Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Santiago, Chile Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2020

Índice

	Pág.
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales por Función	6
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo)	9
Notas a los Estados Financieros	10
Nota 1 - Información de la Sociedad	10
Nota 2 – Principales criterios contables utilizados	11
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	35
Nota 8 - Intangibles	35
Nota 9 – Activo Fijo	36
Nota 10 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	39
Nota 11 - Impuestos	40
Nota 12 - Otros Activos	42
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	43
Nota 14 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	43
Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	44
Nota 16 – Provisiones por contingencias	45
Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito	47
Nota 18 – Otros pasivos	47
Nota 19 - Patrimonio	47
Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes	50
Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios	51
Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto	52
Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	52
Nota 24 – Gastos de administración	52
Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones	53
Nota 26 – Otros gastos operacionales	54
Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros	54
Nota 28 – Administración de riesgos	55
Nota 29 - Hechos posteriores	63

Estados de Situación Financiera Intermedios Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

M\$: Miles de pesos chilenosUF : Unidad de FomentoUS\$: Dólar estadounidense

Estados de Situación Financiera Intermedios Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
ACTIVOS		·	•
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	499.941	903.229
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(6)	46.507.484	87.258.653
Cuentas por cobrar	(7)	39.002	33.758
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(14)	174.649	169.047
Intangibles	(8)	112.958	169.052
Activo fijo	(9)	484.722	452.927
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(10)	15.988	52.211
Impuestos corrientes	(11)	1.050.835	539.937
Impuestos diferidos	(11)	5.793.846	6.611.283
Otros activos	(12)	1.101.446	1.075.776
Total Activos		55.780.871	97.265.873

Estados de Situación Financiera Intermedios Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
	N°	М\$	M\$
PASIVOS			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	3.376.686	6.323.189
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	15.213.773	57.251.502
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	23.196	66.635
Provisiones por contingencias	(16)	3.202.132	2.474.433
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	1.075.411	1.060.956
Impuestos diferidos	(11)	7.219	5.195
Otros pasivos	(18)	250.648	417.468
Total Pasivos	_	23.149.065	67.599.378
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(1.577.164)	(1.271.142)
Utilidades retenidas		5.652.531	2.381.198
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		2.381.198	(3.574.731)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		3.271.333	5.955.929
Total Patrimonio	(19)	32.631.806	29.666.495
Total Pasivos y Patrimonio		55.780.871	97.265.873

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	17.674.662	21.385.026	4.457.015	7.327.937
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(1.554.744)	(2.306.325)	(380.140)	(681.742)
Ingreso neto por intereses y reajustes		16.119.918	19.078.701	4.076.875	6.646.195
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	14.837.104	18.506.362	4.160.660	6.214.369
Gastos por comisiones y servicios	(21)	(3.014.965)	(3.504.629)	(979.250)	(1.190.984)
Ingreso neto por comisiones y servicios		11.822.139	15.001.733	3.181.410	5.023.385
-	(2.2)	(/ ·	((= (== ===)
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	(11.201.765)	(15.070.854)	(507.791)	(5.406.599)
Ingreso operacional neto		16.740.292	19.009.580	6.750.494	6.262.981
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(6.494.107)	(5.846.257)	(2.164.436)	(2.336.260)
Gastos de administración	(24)	(4.527.030)	(4.240.722)	(1.493.366)	(1.440.337)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(153.582)	(178.746)	(45.549)	(57.586)
Otros gastos operacionales	(26)	(1.361.603)	(1.806.550)	(408.866)	(677.210)
Resultado operacional	` ′ •	4.203.970	6.937.305	2.638.277	1.751.588
Resultado antes de impuesto a la renta		4.203.970	6.937.305	2.638.277	1.751.588
Impuesto a la renta	(11)	(932.637)	(1.737.997)	(701.958)	(434.263)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)	•	3.271.333	5.199.308	1.936.319	1.317.325

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Ganancia del período Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	3.271.333	5.199.308	1.936.319	1.317.325
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados Impuesto a las ganancias relacionado ganancias	(16)	(419.209)	239.611	(115.785)	(196.771)
(pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados Impuesto a las ganancias relacionado con	(11)	113.187	(64.695)	31.263	53.128
componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		113.187	(64.695)	31,263	53.128
Otro resultado integral	-	(306.022)	174.916	(84.522)	(143.643)
Resultado Integral atribuible a: Resultado integral atribuible a los propietarios		2.965.311	5.374.224	1.851.797	1.173.682
Total resultado integral	-	2.965.311	5.374.224	1.851.797	1.173.682

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedio Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

				Otras reservas			
	Nota N°	Capital pagado	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
Saldo al 1 de enero de 2020		28.556.439	(270.529)	(1.000.613)	(1.271.142)	2.381.198	29.666.495
Cambios en patrimonio:							
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-	-	-
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	3.271.333	3.271.333
Otro resultado integral	(19)	-	(306.022)	-	(306.022)	-	(306.022)
Resultado integral		-	(306.022)	-	(306.022)	3.271.333	2.965.311
Total de cambios en patrimonio		-	(306.022)	-	(306.022)	3.271.333	2.965.311
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(19)	28.556.439	(576.551)	(1.000.613)	(1.577.164)	5.652.531	32.631.806

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedio Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

				Otras reservas			
	Nota N°	Capital pagado	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
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 NIIF 16		-	-	-	-	(21.121)	(21.121)
Cambios en patrimonio:							
Aumento de capital	(19)	15.000.000	-	-	-	-	15.000.000
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-		-	-	5.199.308	5.199.308
Ötro resultado integral	(19)	-	174.916	-	174.916	-	174.916
Resultado integral		-	174.916	-	174.916	5.199.308	5.374.224
Dividendos		-	-	-	-	(1.447.017)	(1.447.017)
Total de cambios en patrimonio		15.000.000	174.916	-	174.916	3.731.170	18.906.086
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(19)	28.556.439	(274.824)	(1.000.613)	(1.275.437)	3.411.356	30.692.358

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
	IN	IVIQ	IAIA
Recaudación de deudores por venta		117.341.897	96.870.010
Pago a proveedores y personal (menos)		(72.606.024)	(92.610.893)
IVA y otros similares pagados (menos)	•	(4.331.896)	(5.403.964)
Flujo neto originado (usado) por actividades de			
operación		40.403.977	(1.144.847)
Aumento de capital	(19)	-	15.000.000
Otros préstamos empresas relacionadas		23.462.428	24.788.000
Pago de dividendos	(19)	(1.666.804)	(1.447.017)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(62.494.453)	(36.478.429)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamie	nto	(40.698.829)	1.862.554
Incorporación de activo fijo (menos)		(108.436)	(212.678)
Flujo neto usado por actividades de inversión		(108.436)	(212.678)
Flujo neto total del ejercicio		(403.288)	505.029
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		903.229	555.763
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(5)	499.941	1.060.792

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), autorizó 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 actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF, dictó la Resolución Nº 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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.

