

Estados Financieros

TRICARD S.A.

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2015 y 2014

Estados Financieros

TRICARD S.A.

31 de diciembre de 2015 y 2014

Indice

Informe del Auditora Independiente	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales por Función	5
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo).....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10
Nota 1 - Información de la Compañía.....	10
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	11
2.1) Bases de preparación de los estados financieros	11
2.2) Presentación de los estados financieros	11
2.3) Nuevos pronunciamientos contables.....	12
2.4) Moneda de presentación y moneda funcional	18
2.5) Bases de conversión.....	18
2.6) Período cubierto por los estados financieros.....	18
2.7) Conversión de moneda extranjera	18
2.8) Información financiera por segmentos	19
2.9) Propiedad, planta y equipo.....	19
2.10) Activos intangibles	20
2.11) Deterioro de activos no corrientes.....	20
2.12) Instrumentos financieros	21
2.13) Provisiones	23
2.14) Planes de beneficios definidos a empleados.....	23
2.15) Reconocimiento de ingresos.....	23
2.16) Costos de venta.....	24
2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	25
2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave.....	25
2.19) Cambios contables	27

Estados Financieros

TRICARD S.A.

31 de diciembre de 2015 y 2014

Indice

Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero, no Auditado	27
a) Activos Financieros	28
b) Riesgo de crédito	28
c) Riesgo Regulatorio	29
Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente	32
Nota 5 - Otros Activos Financieros, Corrientes	33
Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	33
Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Empresas relacionadas	41
Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes	43
Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	43
Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	44
Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto	44
Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos	47
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	48
Nota 14 - Otras Provisiones	49
Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal	50
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	51
Nota 17 - Patrimonio	51
Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas	52
Nota 19 - Gasto de Administración y otros Gastos por Función	53
Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)	54
Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste	54
Nota 22 - Diferencias de Cambio	55
Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros	55
Nota 24 - Medioambiente	56
Nota 25 - Hechos Posteriores	57

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 2015 y 2014, 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 a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras descritas en Nota 2.1 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención 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 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras descritas en Nota 2.1.



Tatiana Ramos S.

EY LTDA.

Santiago, 24 de marzo de 2016

Estados Financieros

TRICARD S.A.

31 de diciembre de 2015 y 2014

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	105.490	262.855
Otros activos financieros	(5)	1.503.190	502.427
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	58.609.325	58.417.069
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(7)	130.817	127.229
Activos por impuestos corrientes	(8)	1.166.295	1.802.157
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	191.733	277.725
Total activo corriente		<u>61.706.850</u>	<u>61.389.462</u>
Activo no Corriente			
Otros activos no financieros, no corrientes	(9)	9.727	8.738
Activos intangibles distinto de la plusvalía	(10)	455.888	572.445
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	350.933	441.231
Activos por impuestos diferidos	(12)	6.996.695	5.667.093
Total activo, no corriente		<u>7.813.243</u>	<u>6.689.507</u>
Total Activos		<u>69.520.093</u>	<u>68.078.969</u>

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

TRICARD S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	2.524.358	910.131
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	49.865.368	50.452.273
Otras provisiones a corto plazo	(14)	71.610	210.281
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(15)	1.150.181	771.867
Otros pasivos no financieros corrientes	(16)	318.003	251.114
Total pasivo corriente		<u>53.929.520</u>	<u>52.595.666</u>
Pasivo no Corriente			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(15)	2.045.839	1.567.338
Total pasivo no corriente		<u>2.045.839</u>	<u>1.567.338</u>
Total pasivos		<u>55.975.359</u>	<u>54.163.004</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(17)	10.152.991	10.152.991
Otras reservas		(781.623)	(640.150)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		4.173.366	4.403.124
Total patrimonio neto		<u>13.544.734</u>	<u>13.915.965</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>69.520.093</u>	<u>68.078.969</u>

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

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos ordinarios	(18)	41.625.713	40.070.180
Costo de ventas	(18)	<u>(33.895.567)</u>	<u>(30.693.534)</u>
Margen bruto		<u>7.730.146</u>	<u>9.376.646</u>
Gastos de administración	(19)	(8.434.732)	(7.055.036)
Otros gastos por función	(19)	(397.497)	(488.567)
Otras ganancias (pérdidas)	(20)	(167.648)	213.258
Ingresos financieros	(21)	25.969	9.926
Costos financieros	(21)	(6.954)	(975)
Diferencia de cambio	(22)	(2.108)	8.359
Resultados por unidades de reajuste	(21)	<u>16.173</u>	<u>44.419</u>
Resultado antes de Impuesto		(1.236.651)	2.108.030
Gasto por impuesto a las ganancias	(12)	<u>1.006.893</u>	<u>569.170</u>
Resultado del ejercicio		<u>(229.758)</u>	<u>2.677.200</u>
Resultado por Acción			
Utilidad (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		<u>(3,67)</u>	<u>42,75</u>
Utilidad (pérdida) por acción básica		<u>(3,67)</u>	<u>42,75</u>

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

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	2015 M\$	2014 M\$
Ganancia del ejercicio	(229.758)	2.677.200
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	<u>(186.149)</u>	<u>(193.404)</u>
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	<u>44.676</u>	<u>43.516</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	44.676	43.516
Otro resultado integral	<u>(141.473)</u>	<u>(149.888)</u>
Total resultado integral	<u>(141.473)</u>	<u>(149.888)</u>
Resultado Integral Atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios	<u>(371.231)</u>	<u>2.527.312</u>
Total resultado integral	<u>(371.231)</u>	<u>2.527.312</u>

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

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2015 y 2014

		Capital Emitido Acciones Ordinarias Capital en Acciones	Otras Reservas		Resultados Retenidos	Patrimonio Neto Total
			Reserva Resultado Actuarial en Planes de Beneficio	Total otras Reservas		
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	(17)	10.152.991	(640.150)	(640.150)	4.403.124	13.915.965
Cambios en patrimonio:		-	-	-	-	-
Resultado integral ganancia (pérdida)		-	-	-	(229.758)	(229.758)
Otro resultado integral		-	(141.473)	(141.473)	-	(141.473)
Resultado integral		-	(141.473)	(141.473)	(229.758)	(371.231)
Total de cambios en patrimonio		-	(141.473)	(141.473)	(229.758)	(371.231)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		10.152.991	(781.623)	(781.623)	4.173.366	13.544.734

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

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

31 de diciembre de 2015 y 2014

		Capital emitido	Otras Reservas		Resultados	Patrimonio
		Acciones	Reserva	Total otras	Retenidos	Neto Total
		Ordinarias	Resultado	Reservas		
		Capital	Actuarial en			
		en Acciones	Planes de			
			Beneficio			
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	(17)	10.152.991	(490.262)	(490.262)	7.989.512	17.652.241
Cambios en patrimonio		-	-	-	-	-
Resultado integral ganancia		-	-	-	2.677.200	2.677.200
Otro resultado integral		-	(149.888)	(149.888)	-	(149.888)
Resultado integral		-	(149.888)	(149.888)	2.677.200	2.527.312
Incremento por fusión y otros		-	-	-	(6.263.588)	(6.263.588)
Total de cambios en patrimonio		-	(149.888)	(149.888)	(3.586.388)	(3.736.276)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		10.152.991	(640.150)	(640.150)	4.403.124	13.915.965

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

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Flujo de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Recaudación de deudores por venta		26.733.050	19.837.199
Pago a proveedores y personal (menos)		(20.259.513)	(29.102.461)
IVA y otros similares pagados (menos)		(3.991.554)	(2.848.042)
Otras entradas y salidas de efectivo		1.073.167	-
Flujo neto originado por actividades de operación		<u>3.555.150</u>	<u>(12.113.304)</u>
Flujo de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Otros préstamos empresas relacionadas		24.242.678	31.780.951
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(27.948.233)	(19.397.199)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(3.705.555)</u>	<u>12.383.752</u>
Flujo de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(6.961)	(53.443)
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>(6.961)</u>	<u>(53.443)</u>
Flujo Neto Total del Ejercicio		(157.365)	217.005
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		<u>262.855</u>	<u>45.850</u>
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente		<u><u>105.490</u></u>	<u><u>262.855</u></u>

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información de la Compañía

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

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

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

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

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

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

Detalle	2015	2014
Empleados	975	966
Ejecutivos principales	13	12
Total	<u>988</u>	<u>978</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 y 2014, los estados de resultados por función y los estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 y sus correspondientes notas.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015 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 2016.

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

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Presentación de los estados financieros (continuación)

- **Estado integral de resultados**

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

- **Estado de flujo de efectivo**

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

2.3) Nuevos pronunciamientos contables

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

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos 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 2015 y 2014

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 períodos 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras y Modificaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	1 de enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2016
IFRS 12	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”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

Las modificaciones a IAS 16 y IAS 41 establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

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

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

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

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

IAS 34 “Información Financiera Intermedia”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “*Iniciativa de Revelaciones*”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos.

2.5) Bases de conversión

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

	2015	2014
Dólar estadounidense	710,16	606,75
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10

2.6) Período cubierto por los estados financieros

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

2.7) Conversión de moneda extranjera

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.8) Información financiera por segmentos

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

2.9) Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) Propiedad, planta y equipo (continuación)

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

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

2.10) Activos intangibles

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

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Instrumentos financieros

2.12.1) Activos financieros

2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

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

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

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

2.12.1.2) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.12.1.3) Deterioro de activos financieros

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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)

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

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

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

2.12.2) 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 2015 y 2014

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 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.15) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2.15.1) Ingresos por intereses (continuación)

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

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

2.15.2) Ingresos por comisiones

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

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

2.15.3) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras

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

2.16) Costos de venta

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

2.17.1) Impuesto a la renta

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

2.17.2) Impuestos diferidos

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

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

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

2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave

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

2.18.1) Provisión por deterioro

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave (continuación)

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

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

2.18.3) Activos por impuestos diferidos

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

2.18.4) Beneficios a los empleados

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

2.18.5) Valor justo de activos y pasivos

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave (continuación)

2.18.5) Valor justo de activos y pasivos (continuación)

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

2.19) Cambios contables

Durante los 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 ejercicios 2015 y 2014, no han producido efectos significativos en resultados, posición financiera y flujo de caja.

Nota 3 - 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

Instrumentos Financieros por Categoría

a) Activos Financieros

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Préstamos y cuentas por cobrar	69.622.338	69.398.972
Total	<u>69.622.338</u>	<u>69.398.972</u>
Depósitos a plazo	1.503.190	502.427
Total	<u>1.503.190</u>	<u>502.427</u>

l) Riesgo financiero

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

b) Riesgo de crédito

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

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Instrumentos Financieros por Categoría (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

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

c) Riesgo regulatorio

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

Tasa máxima convencional, SBIF.

Si bien la normativa que rebaja paulatinamente la tasa máxima convencional ya se encuentra vigente, entendemos que su principal efecto se vió reflejado en una baja en los ingresos por intereses del negocio tradicional de crédito de Tricard, entre los años 2014 y 2015. No obstante ello, a partir de la primera parte de 2014, se inicia la operación de la nueva Tarjeta Visa Tricard, que se espera compense en parte esta merma de ingresos del negocio por mayor colocación producto de la apertura de la tarjeta, incorporación de la modalidad revolvente y nuevos elementos de Administración de Riesgo de origen en los años siguientes.

Reforma Laboral

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Instrumentos Financieros por Categoría (continuación)

c) Riesgo regulatorio (continuación)

Proyecto SERNAC

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

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

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

Uso de datos personales

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

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

Adicionalmente, el Ministerio de Economía habría finalizado la elaboración de un borrador que contendría modificaciones a la Ley de Protección de Datos Personales, y que contendría modificaciones vinculadas a la obtención del consentimiento del titular de datos para su uso. Ahora bien, dado que este documento sólo posee el carácter de borrador, se desconoce el contenido de éste y el potencial impacto que podría tener para la Compañía en caso de ser presentado al Congreso para su tramitación.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - 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:

Activos Corrientes		2015 M\$	2014 M\$
Efectivo y equivalente de efectivo		105.490	262.855
	\$ no reajustables	102.626	242.940
	USD	2.864	19.915
Otros activos financieros, corrientes		1.503.190	502.427
	\$ reajustables	1.503.190	502.427
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)		69.622.338	69.398.972
	\$ no reajustables	69.622.338	69.398.972
Cuentas por cobrar empresas relacionadas corrientes		130.817	127.229
	\$ no reajustables	130.817	127.229
Activos por impuestos corrientes		1.166.295	1.802.157
	\$ no reajustables	1.166.295	1.802.157
Otros activos no financieros, corrientes		191.733	277.725
	\$ no reajustables	191.733	277.725
Activo no Corriente			
Otros activos no financieros, no corrientes		9.727	8.738
	\$ no reajustables	9.727	8.738
Activos intangibles distintos de la plusvalía		455.888	572.445
	\$ no reajustables	455.888	572.445
Propiedades, planta y equipo, neto		350.933	441.231
	\$ no reajustables	350.933	441.231
Activos por impuestos diferidos		6.996.695	5.667.093
	\$ no reajustables	6.996.695	5.667.093

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Pasivos corrientes	Moneda	2015				2014			
		Hasta 90 días M\$	Tasa de interés promedio anual	de 91 días a 1 año	Tasa de interés promedio anual	Hasta 90 días M\$	Tasa de interés promedio anual	de 91 días a 1 año	Tasa de interés promedio anual
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	\$ no reajustables	2.524.358		-		910.131		-	
Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes	\$ no reajustables	49.865.368		-		50.452.273		-	
Provisiones, Corrientes	\$ no reajustables	71.610		-		210.281		-	
Obligación por beneficios post-empleo, Corrientes	\$ no reajustables	1.150.181		-		771.867		-	
Otros pasivos no financieros, Corrientes	\$ no reajustables	318.003		-		251.114		-	
	\$ no reajustables	318.003		-		251.114		-	

Pasivos no corrientes	Moneda	2015					2014						
		1 a 3 años M\$	Tasa de interés promedio anual	3 a 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	Más de 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	1 a 3 años M\$	Tasa de interés promedio anual	3 a 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	Más de 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual
Obligación por beneficios post-empleo, No corrientes		2.045.839		-		-		1.567.338		-		-	
	\$ no reajustables	2.045.839		-		-		1.567.338		-		-	

Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo	2015 M\$	2014 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	105.490	262.855
Total	<u>105.490</u>	<u>262.855</u>

El detalle por moneda es el siguiente:

Moneda	2015 M\$	2014 M\$
Pesos Chilenos	102.626	242.940
Dólares	2.864	19.915
Total	<u>105.490</u>	<u>262.855</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Depósito a plazo (1)	1.503.190	502.427
Total	<u>1.503.190</u>	<u>502.427</u>

- (1) Corresponde a depósito a plazo en Scotiabank, de fecha 9 de diciembre de 2015 y con vencimiento 8 de enero de 2016, que se constituye como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito	58.512.142	58.413.272
Otras cuentas por cobrar	97.183	3.797
Total	<u>58.609.325</u>	<u>58.417.069</u>

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Cartera de clientes vigentes	69.622.338	69.398.972
Estimación deudores incobrables (menos)	<u>(11.110.196)</u>	<u>(10.985.700)</u>
Total	<u>58.512.142</u>	<u>58.413.272</u>

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

Descripción	2015	2014
Nº total de tarjetas activas (No auditado)	483.596	508.609
Monto promedio cartera activa (M\$)	<u>144</u>	<u>136</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

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

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Tricard Visa

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.2) Análisis de vencimientos

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

Fecha	Total Cartera de Clientes	Ni Vencidos ni Deteriorados	Vencidos				
			< 30 días	30-60 días	60-90 días	90-120 días	>120 días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2014	69.398.972	45.669.354	8.335.956	4.052.923	4.483.744	1.994.125	4.862.870
2015	69.622.338	45.857.820	9.338.558	4.227.351	3.159.882	2.893.009	4.145.718

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

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

Tipo	2015			2014		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Mercadería	4,7	1,0	12,0	4,6	1,0	12,0
Avance	7,4	4,0	12,0	7,8	4,0	12,0
Transbank (Multicomercio)	3,3	1,0	24,0	3,7	1,0	24,0
Renegociaciones	18,2	1,0	30,0	17,0	1,0	30,0
Pago mínimo en cuotas	4,6	3,0	6,0	5,1	3,0	6,0
Promedio	7,0	1,8	17,7	7,2	2,2	14,8

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

a.3.3) Multicomercio

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

a.3.4) Renegociaciones

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

a.3.5) Refinanciamiento

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

a.3.6) 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 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.4) Provisión por deterioro (continuación)

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

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

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

Provisión Incobrables	2015 M\$	2014 M\$
Saldo Inicial	10.985.700	9.429.086
Gasto por el período	24.706.265	21.194.726
Importe utilizado (menos)	(24.581.769)	(19.638.112)
Saldo Final	<u>11.110.196</u>	<u>10.985.700</u>

a.5) Castigos

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

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

El castigo es el siguiente:

Descripción	2015 M\$	2014 M\$	Var \$	Var %
Total castigos	24.581.769	19.638.112	4.943.657	25,2

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

a.6) Recuperación de deudas castigadas

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$	Var \$	Var %
Total recuperos deudas castigadas	2.833.103	2.223.858	609.245	27,4%

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.

Características del proceso de renegociación

A partir de los 31 días de Morosidad en el caso de cuentas de tarjeta cerrada, existe la posibilidad de renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que permite poner al día la situación del cliente con la Compañía. Para las cuentas Visa la renegociación sólo tiene lugar desde los 90 días de morosidad de un cliente.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Características del proceso de renegociación (continuación)

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

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

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

Cartera Normal						2015					2014				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	333.768	40.956.009	2.289.974	38.666.035	5,6%	340.498	40.309.509	2.297.642	38.011.867	5,7%	45.201	5.964.812	888.757	5.076.055	14,9%
1 a 30 días	50.106	6.937.941	1.046.242	5.891.699	15,1%	14.645	2.154.413	786.576	1.367.837	36,5%	13.881	2.780.490	1.327.962	1.452.528	47,8%
31 a 60 días	15.429	2.498.600	918.787	1.579.813	36,8%	4.987	646.863	353.446	293.417	54,6%	6.504	1.106.993	659.325	447.668	59,6%
61 a 90 días	10.211	1.777.418	843.451	933.967	47,5%	7.508	1.379.533	898.076	481.457	65,1%					
91 a 120 días	8.768	1.628.676	886.829	741.847	54,5%										
121 a 150 días	7.448	1.397.111	831.142	565.969	59,5%										
151 a 180 días	6.478	1.169.385	774.484	394.901	66,2%										
Total	432.208	56.365.140	7.590.909	48.774.231	13,5%	433.224	54.342.613	7.211.784	47.130.829	13,3%					

Cartera Renegociada						2015					2014				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	20.909	4.901.811	897.324	4.004.487	18,3%	28.651	5.359.845	810.409	4.549.436	15,1%	12.231	2.371.144	475.889	1.895.255	20,1%
1 a 30 días	9.540	2.400.617	576.289	1.824.328	24,0%	8.998	1.898.510	540.316	1.358.194	28,5%	7.773	1.703.254	546.404	1.156.850	32,1%
31 a 60 días	6.239	1.728.751	530.294	1.198.457	30,7%	6.521	1.347.262	466.692	880.570	34,6%	5.714	1.207.105	446.750	760.355	37,0%
61 a 90 días	4.907	1.382.464	449.939	932.525	32,5%	5.497	1.169.239	487.456	681.783	41,7%					
91 a 120 días	4.372	1.264.333	434.747	829.586	34,4%										
121 a 150 días	2.949	859.741	315.854	543.887	36,7%										
151 a 180 días	2.472	719.481	314.840	404.641	43,8%										
Total	51.388	13.257.198	3.519.287	9.737.911	26,5%	75.385	15.056.359	3.773.916	11.282.443	25,1%					

Cartera Total						2015					2014				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	354.677	45.857.820	3.187.298	42.670.522	7,0%	369.149	45.669.354	3.108.051	42.561.303	6,8%	57.432	8.335.956	1.364.646	6.971.310	16,4%
1 a 30 días	59.646	9.338.558	1.622.531	7.716.027	17,4%	23.643	4.052.923	1.326.892	2.726.031	32,7%	21.654	4.483.744	1.874.366	2.609.378	41,8%
31 a 60 días	21.668	4.227.351	1.449.081	2.778.270	34,3%	11.508	1.994.125	820.138	1.173.987	41,1%	12.218	2.314.098	1.106.075	1.208.023	47,8%
61 a 90 días	15.118	3.159.882	1.293.390	1.866.492	40,9%	13.005	2.548.772	1.385.532	1.163.240	54,4%					
91 a 120 días	13.140	2.893.009	1.321.576	1.571.433	45,7%										
121 a 150 días	10.397	2.256.852	1.146.996	1.109.856	50,8%										
151 a 180 días	8.950	1.888.866	1.089.324	799.542	57,7%										
Total	483.596	69.622.338	11.110.196	58.512.142	16,0%	508.609	69.398.972	10.985.700	58.413.272	15,8%					

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Características del proceso de renegociación (continuación)

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

Las carteras normal y renegociada que no están en mora, es decir, que se encuentran al día en sus obligaciones crediticias, tiene una esperanza de recuperación del 94,4% y 81,7% respectivamente.

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	2015 %	2014 %
% Provisión/cartera normal	13,5	13,3
% Provisión/cartera renegociada	26,5	25,1
% Provisión/cartera total	<u>16,0</u>	<u>15,8</u>

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

Castigo/Cartera

Descripción	2015 %	2014 %
% Castigo/cartera total	<u>35,3%</u>	<u>28,3%</u>

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito (continuación)

a) Deudores comerciales (continuación)

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

Características del proceso de renegociación (continuación)

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

Castigo neto/Cartera

Descripción	2015 %	2014 %
% Castigo neto/cartera total	31,2	25,1

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

Castigo/Colocación Total

Descripción	2015 %	2014 %
% Castigo/colocación total	14,3	11,8

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

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

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

RUT	Sociedad	2015 M\$	2014 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	130.817	127.229
Total		130.817	127.229

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

RUT	Sociedad	2015 M\$	2014 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	47.782.060	48.368.521
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	190.450	190.894
Total		49.865.368	50.452.273

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 2015 y 2014 se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	2015		2014	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Relacionada	Traspaso ventas al crédito	51.168.314		52.526.875	
Tricot S.A.	Relacionada	Recaudación de clientes	157.477.269		141.361.620	
Tricot S.A.	Relacionada	Pago arriendos	3.371.427	(3.371.427)	2.889.943	(2.889.943)
Tricot S.A.	Relacionada	Traspasos de fondos	1.215.183		440.000	
Tricot S.A.	Relacionada	Interés financiamiento	2.903.590	(2.903.590)	1.694.698	(1.694.698)
Tricot S.A.	Relacionada	Colocación de avances	41.589.738		42.720.546	
Tricot S.A.	Relacionada	Pago impuestos	3.991.554		2.848.042	
Tricot S.A.	Relacionada	Pago proveedores y cuentas del personal	17.021.965		26.130.353	
Tricot S.A.	Relacionada	Pagos Transbank y otros	37.986.167		26.277.000	
Tricot S.A.	Relacionada	Transacción mercantil	80.412		427.554	
Triservice S.A.	Relacionada	Transacción mercantil	3.588		13.505	
Corredora de Seguros Tricot Ltda.	Relacionada	Transacción mercantil	444		3.702	

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(278.032)	-
Pagos Provisionales mensuales	635.061	1.010.952
Pago Provisional por Utilidades Absorbidas (PPUA)	729.000	729.000
Crédito gastos de capacitación	80.266	62.205
Activos por impuestos corrientes	<u>1.166.295</u>	<u>1.802.157</u>

Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Cuentas del personal	16.629	13.014
Otros gastos diferidos (1)	61.446	58.994
Otras cuentas por cobrar	47.618	91.011
Materiales por distribuir (2)	66.040	114.706
Total	<u>191.733</u>	<u>277.725</u>

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

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

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Garantías de arriendos	5.835	3.541
Proyectos en curso	-	1.527
Boletas de garantía	3.892	3.670
Total	<u>9.727</u>	<u>8.738</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

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

Componentes de Activo Intangible	2015 M\$	2014 M\$
Software, valor bruto	872.267	869.621
Menos amortización acumulada	(416.379)	(297.176)
Total activos intangibles, valor neto	<u>455.888</u>	<u>572.445</u>

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

	Software de Gestión M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	572.445
Adiciones	2.645
Amortización	(119.202)
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	<u>455.888</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	355.592
Adiciones	321.481
Amortización	(104.628)
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	<u>572.445</u>

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

Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	2015		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	17.773	(9.371)	8.402
Equipamiento de tecnologías de la información	358.948	(186.034)	172.914
Instalaciones fijas y accesorios	300.729	(131.112)	169.617
Total propiedad, planta y equipo	<u>677.450</u>	<u>(326.517)</u>	<u>350.933</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

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

El cargo total a resultado producto de la depreciación del ejercicio 2015 corresponde a M\$ 91.079 a diciembre de 2015 (M\$ 105.239 a diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Compañía efectuó una revisión de los indicadores internos y externos de deterioro, determinando que no existen indicios de que los bienes de propiedades, plantas y equipo se encuentren deteriorados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Compañía no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedad, planta y equipo.

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Gasto tributario corriente	(278.032)	(993.872)
PPM especial por utilidades absorbidas	-	729.000
(Gasto) ingreso diferido por impuestos diferencias temporarias	1.284.925	834.042
Total	<u>1.006.893</u>	<u>569.170</u>

Ajuste a la reforma Tributaria

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

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

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

Detalle	2015		2014	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	(1.236.651)	-	2.108.030	-
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile	(278.246)	22,5	442.686	21,00
Gasto diferido (ingreso) relativos a diferencias permanentes	(282.431)	22,8	(282.856)	(13,5)
Otras variaciones	(446.216)	36,1	(729.000)	(34,5)
Tasa impositiva efectiva	<u>(1.006.893)</u>	81,4	<u>(569.170)</u>	(27,0)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Provisión vacaciones	98.238	79.153
Provisión indemnizaciones	533.964	394.969
Provisión deudores incobrables	2.666.447	2.471.783
Impuesto diferido por castigo financiero	3.519.608	2.629.601
Provisión bono de producción	126.215	58.714
Provisiones varias	43.935	14.578
Provisión beneficios por acciones	8.288	13.248
Otros	-	5.047
Total	<u>6.996.695</u>	<u>5.667.093</u>

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Cuentas por pagar proveedores	107.510	102.666
Cuenta por pagar Transbank	1.649.357	109.899
Retenciones y cuentas por pagar al personal	350.974	296.924
Facturas por recepcionar	203.495	234.746
Otras cuentas por pagar	213.022	165.896
Total	<u>2.524.358</u>	<u>910.131</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no presenta, operaciones de confirming que requieran ser informadas en los presentes estados financieros.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 - Otras Provisiones

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
Provisión de auditoría	-	6.163
Provisión PPM	36.065	139.859
Provisión de impuesto timbres	29.869	31.432
Provisión SERNAC	3.042	3.742
Provisión de juicios	2.634	24.996
Otras provisiones	-	4.089
Total	<u>71.610</u>	<u>210.281</u>

Movimiento Provisiones Año Actual	Provisión Gastos M\$	Provisión PPM M\$	Provisión Impuesto Timbres M\$	Otras Provisiones M\$	Total Provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	6.163	139.859	31.432	32.827	210.281
Provisiones del ejercicio	-	36.065	29.869	5.676	71.610
Provisión utilizada	(6.163)	(139.859)	(31.432)	(32.827)	(210.281)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	36.065	29.869	5.676	71.610

Movimiento Provisiones Año Anterior	Provisión Gastos M\$	Provisión PPM M\$	Provisión Impuesto Timbres M\$	Otras Provisiones M\$	Total Provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	11.388	280.149	29.971	984.900	1.306.408
Provisiones del ejercicio	6.163	139.859	31.432	32.827	210.281
Provisión utilizada	(11.388)	(280.149)	(29.971)	(984.900)	(1.306.408)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	6.163	139.859	31.432	32.827	210.281

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal

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

Detalle de Provisión	Corriente		No Corriente	
	Dic-15 M\$	Dic-14 M\$	Dic-15 M\$	Dic-14 M\$
Prov. indemnización por años de servicio	-	-	2.045.839	1.567.338
Provisión vacaciones	409.324	351.791	-	-
Provisión gratificación	138.449	62.115	-	-
Provisión bono de producción	525.895	260.949	-	-
Provisión otros beneficios	76.513	97.012	-	-
Gastos de personal	1.150.181	771.867	2.045.839	1.567.338

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

Conciliación del Valor Presente IAS	2015 M\$	2014 M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.567.338	1.196.334
Costo del servicio corriente obligación	402.596	322.192
Costo por intereses por obligación	102.661	65.674
Pérdidas actuariales obligación	186.149	193.404
Importe utilizado	(212.905)	(210.266)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	<u>2.045.839</u>	<u>1.567.338</u>

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

- Tasa de descuento utilizada de 1,72 % (diciembre de 2015) y 2,07% (diciembre de 2014); Tasa TIR 20 años.
- Tasa esperada de incrementos salariales, definida según convenio colectivo.
- Tasa de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos.
- Tabla de mortalidad RV-2009 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal (continuación)

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

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

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

Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

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

Descripción	2015 M\$	2014 M\$
IVA y otros impuestos por pagar	318.003	251.114
Total	<u>318.003</u>	<u>251.114</u>

Nota 17 - Patrimonio

a) Objetivos, políticas y procesos que la sociedad aplica para gestionar capital, no Auditado

l) La Sociedad durante el transcurso del año monitorea el capital (*) mínimo exigido por la SBIF (circular 40) y para ello ha definido lo siguiente :

- Evaluación trimestral a realizarse en la primera semana posterior al trimestre, utilizando la información de los últimos doce meses móviles.
- Cálculo anual de exigencia de capital mínimo a realizarse en el transcurso de enero, con la información de los últimos doce meses móviles.

(*) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 17 - Patrimonio (continuación)

b) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2015

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

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015, asciende a M\$ 10.152.991.

Al 31 de diciembre de 2014

Con fecha 1 de diciembre de 2014 mediante fusión entre Tricard S.A. y Tricapital S.A. fue traspasado el respectivo monto de capital de Tricapital S.A. a la continuadora Tricard S.A.

c) Movimiento de acciones

Al 31 de diciembre de 2015

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

El número de acciones de la Sociedad asciende a 62.622.028.

Al 31 de diciembre de 2014

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

d) Dividendos

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

Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

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

Ingresos Ordinarios	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos por servicios de crédito	41.625.713	40.070.180
Total ingresos ordinarios	<u>41.625.713</u>	<u>40.070.180</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Costo de Ventas	2015	2014
	M\$	M\$
Costo de incobrables	(24.706.265)	(21.194.726)
Recuperación deuda castigada	2.833.103	2.223.858
Costos de tarjeta de crédito (1)	(2.616.542)	(2.691.181)
Remuneraciones y otros beneficios	(2.953.596)	(2.765.902)
Arrendos y gastos comunes	(3.399.615)	(2.889.876)
Intereses por financiamiento	(2.903.590)	(2.769.501)
Otros costos de ventas (neto)	(149.062)	(606.206)
Total	<u>(33.895.567)</u>	<u>(30.693.534)</u>

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

Nota 19 - Gasto de Administración y otros Gastos por Función

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

a) Gastos de administración

Gastos de Administración	2015	2014
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(7.868.331)	(6.595.274)
Amortizaciones y depreciaciones	(178.450)	(118.232)
Honorarios asesorías	(260.595)	(162.581)
Honorarios Directores	-	(22.222)
Otros gastos de administración	(127.356)	(156.727)
Total	<u>(8.434.732)</u>	<u>(7.055.036)</u>

b) Otros gastos por función

Otros Gastos por Función	2015	2014
	M\$	M\$
Amortizaciones y depreciaciones	(31.831)	(91.635)
Publicidad y promociones	(8.133)	(3.783)
Patentes y otros	(189.969)	(191.576)
Impuesto timbre y estampillas	(20.655)	(81.583)
Mantenimiento y reparación	(93.882)	(77.461)
Correspondencia	(39.856)	(41.252)
Otros	(13.171)	(1.277)
Total	<u>(397.497)</u>	<u>(488.567)</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)

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

Otras ganancias (pérdidas)	2015 M\$	2014 M\$
IVA proporcional	(181.954)	57.166
Reajuste impuesto primera categoría	14.231	11.478
Otros ingresos (pérdidas)	75	144.614
Total	<u>(167.648)</u>	<u>213.258</u>

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

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

a) Ingresos financieros

Ingresos Financieros	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos financieros	25.969	9.926
Total	<u>25.969</u>	<u>9.926</u>

b) Costos financieros

Costos financieros	2015 M\$	2014 M\$
Otros gastos bancarios	(6.954)	(975)
Total	<u>(6.954)</u>	<u>(975)</u>

c) Resultados por unidades de reajuste

Resultados por unidad de reajuste	2015 M\$	2014 M\$
Otros resultados por unidad de reajuste	16.173	44.419
Total	<u>16.173</u>	<u>44.419</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 22 - Diferencias de Cambio

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

Diferencia de Cambio por Depósitos	2015 M\$	2014 M\$
Diferencia de cambio por depósitos	(2.108)	8.359
Total	<u>(2.108)</u>	<u>8.359</u>

Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías

Garantías directas

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros (continuación)

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.

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

Juicios Pendientes

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones laborales	2	-	-
Causas pendientes	3	2.634	2.634

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

Nota 24 - Medioambiente

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 25 - Hechos Posteriores

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