saldo al 1 de enero de 2014 | 10.152.991 | (490.262) | (490.262) | 7.989.512 | 17.652.241 |
| Cambios en patrimonio | | | | | - |
| Resultado integral ganancia (pérdida) | - | - | - | 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 movimientos | - | - | - | (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.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2014 y 2013

| | Capital Emitido Acciones Ordinarias Capital en Acciones M\$ | Otras Reservas | | Resultados Retenidos M\$ | Patrimonio Neto Total M\$ |
|---|--|---|---|---|--|
| | | Reserva Resultado Actuarial en Planes de Beneficio M\$ | Total Otras Reservas M\$ | | |
| Saldo al 1 de enero de 2013 | 10.151.465 | - | - | (1.996.766) | 8.154.699 |
| Cambios en patrimonio | | | | | |
| Resultado integral ganancia (pérdida) | - | - | - | 7.760.454 | 7.760.454 |
| Otro resultado integral | - | (490.262) | (490.262) | - | (490.262) |
| Resultado integral | - | (490.262) | (490.262) | 7.760.454 | 7.270.192 |
| Incremento por fusión y otros movimientos | 1.526 | | | 2.225.824 | 2.227.350 |
| Total de cambios en patrimonio | 1.526 | (490.262) | (490.262) | 9.986.278 | 9.497.542 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 10.152.991 | (490.262) | (490.262) | 7.989.512 | 17.652.241 |

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

TRICARD S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Flujo Originado por Actividades de la Operación | | |
| Recaudación de deudores por venta | 20.117.197 | 18.416.745 |
| Pago a proveedores y personal (menos) | (15.830.286) | (11.162.446) |
| Otros egresos financieros pagados | (890) | (162.660) |
| Devolución (pago) impuesto renta | - | (25.901) |
| IVA y otros similares pagados (menos) | <u>(2.865.334)</u> | <u>(3.342.709)</u> |
| Flujo originado por actividades de la operación | <u>1.420.687</u> | <u>3.723.029</u> |
| Flujo Originado por Actividades de Financiamiento | | |
| Otros préstamos empresas relacionadas | 18.678.230 | 15.029.270 |
| Pagos préstamos empresas relacionadas (menos) | <u>(19.812.898)</u> | <u>(18.390.844)</u> |
| Flujo originado por actividades de financiamiento | <u>(1.134.668)</u> | <u>(3.361.574)</u> |
| Flujo Originado por Actividades de Inversión | | |
| Incorporación de activo fijo (menos) | <u>(69.014)</u> | <u>(366.151)</u> |
| Flujo originado por actividades de inversión | <u>(69.014)</u> | <u>(366.151)</u> |
| Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente | <u>45.850</u> | <u>54.455</u> |
| Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente | <u><u>262.855</u></u> | <u><u>49.759</u></u> |

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

| Detalle | 2014 | 2013 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Empleados | 966 | 886 |
| Ejecutivos principales | 12 | 13 |
| Total | <u>978</u> | <u>899</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados por función y los estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo preparado utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y sus correspondientes notas.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014 de Tricard S.A. han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en la Circular N° 40 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito. En aquellas materias contables no tratadas por la normativa mencionada, la Administración de la Sociedad aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ó IFRS, su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las IFRS y normas SBIF, siendo estos estados financieros aprobados por el Directorio para su emisión con fecha 24 de marzo de 2015.

Los estados financieros, han sido preparados en base al costo histórico. La preparación de los presentes estados financieros requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En el apartado 2.17 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Presentación de los estados financieros

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

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

- Estado integral de resultados

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Presentación de los Estados Financieros (continuación)

- Estado de flujo de efectivo

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

2.3) Nuevos pronunciamientos contables

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

| Nuevas Normas | | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|---------------|--|---------------------------------|
| IFRS 9 | Instrumentos Financieros | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 14 | Cuentas Regulatorias Diferidas | 1 de enero de 2016 |
| IFRS 15 | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de enero de 2017 |

IFRS 9 “Instrumentos financieros”

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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 2017. Se permite su aplicación anticipada.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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 Discontinuas | 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 | Información 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”

Tasa de descuento: tema del mercado regional. Aclara que los bonos corporativos de alta calidad usados en la estimación de la tasa de descuento para beneficios post-empleo deben ser denominados en la misma moneda que el beneficio pagado. La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros.

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

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

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

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos.

2.5) Bases de conversión

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

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|-----------|-----------|
| | \$ | \$ |
| Dólar estadounidense | 606,75 | 524,61 |
| Unidad de Fomento | 24.627,10 | 23.309,56 |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 principalmente en el negocio del otorgamiento de crédito a personas naturales a través de las tarjetas de créditos que mantiene la Sociedad mediante la asignación de líneas de crédito. Como consecuencia de lo anterior no se desagrega mayor información financiera a la ya presentada en el estado de resultados integrales.

2.9) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) Propiedad, planta y equipo (continuación)

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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Activos intangibles (continuación)

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

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

| 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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Instrumentos financieros (continuación)

2.12.1) Activos financieros (continuación)

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

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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 reversada.

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

2.12.2) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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, depósitos y otras inversiones efectuadas con excedentes de caja.

2.16) Costos de venta

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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 años 2014 y 2013, no han producido efectos significativos en resultados, posición financiera y flujo de caja.

Como se indica en nota 1, los efectos de la reorganización se han reflejado extracontablemente en los presentes estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2013 presentados para efectos comparativos, simulando retroactivamente como si esta reestructuración hubiese sido materializada al 31 de diciembre de 2013.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

| Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Efectivo en caja | - | 27.840 |
| Saldos en Bancos (cuentas corrientes) | 262.855 | 21.919 |
| Total | <u>262.855</u> | <u>49.759</u> |

El detalle por moneda es el siguiente:

| Moneda | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Pesos chilenos | 242.940 | 37.024 |
| Dólares | 19.915 | 12.735 |
| Total | <u>262.855</u> | <u>49.759</u> |

Nota 4 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Depósito a plazo (1) | 502.427 | 233.134 |
| Total | <u>502.427</u> | <u>233.134</u> |

- (1) Corresponde a depósito a plazo en Scotiabank, de fecha 5 de noviembre de 2014 y con vencimiento 3 de febrero 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

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Deudores comerciales por tarjetas de crédito | 58.413.272 | 51.862.795 |
| Otras cuentas por cobrar | 3.797 | 6.486 |
| Total | <u>58.417.069</u> | <u>51.869.281</u> |

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Cartera de clientes vigentes (1) | 69.398.972 | 61.291.881 |
| Estimación deudores incobrables (menos) | <u>(10.985.700)</u> | <u>(9.429.086)</u> |
| Total deudores comerciales | <u>58.413.272</u> | <u>51.862.795</u> |

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

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| N° total de tarjetas activas | 508.609 | 503.847 |
| Monto promedio cartera activa (M\$) | 136 | 122 |

- (1) La cartera de clientes vigentes al 31 de diciembre de 2014, considera el saldo de la tarjeta Tricot (no Visa) por M\$ 20.585.232, correspondientes a 200.357 tarjetas activas, con una deuda promedio de M\$103.

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

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.1) Política de crédito (continuación)

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Tricard Visa:

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

Respecto de los cupos asignados, la línea de origen se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo, 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 línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación automática.

a.2) Análisis de vencimientos

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

| | Total Cartera de Clientes M\$ | Ni vencidos ni Deteriorados M\$ | Vencidos | | | | |
|--------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | | | < 30 Días M\$ | 30-60 Días M\$ | 60-90 Días M\$ | 90-120 Días M\$ | >120 Días M\$ |
| Dic-13 | 61.291.881 | 39.076.919 | 7.813.429 | 3.480.456 | 3.159.063 | 2.819.364 | 4.942.650 |
| Dic-14 | 69.398.972 | 45.669.354 | 8.335.956 | 4.052.923 | 4.483.744 | 1.994.125 | 4.862.870 |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Los negocios y los plazos promedio de colocación, medidos como el plazo promedio de las cuotas (meses) en que se coloca cada operación, es el siguiente (información no auditada):

| Tipo | 2014 | | | 2013 | | |
|-------------------------------|----------|---------------|--------|----------|---------------|--------|
| | Promedio | Rango (meses) | | Promedio | Rango (meses) | |
| | | Mínimo | Máximo | | Mínimo | Máximo |
| Mercadería | 4,6 | 1,0 | 12,0 | 4,5 | 1,0 | 12,0 |
| Avance | 7,8 | 4,0 | 12,0 | 8,4 | 4,0 | 12,0 |
| Transbank (Multicomercio) (*) | 3,7 | 1,0 | 24,0 | 4,5 | 2,0 | 12,0 |
| Renegociaciones | 12,9 | 1,0 | 30,0 | 15,1 | 1,0 | 36,0 |
| Pago Mínimo | 5,1 | 3,0 | 6,0 | 5,0 | 3,0 | 6,0 |
| Promedio | 6,6 | 2,2 | 14,8 | 7,2 | 2,2 | 14,7 |

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

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

a.3.3) Multicomercio

Desde el mes de enero de 2014, la nueva tarjeta Visa opera sobre la red de más de 130.000 comercios de Transbank. Solo opera en Chile.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

a.3.4) Renegociaciones

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

a.3.5) Pago Mínimo en cuotas

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

a.3.6) Refinanciamiento

La Sociedad no opera bajo esta modalidad.

a.3.7) Visa Tricard

Se habilita desde el mes de enero de 2014 la nueva tarjeta Visa que opera sobre la red de comercios de Transbank, y permite a la vez la modalidad de uso de la línea de crédito en modalidad de crédito "revolvente".

a.4) Provisión por deterioro

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.4) Provisión por deterioro (continuación)

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

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

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

| Evolución Provisión Incobrables | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 9.429.086 | 7.340.970 |
| Gasto por el período | 21.194.726 | 17.942.907 |
| Importe utilizado (menos) | <u>(19.638.112)</u> | <u>(15.854.791)</u> |
| Saldo al final | <u>10.985.700</u> | <u>9.429.086</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.5) Castigos y provisiones

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

El castigo es el siguiente:

| | 31.12.2014 (12 meses) M\$ | 31.12.2013 (12 meses) M\$ | Var M\$ | Var % |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|----------|
| Total castigos | 19.638.111 | 15.854.791 | 3.783.320 | 23,9% |

a.6) Recuperación de deudas castigadas

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

Recuperación de Clientes Castigados

| | 31.12.2014 (12 meses) M\$ | 31.12.2013 (12 meses) M\$ | Var M\$ | Var % |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|----------|
| Total recuperos deudas castigadas | 2.223.858 | 1.832.346 | 391.512 | 21,4% |

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Características del proceso de renegociación

A partir de los 31 días de Morosidad, existe la posibilidad de renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que permite poner al día la situación del cliente con la Compañía.

Las operaciones de renegociación de deuda son exclusivamente presenciales, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Desde el año 2011, se agregó el requisito de validación electrónica de la huella digital del cliente para que el sistema permita la realización de la operación. Toda renegociación en esta Compañía se realiza con la entrega de un abono previo (pie) en dinero, requisito sistémico parametrizado (sin excepción) para cada uno de los tramos de mora. Producto de esta condición la cuenta del cliente no se bloquea, sino que provoca un ajuste de la línea de crédito, y no da derecho a ningún aumento de cupo hasta el pago total de la renegociación.

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

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

El resultado se muestra en los cuadros siguientes:

b.1) Cartera Normal

| Tramos de Cuotas por RUT | 31-12-14 | | | | | 31-12-13 | | | | |
|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | 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 | 340.498 | 40.309.509 | 2.297.642 | 38.011.867 | 5,7% | 315.295 | 33.399.221 | 1.704.322 | 31.694.899 | 5,1% |
| 1 a 30 días | 45.201 | 5.964.812 | 888.757 | 5.076.055 | 14,9% | 47.779 | 5.844.381 | 746.912 | 5.097.469 | 12,8% |
| 31 a 60 días | 14.645 | 2.154.413 | 786.576 | 1.367.837 | 36,5% | 15.933 | 2.057.422 | 657.681 | 1.399.741 | 32,0% |
| 61 a 90 días | 13.881 | 2.780.490 | 1.327.962 | 1.452.528 | 47,8% | 12.779 | 1.860.621 | 793.191 | 1.067.430 | 42,6% |
| 91 a 120 días | 4.987 | 646.863 | 353.446 | 293.417 | 54,6% | 10.848 | 1.646.345 | 821.725 | 824.620 | 49,9% |
| 121 a 150 días | 6.504 | 1.106.993 | 659.325 | 447.668 | 59,6% | 10.467 | 1.605.735 | 889.029 | 716.706 | 55,4% |
| 151 a 180 días | 7.508 | 1.379.533 | 898.076 | 481.457 | 65,1% | 9.528 | 1.471.098 | 876.858 | 594.240 | 59,6% |
| Total | 433.224 | 54.342.613 | 7.211.784 | 47.130.829 | 13,3% | 422.629 | 47.884.823 | 6.489.718 | 41.395.105 | 13,6% |

b.2) Cartera Renegociada

| Tramos de Cuotas por RUT | 31-12-14 | | | | | 31-12-13 | | | | |
|--------------------------|---------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | 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 | 28.651 | 5.359.845 | 810.409 | 4.549.436 | 15,1% | 34.943 | 5.677.698 | 816.619 | 4.861.079 | 14,4% |
| 1 a 30 días | 12.231 | 2.371.144 | 475.889 | 1.895.255 | 20,1% | 12.480 | 1.969.048 | 355.126 | 1.613.922 | 18,0% |
| 31 a 60 días | 8.998 | 1.898.510 | 540.316 | 1.358.194 | 28,5% | 8.409 | 1.423.034 | 364.208 | 1.058.826 | 25,6% |
| 61 a 90 días | 7.773 | 1.703.254 | 546.404 | 1.156.850 | 32,1% | 7.503 | 1.298.442 | 374.384 | 924.058 | 28,8% |
| 91 a 120 días | 6.521 | 1.347.262 | 466.692 | 880.570 | 34,6% | 6.794 | 1.173.019 | 368.528 | 804.491 | 31,4% |
| 121 a 150 días | 5.714 | 1.207.105 | 446.750 | 760.355 | 37,0% | 5.793 | 1.000.311 | 340.702 | 659.609 | 34,1% |
| 151 a 180 días | 5.497 | 1.169.239 | 487.456 | 681.783 | 41,7% | 5.296 | 865.506 | 319.801 | 545.705 | 36,9% |
| Total | 75.385 | 15.056.359 | 3.773.916 | 11.282.443 | 25,1% | 81.218 | 13.407.058 | 2.939.368 | 10.467.690 | 21,9% |

b.3) Cartera Total

| Tramos de Cuotas por RUT | 31-12-14 | | | | | 31-12-13 | | | | |
|--------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | 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 | 369.149 | 45.669.354 | 3.108.051 | 42.561.303 | 6,8% | 350.238 | 39.076.919 | 2.520.941 | 36.555.978 | 6,5% |
| 1 a 30 días | 57.432 | 8.335.956 | 1.364.646 | 6.971.310 | 16,4% | 60.259 | 7.813.429 | 1.102.038 | 6.711.391 | 14,1% |
| 31 a 60 días | 23.643 | 4.052.923 | 1.326.892 | 2.726.031 | 32,7% | 24.342 | 3.480.456 | 1.021.889 | 2.458.567 | 29,4% |
| 61 a 90 días | 21.654 | 4.483.744 | 1.874.366 | 2.609.378 | 41,8% | 20.282 | 3.159.063 | 1.167.575 | 1.991.488 | 37,0% |
| 91 a 120 días | 11.508 | 1.994.125 | 820.138 | 1.173.987 | 41,1% | 17.642 | 2.819.364 | 1.190.253 | 1.629.111 | 42,2% |
| 121 a 150 días | 12.218 | 2.314.098 | 1.106.075 | 1.208.023 | 47,8% | 16.260 | 2.606.046 | 1.229.731 | 1.376.315 | 47,2% |
| 151 a 180 días | 13.005 | 2.548.772 | 1.385.532 | 1.163.240 | 54,4% | 14.824 | 2.336.604 | 1.196.659 | 1.139.945 | 51,2% |
| Total | 508.609 | 69.398.972 | 10.985.700 | 58.413.272 | 15,8% | 503.847 | 61.291.881 | 9.429.086 | 51.862.795 | 15,4% |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

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

Indice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

| | 2014 (12 meses) % | 2013 (12 meses) % |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| % Provisión/Cartera Normal | 13,3 | 13,6 |
| % Provisión/Cartera Renegociada | 25,1 | 21,9 |
| % Provisión/Cartera Total | 15,8 | 15,4 |

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

Castigo/Cartera

| | 2014 (12 meses) % | 2013 (12 meses) % |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| % Castigo/Cartera Total | 28,3% | 25,9% |

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

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

Castigo neto/Cartera

| | 2014 (12 meses) % | 2013 (12 meses) % |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| % Castigo neto/Cartera Total | 25,1% | 22,9% |

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

Castigo/Colocación Total

| | 2014 (12 meses) % | 2013 (12 meses) % |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| % Castigo/Colocación Total | 11,8% | 9,7% |

Castigo neto/Colocación Total

| | 2014 (12 meses) | 2013 (12 meses) |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| % Castigo neto/Colocación Total | 10,4% | 8,5% |

- b) Las carteras Normal y Renegociada que no están en mora, es decir, que se encuentran al día en sus obligaciones crediticias, tiene una esperanza de recuperación sobre el 94,3% y 84,9% respectivamente.
- c) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 6 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas relacionadas

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

| RUT | Sociedad | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|--------------|-----------------|----------------|----------------|
| 96.932.210-2 | Triservice S.A. | 127.229 | 113.724 |
| Total | | 127.229 | 113.724 |

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

| RUT | | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|--------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 84.000.000-1 | Tricot S.A. | 48.368.521 | 34.682.140 |
| 99.519.920-3 | Solucorp S.A. | 1.892.858 | 1.892.858 |
| 76.171.985-8 | Corredora de Seguros Tricot Ltda. | 190.894 | 194.596 |
| Total | | 50.452.273 | 36.769.594 |

- c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

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

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

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan a continuación:

| Concepto | Relación | Tipo de Transacción | dic-14 | | dic-13 | |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|
| | | | M\$ | (Cargo) Abono Resultados M\$ | M\$ | (Cargo) Abono Resultados M\$ |
| Tricot S.A. | Relacionada | Traspaso ventas al crédito | (71.852.031) | | (56.510.944) | |
| | | Abonos cartera | 125.696.689 | | 85.623.600 | |
| | | Arriendos | (2.889.943) | (2.889.943) | (2.372.538) | (2.372.538) |
| | | Interés financiamiento | (1.694.698) | (1.694.698) | (237.036) | (237.036) |
| | | Préstamos avances | (42.720.546) | | (46.182.204) | |
| | | Pago de impuestos | (2.848.042) | | (2.072.939) | |
| | | Pago a proveedores y personal otros | (12.379.971) | | (12.687.472) | |
| | | (427.554) | | (322.495) | | |
| Triservice S.A. | Relacionada | Pago a proveedores y personal | 13.035 | | 28.455 | |
| Corredora de Seguros Tricot Ltda. | Relacionada | Otros | 3.702 | | 165.663 | |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 7 - Activos por Impuestos Corrientes

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

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---|------------------|----------------|
| Provisión impuesto a la renta primera categoría | - | (2.780.748) |
| Impuesto único del 35% | - | (135.128) |
| Subtotal pasivos por impuestos corrientes | - | (2.915.876) |
| Pagos Provisionales mensuales | 1.739.952 | 3.153.696 |
| Crédito gastos de capacitación | 62.205 | 55.535 |
| Activos por impuestos corrientes | <u>1.802.157</u> | <u>293.355</u> |

Nota 8 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

| Descripción | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas del personal | 13.014 | 38.861 |
| Otros gastos diferidos (1) | 173.700 | 138.709 |
| Otras cuentas por cobrar | 91.011 | 428 |
| Total | <u>277.725</u> | <u>177.998</u> |

(1) Considera la nueva emisión de plásticos por tarjeta visa y tarjeta de crédito por consumir.

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

| Descripción | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|------------------------|--------------|----------------|
| Garantías de arriendos | 3.541 | 2.465 |
| Proyectos en curso | 1.527 | 149.549 |
| Boletas de garantía | 3.670 | 3.471 |
| Total | <u>8.738</u> | <u>155.485</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 9 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

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

| Componentes del Activo Intangible | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Software, valor bruto | 869.621 | 548.140 |
| Menos amortización acumulada | <u>(297.176)</u> | <u>(192.548)</u> |
| Total activos intangibles, valor neto | <u>572.445</u> | <u>355.592</u> |

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

| | Software de Gestión M\$ |
|--|--|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2014 | 355.592 |
| Adiciones | 321.481 |
| Amortización | <u>(104.628)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2014 | <u>572.445</u> |

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

| | Software de Gestión M\$ |
|--|--|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2013 | 173.179 |
| Adiciones | 304.510 |
| Amortización | <u>(122.097)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2013 | <u>355.592</u> |

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 10 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

| Descripción | 2014 | | |
|---|--------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Valor Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Valor Neto 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 |

| Descripción | 2013 | | |
|---|--------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Valor Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Valor Neto M\$ |
| Planta y equipos | 82.060 | (20.647) | 61.413 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 340.234 | (72.828) | 267.406 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 195.626 | (46.989) | 148.637 |
| Total propiedad, planta y equipo | 617.920 | (140.464) | 477.456 |

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

| 2014 | Planta y Equipos M\$ | Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$ | Instalaciones Fijas y Accesorios M\$ | Total M\$ |
|--------------------------------------|-------------------------|--|---|------------------|
| 1 de enero de 2014 | 82.060 | 340.234 | 195.626 | 617.920 |
| Adiciones | 4.602 | 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 y 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 |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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

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

El cargo total a resultado producto de la depreciación del ejercicio 2014 corresponde a M\$ 105.239 (M\$ 75.430 en el ejercicio 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía efectuó una revisión de los indicadores internos y externos de deterioro, determinando que no existen indicios de que los bienes de Propiedades, plantas y equipo se encuentren deteriorados.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedad, planta y equipo.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se han efectuado castigos de bienes de Propiedades, planta y equipos.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

| Descripción | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---|----------------|--------------------|
| Gastos por impuesto corriente | (993.872) | (2.780.748) |
| Impuesto único 35% | - | (135.128) |
| (Gasto) ingreso por impuestos diferencias temporarias | 834.042 | 659.154 |
| PPM especial por utilidades absorbidas | 729.000 | - |
| Total | <u>569.170</u> | <u>(2.256.722)</u> |

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 31 de diciembre de 2014 y 2013 se compone como sigue:

| | 2014 | | 2013 | |
|---|------------------|----------------|------------------|--------------|
| | M\$ | % | M\$ | % |
| Resultado antes de impuesto por la tasa Impositiva | 2.108.031 | - | 10.017.176 | - |
| Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile | 442.686 | 21,0% | 2.003.435 | 20,0% |
| Efecto PPUA | (729.000) | (34,5%) | - | - |
| Gasto diferido (ingreso) relativos a diferencias imponibles | (282.857) | (13,5%) | 253.287 | 2,5% |
| Tasa impositiva efectiva | <u>(569.170)</u> | <u>(27,0%)</u> | <u>2.256.722</u> | <u>22,5%</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 11 - 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:

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión vacaciones | 79.153 | 62.291 |
| Provisión indemnizaciones | 394.969 | 238.814 |
| Provisión deudores incobrables | 2.471.783 | 1.885.817 |
| Impuesto diferido por castigo financiero | 2.629.601 | 2.055.524 |
| Provisión bono de producción | 58.714 | 90.681 |
| Provisiones varias | 14.578 | 5.463 |
| Tasa efectiva de cuentas por cobrar | 5.047 | 401.348 |
| Provisión beneficios por acciones | 13.248 | 6.806 |
| Perdida tributaria | - | 35.577 |
| Total | <u>5.667.093</u> | <u>4.782.321</u> |

Nota 12 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar proveedores | 102.666 | 89.666 |
| Cuenta por pagar Transbank | 109.899 | - |
| Retenciones y cuentas por pagar al personal | 296.924 | 255.581 |
| Facturas por recibir | 234.746 | 142.292 |
| Otras cuentas por pagar | 165.896 | 31.504 |
| Total | <u>910.131</u> | <u>519.043</u> |

La Compañía no presenta, operaciones de confirming que deban ser informadas.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 13 - Otras Provisiones

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

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión de gastos | 6.163 | 11.388 |
| Provisión PPM | 139.859 | 280.149 |
| Provisión de impuesto timbres | 31.432 | 29.971 |
| Provisión Sernac | 3.742 | 830.000 |
| Provisión multicomercio | - | 125.073 |
| Otras provisiones | 29.085 | 29.827 |
| Total | <u><u>210.281</u></u> | <u><u>1.306.408</u></u> |

| Movimiento Provisiones Año Actual | Provisión Gastos | Provisión PPM | Provisión Impuesto Timbres | Otras Provisiones | Total Provisiones |
|--|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 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 | <u>6.163</u> | <u>139.859</u> | <u>31.432</u> | <u>32.827</u> | <u>210.281</u> |

| Movimiento Provisiones Año Anterior | Provisión Gastos | Provisión PPM | Provisión Impuesto Timbres | Otras Provisiones | Total Provisiones |
|--|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2013 | 7.024 | 62.826 | 40.823 | 145.542 | 256.215 |
| Provisiones del ejercicio | 11.388 | 280.149 | 29.971 | 984.900 | 1.306.408 |
| Provisión utilizada | (7.024) | (62.826) | (40.823) | (145.542) | (256.215) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | <u>11.388</u> | <u>280.149</u> | <u>29.971</u> | <u>984.900</u> | <u>1.306.408</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 14 - Obligación por Beneficios al Personal

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

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Sueldos y salarios | 6.508.369 | 4.892.265 |
| Bonos y otros beneficios de corto plazo | 2.051.307 | 1.805.057 |
| Gasto por obligación por beneficios definidos | 178.123 | 118.571 |
| Gastos por terminación | 406.148 | 440.329 |
| Otros gastos de personal | 106.006 | 131.283 |
| Gastos de personal | <u>9.249.953</u> | <u>7.387.505</u> |

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

| Detalle de Provisión | Corriente | | No Corriente | |
|--|------------------|----------------|---------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión Indemnización por años de servicio | - | - | 1.567.338 | 1.196.334 |
| Provisión vacaciones | 351.791 | 320.424 | - | - |
| Provisión gratificación | 62.115 | 16.687 | - | - |
| Provisión bono de producción | 260.949 | 453.403 | - | - |
| Provisión otros beneficios | 97.012 | 38.117 | - | - |
| Gastos de personal | <u>771.867</u> | <u>828.631</u> | <u>1.567.338</u> | <u>1.196.334</u> |

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

| Conciliación del valor presente IAS | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Valor presente obligación IAS, saldo inicial | 1.196.334 | 395.021 |
| Costo del servicio corriente obligación IAS | 322.192 | 243.776 |
| Costo por intereses por obligación IAS | 65.674 | 22.990 |
| Pérdidas actuariales obligación IAS | 193.404 | 612.828 |
| Importe Utilizado | <u>(210.266)</u> | <u>(78.281)</u> |
| Obligación por IAS, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 | <u>1.567.338</u> | <u>1.196.334</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 14 - 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 2,07%; 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 15 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

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

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| IVA Créditos (débitos) por ventas | 230.451 | 185.445 |
| Retenciones | 20.663 | 50.409 |
| Cuentas por pagar por impuestos corrientes | <u>251.114</u> | <u>235.854</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 16 - Patrimonio

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

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

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 movimientos.

b) Capital pagado

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 se traspasó el capital de esta última, 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

Al 31 de diciembre de 2013

La Sociedad no presentó movimientos de capital en el ejercicio 2013.

c) Movimiento de acciones

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 52522,0276049044 acciones de Tricard por cada acción que los accionistas de Tricapital tenían en dicha entidad a la fecha de fusión.

Al 31 de diciembre de 2013

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

d) Dividendos

La Sociedad efectuó pago de dividendos durante el ejercicio por M\$ 6.234.732.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 17 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

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

| Ingresos Ordinarios | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por servicios de créditos | 40.070.180 | 42.096.460 |
| Total ingresos ordinarios | <u>40.070.180</u> | <u>42.096.460</u> |
| Costo de Ventas | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
| Costo de incobrables | (19.245.669) | (16.110.561) |
| Otros costos de ventas (1) | (8.730.899) | (6.703.736) |
| Total costo de venta | <u>(27.976.568)</u> | <u>(22.814.297)</u> |

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

Nota 18 - Gasto de Administración y Otros gastos por Función

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

a) Gastos de administración

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Remuneraciones y beneficios | (9.272.657) | (7.387.507) |
| Amortizaciones y depreciaciones | (118.232) | (122.835) |
| Otros gastos de administración | (381.113) | (519.177) |
| Total gastos de administración | <u>(9.772.002)</u> | <u>(8.029.519)</u> |

b) Otros gastos por función

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Amortizaciones y depreciaciones | (91.635) | (74.692) |
| Publicidad y promociones | (3.783) | (11.799) |
| Patentes | (191.576) | (79.331) |
| Tarjeta de crédito | (81.583) | (237.235) |
| Otros | (119.990) | (107.953) |
| Total otros gastos por función | <u>(488.567)</u> | <u>(511.010)</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 19 - Otras Ganancias (Pérdidas) e Ingresos Financieros

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

a) Otras ganancias (pérdidas)

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---|-----------------|------------------|
| IVA proporcional y rectificaciones de impuestos | 57.166 | 56.647 |
| Indemnización seguros | - | 7.566 |
| Reajuste impuesto | 11.478 | - |
| Otros ingresos | 171.886 | 7.000 |
| Subtotal otros resultados financieros | <u>240.530</u> | <u>71.213</u> |
| Otros gastos | <u>(27.272)</u> | <u>(833.803)</u> |
| Subtotal otros gastos | <u>(27.272)</u> | <u>(833.803)</u> |
| Total otras ganancias (pérdidas) | <u>213.258</u> | <u>(762.590)</u> |

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

a) Ingresos financieros

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Ingresos financieros | 9.926 | 39 |
| Total ingresos financieros | <u>9.926</u> | <u>39</u> |

b) Costos financieros

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Otros gastos bancarios | (975) | (532) |
| Total gastos financieros | (975) | (532) |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

c) Resultados por unidades de reajuste

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---|---------------|---------------|
| Reajustes PPM | 43.629 | 38.214 |
| Otros resultados por unidad de reajuste | 790 | - |
| Total gastos por unidad de reajuste | <u>44.419</u> | <u>38.214</u> |

Nota 21 - Diferencias de Cambio

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|------------------------------------|--------------|-------------|
| Diferencia de cambio por depósitos | <u>8.359</u> | <u>411</u> |
| Total diferencia de cambio | <u>8.359</u> | <u>411</u> |

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, no Auditado

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

| | 2014 M\$ | 2013 M\$ |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos financieros | | |
| Préstamos y cuentas por cobrar, total | <u>69.398.972</u> | <u>61.291.881</u> |
| Total activos financieros | <u>69.398.972</u> | <u>61.291.881</u> |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, no Auditado (continuación)

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.

Riesgo de crédito

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

Los riesgos de crédito que enfrenta la Compañía están dados por la composición de su cartera de cuentas por cobrar propias de la explotación y por su cartera de inversiones financieras con Bancos e instituciones financieras.

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

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

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

Riesgo Regulatorio

El Banco Central y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de manera conjunta, emitieron un nuevo marco regulatorio para emisores de tarjetas de crédito (Circular 40). Dicha propuesta tiene efectos en la política de provisiones y castigos de la filial 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, no Auditado (continuación)**Activos y Pasivos a valor nominal**

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

| | | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|-------------|-------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | | 262.855 | 49.759 |
| | \$ no reajustables | 242.940 | 37.024 |
| | USD | 19.915 | 12.735 |
| Otros activos financieros, corrientes | | 502.427 | 233.134 |
| | \$ reajustables | 502.427 | 233.134 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | 69.398.972 | 61.291.881 |
| | \$ no reajustables | 69.398.972 | 61.291.881 |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes | | 127.229 | 113.724 |
| | \$ no reajustables | 127.229 | 113.724 |
| Activos por impuestos corrientes | | 1.802.157 | 293.355 |
| | \$ no reajustables | 1.802.157 | 293.355 |
| Otros activos no financieros, corrientes | | 277.725 | 177.998 |
| | \$ no reajustables | 277.725 | 177.998 |
| Activo no Corriente | | | |
| Otros activos no financieros, no corrientes | | 8.738 | 155.485 |
| | \$ no reajustables | 8.738 | 155.485 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | | 572.445 | 355.592 |
| | \$ no reajustables | 572.445 | 355.592 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | | 441.231 | 477.456 |
| | \$ no reajustables | 441.231 | 477.456 |
| Activos por impuestos diferidos | | 5.667.093 | 4.782.321 |
| | \$ no reajustables | 5.667.093 | 4.782.321 |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

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

| PASIVOS CORRIENTES | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|--|----------------------|---|--------------------------|---|----------------------|---|-----------------------|---|
| | Hasta 90 días M\$ | Tasa de interés promedio anual | de 91 días a 1 año | Tasa de interés promedio anual | Hasta 90 días M\$ | Tasa de interés promedio anual | de 91 días a 1 año | Tasa de interés promedio anual |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 910.131 | | | | 519.043 | | | |
| \$ no reajustables | 910.131 | | | | 519.043 | | | |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes | 50.452.273 | | | | 36.769.594 | | | |
| \$ no reajustables | 50.452.273 | | | | 36.769.594 | | | |
| Provisiones, Corrientes | 210.281 | | | | 1.306.408 | | | |
| \$ no reajustables | 210.281 | | | | 1.306.408 | | | |
| Obligación por beneficios post- empleo, Corrientes | 771.867 | | - | | 828.631 | | - | |
| \$ no reajustables | 771.867 | | | | 828.631 | | | |
| Otros pasivos no financieros, Corrientes | 251.114 | | | | 235.854 | | | |
| \$ no reajustables | 251.114 | | | | 235.854 | | | |

| PASIVOS NO CORRIENTES | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | | | | | |
|--|-------------------|---|-------------------|---|----------------------|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------------|---|
| | 1 a 3 años M\$ | Tasa de interés promedio anual | 3 a 5 años M\$ | Tasa de interés promedio anual | Más de 5 años M\$ | Tasa de interés promedio anual | 1 a 3 años M\$ | Tasa de interés promedio anual | 3 a 5 años M\$ | Tasa de interés promedio anual | Más de 5 años M\$ | Tasa de interés promedio anual |
| Obligación por beneficios post- empleo, No corrientes | 1.567.338 | | | | - | | 1.196.334 | | | | - | |
| \$ no reajustables | 1.567.338 | | | | | | 1.196.334 | | | | | |

Nota 23 - Medio Ambiente

Las actividades de la Sociedad no se encuentran dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto a la fecha de cierre de los presentes estados financieros 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

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 24 - Contingencias, Juicios y otros

1) Garantías

Garantías directas

Las sociedades Tricard S.A. y Tricapital S.A. (fusionadas a la fecha de los presentes estados financieros y cuya continuadora es Tricard S.A), se constituyeron en fiadoras y codeudoras solidarias y/o avalistas de Tricot S.A., a objeto de garantizar a los Bancos las obligaciones contraídas por Tricot S.A. hasta por el monto indicado:

| Fecha | Banco | Monto US\$ | Monto M\$ | Monto UF |
|------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 17.05.2011 | ITAU | 14.000.000 | - | - |
| 26.08.2013 | BCI | 12.000.000 | 3.000.000 | - |
| 22.12.2010 | Estado | 5.000.000 | - | - |
| 22.12.2010 | Santander | 8.000.000 | 5.500.000 | 20.000 |
| 26.11.2009 | Security | - | - | 250.000 |
| 25.08.2008 | Scotiabank | 15.000.000 | - | - |
| 31.05.2010 | Internacional | 3.500.000 | 1.000.000 | - |

A objeto de garantizar operaciones derivadas de contratos de arrendamiento con opción de compra o leasing inmobiliario sobre los inmuebles ubicados en las ciudades de San Bernardo y Calama, Tricard S.A., y Tricapital S.A. (fusionadas a la fecha de los presentes estados financieros y cuya continuadora es Tricard S.A), se constituyeron en fiadoras y codeudoras solidarias y/o avalistas de Tricot S.A., a favor de Ohio National Seguros de Vida S.A.

2) Juicios y otras contingencias

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 24 - Contingencias, Juicios y otros (continuación)

2) Juicios y otras contingencias (continuación)

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

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

Para la revisión de estos temas, representantes de la sociedad concurren a dos reuniones con la jefatura de la División de Consumo Financiero, una en el mes de junio y otra en el mes de julio 2013, donde se exponen los puntos de vista de Tricard S.A. que señalan la procedencia de los modelos de cobro en cuestión.

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

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

En relación a este acuerdo, en el mes de julio de 2014 se dio inicio a la aplicación del plan de beneficios acordado con el SERNAC, plan que previamente fue validado por la empresa KPMG por un monto final de M\$722.250. El proceso de pago de este plan se desarrolló hasta el mes de octubre del 2014 fecha hasta la cual el monto de compensaciones cumplidas ascendió a M\$ 718.237.

Posteriormente, la empresa KPMG realizó la certificación del proceso de pagos, asunto que se concluye en el mes de febrero del año 2015, con la entrega del informe final al Servicio Nacional del Consumidor.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 24 - Contingencias, Juicios y otros (continuación)

2) Juicios y otras contingencias (continuación)

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

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

| | N° Causas | Cuantía M\$ | Provisión M\$ |
|----------------------------------|--------------|----------------|------------------|
| Juicios | 1 | 580 | 580 |
| Reclamaciones y multas laborales | 6 | 24.416 | 24.416 |
| Total | | 24.996 | 24.996 |

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 25 - 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 presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014, los saldos presentados al 31 de diciembre de 2013 se presentan como sigue:

| Activos | Tricard S.A. M\$ | Tricapital S.A. M\$ | Reclasificaciones M\$ | Proforma M\$ |
|---|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------------|
| Deudores comerciales y otras cuentas | 52.042.527 | (173.246) | - | 51.869.281 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 113.724 | 30.076.624 | (30.076.624) | 113.724 |
| Otros activos corrientes | 712.850 | 41.396 | - | 754.246 |
| Activos corrientes, total | 52.869.101 | 29.944.774 | (30.076.624) | 52.737.251 |
| Activos por impuestos diferidos | 4.746.744 | 35.577 | - | 4.782.321 |
| Otros activos no corrientes | 988.533 | - | - | 988.533 |
| Activos, no corrientes | 5.735.277 | 35.577 | - | 5.770.854 |
| Total Activos | 58.604.378 | 29.980.351 | (30.076.624) | 58.508.105 |

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

Nota 25 - Reformulación de Estados Financieros Año Anterior (continuación)

| Pasivos | Tricard S.A. M\$ | Tricapital S.A. M\$ | Reclasificaciones M\$ | Proforma M\$ |
|--|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------------|
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 50.508.733 | 16.337.485 | (30.076.624) | 36.769.594 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 1.878.925 | 1.011.011 | - | 2.889.936 |
| Pasivos corrientes | 52.387.658 | 17.348.496 | (30.076.624) | 39.659.530 |
| Pasivos, no corrientes, total | 1.194.071 | 2.263 | - | 1.196.334 |
| Total patrimonio | 5.022.649 | 12.629.592 | - | 17.652.241 |
| Total Pasivos | 58.604.378 | 29.980.351 | (30.076.624) | 58.508.105 |

Nota 26 - Hechos Posteriores

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