1.3) Dotación de personal

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

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
Empleados	754	994
Ejecutivos principales	43	36
Total	797	1.030

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de Tricard S.A. al 30 de septiembre de 2020, 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), 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 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 de Tricard S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados, los estados de resultados integrales por liquidez, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado al 30 de septiembre de 2020, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

La información contenida en estos Estados Financieros 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.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de noviembre de 2020.

2.2) Presentación de los estados financieros

- Estados de situación financiera por liquidez al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados de resultado integrales por función al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estado de cambios en el patrimonio al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados de flujo de efectivo método directo al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

2.3) Nuevos Pronunciamientos contables

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:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas y enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del
	1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Períodos anuales iniciados en o después del
(enmiendas a NIC 1)	1 de enero de 2022.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del
	1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo - Ingresos antes del Uso	Períodos anuales iniciados en o después del
Previsto (enmiendas a NIC 16)	1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	Períodos anuales iniciados en o después del
(enmiendas a NIC 37)	1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	Períodos anuales iniciados en o después del
(enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	1 de enero de 2022.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-	Periodos anuales iniciados en o después del
19 (enmiendas a NIIF 16)	1 de junio de 2020.

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

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Las cifras indicadas en los Estados Financieros 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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:

30.09.2020 31.12.2019

 Dólar estadounidense
 788.15
 748.74

 Unidad de Fomento (1)
 28.707,85
 28.309,94

(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".

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera por liquidez, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los años terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y sus correspondientes notas.

2.7) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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.

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

Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Vida Util Financiera	Años
Planta y Equipos	5 - 15
Equipos de tecnología de la información	4 - 6
Instalaciones fijas y accesorios	5 - 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Los Estados Financieros, 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 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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.

De acuerdo a la política de crédito, se castigan, 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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.

2.14) Dividendo mínimo

La Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece en su artículo N° 79 que las sociedades anónimas deberán distribuir como dividendos a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas del año, a menos que la Junta de Accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario, lo cual se reconoce como un pasivo a cada ejercicio, siempre y cuando no se hayan distribuido dividendos provisorios.

2.15) Beneficios definidos a empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios 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, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

2.16) 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'.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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:

2.16.1) Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

2.16.1.1) 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.

2.16.1.2) 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.

2.16.1.3) 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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.

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 sobres sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en Circular N° 1".

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

La Sociedad contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Se reconocen como impuestos diferidos 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 impuestos diferidos 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.

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, 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, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 al 30 de septiembre de 2020, 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 2019, 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.

2.21) Medio ambiente

La Sociedad se 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 3 - Cambios contables

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 Pasivo por arrendamiento	53.678 (82.612)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16, neto	7.812
Total	(21.122)

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

Nota 4 - Hechos relevantes

Debido a los acontecimientos generados por el Covid-19, desde el 18 de marzo de 2020, la empresa debió cerrar sobre 30 puntos de atención al público y restringir en forma significativa las horas de atención, esto en respeto a los lineamientos de la autoridad y al fiel cuidado de los colaboradores y clientes. Esta situación ha derivado en una importante caída del nivel de actividad, con efectos en la liquidez y rentabilidad del negocio (cobranza mayor que colocación), situación que la administración y directorio monitorea diariamente para tomar las decisiones que permitan mantener la correcta continuidad del negocio.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	74.867	302.379
Depósito a plazo (1)	425.074	600.850
Total	499.941	903.229

(1) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 4 de septiembre de 2020 y con vencimiento el 7 de Octubre de 2020, 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.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 6 de diciembre de 2019 y con vencimiento el 7 de enero de 2020, 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.

Los saldos de 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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cartera de clientes vigentes Provisión cartera normal (menos) Provisión cartera en incumplimiento (menos) Provisión adicional CMF (*) Total	61.996.343 (3.430.861) (10.979.998) (1.078.000) 46.507.484	108.197.331 (9.078.580) (11.860.098) - 87.258.653

(*) Con fecha 30 de septiembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero, luego de concluir con la revisión iniciada el 21 de abril de 2020, determinó un mayor requerimiento de provisiones en función a debilidades apreciadas en la metodología de determinación de las mismas.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Total cartera cumplimiento normal Total cartera incumplimiento Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	41.246.056 20.750.287 61.996.343	88.064.802 20.132.529 108.197.331
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito:		
Provisión cartera normal Provisión cartera en incumplimiento Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito	(3.430.861) (10.979.998) (14.410.859)	(9.078.580) (11.860.098) (20.938.678)
Provisión adicional CMF	(1.078.000)	-
Total por deudores de tarjeta de crédito	46.507.484	87.258.653

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

Descripción	30.09.2020	31.12.2019
N° total de tarjetas activas con deuda	312.927	490.695
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	198	220

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

- a) Autentificación 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 modelos 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 asociados. 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha Total Cartera de Clientes M\$		Ni Vencidos			Ven	cidos		
		nı deteriorados	< 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	>120 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30.09.2020	61.996.343	46.425.488	6.396.328	1.986.903	1.722.812	1.362.164	4.102.648	15.570.855
31.12.2019	108.197.331	81.560.161	10.910.885	4.666.773	3.636.885	2.911.639	4.510.988	26.637.170

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	0.09.2020		3′	31.12.2019			
	Ran	go (Mese	es)	Rango (Meses)				
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo		
Venta de mercadería	5,0	1,0	18,0	4,9	1,0	18,0		
Avance en efectivo	11,1	2,0	24,0	11,8	2,0	24,0		
Multicomercio	3,8	1,0	24,0	3,7	1,0	24,0		
Renegociaciones	20,6	1,0	36,0	20,2	1,0	36,0		
Promedio	8,7	1,1	26,0	7,8	1,3	24,1		

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 septiembre de 2020.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

a.3.3) Multicomercio (Transbank)

La tarjeta Tricot Visa opera sobre la red de más de 180.000 comercios de Transbank. Desde mayo de 2019 se activan las operaciones internacionales de modo presencial o web.

a.3.4) Compras internacionales

Corresponde a operaciones internacionales de la tarjeta Visa Tricot, lo que permitirá a clientes realizar compras en el extranjero (presencial y web). Esta modalidad se inició en mayo de 2019.

a.3.5) Renegociaciones

A partir de los 35 días de morosidad, un cliente puede renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, y desde 31 días de mora para saldos ya renegociados, 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. Las renegociaciones sólo podrán ser realizadas en forma presencial o por medios remotos (teléfono o página WEB) que permitan la debida autenticación del cliente y permitan certificar el debido consentimiento informado por parte del cliente titular de la cuenta.

a.3.6) 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.3.7) Skip cuotas

A propósito de las dificultades de atención presencial derivadas de la crisis sanitaria mundial, y como una manera de dar facilidades de pago a clientes de tarjeta Tricot Visa, se implementó la opción de postergación de cuotas con vencimiento en los meses de marzo a julio de 2020 de modo de permitir el pago de estas obligaciones a partir del vencimiento de sus cuotas previamente comprometidas con un mínimo de 3 meses y un máximo de 12. Estas operaciones solo fueron realizadas hasta el mes de julio de 2020.

a.3.8) 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".

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

a.4) Provisión por deterioro

La Sociedad adopta lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias en función de una nueva metodología basada en pérdidas esperadas. El cambio de modelo de cálculo fue aprobado por el Directorio en diciembre de 2017.

Según lo dispuesto la sociedad mantiene evaluada la totalidad de la cartera a fin de constituir oportunamente las provisiones por incobrables necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y de sus créditos, que determinan el comportamiento de pago y la posterior recuperación.

La metodología implementada segmenta la cartera de deudores en grupos homogéneos asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico. El monto de provisiones a constituir se obtiene multiplicando el monto de la exposición crediticia del grupo respectivo por los factores de incumplimiento estimados y de pérdida dado el incumplimiento.

Para calcular el monto de la exposición crediticia en la determinación de provisiones se considera la exposición efectiva y la exposición contingente de cada cliente. La exposición contingente considera los montos no utilizados de las líneas de crédito aprobadas que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte de la entidad.

La metodología implementada clasifica a los clientes en cartera en cumplimiento normal y en cartera en incumplimiento, donde la primera comprende aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos con la sociedad. Mientras que la cartera en incumplimiento considera aquellos clientes con una evidencia de deterioro según lo dispuesto en la normativa.

En cuanto al tiempo de permanencia del deudor en la cartera en incumplimiento, la metodología considera con las condiciones copulativas que el cliente debe cumplir para ser removido de esta cartera.

Las etapas de construcción de la probabilidad de incumplimiento como del porcentaje de recuperación se ajustan a las condiciones establecidas en anexo 4 de la circular N°1 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Provisión Incobrables	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	20.938.678	17.844.204
Gasto del período (Nota 22)	13.391.073	25.630.134
Provisión adicional CMF (Nota 22)	1.078.000	-
Castigos : Importe utilizado (menos)	(19.918.892)	(22.535.660)
Saldo Final	15.488.859	20.938.678

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 "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	30.09.2020 (9 meses) M\$	30.09.2019 (9 meses) M\$	Var \$	Var %
Total castigos	19.918.892	16.410.193	3.508.699	21,38%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(3.281.763)	(2.752.862)	(528.901)	19,21%
Total castigo neto	16.637.129	13.657.331	2.979.798	21,82%

⁽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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 a partir de los 35 días de morosidad un cliente, puede renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, y desde 31 días de mora para saldos ya renegociados.

Las operaciones de renegociación de deuda son presenciales o a través de canales remotos del tipo telefónicas, mail o web, 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 cuando esta es presencial o con clave en sitio privado web. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada para compras.

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

II. Clientes deteriorados no renegociados

30.09.2020								31.12.2019		
Tramos de	Nro.	Cartera de		Cartera Neta	Factor	Nro.	Cartera de		Cartera Neta	Factor
Cuotas por	Clientes	Clientes	Provisión	(Cartera	Provisión/	Clientes	Clientes	Provisión	(Cartera	Provisión/
RUT	Cilentes	(bruta)		Vigente)	Cartera	Cherites	(bruta)		Vigente)	Cartera
Al día	217.801	36.222.806	2.296.405	33.926.401	6,3%	357.899	76.403.166	5.507.478	70.895.688	7,2%
1 a 30 días	23.938	4.574.871	1.000.336	3.574.535	21,9%	42.702	9.430.992	2.159.458	7.271.534	22,9%
31 a 60 días	6.502	1.280.975	561.892	719.083	43,9%	15.860	3.489.662	1.677.535	1.812.127	48,1%
61 a 90 días	4.605	1.193.470	549.641	643.829	46,1%	12.201	2.653.182	1.317.840	1.335.342	49,7%
91 a 120 días	3.743	899.808	693.389	206.419	77,1%	10.136	2.057.279	1.609.971	447.308	78,3%
121 a 150 días	4.131	1.108.809	942.810	165.999	85,0%	8.224	1.731.410	1.483.723	247.687	85,7%
151 a 180 días	6.305	1.702.794	1.515.776	187.018	89,0%	7.193	1.524.995	1.360.541	164.454	89,2%
Total	267.025	46.983.533	7.560.249	39.423.284	16,1%	454.215	97.290.686	15.116.546	82.174.140	15,5%

III. Clientes deteriorados renegociados

30.09.2020								31.12.2019		
Tramos de	Nro.	Cartera de		Cartera Neta	Factor	Nro.	Cartera de		Cartera Neta	Factor
Cuotas por	Clientes	Clientes	Provisión	(Cartera	Provisión/	Clientes	Clientes	Provisión	(Cartera	Provisión/
RUT	Cileites	(bruta)		Vigente)	Cartera	Cilentes	(bruta)		Vigente)	Cartera
Al día	31.696	10.202.682	3.368.829	6.833.853	33,0%	17.525	5.156.995	1.603.123	2.755.028	31,1%
1 a 30 días	5.744	1.821.457	1.004.224	817.233	55,1%	5.208	1.479.893	766.578	531.621	51,8%
31 a 60 días	2.084	705.928	535.541	170.387	75,9%	3.890	1.177.111	879.250	187.079	74,7%
61 a 90 días	1.548	529.342	407.719	121.623	77,0%	3.248	983.703	747.327	153.516	76,0%
91 a 120 días	1.266	462.356	388.378	73.978	84,0%	2.719	854.360	717.661	89.062	84,0%
121 a 150 días	1.436	533.977	464.559	69.418	87,0%	2.139	697.639	606.944	59.978	87,0%
151 a 180 días	2.128	757.068	681.360	75.708	90,0%	1.751	556.944	501.249	44.006	90,0%
Total	45.902	15.012.810	6.850.610	8.162.200	45,6%	36.480	10.906.645	5.822.132	3.820.290	53,4%

IV. Cartera total

		30.09	.2020			31.12.2019				
Tramos de	Nro.	Cartera de		Cartera Neta	Factor	Nro.	Cartera de		Cartera Neta	Factor
Cuotas por	Clientes	Clientes	Provisión	(Cartera	Provisión/	Clientes	Clientes	Provisión	(Cartera	Provisión/
RUT	Cilentes	(bruta)		Vigente)	Cartera	Cilentes	(bruta)		Vigente)	Cartera
Al día	249.497	46.425.488	5.665.234	40.760.254	12,2%	375.424	81.560.161	7.110.601	74.449.560	8,7%
1 a 30 días	29.682	6.396.328	2.004.560	4.391.768	31,3%	47.910	10.910.885	2.926.036	7.984.849	26,8%
31 a 60 días	8.586	1.986.903	1.097.433	889.470	55,2%	19.750	4.666.773	2.556.785	2.109.988	54,8%
61 a 90 días	6.153	1.722.812	957.360	765.452	55,6%	15.449	3.636.885	2.065.167	1.571.718	56,8%
91 a 120 días	5.009	1.362.164	1.081.767	280.397	79,4%	12.855	2.911.639	2.327.632	584.007	79,9%
121 a 150 días	5.567	1.642.786	1.407.369	235.417	85,7%	10.363	2.429.049	2.090.667	338.382	86,1%
151 a 180 días	8.433	2.459.862	2.197.136	262.726	89,3%	8.944	2.081.939	1.861.790	220.149	89,4%
Total	312.927	61.996.343	14.410.859	47.585.484	23,2%	490.695	108.197.331	20.938.678	87.258.653	19,4%

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 93,7% (92,8% a diciembre de 2019). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 67,0% (68,9% a diciembre de 2019).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.09.2020	31.12.2019
	%	%
% Provisión/cartera normal	16,1	15,5
% Provisión/cartera renegociada	45,6	53,4
% Provisión/cartera total	23,2	19,4

El indice 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

	30.09.2020	31.12.2019
Descripción	(9 meses)	(12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	32,1	20,8
% Castigo neto/cartera total (2)	26,8	17,6
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	7,8	8,9
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	6,5	7,6

- (1) El indice 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 indice 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.
- (3) El indice 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 indice 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, la Sociedad no mantiene garantías reales, avales ni seguros de créditos, como resguardo de la cartera.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 7 – Cuentas por cobrar

La Sociedad presenta saldos en este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, según el siguiente detalle:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas del personal	39.002	33.758
Total	39.002	33.758

Nota 8 - Intangibles

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

Componentes de Activo Intangible	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Software, valor bruto	1.111.578	1.111.578
Menos amortización acumulada	(998.620)	(942.526)
Total activos intangibles, valor neto	112.958	169.052

Movimiento de Activos Intangibles Identificables	Software de Gestión M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	169.052
Amortización (Nota 25)	(56.094)
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	112.958
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	236.081
Adiciones del año	80.879
Retiros y bajas	(29.460)
Amortización (Nota 25)	(118.448)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	169.052

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 9 – Activo Fijo

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

	30.09.2020				
Descripción	Valor Bruto Depreciación M\$ acumulada M\$				
Planta y equipos	34.662	(23.177)	11.485		
Equipamiento de tecnologías de la información	380.770	(148.535)	232.235		
Instalaciones fijas y accesorios	469.733	(228.731)	241.002		
Total Propiedad, Planta y Equipo	885.165	(400.443)	484.722		

	31.12.2019		
Descripción	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	34.299	(21.415)	12.884
Equipamiento de tecnologías de la información	306.183	(109.358)	196.825
Instalaciones fijas y accesorios	440.053	(196.835)	243.218
Total propiedad, planta y equipo	780.535	(327.608)	452.927

b) A continuación los movimientos al 30 de septiembre de 2020:

30 de septiembre de 2020	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
Valor libros				
1 de enero de 2020	34.299	306.183	440.053	780.535
Adiciones	972	70.455	40.865	112.292
Retiros, bajas	(609)	-	(7.053)	(7.662)
Traslados	-	4.132	(4.132)	_
Total 30 de septiembre de 2020	34.662	380.770	469.733	885.165
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2020	(21.415)	(109.358)	(196.835)	(327.608)
Depreciación del período (Nota 25)	(2.335)	(39.177)	(37.985)	(79.497)
Retiros, bajas	573	-	6.089	6.662
Total 30 de septiembre de 2020	(23.177)	(148.535)	(228.731)	(400.443)
Valor contable Neto	11.485	232.235	241.002	484.722

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

c) A continuación los movimientos al 31 de diciembre de 2019:

31 de diciembre 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	7.408	40.819	112.206	160.433
Retiros, bajas	-	(380)	(1.572)	(1.952)
Traslados	228	798	(1.026)	-
Total 31 de diciembre de 2019	34.299	306.183	440.053	780.535
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2019	(17.935)	(64.946)	(160.515)	(243.396)
Depreciación del período (Nota 25)	(3.480)	(44.792)	(37.167)	(85.439)
Retiros, bajas		380	847	1.227
Total 31 de diciembre de 2019	(21.415)	(109.358)	(196.835)	(327.608)
Valor contable Neto	12.884	196.825	243.218	452.927

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 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 equipo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 septiembre de 2020, la Sociedad no mantiene inversiones en bienes muebles que hayan generado una capitalización de intereses.

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 septiembre de 2020, la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 30 de septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	Valor Bruto	Valor Neto	
	M\$	M\$	M\$
Connect Villa Alemana	17.300	(13.870)	3.430
Connect San Felipe	18.422	(10.900)	7.522
Connect La Ligua	12.862 (7.826)		5.036
Total	48.584	(32.596)	15.988

Descripción	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto	
	M\$	M\$	M\$	
Connect Villa Alemana	7.208	(6.595)	613	
Connect San Felipe	18.198	(6.120)	12.078	
Connect Ovalle	36.833	(9.400)	27.433	
Connect La Ligua	12.673	(4.381)	8.292	
Connect Angol	9.338	(5.543)	3.795	
Total	84.250	(32.039)	52.211	

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

a) A continuación, los movimientos al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Primera adopción 1 de enero de 2019	-	53.678
Saldo de inicio	84.250	-
Reajuste	690	1.804
Nuevos contratos	9.990	19.584
Términos de contrato	(29.479)	(2.705)
Modificación contrato	(16.867)	11.889
Saldo final	48.584	84.250

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo de inicio	(32.039)	-
Depreciación del año	(17.991)	(32.803)
Términos de contrato	18.197	-
Modificación contrato	(763)	764
Saldo final	(32.596)	(32.039)
Saldo neto	15.988	52.211

Nota 11 - Impuestos

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

-	Activos		Pasiv	os
Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión vacaciones	153.550	135.388	-	-
Provisión indemnizaciones	482.644	416.706	-	-
Provisión deudores incobrables	4.472.353	5.939.901	-	-
Provisión gratificación	178.346	48.875	-	-
Provisión bono de producción	16.166	55.597	-	-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	1.946	3.895	-	-
Pérdida tributaria	455.785	-	-	-
Otras provisiones	33.056	10.921	-	-
Activo fijo, neto	-		7.219	5.195
Total	5.793.846	6.611.283	7.219	5.195

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Impuesto renta primera categoría Gasto (ingreso) diferido por impuestos	-	(1.980.880)	106.074	(680.144)
diferencias temporarias	(932.648)	245.012	(808.032)	245.881
Impuesto renta año anterior	11_	(2.129)		
Total	(932.637)	(1.737.997)	(701.958)	(434.263)

c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se compone como sigue:

Descripción	01.01.2020 30.09.2020 M\$		01.01.2019 30.09.2019 M\$	
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva Ganancia (gasto) por impuesto utilizando	4.203.970		6.937.305	
la tasa legal (27%)	(1.135.072)	-27,0%	(1.873.072)	-27,0%
Diferencias permanentes	202.435		137.204	2,0%
Ajuste años anteriores		0,0%	(2.129)	-
Total	(932.637)	-22,2%	(1.737.997)	-25,0%

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

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida) Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial Efecto adopción NIIF 16	(932.648) 113.187	358.643 (66.283) 7.812
Total	(819.461)	300.172

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	-	(2.199.353)
Pagos provisionales mensuales	1.007.178	2.657.046
Crédito gastos de capacitación	43.657	82.244
Activos por impuestos corrientes	1.050.835	539.937

Nota 12 - Otros Activos

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

Descripción	30.09.2020	31.12.2019	
2000 polon	M\$	M\$	
Garantías por arriendo	9.459	10.596	
Gastos pagados por anticipado (1)	63.569	233.930	
Materiales por distribuir	374.156	218.694	
Otros activos (2)	654.262	612.556	
Total	1.101.446	1.075.776	

- (1) Corresponde principalmente a patentes municipales.
- (2) Considera principalmente pagos efectuados por clientes vía web los cuales son abonados en periodo siguiente, liquidación de Merchant (Visa) y al servicio de uso por licencias.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por pagar proveedores	154.677	541.320
Cuenta por pagar Transbank (1)	2.433.978	4.570.260
Retenciones y cuentas por pagar al personal	227.525	422.583
Facturas por recepcionar	254.452	281.638
Provisión PPM	122.791	243.272
Provisión de impuesto timbres	-	81.565
Otras cuentas por pagar	183.263	182.551
Total	3.376.686	6.323.189

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

Nota 14 - Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto

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

RUT	Sociedad	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	169.047	169.047
77.180.655-4	Trilogis Servicios logísticos Ltda.	5.602	-
Cuentas por cobrar		174.649	169.047

RUT	Sociedad	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	13.151.307	53.522.232
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	169.608	169.608
-	Accionistas	-	1.666.804
Cuentas por pagar		15.213.773	57.251.502

b) 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Las principales transacciones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

			30.09	.2020	30.09	.2019
Concepto	Relación	Tipo de Transacción		(Cargo) Abono Resultados	•	(Cargo) Abono Resultados
			M\$	M\$	M\$	M\$
Tricot S.A.		Traspaso ventas al crédito	11.699.013	-	27.229.605	-
Tricot S.A.		Recaudación de clientes	102.095.981	-	162.508.272	-
Tricot S.A.		Pago arriendos (ver Nota 24)	2.963.426	(2.963.426)	3.260.227	(3.260.227)
Tricot S.A.	Accionista común	Traspasos de fondos	40.475.978	-	13.433.909	-
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 20) (1)	1.552.482	(1.552.482)	2.303.935	(2.303.935)
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	14.748.691	-	52.451.659	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	4.551.366	-	7.092.754	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	14.608.736	-	14.889.470	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pagos Transbank	52.077.320	-	72.478.552	-
Tricot S.A.	Accionista común	Aumento de capital		-	15.000.000	-
Corredora de Seguros						
Tricot Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	-	-	1.558	-
Triservice S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	-	-	4.476	-
Trilogis Servicios						
logísticos Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	5.602	-	-	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 19)	1.665.406	-	1.445.803	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 19)	1.398	-	1.214	-

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

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 tres tiendas Connect asciende a M\$23.196 de acuerdo a lo siguiente:

a) Al 30 de septiembre de 2020

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimient o del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	valor
96.842.380-0	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	6.755	16.441	23.196	Mensual	3,97%	23.196
		0	bligaciones	or contrato	de arrendam	iento	6.755	16.441	23.196			23.196

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

b) Al 31 de diciembre de 2020

						M\$	M\$	M\$	M\$		%	M\$
96.842.380-0 Tricard S.A. Chile	Varios	Varios	Varios o de arrendam	UF	12.599 12.599	31.680 31.680		22.356 22.356		Mensual	3,97%	66.635 66.635

Nota 16 - Provisiones por contingencias

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión de juicios Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1) Total de otras provisiones	74.065 1.340.496 1.414.561	35.451 <u>895.627</u> 931.078
Provisión indemnización por años de servicio Total provisiones por contingencias	1.787.571 3.202.132	1.543.355 2.474.433

Movimiento de otras provisiones por contingencia	Provisión de juicios	Provisión obligación de beneficio a los empleados (1)	Total
	М\$	M\$	М\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	35.451	895.627	931.078
Provisiones del periodo	83.664	1.762.304	1.845.968
Provisión utilizada	(45.050)	(1.317.435)	(1.362.485)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	74.065	1.340.496	1.414.561
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	30.184	1.926.711	1.956.895
Provisiones del periodo	95.627	2.795.580	2.891.207
Provisión utilizada	(90.360)	(3.826.664)	(3.917.024)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	35.451	895.627	931.078

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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

Conciliación del Valor Presente IAS	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.543.355	1.814.956
Costo del servicio corriente obligación	139.399	166.688
Costo por intereses por obligación	34.520	126.700
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	419.209	(245.494)
Importe utilizado	(348.912)	(319.495)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	1.787.571	1.543.355

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

- Tasa de descuento utilizada de 0,17% (septiembre de 2020) y 0,76% (diciembre de 2019); 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 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".

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 17 - Provisiones por riesgo de crédito

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial Movimiento:	1.060.956	1.733.648
(Liberación) / Provisión del período (Nota 22)	14.455	(672.692)
Movimientos del período	14.455	(672.692)
Total	1.075.411	1.060.956

Nota 18 – Otros pasivos

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Iva débito fiscal	209.190	337.860
Otros (1)	41.458	79.608
Total	250.648	417.468

⁽¹⁾ Corresponden a retenciones de impuestos

Nota 19 - Patrimonio

a) Capital pagado

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 12 de marzo de 2019, se acordó aumentar el capital suscrito y pagado de la sociedad de M\$13.556.439 dividido en 76.884.203 acciones a M\$28.556.439 dividido en 188.059.118 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal. Para materializar dicho aumento la Junta acordó emitir, en uno o más actos, la cantidad de 111.174.915 acciones de pago, ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a fin de enterar la suma de M\$15.000.000 que corresponde al monto para completar el aumento de capital social aprobado, el cual fue pagado en dos cuotas, con fecha 23 de mayo de 2019 se pagó la suma de M\$5.000.000 y posteriormente el 08 de julio de 2019 se realizó el pago correspondiente a M\$10.000.000.

Al 30 de septiembre de 2020, el capital de la Sociedad asciende a M\$28.556.439.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

b) Accionistas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria es la siguiente:

Tricot Financiero S.A. Tricot Financiero SpA	99,9161 % 0,0839 %
Total	100 %

c) Movimiento de acciones

En Sesión Extraordinaria de Directorio, de fecha 3 de mayo de 2019, se acordó efectuar una emisión parcial de 37.058.305 acciones por un total de M\$5.000.000 Posteriormente, en Sesión Extraordinaria de Directorio, de fecha 24 de junio de 2019, se acordó completar el aumento de capital aprobado en la citada Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de marzo de 2019, mediante la emisión de 74.116.610 acciones por un total de M\$10.000.000 quedando en definitiva el actual capital suscrito y pagado de M\$28.556.439 dividido en 188.059.118 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal..

d) Dividendos

Con fecha 28 de abril de 2020, la Sociedad efectuó pago de dividendos por M\$1.666.804.

Con fecha 26 de noviembre de 2019, se acuerda el pago de un dividendo provisorio por M\$ 119.974, el cual fue cancelado con fecha 18 de diciembre de 2019.

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.

Política de dividendos

Por tratarse de una "sociedad anónima especial" y conforme a lo dispuesto en los estatutos de la Sociedad y salvo a un acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, la política determina que se debe distribuir anualmente como dividendo en dinero, al menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio entre aquellos accionistas inscritos en el registro respectivo al quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago de los dividendos.

En consecuencia, la Junta de Accionistas distribuye anualmente al menos el 30% de las utilidades líquidas que arroje el balance al término del ejercicio anterior o el porcentaje superior de dichas utilidades que determine la misma junta. Con todo, conforme lo dispone la Ley de Sociedades Anónimas, con el voto conforme de la unanimidad de las acciones emitidas podrá acordarse distribuir una cifra distinta al 30% de las utilidades líquidas que arroje el balance.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M\$576.551 y M\$270.529 respectivamente.

f) Ganancias acumuladas

Al 30 de septiembre de 2020

Al 30 de septiembre de 2020, este rubro asciende a M\$5.652.531

Al 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro asciende a M\$2.381.198.

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) Pasivo por arrendamiento	53.678 (82.613)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16, neto	7.812
Total	(21.121)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes

Descripción	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Intereses de colocaciones con				
tarjetas de crédito por operaciones en cuota Intereses de colocaciones con	13.419.539	16.581.353	3.337.263	5.752.318
tarjetas de crédito por crédito rotativo	3.672.922	4.286.779	909.002	1.405.014
Intereses de colocaciones con	0.072.022		000.002	
tarjetas de crédito por mora	582.201	516.894	210.750	170.605
Ingresos por intereses y	_			
reajustes	17.674.662	21.385.026	4.457.015	7.327.937
Costos por interesso (1) (Note 11)	(4.550.400)	(0.000.005)	(070,000)	(004,000)
Gastos por intereses (1) (Nota 14) Gastos intereses por	(1.552.482)	(2.303.935)	(379.862)	(681.022)
arrendamiento	(2.262)	(2.390)	(278)	(720)
Gastos por intereses y reajustes	(1.554.744)	(2.306.325)	(380.140)	(681.742)
Total Ingreso neto por intereses				
y reajustes	16.119.918	19.078.701	4.076.875	6.646.195

⁽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 septiembre de 2020

Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios

01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
13.274.304	16.501.326	3.738.626	5.527.314
861.986	1.414.861	169.317	490.407
700.814	590.175	252.717	196.648
14.837.104	18.506.362	4.160.660	6.214.369
(1.805.087)	(2.454.762)	(511.433)	(807.919)
(201.564)	(484.775)	(24.909)	(179.381)
(495.586)	(257.378)	(171.513)	(92.019)
(512.728)	(307.714)	(271.395)	(111.665)
(3.014.965)	(3.504.629)	(979.250)	(1.190.984)
11.822.139	15.001.733	3.181.410	5.023.385
	30.09.2020 M\$ 13.274.304 861.986 700.814 14.837.104 (1.805.087) (201.564) (495.586) (512.728) (3.014.965)	30.09.2020 M\$ 30.09.2019 M\$ 13.274.304 16.501.326 861.986 700.814 1.414.861 590.175 14.837.104 18.506.362 (1.805.087) (201.564) (2.454.762) (495.586) (257.378) (512.728) (3.014.965) (307.714) (3.504.629)	30.09.2020 M\$ 30.09.2019 M\$ 30.09.2020 M\$ 13.274.304 16.501.326 3.738.626 861.986 700.814 1.414.861 590.175 169.317 252.717 14.837.104 18.506.362 4.160.660 (1.805.087) (2.454.762) (484.775) (511.433) (201.564) (484.775) (495.586) (257.378) (257.378) (171.513) (512.728) (3.014.965) (307.714) (3.504.629) (271.395) (979.250)

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 22 - Provisiones por riesgo de crédito neto

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

Descripción	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 6) Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	(14.469.073)	(17.895.437)	(2.233.212)	(6.363.633)
(Nota 17) Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito	(14.455)	71.721	(102.606)	17.930
castigados (Nota 6)	3.281.763	2.752.862	1.828.027	939.104
Total provisiones por riesgo de crédito	(11.201.765)	(15.070.854)	(507.791)	(5.406.599)

Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

Descripción	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficios empleados corto plazo	(2.257.047)	(1.466.788)	(843.101)	(785.913)
Otros gastos del personal	(4.237.060)	(4.379.469)	(1.321.335)	(1.550.347)
Total gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(6.494.107)	(5.846.257)	(2.164.436)	(2.336.260)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 24 - Gastos de administración

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

Descripción	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de informática y comunicaciones Honorarios Gastos por contrato de arrendamiento	(457.182)	(256.651)	(148.633)	(91.874)
	(84.718)	(90.093)	(26.796)	(24.464)
a corto plazo Otros gastos generales de	(2.963.426)	(3.260.227)	(964.593)	(1.113.705)
administración Total gastos de administración	(1.021.704)	(633.751)	(353.344)	(210.294)
	(4.527.030)	(4.240.722)	(1.493.366)	(1.440.337)

Nota 25 - Depreciaciones y amortizaciones

Descripción	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones del activo fijo (Nota 9) Amortizaciones de intangibles (Nota 8) Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en	(79.497)	(62.846)	(27.574)	(21.999)
	(56.094)	(92.265)	(12.693)	(27.388)
arrendamiento (Nota 10)	(17.991)	(23.635)	(5.282)	(8.199)
Total depreciaciones y amortizaciones	(153.582)	(178.746)	(45.549)	(57.586)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 26 - Otros gastos operacionales

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

Descripción	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos operacionales Total otros gastos operacionales	(1.361.603)	(1.806.550)	(408.866)	(677.210)
	(1.361.603)	(1.806.550)	(408.866)	(677.210)

Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías directas

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

2) Garantías indirectas

Con fecha 30 de septiembre de 2020, la subsidiaria Tricot S.A. efectúa modificación de 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 acuerdan modificar el convenio, en el sentido de ampliar su vigencia, prorrogándolo al día 30 de septiembre de 2021.

3) Juicios y otras contingencias

A continuación, se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 16)	29	74.065	74.065

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

Nota 28 - 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 sistema de monitoreo de las variables de riesgo expresadas en múltiples KPI's relacionados a morosidad, castigos, recaudación, cobranzas, y otras variables relevantes.

b) Proyecto de ley de Protección de datos personales

Desde marzo de 2020 se encuentra en la Comisión de Hacienda del 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.

Dada la etapa de discusión legislativa en la cual se encuentra este proyecto, se está monitoreando dicho proyecto de ley, sin perjuicio de lo cual, la Sociedad y sus filiales se encuentran adoptando medidas para mitigar los riesgos que sobre el particular puedan estimarse.

c) Proyecto de ley que modifica la Ley 19.628 en materia de registro de deudores.

El proyecto, ingresado con fecha 07 de abril de 2020, mediante una moción de los Diputados señores Hirsch, Mulet y otros, se encuentra actualmente en primer trámite constitucional luego de su aprobación en sala.

Dada la etapa de discusión legislativa en la cual se encuentra este proyecto, se está monitoreando dicho proyecto de ley, sin perjuicio de lo cual, la Sociedad se encuentra adoptando medidas para mitigar los riesgos que sobre el particular puedan estimarse, por la imposibilidad de verificar la calidad de deudores morosos de ciertos clientes.

d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

Este proyecto tiene por finalidad la modificación de la actual jornada establecida en el Código del Trabajo, lo que importa una disminución con un total de 40 horas semanales. El proyecto, contempla cierta gradualidad en su aplicación.

El proyecto de ley en discusión en el Congreso Nacional, establece la reducción de la jornada ordinaria máxima semanal de forma gradual al inicio de los doce meses desde la vigencia de la norma, comenzando en 44 horas semanales y, posteriormente, disminuyendo una hora por año, hasta 40 horas semanales al inicio del quinto año. La eventual entrada en vigencia de esta norma implicaría una reestructuración de los turnos y jornadas de trabajo de todos los colaboradores de la empresa, lo que es especialmente sensible en el negocio retail.

Con fecha 24 de octubre de 2019, el proyecto fue aprobado en la sala de la Cámara de Diputados. Ahora el proyecto debe pasar por la Comisión de Trabajo y la sala del Senado.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

e) Ley N° 21.227, publicada con fecha 6 de abril de 2020, denominada Ley de Protección al Empleo busca proteger la fuente laboral de los trabajadores, permitiendo acceder a las prestaciones y complementos del Seguro de Cesantía cuando se presenten ciertas situaciones

El día 31 de marzo se aprobó por el Congreso la Ley de Protección de los Trabajadores y el Empleo, que permite a los trabajadores acceder a prestaciones del Seguro de Cesantía, en circunstancias excepcionales.

Con fecha 1 de junio de 2020 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.232 que modifica y precisa aspectos de la Ley N°21.227, conocida como la "Ley de Protección al Empleo – LPE".

La modificación del 1 de junio precisó aspectos relativos a:

- Prohibición de retiro de utilidades.
- Límite de honorarios a directores de S.A.
- Base de cálculo para el pago de las cotizaciones durante la suspensión del contrato.
- Término de la relación laboral durante la suspensión.
- Se aclara que en las actividades excluidas de la paralización por orden o acto de autoridad, podrán suspender convencionalmente el contrato sólo los trabajadores que no realicen actividades consideradas esenciales.
- Se aclara que tanto el pacto de suspensión como el de reducción de jornada, producirán sus efectos a partir del día siguiente de su suscripción.
- Prohibición de suspender a trabajadoras con fuero maternal.

f) Ley 21.131 establece pago a treinta días

Esta ley, que entró en vigencia el 16 de mayo de 2019, estableció, como regla general para todas las empresas, el pago de las facturas en un plazo máximo de 30 días desde su recepción; sin perjuicio de lo cual, las partes podrán establecer un plazo mayor, siempre que ese acuerdo conste por escrito, esté suscrito por todas las partes, no constituya abuso del acreedor y, sea inscrito en el Registro del Ministerio de Hacienda. Finalmente, la ley estableció un período de transición de dos años, contado desde la publicación de la ley, en que el plazo para el pago de las facturas es de 60 días contados desde su recepción, período que dura hasta el 17 de enero de 2021.

En el caso de la Sociedad, dado que obtuvo sello ProPyme con anterioridad a la entrada en vigencia de esta ley, los pagos a los proveedores pequeños y medianos se realizan en un plazo máximo de 30 días. Respecto de los demás proveedores, lo normal es que el plazo sea inferior a los 60 días contemplados en el periodo de transición. Con todo, en aquellos casos de grandes proveedores, se realizarán las inscripciones respectivas en el Ministerio de Hacienda, para dar cumplimiento a la norma legal vigente.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

g) Ley 21.234 de Responsabilidad del Emisor.

Con fecha 29 de mayo de 2020, se publicó en el Diario Oficial y entró en vigencia, la Ley N°21.234, que modifica y sustituye todo el articulado de la Ley N°20.009, ampliando su ámbito de aplicación y estableciendo un nuevo régimen de limitación de responsabilidad por uso no autorizado de medios de pago.

Los usuarios o titulares de Medios de Pago están obligados a enviar un aviso al emisor respectivo, tan pronto tomen conocimiento de un extravío, robo, hurto o fraude que afecte a sus Medios de Pago.

h) Ley 21.220 sobre Trabajo a Distancia y Teletrabajo.

Mediante D.S. N° 18, de 23.04.2020, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, se aprobó reglamento que establece las condiciones específicas de seguridad y salud en el trabajo a que deberán sujetarse los trabajadores que prestan servicios en la modalidad de trabajo a distancia y de teletrabajo, de acuerdo con los principios y condiciones de la ley N° 16.744.

Los trabajadores a distancia y los teletrabajadores tendrán iguales derechos y obligaciones en materia de seguridad y salud en el trabajo que cualquier otro trabajador, salvo aquellas adecuaciones que deriven estrictamente de la naturaleza y características de la prestación convenida.

- Obligación del Empleador de gestionar los riesgos laborales;
- Prohibición de requerir la manipulación, procesamiento, almacenamiento ni la ejecución de labores que impliquen la exposición a sustancias peligrosas.
- El empleador debe confeccionar una Matriz de Identificación de Peligros y Evaluación de los Riesgos, que deberá ser revisada, al menos, anualmente.

I) Riesgo de liquidez

La política de Liquidez de 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 lo establecido en su plan financiero.

j) 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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.

Los modelos predictivos utilizados para la otorgación y cobranza de créditos tienen una base estadística basada en el comportamiento histórico de los clientes, cualquier modificación fuerte de esos patrones tiene implicancias en la calidad de dichos modelos y por tanto en los resultados del negocio.

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, localizaciones regionales, etc.

n) 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 ciberataque. Por otra parte, debido a la contingencia sanitaria Covid-19, se hizo necesario el aumento en las conexiones de teletrabajo a través de nuestro sistema remoto de accesos (VPN: Virtual Private Network) lo que implica una mayor exposición de nuestros colaboradores a las amenazas que circulan en Internet. Sin embargo, un factor determinante en la estrategia de seguridad, es la sensibilización continua a todos los colaboradores, es decir, permanentemente se les ha capacitado para 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).

n) 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	30.09	30.09.2020		.2019
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	М\$	М\$	М\$	М\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo	425.074	425.074	600.850	600.850
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	61.996.343	61.996.343	108.197.331	108.197.331
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	174.649	174.649	169.047	169.047
Total activos financieros	62.596.066	62.596.066	108.967.228	108.967.228
b) Pasivos financieros				
Obligaciones por contrato de arrendamiento	23.196	23.196	66.635	66.635
Cuentas por pagar proveedores	3.376.686	3.376.686	6.323.189	6.323.189
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15.213.773	15.213.773	57.251.502	57.251.502
Total pasivos financieros	18.613.655	18.613.655	63.641.326	63.641.326

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

c. Instrumentos financieros por categorías

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

		30.09.2020		31.12.2019			
Descripción	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en patrimonio	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en patrimonio	
	М\$	M\$	M\$	М\$	M\$	М\$	
a) Activos financieros							
Depósitos a plazo Deudores comerciales y otras	-	425.074	-	-	600.850	-	
cuentas por cobrar	61.996.343	-	-	108.197.331	-	-	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	174.649	-	-	169.047	-	-	
Total activos financieros	62.170.992	425.074	-	108.366.378	600.850	-	
b) Pasivos financieros							
Obligaciones por contrato de arrendamiento	23.196	-	-	66.635	-	-	
Cuentas por pagar proveedores Cuentas por pagar a entidades	3.376.686	-	-	6.323.189	-	-	
relacionadas	15.213.773	-	-	57.251.502	-	-	
Total pasivos financieros	18.613.655	-	-	63.641.326	-	_	

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

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 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 valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

	30	0.09.2020)	31.12.2019		
Descripción	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	425.074	-	-	600.850	-	-
Total activos financieros	425.074	-	-	600.850	-	-

0) Riesgos por crisis sanitaria Covid-19

La crisis que ha provocado la pandemia de Corona Virus (Covid-19) desde 19 de marzo 2020 y los importantes efectos negativos que ha provocado la situación sanitaria en la sociedad, como la restricción de movilidad de las personas y su significativo impacto en la actividad económica con graves consecuencias sociales y humanas. Tricard S.A., de acuerdo al lineamiento de su Directorio ha establecido una serie de medidas en post de responder en todos los ámbitos del negocio:

Equipo Táctico de Continuidad del Negocio: La Sociedad desde el primer día, estructuro un Equipo Táctico de Continuidad del Negocio, el cual, se encuentra compuestos por: el Gerente General, Gerente de Administración y Finanzas, Gerente de Ventas, Gerente de Crédito, Gerente Contralor, Gerente Marketing, Gerente de Recursos Humanos y Gerente de Informática, los que, se reúnen diariamente y monitorean la evolución de la contingencia sanitaria que vive el país y tomando decisiones según las circunstancias lo requieran. Este Equipo, reporta directamente al Directorio, a través del Gerente General.

Relaciones laborales y cuidado de los colaboradores: A la fecha la Sociedad, no ha tenido la necesidad de desvincular a ningún colaborador, manteniendo así la continuidad laboral y el cumplimiento de pago de remuneraciones. Manteniendo un fiel respeto a lo dispuesto por la autoridad, privilegiado en este período el cuidado de la salud de todos sus colaboradores, disponiendo para ello: material sanitario, adecuación de instalaciones, procedimientos adecuados a la situación, turnos éticos, tele trabajo, entre otros.

Relación con clientes: Se han generado nuevas formas de pago con uso de plataformas tecnológicas, dando alternativas de renegociación de deudas, adecuando sucursales a las

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2020

condiciones sanitarias requeridas por la autoridad y se ha potenciado el canal de venta e-commerce. Así mismo, es una tarea principal, ir adecuando la organización a la nueva realidad con énfasis en eficiencias. Para velar por el fiel cumplimiento de lo anterior y la aplicación de nuevas medidas de acuerdo a la evolución de los eventos, se ha constituido un Comité de Gerentes, que sesiona diariamente.

Continuidad operacional: El negocio financiero debido al aumento en el nivel de riesgo y la política de la Sociedad de preservar la calidad y liquidez de sus activos, ha disminuido sus colocaciones en 61%. Además, se han disminuido en promedio un 50% los puntos de recaudación presenciales.

Monitoreo del comportamiento de la cartera: Producto del cierre de puntos de venta, lo que, ha provocado una baja en la ventas y en la contribución, por otra parte la contracción económica ha generado un aumento de la morosidad y de la provisiones asociada, por lo anterior, la Sociedad ha tomado una serie de medidas para cuidar la cartera de clientes, las que se resumen en: restricciones en la otorgación de créditos, ajustes de línea, facilidades de pago con ampliación de plazos, baja significativa en las colocaciones, reconocimiento de castigos y se han incorporados análisis detallado de los productos a ofrecer a los distintos segmentos de clientes.

Liquidez: Pese a la importante caída en el nivel de actividad y su inmediato impacto en los ingresos y en las finanzas de la Sociedad, la política de liquidez ha permitido mantener los flujos de efectivos para el normal cumplimiento de los compromisos con los colaboradores, proveedores en general y la banca en particular, la cual, también nos ha apoyado en la actual circunstancia. En relación al cuidado de la liquidez existe un monitoreo diario de todas las variables asociadas, así como también se ha decidido: i) postergar las inversiones relacionadas con aperturas de tiendas, ii) fortalecer los canales digitales para la recaudación del cobro de cartera no presencial, iii) disminución de las colocaciones de créditos, iv) negociación permanente con los dueños de las propiedades arrendadas para bajar los costos de estas, entre otras.

Plan de retorno: La Sociedad ya tiene implementado un plan de retorno, en la medida que la autoridad lo permita, este se va aplicando, continuando así con la política de resguardo de sus colaboradores y clientes.

Nota 29 - Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * * * *