

TRICARD S.A.

Estados financieros Intermedios (No auditados)
Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Tricard S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Tricard S.A. al 30 de junio de 2019, que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2019, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con Circular N° 1 “Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias” emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

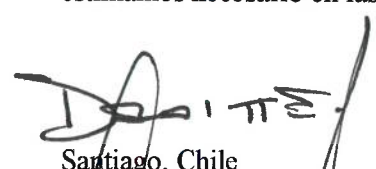
Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que esté de acuerdo con Circular N° 1 “Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias” emitida por la Comisión para el Mercado Financiero

Otros asuntos, cambio de base de contabilización

Como se indica en Nota 2 a los estados financieros, el 28 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy Comisión para el Mercado Financiero) emitió la Circular N° 1 en la que entre otras materias dispuso las instrucciones sobre contabilidad y emisión de estados financieros a las que deben atenerse los Emisores, correspondientes a nuevas normas para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos, así como también nuevos requerimientos de presentación y revelación de la información financiera, aplicadas a contar del 1 de enero de 2019, reformulándose para efectos comparativos los estados financieros de 2018.

Otros asuntos, estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

Con fecha de 21 de marzo de 2019, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la Sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sobre los cuales se basó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 adjunto, preparado de acuerdo con la Circular N°1 “Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias” emitida por la Comisión para el Mercado Financiero y que se presenta solo para efectos comparativos. Nuestra revisión a los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019 incluyó la revisión de los efectos de la aplicación de dicha Circular y la aplicación de otros procedimientos sobre los saldos de 2018, con el alcance que estimamos necesario en las circunstancias.



Santiago, Chile
Agosto 20, 2019



Julio Valenzuela Cid
RUT: 11.851.017-8



*Estados Financieros Intermedios
(No auditado)*

TRICARD S.A.

*Santiago, Chile
30 de junio de 2019*

Indice

	Pág.
Estados de Situación Financiera Intermedios.....	2
Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios.....	4
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedios	6
Estados de Flujo de Efectivo Intermedios (Método Directo)	8
Notas a los Estados Financieros Intermedios.....	9
Nota 1 - Información de la Sociedad	9
Nota 2 – Principales criterios contables utilizados	10
Nota 3 - Cambios contables	24
Nota 4 – Hechos relevantes	24
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo	25
Nota 6 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	25
Nota 7 – Cuentas por cobrar	34
Nota 8 - Intangibles	34
Nota 9 – Activo Fijo	35
Nota 10 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	38
Nota 11 - Impuestos	39
Nota 12 - Otros Activos	41
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	41
Nota 14 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas	42
Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	43
Nota 16 – Provisiones por contingencias	43
Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito	45
Nota 18 – Otros pasivos	45
Nota 19 - Patrimonio	46
Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes	48
Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios	49
Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto	50
Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	50
Nota 24 – Gastos de administración	51
Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones	51
Nota 26 – Otros gastos operacionales	52
Nota 27 – Operaciones de arrendamiento	52
Nota 28 - Contingencias, Juicios y Otros	52
Nota 29 – Administración de riesgos	53
Nota 30 - Hechos posteriores	59

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$ (Reformulado)
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	956.396	555.763
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(6)	80.211.469	79.715.559
Cuentas por cobrar	(7)	54.551	28.861
Intangibles	(8)	199.554	236.081
Activo fijo	(9)	409.353	378.658
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(10)	56.882	-
Impuestos diferidos	(11)	6.196.472	6.305.916
Otros activos	(12)	721.794	539.444
Total Activos		88.806.471	87.760.282

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$ (Reformulado)
PASIVOS			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	4.740.882	5.144.906
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	59.643.249	64.098.190
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	77.286	-
Provisiones por contingencias	(16)	2.669.884	3.771.851
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	1.679.857	1.733.648
Impuestos corrientes	(11)	82.252	836.315
Impuestos diferidos	(11)	2.305	-
Otros pasivos	(18)	389.728	389.100
Total Pasivos		<u>69.285.443</u>	<u>75.974.010</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		18.556.439	13.556.439
Reservas		(1.131.794)	(1.450.353)
Utilidades retenidas		2.096.383	(319.814)
Utilidades (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores		(1.785.600)	(5.143.203)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		3.881.983	4.823.389
Total Patrimonio	(19)	<u>19.521.028</u>	<u>11.786.272</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>88.806.471</u>	<u>87.760.282</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios Al 30 de junio de 2019 y 2018 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	N°	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
		(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	14.057.089	11.474.650	7.107.587	5.905.646
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(1.624.583)	(1.515.546)	(798.028)	(785.677)
Ingreso neto por intereses y reajustes		12.432.506	9.959.104	6.309.559	5.119.969
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	12.291.993	10.990.612	6.088.531	5.356.186
Gastos por comisiones y servicios	(21)	(2.313.645)	(2.409.120)	(1.143.038)	(1.150.006)
Ingreso neto por comisiones y servicios		9.978.348	8.581.492	4.945.493	4.206.180
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	(9.664.255)	(7.433.422)	(4.670.939)	(3.681.569)
Ingreso operacional neto		12.746.599	11.107.174	6.584.113	5.644.580
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(3.509.997)	(4.332.764)	(1.266.963)	(2.274.991)
Gastos de administración	(24)	(2.800.385)	(2.548.998)	(1.450.271)	(1.320.897)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(121.160)	(93.613)	(62.342)	(47.433)
Otros gastos operacionales	(26)	(1.129.340)	(1.030.674)	(588.445)	(554.442)
Resultado operacional		5.185.717	3.101.125	3.216.092	1.446.817
Resultado antes de impuesto a la renta		5.185.717	3.101.125	3.216.092	1.446.817
Impuesto a la renta	(11)	(1.303.734)	(741.100)	(768.243)	(339.921)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)		3.881.983	2.360.025	2.447.849	1.106.896

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	N°	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
		(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Ganancia del período		<u>3.881.983</u>	<u>2.360.025</u>	<u>2.447.849</u>	<u>1.106.896</u>
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	436.382	199.334	470.141	119.311
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	<u>(117.823)</u>	<u>(53.820)</u>	<u>(126.938)</u>	<u>(32.214)</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		<u>(117.823)</u>	<u>(53.820)</u>	<u>(126.938)</u>	<u>(32.214)</u>
Otro resultado integral		318.559	145.514	343.203	87.097
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		<u>4.200.542</u>	<u>2.505.539</u>	<u>2.791.052</u>	<u>1.193.993</u>
Total resultado integral		<u><u>4.200.542</u></u>	<u><u>2.505.539</u></u>	<u><u>2.791.052</u></u>	<u><u>1.193.993</u></u>

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedio
Al 30 de junio de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2019		13.556.439	(449.740)	(1.000.613)	(1.450.353)	(319.814)	11.786.272
Adopción de IFRS 16		-	-	-	-	(21.123)	(21.123)
Cambios en patrimonio:							
Aumento de capital	(16)	5.000.000	-	-	-	-	5.000.000
Otros incrementos (decrementos)	(16)	-	-	-	-	2.354	2.354
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	3.881.983	3.881.983
Otro resultado integral	(16)	-	318.559	-	318.559	-	318.559
Resultado integral		-	318.559	-	318.559	3.881.983	4.200.542
Dividendos		-	-	-	-	(1.447.017)	(1.447.017)
Total de cambios en patrimonio		5.000.000	318.559	-	318.559	2.416.197	7.734.756
Saldo al 30 de junio de 2019	(19)	18.556.439	(131.181)	(1.000.613)	(1.131.794)	2.096.383	19.521.028

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedio
Al 30 de junio de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2018		13.556.439	(846.913)	(1.000.613)	(1.847.526)	4.092.467	15.801.380
Cambio modelo adopción Circular 1		-	-	-	-	(5.492.430)	(5.492.430)
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral:							
Utilidad del período		-	-	-	-	2.360.025	2.360.025
Otro resultado integral		-	145.514	-	145.514	-	145.514
Resultado integral		-	145.514	-	145.514	2.360.025	2.505.539
Dividendos pagados	(19)	-	-	-	-	(3.743.240)	(3.743.240)
Total de cambios en patrimonio		-	145.514	-	145.514	(6.875.645)	(6.730.131)
Saldo al 30 de junio de 2018	(19)	13.556.439	(701.399)	(1.000.613)	(1.702.012)	(2.783.178)	9.071.249

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo Intermedios - Método Directo

Al 30 de junio de 2019 y 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.06.2019 M\$ (No auditado)	30.06.2018 M\$ (No auditado)
Recaudación de deudores por venta		66.000.764	56.637.554
Pago a proveedores y personal (menos)		(60.865.500)	(61.817.317)
IVA y otros similares pagados (menos)		(3.508.252)	(2.943.109)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>1.627.012</u>	<u>(8.122.872)</u>
Aumento de capital	(19)	5.000.000	-
Otros préstamos empresas relacionadas		16.974.295	19.257.743
Pago de dividendos	(19)	(1.447.017)	(3.743.240)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(21.586.384)	(6.913.636)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>(1.059.106)</u>	<u>8.600.867</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		<u>(167.273)</u>	<u>(96.596)</u>
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(167.273)</u>	<u>(96.596)</u>
Flujo neto total del ejercicio		400.633	381.399
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		<u>555.763</u>	<u>1.005.645</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(5)	<u>956.396</u>	<u>1.387.044</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1) Información General

Tricard S.A. (en adelante la “Sociedad” o “Tricard”) 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 actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) antes Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) (en adelante “CMF” para ambas instituciones), y concentra sus actividades asociadas en el negocio financiero.

Con fecha 18 de noviembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (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.

Con fecha 26 de octubre de 2017, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), dictó la Resolución N° 624, por la cual autorizó la existencia como sociedad anónima especial de Tricard S.A.

Asimismo, ordenó inscribir a la Sociedad en el nuevo Sub-Registro de Emisores de Tarjetas de Crédito, del Registro Único de Emisores de Tarjetas de Pago a cargo de esa Superintendencia, con el Código N° 699 y dar cumplimiento con los trámites dispuestos en el inciso final del artículo 126 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de octubre de 2017, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 19 de octubre de 2017, en la Notaría de Santiago de don Francisco Javier Leiva Carvajal, se modificaron los estatutos de la Sociedad con el fin de constituir a Tricard S.A. en una sociedad anónima especial de conformidad con lo establecido en el Título XIII de la Ley Número 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Esta modificación se produjo por mandato legal, toda vez que, la Ley 20.950 publicada en el diario oficial con fecha 29 de octubre de 2016 estableció el marco legal para la emisión y operación de medios de pago, dentro de los cuales se encuentran las tarjetas de crédito. Esta norma en su artículo N° 2 inciso 3 establece que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito deben constituirse en el país como sociedades anónimas (S.A.) especiales de conformidad con el título XIII de la Ley 18.046 sobre S.A. y se sujetarán a las disposiciones aplicadas a las sociedades anónimas (S.A.) abiertas, en todo lo que no se oponga a las normas especiales que deban observar de conformidad con la regularización que las rige.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

1.2) Descripción del Negocio

Tricard es la entidad encargada del desarrollo y explotación del negocio financiero del Grupo de Empresas Tricot, a través de la tarjeta Visa Tricot. Los principales productos a los que pueden acceder los clientes de estas tarjetas, corresponden a créditos para la compra de bienes y/o servicios y la obtención de avances de dinero en efectivo.

La operación de la Sociedad comenzó en 1999, año en que Tricot S.A. incorpora un medio transaccional y de crédito a su operación de Retail, con el fin de complementar su giro, financiando de esta forma las compras habituales de sus clientes.

1.3) Dotación de personal

La Sociedad presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	30.06.2019	31.12.2018
Empleados	931	928
Ejecutivos principales	35	33
Total	962	961

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. al 30 de junio de 2019, han sido preparados de acuerdo a normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, de la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), salvo cuando existan instrucciones de carácter general impartidas por la CMF, las que primarán en caso de discrepancia respecto de los citados principios.

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A., han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a los importes revaluados o valores razonables al final de cada ejercicio, como se explica en las políticas contables más adelante. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados Intermedios, los estados de resultados integrales por liquidez, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el periodo terminado al 30 de junio de 2019, y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, sobre un base distinta de la utilizada al 31 de diciembre de 2018, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha. Los principales cambios en el marco de preparación y presentación de información financiera corresponden a nuevas normas para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos, así

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

como también nuevos requerimientos de presentación y revelación de la información financiera, establecidos por Circular N° 1. Los citados cambios se han presentado retrospectivamente reformulando los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018.

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

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual, ha tomado conocimiento de la información contenida en los mismos y se declara responsable respecto de la información incorporada en dichos estados financieros intermedios.

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 20 de agosto de 2019.

2.2) Presentación de los estados financieros intermedios

- Estados de situación financiera por liquidez al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
- Estados de resultado integrales por función al 30 de junio de 2019 y 2018.
- Estado de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2019 y 2018
- Estados de flujo de efectivo por método directo al 30 de junio de 2019 y 2018.

2.3) Nuevas normas contables

Las siguientes normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex SBIF) han sido adoptadas en estos estados financieros:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Circular N° 1 "Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias"	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) y Cambios Contables

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 *Arrendamientos*

En el actual período, la Sociedad ha aplicado por primera vez NIIF 16 *Arrendamientos*.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros intermedios de la Sociedad se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Sociedad es el 1 de enero de 2019.

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Sociedad ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Sociedad aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Sociedad ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Sociedad.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

La Sociedad mantiene contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), por consiguiente, la Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos dentro de los estados de resultados.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que la Sociedad reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros intermedios de la Sociedad, dado que los contratos de arrendamientos de la Sociedad no establecen garantías de valor residual.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

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

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 año, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Dólar estadounidense	679,15	694,77	651,21
Unidad de Fomento (1)	27.903,30	27.565,79	27.158,77

(1) Las "Unidades de fomento" (UF) son unidades de reajuste las cuales son convertidas a pesos chilenos, la variación de su valor es registrada en el estado de resultados integrales en el ítem "Resultados por unidades de reajuste".

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

2.6) Período cubierto por los estados financieros intermedios

Los presentes Estados Financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera por liquidez, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales por función por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 y sus correspondientes notas.

2.7) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen como el saldo vigente al momento de la presentación de los estados financieros, menos la provisión por exposición efectiva de las cuentas.

De acuerdo a Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, se establece que para calcular el monto de la exposición crediticia en la determinación de provisiones se debe considerar la exposición efectiva y la exposición contingente. Se entiende por exposición efectiva el saldo vigente de la deuda de las cuentas y como obligación contingente las operaciones o compromisos en que la entidad asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que debe ser recuperado de sus clientes.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

2.8) Propiedad, planta y equipo

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

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

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 periódicamente, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

2.9) Compensación de saldos y transacciones

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación en Tricard S.A. con la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados integrales y estados de situación financiera.

Los Estados Financieros intermedios, no presentan ingresos y gastos netos, en su estado de resultados integral.

A nivel de saldos en el Estado de Situación Financiera, se han realizado las siguientes compensaciones de partidas:

- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan netos, cuando ésta tiene derecho legalmente aplicable para compensar activos corrientes tributarios con pasivos corrientes tributarios, cuando los mismos se relacionen con impuestos girados por la misma autoridad tributaria, y ésta permita a la entidad liquidar o recibir un solo pago neto.

Por lo mismo, se compensan los activos y pasivos por impuestos diferidos, siempre y cuando la entidad tenga el derecho legalmente aplicable de compensarlos activos por impuestos corrientes, con los pasivos por impuestos corrientes.

2.10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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 Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

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 Sociedad 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 financieros

En la medida que existan indicadores de deterioro de los activos, la Sociedad procederá a evaluar y aplicar las pruebas de deterioro que afecten a un menor valor de las inversiones, determinando de esta forma una estimación del monto recuperable del activo.

2.12) Instrumentos financieros

2.12.1) Activos financieros

2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros luego del reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúan esta designación a fines de cada ejercicio financiero.

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la Sociedad.

Medidos al costo amortizado – Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Medidos al valor razonable con cambios en resultados - Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

El método de tasa de interés efectiva, corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses, durante todo el ejercicio correspondiente. La tasa de interés efectiva, corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

2.12.1.2) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, saldos en 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 Sociedad evalúa periódicamente 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).

En relación con el deterioro de los deudores comerciales, la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39 que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas y los cambios en esas pérdidas esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un hecho objetivo de deterioro para que se reconozcan las provisiones respectivas.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

La Sociedad 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.

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.

2.12.2) Pasivos financieros

2.12.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

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

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

2.13) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad 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.

La Sociedad, registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

2.14) Beneficios definidos a empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones. Adicionalmente, la Sociedad 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 intermedios, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

2.15) Reconocimiento de ingresos

De acuerdo con NIIF 15, una entidad reconoce los ingresos cuando se cumple una obligación de desempeño, que es cuando el "control" de los bienes o servicios subyacente a la obligación de rendimiento particular se transfiere al cliente. A diferencia de la NIC 18, la nueva Norma no incluye orientación separada para "ventas de bienes" y "prestación de servicios"; más bien, la nueva Norma requiere que las entidades evalúen si los ingresos deben reconocerse a lo largo del tiempo o en un punto determinado en el tiempo, independientemente de si los ingresos se refieren a 'ventas de bienes' o 'servicios'.

La Sociedad para el reconocimiento y medición de sus ingresos, revisa para cada contrato con sus clientes los cinco pasos propuestos en la NIIF:

- Identificar el contrato con el cliente
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos
- Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

Los costos incurridos para obtener un contrato y los costos para cumplir un contrato pueden ser reconocidos como un activo."

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento son utilizados al reconocer ingresos:

2.15.1) Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

2.15.1.1) Ingresos por intereses

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

2.15.1.2) Ingresos por comisiones

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

2.15.1.3) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras

Los principales conceptos que generan estos intereses y reajustes, corresponden a intereses ganados en depósitos, éstos se presentan en ingresos financieros del estado de resultados.

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

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

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 de cuentas por cobrar

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en NIIF 9”.

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 de 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) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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 NIIF 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 Sociedad estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

2.18.6) Arrendamientos financieros

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Administración ha debido utilizar juicios, los cuales tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros intermedios, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

Las estimaciones clave requeridas en la aplicación de NIIF 16, incluyen los siguientes conceptos:

- Estimación del plazo del arrendamiento
- Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos por arrendamiento

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

2.19) Estado de flujo de efectivo.

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo y su equivalente de efectivo, Tricard S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos, los depósitos a plazo, y fondos mutuos de gran liquidez con un vencimiento original igual o menor a tres meses.

El detalle de las actividades incluidas en el flujo de efectivo son las siguientes:

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.20) Reclasificaciones y cambio en la política

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019, presentan reclasificaciones y modificaciones de presentación de acuerdo a lo establecido en Circular N° 1 respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018, para cumplir con lo establecido en la mencionada norma. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

2.21) Medio ambiente

La Sociedad adhiere a los principios del “Desarrollo Sustentable”, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente y la seguridad y salud de sus colaboradores.

La Sociedad reconoce que estos principios son claves para el bienestar de sus colaboradores, el cuidado del entorno y para lograr el éxito de sus operaciones.

Nota 3 - Cambios contables

3.1 Cambio en estimaciones contables

La Sociedad ha aplicado NIIF 9 con fecha 1 de enero de 2018.

La normativa actual se aplica de forma prospectiva teniendo los siguientes efectos:

Descripción	01.01.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo NIIF 9 (Nota 7)	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo NIIF 9 (Nota 18)	1.508.110
Total provisión por adopción de NIIF 9	7.523.877
Impuesto diferido por adopción de NIIF 9 (Nota 14)	(2.031.447)
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 22)	5.492.430

3.2 Cambio en políticas contables

Con fecha 1 de enero de 2019, la Sociedad ha aplicado NIIF 16 utilizando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva tal como se indica en Nota 2.3.

La normativa actual se aplica de forma prospectiva teniendo los siguientes efectos:

Descripción	01.01.2019 M\$
Activo por derecho a uso (Nota 10)	53.678
Pasivo por arrendamiento	(82.614)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16	7.813
Total	(21.123)

La Sociedad presenta estados financieros comparativos de acuerdo a lo señalado en Nota 2.6.

Nota 4 – Hechos relevantes

La Sociedad al 30 de junio de 2019 no presenta hechos relevantes.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

La composición del efectivo y depósitos en bancos es la siguiente:

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	392.442	54.843
Depósito a plazo (1)	563.954	500.920
Total	956.396	555.763

- (1) Al 30 de junio de 2019, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 7 de junio de 2019 y con vencimiento el 5 de julio de 2019, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Comisión para el Mercado Financiero (ex SBIF).

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 7 de diciembre de 2018 y con vencimiento el 8 de enero de 2019, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Comisión para el Mercado Financiero (ex SBIF)..

Los saldos de caja y bancos no tienen restricciones de disponibilidad inmediata.

Nota 6 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar:

6.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Cartera de clientes vigentes	98.793.140	97.559.763
Provisión cartera normal (menos)	(8.038.409)	(7.884.907)
Provisión cartera en incumplimiento (menos)	(10.543.262)	(9.959.297)
Total	80.211.469	79.715.559

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito:

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Créditos por tarjeta de crédito	90.330.211	80.548.457
Utilizaciones de tarjeta de crédito por cobrar	8.462.929	17.011.306
Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	98.793.140	97.559.763

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito:

Provisión cartera normal	(8.038.409)	(7.884.907)
Provisión cartera en incumplimiento	(10.543.262)	(9.959.297)
Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito	(18.581.671)	(17.844.204)
 Total créditos por deudores de tarjeta de crédito	 80.211.469	 79.715.559

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

Descripción	30.06.2019 (No auditado)	31.12.2018
N° total de tarjetas activas con deuda	498.175	505.813
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	198	193

a) Deudores comerciales**a.1) Política de crédito**

La principal fuente de originación de clientes de la tarjeta de créditos Visa Tricot son las tiendas Tricot y Tricot Connect, donde se capta a aquellos clientes que están realizando alguna visita o compra.

A partir del mes de mayo de 2019, se inició la colocación de la tarjeta Visa Tricot con cupo internacional en 4 sucursales pilotos. Luego de esta experiencia, durante el segundo semestre, la administración espera realizar la implementación de este nuevo producto en toda la red de sucursales de modo de emitir solamente esta nueva tarjeta.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

- a) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- b) Edad: Entre 23 y 77 años.
- c) Capacidad de pago. Para estos efectos se consideran las rentas acreditables a través de sistema previsional y/o modelo estadísticos de estimaciones de ingresos.
- d) No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- e) Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- f) Teléfono particular verificable celular o red fija.

Respecto de los cupos asignados, la línea de crédito inicial se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo, pudiendo ser usada de inmediato para compras en la tienda y comercios Transbank. El uso de avances en efectivo, requiere una evaluación de acuerdo a modelos de score de origen, comportamiento y revisión de informes comerciales.

Luego de haber demostrado comportamiento positivo de pago, los clientes son sujeto de aumentos de cupo previamente autorizados por estos, de la línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación centralizada.

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
30.06.2019	98.793.140	73.144.849	12.220.569	3.903.053	3.045.150	2.190.776	4.288.743	25.648.291
31.12.2018	97.559.763	74.827.599	9.968.220	3.687.774	2.898.380	2.355.934	3.821.856	22.732.164

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

a.3) Origen y plazo 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	30.06.2019			31.12.2018		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,8	1,0	18,0	4,8	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,3	4,0	18,0	10,5	4,0	18,0
Multicomercio (Transbank)	3,7	1,0	24,0	3,7	1,0	24,0
Renegociaciones	19,9	1,0	36,0	18,3	1,0	36,0
Promedio	7,7	1,9	22,4	6,9	1,9	22,0

No se incluye la modalidad de pago “revolving” que disminuye el plazo promedio de pago del crédito.

a.3.1) Venta de mercadería

Venta de mercadería con la Tarjeta Visa 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 puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 30 de junio de 2019.

a.3.3) Multicomercio (Transbank)

La tarjeta Visa Tricot opera sobre la red de más de 180.000 comercios de Transbank. Sólo opera en Chile y de modo presencial o web.

a.3.4) Renegociaciones

A partir de los 31 días un cliente, puede 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 Sociedad. Para este producto, existe una tabla de “pago de pie exigido” por tramo de mora que en promedio requiere un 7% de la deuda.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

a.3.5) Refinanciamiento

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

a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricot

Junto a las alternativas de uso señaladas, esta tarjeta permite el 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 Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias.

Las provisiones para cubrir los riesgos de deterioro de la cartera de créditos, determinadas de acuerdo a lo descrito en el párrafo anterior, son comparadas con una evaluación trimestral realizada de acuerdo a los parámetros establecidos en Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, la cual considera la estimación de provisiones bajo las características de pérdida esperada y obedece a los atributos de los deudores y sus créditos, de identificar diferencias materiales, estas se ajustan a los parámetros requeridos.

A partir del 1 de enero de 2019, Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias requiere que se registren las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar, ya sea sobre una base de 12 meses o sobre el total de los meses remanentes de vida del crédito

La metodología de estimación de pérdida esperada, evalúa el nivel de incremento en el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar al cierre de cada período respecto desde el reconocimiento inicial. Para la determinación del incremento significativo del riesgo crediticio la Sociedad utiliza una visión integral del cliente, donde la medición del incremento de riesgo no se sustenta únicamente en estados de morosidad.

La metodología considera otros factores disponibles para identificar el incremento de riesgo: a) La Sociedad cuenta con un modelo de calificación de los clientes segmentado por cartera que recoge información financiera y demográfica de los mismos, expresado en un score del cliente en el reconocimiento inicial y score en la fecha de reporte, b) El segundo pilar para determinar el incremento de riesgo se ha definido en base a la presunción presentada por Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, la cual corresponde al nivel de morosidad mayor de 30 días. Bajo la visión integral de la norma, para la medición del incremento de riesgo, adicionalmente se clasifica a todos aquellos clientes que han

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

sido renegociados, los cuales por su naturaleza, presentan un incremento de riesgo respecto de su estado original, de acuerdo al comportamiento histórico de negocio.

Toda cuenta por cobrar renegociada, mide su pérdida crediticia durante el tiempo de vida de la operación dado que se conoce la estructura y programa de pagos para dichas cuentas por lo que el cliente se mantiene en esta cartera, y se provisiona en consecuencia en esta condición, hasta que no pague la última cuota del negocio de renegociación.

La metodología considera también las cuentas en deterioro al cierre de cada período. Bajo este enfoque, la definición de incumplimiento está dada por los siguientes conceptos: a) Mora mayor a 90 días, b) renegociación realizada sobre 60 días mora (reestructuración de la deuda en mora), que responden a estándares en la industria y otras consideraciones propias del negocio que son evidencia de una propensión al deterioro.

La medición de las pérdidas esperadas durante la vida del instrumento, se realiza en base a la curva de probabilidades de default, generada mediante la técnica de extrapolación de la probabilidad de incumplimiento a 12 meses bajo un enfoque básico de exponenciación.

Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias considera la incorporación de la información con vista prospectiva de la estimación de las pérdidas esperadas, que se incorporan mediante un ajuste macroeconómico a la probabilidad de incumplimiento. Lo anterior, basado en el desarrollo de un modelo econométrico usando técnicas de regresión lineal con variables exógenas relacionadas con el ciclo económico, en base a información razonable para proyecciones a futuro considerando distintos escenarios macroeconómicos.

Provisión Incobrables	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
	(No auditado)	
Saldo Inicial	17.844.204	8.872.262
Adopción Circular N°1 (ver Nota 19)	-	6.015.767
Gasto del período (ver Nota 22)	11.531.804	20.135.285
Castigos : Importe utilizado (menos)	(10.794.337)	(17.179.110)
Saldo Final	18.581.671	17.844.204

a.5) Castigos

Para los clientes que no hayan cumplido con sus compromisos de pago, la política define su castigo, luego que se han cumplido las gestiones de cobro establecidas de acuerdo al monto adeudado por cada cliente. El proceso de castigo se realiza cuando el cliente llega a los 180 días de morosidad. En forma excepcional, se pueden castigar cuentas en fecha anterior a este criterio, como por ejemplo los clientes fallecidos. Un cliente en condición de

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

“castigo” no puede volver a ser parte de la cartera vigente mientras mantenga una deuda pendiente de pago y se mantiene con exigencia de cobro hasta un máximo de 5 años desde el primer vencimiento impago.

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30.06.2019 (6 meses) M\$	30.06.2018 (6 meses) M\$	Var \$	Var %
Total castigos	10.794.337	8.521.784	2.272.553	26,7%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(1.813.758)	(1.831.640)	17.882	-1,0%
Total castigo neto	8.980.579	6.690.144	2.290.435	34,2%

- (1) 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. Los recuperos obtenidos, se presentan en Nota N° 22 Provisiones por riesgo de crédito.

a.6) Proceso de cobranzas y renegociaciones

La Sociedad 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 y cobradores en terreno para el apoyo en el cobro de carteras inubicables, como también tecnología de contacto call center, SMS, cartas certificadas, demandas, y otros canales.

Características del proceso de renegociación

Para nuestros clientes la renegociación sólo tiene lugar desde los 31 días de morosidad.

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, se realiza con la entrega de un abono previo (pie), requisito sistémico parametrizado para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente o un tercero autorizado. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada y además se realiza una rebaja a su línea de crédito.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

a.6.1) Estratificación de cartera y provisiones, entre normal y renegociada

El cálculo de la provisión, distingue la condición de la cuenta en “normal o renegociada”, y asocia factores de provisión en función de la probabilidad de incumplimiento y pérdida dado el incumplimiento estimado para cada cuenta.

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

a.7) Calidad crediticia

I. Clientes ni en mora ni deteriorados

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presenta clientes bajo este concepto.

Como resultado del modelo provisión de incobrables de la Sociedad, éste considera un factor de riesgo para todos los clientes, el que se traduce en la determinación de una provisión o deterioro.

II. Clientes deteriorados no renegociados

30.06.2019						31.12.2018				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	359.610	67.969.003	4.436.673	63.532.330	6,5%	378.762	70.755.279	5.009.990	65.745.289	7,1%
1 a 30 días	51.655	10.351.940	2.238.156	8.113.784	21,6%	44.672	8.783.250	1.964.724	6.818.526	22,4%
31 a 60 días	15.260	2.878.790	1.422.954	1.455.836	49,4%	15.915	2.921.176	1.442.920	1.478.256	49,4%
61 a 90 días	11.018	2.171.196	1.097.875	1.073.321	50,6%	11.418	2.220.901	1.127.848	1.093.053	50,8%
91 a 120 días	8.207	1.671.158	1.305.376	365.782	78,1%	8.939	1.799.300	1.407.259	392.041	78,2%
121 a 150 días	7.948	1.589.881	1.364.044	225.837	85,8%	7.730	1.520.519	1.303.286	217.233	85,7%
151 a 180 días	8.446	1.706.963	1.524.482	182.481	89,3%	7.062	1.399.906	1.249.035	150.871	89,2%
Total	462.144	88.338.931	13.389.560	74.949.371	15,2%	474.498	89.400.331	13.505.062	75.895.269	15,1%

III. Clientes deteriorados renegociados

30.06.2019						31.12.2018				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	18.011	5.175.846	1.512.653	3.663.193	29,2%	15.628	4.072.320	1.317.292	2.755.028	32,3%
1 a 30 días	6.552	1.868.629	966.393	902.236	51,7%	4.557	1.184.970	653.349	531.621	55,1%
31 a 60 días	3.540	1.024.263	739.839	284.424	72,2%	2.945	766.598	579.519	187.079	75,6%
61 a 90 días	2.828	873.954	660.328	213.626	75,6%	2.610	677.479	523.963	153.516	77,3%
91 a 120 días	1.827	519.618	436.478	83.140	84,0%	2.102	556.634	467.572	89.062	84,0%
121 a 150 días	1.811	542.896	472.318	70.578	87,0%	1.818	461.361	401.383	59.978	87,0%
151 a 180 días	1.462	449.003	404.102	44.901	90,0%	1.655	440.070	396.064	44.006	90,0%
Total	36.031	10.454.209	5.192.111	5.262.098	49,7%	31.315	8.159.432	4.339.142	3.820.290	53,2%

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

IV. Cartera total

30.06.2019						31.12.2018				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	377.621	73.144.849	5.949.326	67.195.523	8,1%	394.390	74.827.599	6.327.282	68.500.317	8,5%
1 a 30 días	58.207	12.220.569	3.204.549	9.016.020	26,2%	49.229	9.968.220	2.618.073	7.350.147	26,3%
31 a 60 días	18.800	3.903.053	2.162.793	1.740.260	55,4%	18.860	3.687.774	2.022.439	1.665.335	54,8%
61 a 90 días	13.846	3.045.150	1.758.203	1.286.947	57,7%	14.028	2.898.380	1.651.811	1.246.569	57,0%
91 a 120 días	10.034	2.190.776	1.741.854	448.922	79,5%	11.041	2.355.934	1.874.831	481.103	79,6%
121 a 150 días	9.759	2.132.777	1.836.362	296.415	86,1%	9.548	1.981.880	1.704.669	277.211	86,0%
151 a 180 días	9.908	2.155.966	1.928.584	227.382	89,5%	8.717	1.839.976	1.645.099	194.877	89,4%
Total	498.175	98.793.140	18.581.671	80.211.469	18,8%	505.813	97.559.763	17.844.204	79.715.559	18,3%

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 93,5% (92,9% a diciembre de 2018). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 70,8% (67,7% a diciembre de 2018).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.06.2019	31.12.2018
	%	%
% Provisión/cartera normal	15,2	15,1
% Provisión/cartera renegociada	49,7	53,2
% Provisión/cartera total	18,8	18,3

El índice de riesgo (provisión/cartera) se calcula considerando la sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (Normal o Renegociada) dividida por su saldo de deuda. El 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). Dichos factores no consideran la provisión por contingente.

Indicadores de Castigo

Descripción	30.06.2019 (6 meses)	31.12.2018 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	10,9	17,6
% Castigo neto/cartera total (2)	9,1	13,9
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	4,4	7,6
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	3,7	6,0

- (1) El índice de castigos/cartera total, se calcula considerando la sumatoria de los castigos brutos para los meses correspondientes (no incluye la recuperación de la deuda castigada), dividida por la cartera total.
- (2) El índice castigo neto/cartera total, se calcula considerando la sumatoria de los castigos netos (castigos brutos menos recuperación de deudas castigadas), para los meses correspondientes dividido por la cartera total.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

- (3) El índice castigo/colocaciones (brutas) total, se calcula considerando los castigos brutos del año para los meses correspondientes (no incluye la recuperación de la deuda castigada) dividido por el flujo de colocaciones brutas (12 meses de colocación a partir de un desfase de 7 meses anteriores) que corresponde a préstamos de capital otorgados a clientes más intereses de la venta de mercadería, avances y multicomercio, más las comisiones mensuales, semestrales y los intereses revolving.
- (4) El índice castigo neto/colocaciones (brutas) total, se calcula considerando los castigos netos del año para los meses correspondientes (castigos brutos menos recuperación de deudas castigadas) dividido por el flujo de colocaciones brutas (12 meses de colocación a partir de un desfase de 7 meses anteriores) que corresponde a préstamos de capital otorgados a clientes más intereses de la venta de mercadería, avances y multicomercio, más las comisiones mensuales, semestrales y los intereses revolving.

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

Nota 7 – Cuentas por cobrar

La Sociedad presenta saldos en este rubro al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Cuentas del personal	48.121	22.509
Otros	6.430	6.352
Total	54.551	28.861

Nota 8 - Intangibles

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

Componentes de Activo Intangible	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Software, valor bruto	1.088.509	1.060.159
Menos amortización acumulada	(888.955)	(824.078)
Total activos intangibles, valor neto	199.554	236.081

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

**Software
de Gestión
M\$**

Saldo inicial al 1 de enero de 2019	236.081
Adiciones del periodo	57.810
Retiros y bajas	(29.460)
Amortización (Nota 25)	(64.877)
Saldo final al 30 de junio de 2019	199.554
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	326.960
Adiciones del periodo	44.691
Amortización	(135.570)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	236.081

Nota 9 – Activo Fijo

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

Descripción	30.06.2019 (No auditado)		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	31.704	(19.680)	12.024
Equipamiento de tecnologías de la información	277.252	(87.149)	190.103
Instalaciones fijas y accesorios	384.328	(177.102)	207.226
Total Propiedad, Planta y Equipo	693.284	(283.931)	409.353
Descripción	31.12.2018		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	26.663	(17.935)	8.728
Equipamiento de tecnologías de la información	264.946	(64.946)	200.000
Instalaciones fijas y accesorios	330.445	(160.515)	169.930
Total propiedad, planta y equipo	622.054	(243.396)	378.658

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

b) A continuación los movimientos al 30 de junio de 2019:

30 de junio de 2019	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
Valor libros				
1 de enero de 2019	26.663	264.946	330.445	622.054
Adiciones	4.865	12.094	54.788	71.747
Retiros, bajas	-	-	(517)	(517)
Traslados	176	212	(388)	-
Total 30 de junio de 2019	31.704	277.252	384.328	693.284
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2019	(17.935)	(64.946)	(160.515)	(243.396)
Depreciación del período (Nota 25)	(1.745)	(22.203)	(16.899)	(40.847)
Retiros, bajas	-	-	312	312
Total 30 de junio de 2019	(19.680)	(87.149)	(177.102)	(283.931)
Valor contable Neto	12.024	190.103	207.226	409.353

c) A continuación los movimientos al 31 de diciembre de 2018:

31 de diciembre de 2018	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
Valor libros				
1 de enero de 2018	22.422	132.067	242.188	396.677
Adiciones	4.241	133.786	89.095	227.122
Retiros, bajas	-	(907)	(838)	(1.745)
Total 31 de diciembre de 2018	26.663	264.946	330.445	622.054
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2018	(14.679)	(39.365)	(139.322)	(193.366)
Depreciación del Ejercicio	(3.256)	(26.232)	(21.841)	(51.329)
Retiros, bajas	-	651	648	1.299
Total 31 de diciembre de 2018	(17.935)	(64.946)	(160.515)	(243.396)
Valor contable Neto	8.728	200.000	169.930	378.658

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Descripción de conceptos que componen los rubros de propiedades, planta y equipo:

Planta y Equipos - Compuesto por todos los tipos de maquinarias como, equipos de generación eléctrica, equipos y elementos de seguridad, equipos de comunicación, sistemas de cámaras, letreros, mobiliarios zona de crédito, entre otros.

Equipamiento de Tecnologías de la Información – Corresponde a equipos para procesamiento de información tales como: computadores, notebook, impresora, scanner, entre otros.

Instalaciones fijas y accesorios – Corresponde principalmente a los costos de instalaciones efectuadas en las tiendas y oficinas.

Información adicional de propiedades, planta y equipo

Gasto por depreciación:

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado y su obsolescencia técnica o comercial.

Periódicamente, la Sociedad efectúa una revisión de los indicadores internos y externos de deterioro, determinando que no existen indicios de que los bienes de propiedades, plantas y equipo se encuentren deteriorados.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipo.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

Compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo

Seguros

El Grupo Tricot, tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos a los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Costos por intereses

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad no mantiene inversiones en bienes muebles que hayan generado una capitalización de intereses.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Costo de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

La Sociedad no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por ende no se han constituido provisiones por estos costos.

Restricciones de titularidad

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad no mantiene bienes de propiedad, planta y equipos significativos que no se encuentren en uso.

Nota 10 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

Al 30 de Junio de 2019 y bajo la adopción de NIIF 16, la Sociedad presenta en este rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento de tiendas Connect a lo largo del país y cuyo detalle es el siguiente:

Descripción	30.06.2019 (No auditado)		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Connect Villa Alemana	7.717	(3.262)	4.455
Connect San Felipe	18.436	(3.027)	15.409
Connect Ovalle	19.815	(2.907)	16.908
Connect La Ligua	15.463	(2.616)	12.847
Connect Angol	10.123	(2.860)	7.263
Total	71.554	(14.672)	56.882

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Nota 11 - Impuestos

- a) Los saldos por impuestos diferidos por categorías de diferencias temporarias entre saldos financieros y tributarios, se presentan a continuación:

Descripción	Activos		Pasivos	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)		(No auditado)	
Provisión vacaciones	115.903	120.308	-	-
Provisión indemnizaciones	378.274	490.038	-	-
Provisión deudores incobrables	5.470.613	5.286.020	-	-
Provisión gratificación	173.990	45.162	-	-
Provisión bono de producción	30.503	354.742	-	-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	5.509	-	-	-
Otras provisiones	21.680	9.646	-	-
Activo fijo	-	-	2.305	-
Total	6.196.472	6.305.916	2.305	-

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Impuesto renta primera categoría	(1.300.736)	(1.064.101)	(570.936)	(495.349)
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	(869)	(3.735)	(195.178)	(175.042)
Impuesto renta año anterior	(2.129)	326.736	(2.129)	330.470
Total	(1.303.734)	(741.100)	(768.243)	(339.921)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

- c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de junio de 2019 y 2018 se compone como sigue:

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	%	30.06.2018 M\$ (No auditado)	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva	5.185.717		3.101.125	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	(1.400.144)	-27,0%	(837.304)	-27,0%
Diferencias permanentes	96.410	1,9%	99.938	3,2%
Ajuste años anteriores	-	-	(3.734)	-0,1%
Total	(1.303.734)	-25,1%	(741.100)	-23,9%

- d) La variación neta de impuestos diferidos es la siguiente:

	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	(869)	955.685
Efecto en resultado integral de años anteriores - ganancia	-	9.554
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	(117.823)	(146.901)
Efecto adopción NIIF 16	6.943	-
Efecto en patrimonio - adopción Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias (Nota 19)	-	2.031.447
Total	(111.749)	2.849.785

- e) El detalle de los activos (pasivos) por impuestos corrientes es el siguiente:

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(1.300.736)	(2.501.009)
Pagos provisionales mensuales	1.194.250	1.496.190
Crédito gastos de capacitación	24.234	87.520
Diferencia devolución renta AT 2017	-	80.984
Activos (pasivos) por impuestos corrientes	(82.252)	(836.315)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Nota 12 - Otros Activos

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

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Garantías por arriendo	4.072	4.072
Gastos pagados por anticipado (1)	155.295	138.841
Iva crédito fiscal	21.477	25.827
Otros activos (2)	540.950	370.704
Total	721.794	539.444

(1) Corresponde principalmente al servicio de uso licencias.

(2) Considera principalmente pagos efectuados vía web abonados en periodo siguiente y liquidación de Merchant (Visa).

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Cuentas por pagar proveedores	302.885	292.305
Cuenta por pagar Transbank (1)	3.454.557	3.830.253
Retenciones y cuentas por pagar al personal	216.502	377.344
Facturas por recepcionar	210.011	232.385
Provisión PPM	231.493	159.787
Provisión de impuesto timbres	72.968	91.420
Otras cuentas por pagar	252.466	161.412
Total	4.740.882	5.144.906

(1) Operaciones realizadas por los clientes con tarjeta Visa Tricot en la red de comercios asociados.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Nota 14 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto

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

RUT	Sociedad	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	169.046	168.522
Sub total cuentas por cobrar		169.046	168.522
84.000.000-1	Tricot S.A.	(57.749.829)	(62.202.688)
99.519.920-3	Solucorp S.A.	(1.892.858)	(1.892.858)
	Corredora de Seguros Tricot		
76.171.985-8	Ltda.	(169.608)	(171.166)
Sub total cuentas por pagar		(59.812.295)	(64.266.712)
Total cuentas por pagar, neto		(59.643.249)	(64.098.190)

a) 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.

Las principales transacciones al 30 de junio de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	30.06.2019 (No auditado)		30.06.2018 (No auditado)	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	18.266.507	-	19.877.133	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	107.508.649	-	99.610.804	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos (ver Nota 24)	2.146.522	(2.146.522)	1.993.074	(1.993.074)
Tricot S.A.	Accionista común	Traspasos de fondos	7.769.262	-	989.245	-
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 20) (1)	1.622.913	(1.622.913)	1.515.546	(1.515.546)
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	31.851.772	-	27.751.565	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	4.947.226	-	2.388.632	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	8.589.644	-	10.687.683	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pagos Transbank	46.950.335	-	44.542.729	-
Tricot S.A.	Accionista común	Aumento de capital	5.000.000	-	-	-
Corredora de Seguros						
Tricot Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	1.558	-	3.850	-
Triservice S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	524	-	16.720	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 19)	1.445.803	-	3.740.099	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 19)	1.214	-	3.141	-

(1) La deuda interempresa entre Tricard S.A. y Tricot S.A. devenga intereses a una tasa promedio de mercado.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Sociedad, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a los que representan, no han participado en transacciones inusuales y/o relevantes de la Sociedad en los periodos informados.

Remuneraciones del Directorio

El Directorio de la Sociedad, no percibe remuneración alguna.

Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento

De acuerdo a lo establecido en NIIF 16 el saldo de la deuda por concepto de contratos de arrendamiento de cinco tiendas Connect asciende a M\$77.286 de acuerdo a lo siguiente:

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	10 a 20 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$
96.842.380-0	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	10.348	31.047	41.395	35.891	-	-	-	35.891	Mensual	3,97%	77.286

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presentaba saldos de obligaciones por este concepto, luego que la norma entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2019.

Nota 16 – Provisiones por contingencias

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

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Provisión de juicios	28.393	30.184
Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1)	1.240.475	1.926.711
Total de otras provisiones	1.268.868	1.956.895
Provisión indemnización por años de servicio	1.401.016	1.814.956
Total provisiones por contingencias	2.669.884	3.771.851

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Movimiento de otras provisiones por contingencia	Provisión de juicios	Provisión obligación de beneficio a los empleados (1)	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	30.184	1.926.711	1.956.895
Provisiones del periodo	28.895	1.311.394	1.340.289
Provisión utilizada	(30.686)	(1.997.630)	(2.028.316)
Saldo al 30 de junio de 2019	28.393	1.240.475	1.268.868
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	20.439	1.563.653	1.584.092
Provisiones del periodo	33.788	3.255.050	3.288.838
Provisión utilizada	(24.043)	(2.891.992)	(2.916.035)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30.184	1.926.711	1.956.895

(1) Las provisiones de obligación por beneficio a los empleados, comprende conceptos tales como: vacaciones, bono de producción, gratificaciones, otros beneficios y uniformes.

El detalle de conciliación de la obligación por IAS, es el siguiente:

Conciliación del Valor Presente IAS	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.814.956	2.344.130
Costo del servicio corriente obligación	101.852	248.165
Costo por intereses por obligación	36.647	115.801
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	(436.382)	(544.074)
Importe utilizado	(116.057)	(349.066)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	1.401.016	1.814.956

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

- Tasa de descuento utilizada de 1,14% (marzo de 2019) y 1,94% (diciembre de 2018); 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-2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

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 Indemnización por años de servicio, es

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

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 19 "Beneficios a los Empleados".

Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito

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

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	1.733.648	-
Adopción Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias	-	1.508.110
Movimiento:		
Provisión del período	220.937	225.538
Provisión utilizada	(274.728)	-
Movimientos del período (Nota 22)	(53.791)	225.538
Total	1.679.857	1.733.648

Nota 18 – Otros pasivos

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

Descripción	30.06.2019 M\$ (No auditado)	31.12.2018 M\$
Iva débito fiscal	377.791	358.568
Otros (1)	11.937	30.532
Total	389.728	389.100

(1) Corresponden a retenciones de impuestos

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Nota 19 - Patrimonio

a) Capital pagado

En sesión de Directorio Extraordinario de fecha 3 de mayo de 2019, se acordó la emisión parcial de 37.058.305 acciones por un total de M\$5.000.000, de los M\$15.000.000 de aumento aprobado, las que se suscribieron y pagaron por los accionistas de la Sociedad, mediante la firma de los respectivos contratos de suscripción y pago de acciones, ambos de fecha 22 de mayo de 2019.

Al 30 de junio de 2019, el capital de la Sociedad asciende a M\$18.556.439.

b) Accionistas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria es la siguiente:

Tricot Financiero S.A.	99,9161 %
Tricot Financiero SpA	0,0839 %
Total	<u>100 %</u>

c) Movimiento de acciones

En sesión de Directorio Extraordinario de fecha 3 de mayo de 2019, se acordó la emisión parcial de 37.058.305 acciones, las que se suscribieron y pagaron por los accionistas de la Sociedad, mediante la firma de los respectivos contratos de suscripción de acciones, ambos de fecha 22 de mayo de 2019.

d) Dividendos

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Tricard S.A., celebrada el 17 de abril de 2019, se acordó la distribución de dividendos por M\$1.447.017 correspondiente al dividendo definitivo del ejercicio 2018, el que fue pagado con fecha 13 de mayo de 2019.

e) Otras reservas

El valor actuarial en planes de beneficios, es determinado de acuerdo a lo establecido en NIC 19 "Beneficios a Empleados", usando valuaciones actuariales. Al 30 de junio de 2019 y 2018 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M\$318.559 y M\$145.514 respectivamente.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

f) Ganancias acumuladas

Al 30 de junio de 2019

Al 30 de junio de 2019, se efectuó un movimiento a utilidades acumuladas de M\$2.354, correspondientes a la baja de contrato de arriendo Connect Ovalle, el cual fue reconocido en la adopción de NIIF 16.

Con fecha 1 de enero de 2019, se efectuó la adopción de NIIF 16 bajo el enfoque de modificaciones retroactivas generando los siguientes efectos:

Descripción	01.01.2019 M\$
Activo por derecho a uso (Nota 10)	53.678
Pasivo por arrendamiento	(82.614)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16	7.813
Total	(21.123)

Al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 2 de enero de 2018, se efectuó registro por M\$5.492.430 producto de la adopción de Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias lo que se generó producto del cambio en el modelo de la provisión de incobrables. Lo anterior se detalla de la siguiente manera:

Descripción	01.01.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo Circular N° 1	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo Circular N° 1	1.508.110
Total provisión por adopción Circular N° 1	7.523.877
Impuesto diferido por ajuste Circular N° 1	(2.031.447)
Efecto neto al 31 de diciembre de 2018	5.492.430

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuota	10.829.035	8.712.721	5.495.312	4.501.225
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por crédito rotativo	2.881.765	2.286.338	1.434.895	1.163.784
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por mora	346.289	475.591	177.380	240.637
Ingresos por intereses y reajustes	14.057.089	11.474.650	7.107.587	5.905.646
Gastos por intereses (1) (Nota 14)	(1.622.913)	(1.515.546)	(797.131)	(785.677)
Gastos intereses por arrendamiento	(1.670)	-	(897)	-
Gastos por intereses y reajustes	(1.624.583)	(1.515.546)	(798.028)	(785.677)
Total Ingreso neto por intereses y reajustes	12.432.506	9.959.104	6.309.559	5.119.969

(1) Corresponde a los intereses devengados por deuda intercompañía a una tasa promedio de mercado.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.06.2019 M\$ (No auditado)	01.01.2018 30.06.2018 M\$ (No auditado)	01.04.2019 30.06.2019 M\$ (No auditado)	01.04.2018 30.06.2018 M\$ (No auditado)
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	10.974.012	9.616.195	5.461.430	4.695.833
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	924.454	865.983	430.975	426.379
Otros	393.527	508.434	196.126	233.974
Ingresos por comisiones y servicios	12.291.993	10.990.612	6.088.531	5.356.186
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (1)	(1.646.843)	(1.697.692)	(805.539)	(807.370)
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (TC Visa)	(305.394)	(357.262)	(151.735)	(164.778)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas de crédito	(165.359)	(136.112)	(80.122)	(66.097)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(196.049)	(218.054)	(105.642)	(111.761)
Gastos por comisiones y servicios	(2.313.645)	(2.409.120)	(1.143.038)	(1.150.006)
Total Ingreso neto por comisiones y servicios	9.978.348	8.581.492	4.945.493	4.206.180

(1) Corresponden a remuneraciones por operación de tarjetas con operadores relacionados (comisiones empleados, bonos crédito y cobranza, etc)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 6)	(11.531.804)	(9.132.733)	(5.681.037)	(4.503.478)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	53.791	(132.329)	90.827	(132.329)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigados (Nota 6)	1.813.758	1.831.640	919.271	954.238
Total provisiones por riesgo de crédito	(9.664.255)	(7.433.422)	(4.670.939)	(3.681.569)

Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Beneficios empleados corto plazo	(680.875)	(1.779.752)	180.858	(988.440)
Otros gastos del personal	(2.829.122)	(2.553.012)	(1.447.821)	(1.286.551)
Total gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(3.509.997)	(4.332.764)	(1.266.963)	(2.274.991)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Nota 24 – Gastos de administración

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Gastos de informática y comunicaciones	(164.777)	(151.107)	(93.758)	(98.696)
Honorarios	(65.629)	(39.558)	(33.199)	(21.620)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo (Nota 14)	(2.146.522)	(1.993.074)	(1.082.662)	(1.005.239)
Otros gastos generales de administración	(423.457)	(365.259)	(240.652)	(195.342)
Total gastos de administración	(2.800.385)	(2.548.998)	(1.450.271)	(1.320.897)

Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Depreciaciones del activo fijo (Nota 9)	(40.847)	(22.448)	(21.264)	(11.891)
Amortizaciones de intangibles (Nota 8)	(64.877)	(71.165)	(32.080)	(35.542)
Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en arrendamiento	(15.436)	-	(8.998)	-
Total depreciaciones y amortizaciones	(121.160)	(93.613)	(62.342)	(47.433)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2019

Nota 26 – Otros gastos operacionales

La Sociedad presenta saldos por este concepto según el siguiente detalle:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Gastos operacionales	(1.129.340)	(1.030.674)	(588.445)	(554.442)
Total otros gastos operacionales	(1.129.340)	(1.030.674)	(588.445)	(554.442)

Nota 27 – Operaciones de arrendamiento

El monto de operaciones de arrendamiento como arrendatario según NIIF 16, al 30 de junio de 2019 asciende a M\$2.146.522.

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

Nota 28 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías directas

La Sociedad 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 y se constituyó en fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A., a favor de Ohio National Seguros de Vida S.A.

Con fecha 31 de julio del 2018, la Sociedad adquiere y mantiene en garantía por fiel cumplimiento de contrato con Transbank S.A. documento por UF 45.339.

2) Garantías indirectas

Con fecha 17 de octubre de 2018, Tricot S.A. efectúa modificación del convenio para emisión de Carta de Crédito Stand-By en favor de Visa International Service Association (VISA), con el objeto de garantizar el pago de comisiones en los términos y condiciones establecidos en el mencionado convenio. En virtud de la solicitud del ordenante, las partes acordaron modificar el convenio en el sentido de ampliar su vigencia, prorrogándolo hasta el 10 de octubre de 2019.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

3) Juicios y otras contingencias

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	Nº Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 16)	16	28.393	28.393

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 intermedios.

Nota 29 – Administración de riesgos

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

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

1) Administración del 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.

a) Riesgo de crédito asociado a la cuenta por cobrar de clientes

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

Los riesgos de crédito que enfrenta la Sociedad están dados por la composición de su cartera de cuentas por cobrar propias de la explotación del negocio de emisión de Tarjetas de Crédito.

Para la gestión de este riesgo, la Sociedad asigna y administra una línea de crédito a cada cliente, producto de un análisis individual que incluye aspectos demográficos, financieros y de mercado apoyado en herramientas analíticas. La responsabilidad del análisis radica en el área de riesgo y se valida y revisa periódicamente en el Comité de Crédito. Este comité se rige como una instancia colegiada y administra las variables del negocio de acuerdo a políticas y estrategias aprobadas por el Directorio de la compañía.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Los objetivos de la política y estrategia de riesgo crediticio son asegurar que:

a) Se definan bien los mercados objetivos, las ofertas de productos y los parámetros de riesgo para la originación de nuevos clientes.

b) Las transacciones, en sus diferentes formas disponibles, se manejen de una forma congruente con la inclinación al riesgo del emisor.

Adicionalmente, la Sociedad posee un modelo de cálculo de provisiones por deterioro de la cartera, basado en información del comportamiento de ésta, separando la cartera según su naturaleza en cartera normal y cartera renegociada.

Este modelo permite además la gestión objetiva de su cartera de clientes en las diferentes etapas del crédito: origen, administración y cobranza.

La Sociedad cuenta además con sistemas de administración que permiten la gestión de variables de uso, límites de exposición y/o bloqueo de clientes que no han cumplido con sus compromisos de pago y de aquellos que han copado sus líneas de crédito.

En último término existe un adecuado sistema de monitoreo de las variables de riesgo expresadas en múltiples KPI's relacionados a morosidad, castigos, recaudación, cobranzas, y otras variables relevantes.

b) Ley N° 20.950 - Marco legal para la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos por parte de empresas no bancarias

La Ley N° 20.950, publicada en el Diario Oficial del 29 de octubre de 2016, estableció el marco legal para la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos por parte de empresas no bancarias y especificó, al modificar la Ley General de Bancos, las facultades de fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), hoy Comisión para El Mercado Financiero (CMF), respecto de todos los emisores y operadores de medios de pago no bancarios. Por su parte el Banco Central de Chile, mediante Acuerdo N° 2074-02-170629, de fecha 29 de junio de 2017, modificado por Acuerdo N° 2104-05-171102, de fecha 2 de noviembre de 2017, reemplazó las disposiciones relativas a la emisión de tarjetas de pago en general, con el objeto de integrar las normas que son comunes a todos los emisores de tarjetas de pago, en un nuevo Capítulo III.J.1 de su Compendio de Normas Financieras, impartiendo además instrucciones particulares a los emisores de tarjetas de crédito en el nuevo sub Capítulo III.J.1.1. Finalmente, la SBIF, con fecha 28 de noviembre de 2017, dictó la circular N° 1, que reemplazó la circular N° 40, de la que se da cuenta más adelante.

c) SERNAC

El 13 de septiembre de 2018, se publicó en el Diario Oficial la reforma a la Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores ("LPDC"). La entrada en vigencia de dicha modificación legal es diferida, a contar del 14 de marzo de 2019, según la disposición de que se trate, y la región del país en que implemente.

Esta reforma contempla cambios respecto a la legislación anterior en relación a: I) Nuevas facultades de SERNAC, II) Incremento de las multas; III) Aumento de los plazos de prescripción;

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

IV) Modificaciones a los procedimientos; V) Fortalecimiento de las asociaciones de consumidores, entre otros.

d) Protección de datos personales

Actualmente se encuentra en su primera etapa de tramitación ante el Senado el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales respecto a la protección de datos personales. El proyecto establece la prohibición de uso de cualquier clase de dato personal que no cuente con la respectiva autorización del titular de dicho dato.

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

e) Riesgo de liquidez

La política de Liquidez del Grupo Tricot define el riesgo de liquidez como “la posible incapacidad de disponer de fondos necesarios para hacer frente, en forma eficiente, a sus flujos esperados de caja”. Adicionalmente en dicha política se indica “...los recursos líquidos provenientes de sus operaciones de retail y operaciones financieras...son recaudados, administrados y mantenidos por Tricot S.A.”.

El riesgo de liquidez es monitoreado diariamente a través de los flujos de caja que genera la operación, las proyecciones de ingresos y compromisos de pagos a proveedores, los planes comerciales de colocación de créditos, acceso al sistema financiero y sus alternativas para eventuales financiamiento, etc.

En general, la principal y primera fuente de fondos es la generación operativa de caja proveniente del desarrollo de sus actividades operacionales.

La Sociedad estima que su grado de endeudamiento financiero son los adecuados para sostener sus operaciones normales y ejecutar sus planes de inversión, establecidos en su plan financiero.

f) Riesgo de mercado

Los servicios que presta la Sociedad, están relacionados con nivel de consumo agregado de las personas, por lo que las condiciones de la economía afectan las decisiones de los consumidores.

La experiencia muestra a través del tiempo que a mayor estabilidad económica de los consumidores, mejores sus expectativas y, por lo tanto, mayores son los ingresos que están dispuestos a disponer para mejorar su calidad de vida y/o satisfacer necesidades crediticias que le permitan solucionar sus problemas.

La fluctuación de variables de mercado tales como tasa de interés, inflación, desempleo, etc., inciden directamente en la capacidad de consumo de nuestros clientes y su capacidad de endeudamiento.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

El comportamiento del mercado y sus eventuales efectos en el desarrollo del negocio, es monitoreado permanentemente a través del comportamiento de pago de los clientes, evolución de la economía del país y localizaciones regionales, etc.

Las políticas para la administración de estos riesgos, son establecidas por la Sociedad.

g) Riesgos de seguridad de la información

El objetivo principal del proceso de seguridad de la información es entregar una razonable garantía de que los activos de información se encuentren disponibles, íntegros y confidenciales, aportando a que nuestro negocio cumpla con todos sus objetivos de rentabilidad, imagen, normativos, legales, entre otros.

Para lograr el objetivo declarado, nuestra estrategia de seguridad está enfocada en el cumplimiento de nuestra "Política de seguridad de la información", que incluye las directrices generales de seguridad, además de la definición de los roles y responsabilidades del proceso.

Por otra parte, los colaboradores encargados de gestionar el proceso de seguridad, están organizados para monitorear continuamente, identificar ciber-amenazas, evaluar los posibles impactos en nuestro negocio y para aplicar las medidas defensivas ante los diversos ciber-ataques.

Un factor determinante en la estrategia de seguridad, es la sensibilización continua a todos los colaboradores, es decir, permanentemente les enseñamos a identificar ciber-ataques y cómo reaccionar adecuada y oportunamente para que el impacto en nuestro negocio sea el mínimo. Dentro de los ataques que podrían recibir los colaboradores se encuentran los de Ingeniería social, donde una de las técnicas más usadas es el "phishing" (correo electrónico falso) y el "vishing"(llamados telefónicos suplantando identidades).

h) Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Sociedad, que surgen ya sea directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden colocaciones de corto plazo y otros.

a. Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la sociedad se asemeja a su valor razonable, excepto por deudores comerciales.

b. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponibles, se

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de éstas, se consideran los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastadas por la comunidad financiera internacional y los organismos reguladores.

En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociado.

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	30.06.2019		31.12.2018	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo	563.954	563.954	500.920	500.920
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	98.793.140	98.793.140	97.559.763	97.559.763
Total activos financieros	99.357.094	99.357.094	98.060.683	98.060.683
b) Pasivos financieros				
Obligaciones por contrato de arrendamiento	77.286	77.286	-	-
Cuentas por pagar proveedores	4.740.882	4.740.882	5.144.906	5.144.906
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	59.643.249	59.643.249	64.098.190	64.098.190
Total pasivos financieros	64.461.417	64.461.417	69.243.096	69.243.096

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

c. Instrumentos financieros por categorías

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

	30.06.2019			31.12.2018		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio M\$	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	563.954	-	-	500.920	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	98.793.140	-	-	97.559.763	-	-
Total activos financieros	98.793.140	563.954	-	97.559.763	500.920	-
b) Pasivos financieros						
Obligaciones por contrato de arrendamiento	77.286	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	4.740.882	-	-	5.144.906	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	59.643.249	-	-	64.098.190	-	-
Total pasivos financieros	64.461.417	-	-	69.243.096	-	-

d. Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinó mediante la siguiente metodología:

- i) El costo amortizado de los depósitos a plazo es una buena aproximación del valor razonable dado que son operaciones de corto plazo. Los fondos mutuos se encuentran valorizados a su valor razonable.
- ii) El valor razonable de los activos y pasivos financieros en los casos en que dicho valor, ya sea por la naturaleza del instrumento o la duración de este, presente diferencias despreciables al valor a costo amortizado, se considerará equivalente a este último. Incluye deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y cuentas por pagar comerciales.

e. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:

De acuerdo a NIIF 13, las jerarquías del valor razonable son los siguientes:

Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercado activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.

Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019

Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios). Para la determinación del valor razonable se utilizarán las tasas de mercado de este instrumento informadas por instituciones especializadas de acuerdo a la última cotización informada a la fecha de valoración.

Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante técnicas de valoración, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

	30.06.2019			31.12.2018		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	563.954	-	-	500.920	-	-
Total activos financieros	563.954	-	-	500.920	-	-

Nota 30 - Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * *