



*MEMORIA ANUAL 2019*

*TRICARD S.A.*



# MEMORIA TRICARD S.A. 2019

---

# 1. RESUMEN ECONÓMICO Y FINANCIERO

---

## EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS

Evolución De Los Indicadores Económicos	2018	2019
Variación del IPC	2,6%	3,0%
Tipo de cambio (Ch\$ por US dic. de cada año)	694,77	748,74
UF al cierre de cada año	27.565,79	28.309,94

## EVOLUCIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

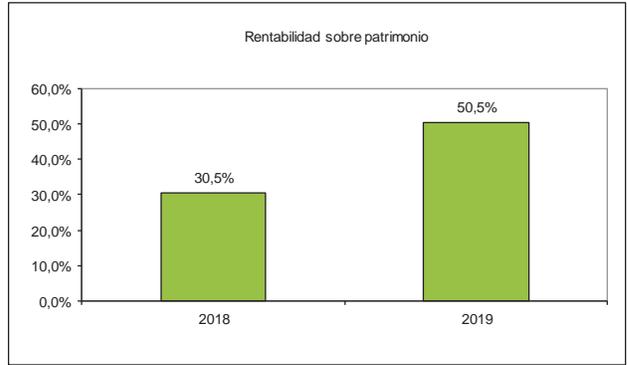
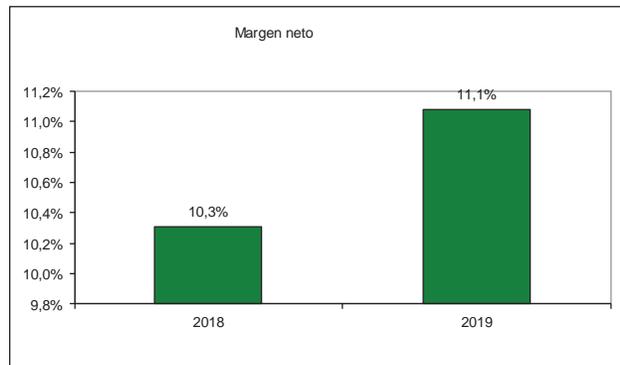
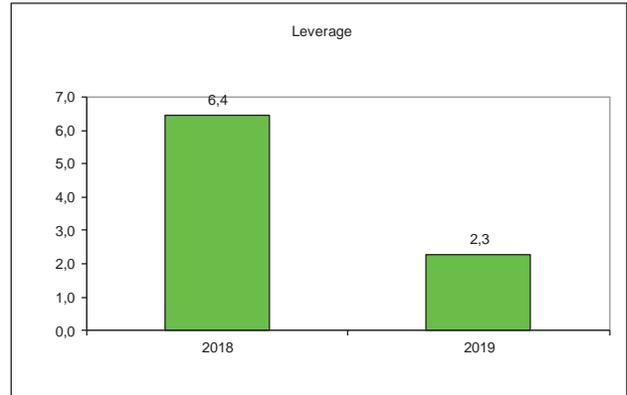
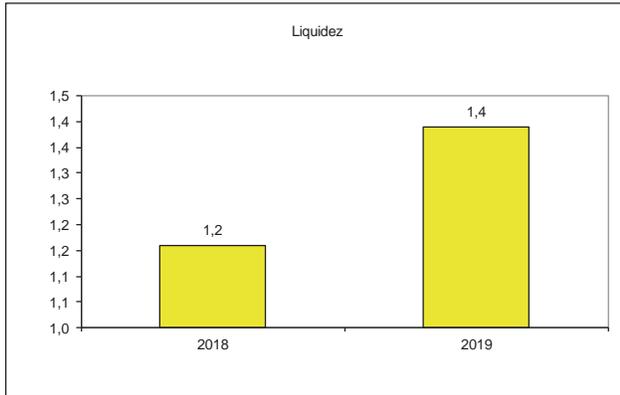
Evolución Indicadores Financieros	2018	2019
<b>BALANCE</b>		
Activos	87.734	97.097
Pasivos	75.948	67.430
Patrimonio	11.786	29.666
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
Ingreso operacional neto	22.591	24.626
Resultado operacional	6.363	7.799
Utilidad neta	4.823	5.956
<b>INDICES</b>		
Liquidez	1,2	1,4
Leverage	6,4	2,3
Rentabilidad sobre patrimonio inicial	30,5%	50,5%
Rentabilidad sobre los activos	6,5%	6,8%
Margen neto	10,3%	11,1%
Margen EBITDA	20,1%	20,5%

Nota : Estados Financieros, según la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) vigentes desde 01-01-2018

## CLASIFICACION ADMINISTRACION DE CARTERA

(Feller Rate Clasificadora de riesgo)

<b>Políticas y procedimientos crediticios</b>	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio
<b>Administración directa de activos</b>	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio



## 2. DIRECTORIO

### Directorio

Rut	Nombre	Cargo	Profesión	Director Desde	Fecha de Última Elección
5.711.411-8	Eduardo Pollak Ben-David	Presidente	Ingeniero Civil Industrial	2004	22/03/17
5.711.412-6	Andrés Pollak Ben-David	Director	B.A. Music, Film Scoring	2004	22/03/17
5.711.410-K	Henry Pollak Ben-David	Director	Médico Cirujano	2012	22/03/17
6.229.742-5	Salomón Minzer Muchnick	Director	Ingeniero Comercial	2004	22/03/17
7.373.687-0	Guillermo Torres Mondaca	Director	Ingeniero Comercial	2017	22/03/17

Los miembros del directorio permanecen en sus cargos por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos  
No se considera miembros suplentes

### Clasificación por Nacionalidad y Genero

Nacionalidad	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	-	5	5
Extranjeros	-	-	-

### Rango de Edad

Rango De Edad	Directores
Menos de 50 años	0
Entre 51 y 60 años	3
Entre 61 y 70 años	2
Más de 70 años	0
Total	5

### Antigüedad

Años	Directores
Menos de 3 años	1
Entre 3 y 6 años	0
Más de 6 y menos de 9 años	1
Mas de 9 y menos de 12 años	0
Más de 12 años	3
Total	5

### Dieta de directores:

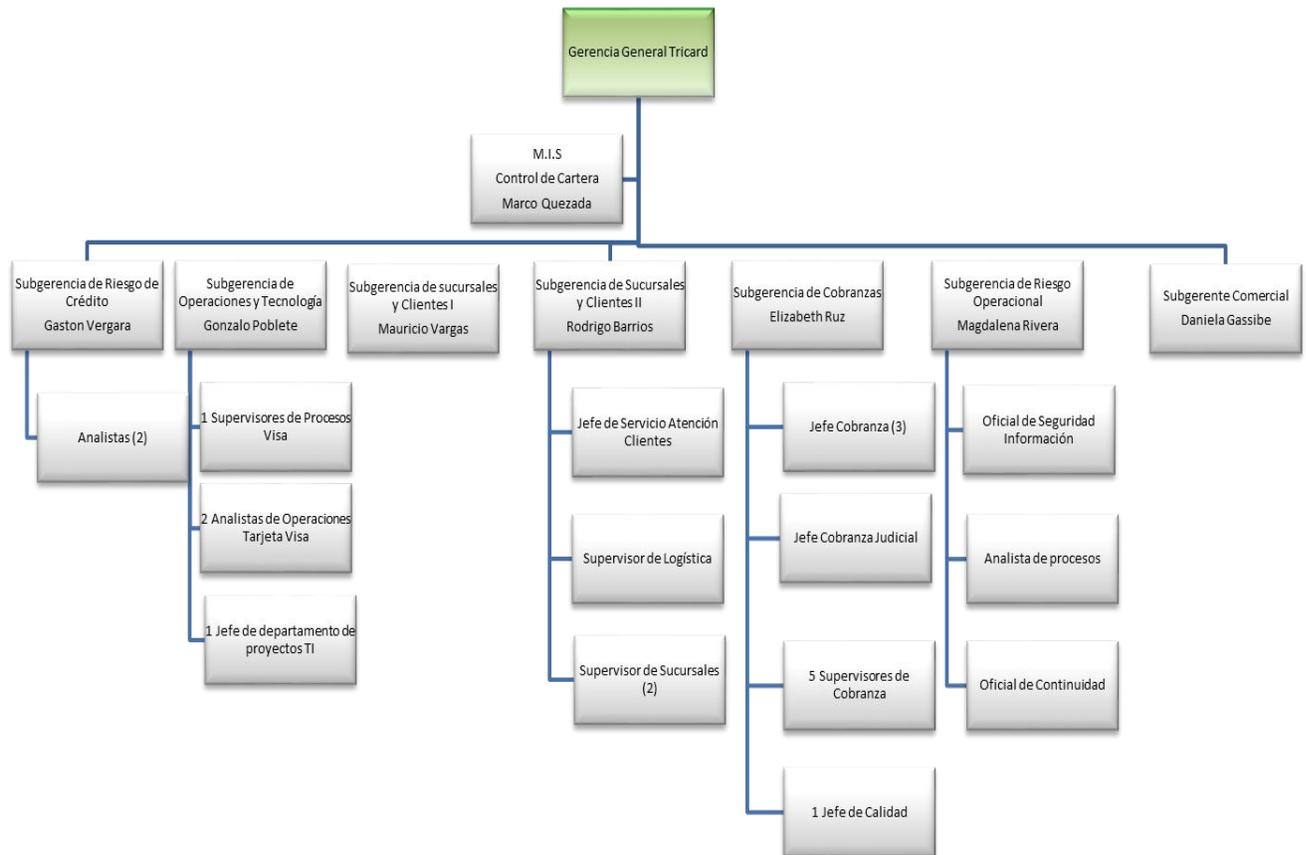
El Directorio de la Sociedad, no percibe remuneración alguna

### Asesorías Contratadas por el Directorio:

Durante 2019, no existieron asesores contratados directamente por el Directorio.

# 3. ADMINISTRACIÓN

## ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA



## ADMINISTRACIÓN

Rut	Nombre	Cargo	Profesión	Cargo Desde
10.032.002-9	Sergio Seriche Labbé	Gerente General	Ingeniero Comercial	2007
13.099.183-1	Gastón Vergara Pérez	Subgerente de Riesgo de Crédito	Ingeniero Estadístico	2014
6.627.119-6	Gonzalo Poblete Navarro	Subgerente de Operaciones VISA	Ingeniero Civil Electrico	2017
13.190.820-2	Mauricio Vargas Molina	Subgerente Sucursales y Clientes I	Ingeniero Comercial	2019
11.621.312-5	Rodrigo Barrios Quinteros	Subgerente Sucursales y Clientes II	Ingeniero Comercial	2010
12.640.307-0	María Elizabeth Ruz Castro	Subgerente de Cobranzas	Ingeniero Comercial	2009
25.528.147-K	Magdalena Rivera de Castejon	Subgerente Riesgo Operacional	Ingeniero Industrial	2018
14.122.589-6	Daniela Gassibe Caceres	Subgerente Comercial/ Tarjeta de Credito	Ingeniero Comercial	2019

### Clasificación por Nacionalidad y Genero

	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	2	5	7
Extranjeros	1	0	1

### Rango de Edad

Rango De Edad	Total
Menos de 30 años	0
Entre 31 y 40 años	0
Entre 41 y 50 años	5
Entre 51 y 60 años	1
Entre 61 y 70 años	1
Más de 70 años	0
Total	7

### Antigüedad

Años	Total
Menos de 3 años	3
Entre 3 y 6 años	1
Más de 6 y menos de 9 años	2
Más de 9 y menos de 12 años	1
Más de 12 años	0
Total	7

### Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Total	1.531.386	1.422.861

### Planes de incentivos:

Los gerentes, subgerentes y ejecutivos principales de la Compañía, pueden recibir anualmente un bono, cuyo monto se calcula en función de las utilidades anuales de la compañía.

La matriz Empresas Tricot S.A. acordó en su sesión de Directorio del 18 de diciembre de 2018, la Política de Bonos de Desempeño para dicha matriz y sus filiales, incluida Tricard S.A.

# 4. CAPITAL HUMANO

---

## DOTACIÓN

### Dotación de Personal

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta el siguiente número colaboradores:

Cargos	Total
Gerentes y Ejecutivos Principales	36
Profesionales y Tecnicos	147
Colaboradores	847
<b>Total</b>	<b>1.030</b>

### Clasificación por Nacionalidad y Genero

	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	692	270	962
Extranjeros	51	17	68
<b>Total</b>	<b>743</b>	<b>287</b>	<b>1.030</b>

### Clasificación por rango de edad

Rango De Edad	Total
Menos de 30 años	315
Entre 31y 40 años	356
Entre 41 y 50 años	229
Entre 51 y 60 años	108
Entre 61 y 70 años	21
Más de 70 años	1
<b>Total</b>	<b>1.030</b>

### Clasificación por antigüedad

Años	Total
Menos de 3 años	438
Entre 3 y 6 años	315
Más de 6 y menos de 9 años	147
Mas de 9 y menos de 12 años	46
Más de 12 años	84
<b>Total</b>	<b>1.030</b>

### Brecha Salarial femenina respecto al masculino

Cargos	%
Gerentes y Ejecutivos Principales	81,5%
Profesionales y Técnicos	90,5%
Colaboradores	86,2%

## PRÁCTICAS LABORALES

Los valores en la vida laboral en Tricard demandan una conducta ética, trabajo en equipo, comunicaciones directas y abiertas, respeto por el individuo y exigencia de esforzarse por alcanzar el mayor potencial de cada uno.

Se trabaja continuamente por adaptar la política de recursos humanos para responder a las expectativas de los colaboradores. Para ello, se cuenta con:

Política de Reclutamiento y Selección. No hay discriminación por género, religión, nacionalidad o alguna otra condición distinta de las competencias que el cargo requiera.

Política de Promoción Interna. Es práctica permanente promocionar a los colaboradores para cubrir los cargos vacantes o nuevos puestos de trabajo, con la consiguiente mejora en sus beneficios.

Política de Inducción. Toda persona que ingresa a Tricard recibe un programa de inducción. En el caso de los colaboradores de tienda, son capacitados tanto a nivel de jefaturas y personal en general.

Política de Capacitación. Existen distintos programas en esta materia, para lo cual se utiliza la franquicia Sence en su totalidad, así como recursos propios. Con ello, se busca nivelar a los distintos equipos de trabajo en una forma homogénea de hacer las cosas y obtener con ello mejoras en la productividad. En este sentido, destacan distintos programas, como por ejemplo:

- Programa Delta: Se trata de jefes que capacitan a otros jefes en la tienda de estos últimos.
- Programa de e-learning: Para ello, se utilizan cursos de inducción, terminal POS (caja) y prácticas asociadas al ámbito de la tarjeta de crédito.
- Talleres de Capacitación: A partir de la realización de distintos tipos de éstos, se desarrollan necesidades específicas de acuerdo a cada puesto de trabajo.
- Convenciones: Destinadas a ejecutivos y jefes de sucursales, consideran programas de desarrollo grupal, motivacional y recreacional, entre otros ámbitos. Su objetivo es fortalecer el concepto de trabajo en equipo.

Política de Remuneraciones: Su eje central determina que no existe diferencia de sueldo a igualdad de condiciones y cargo.

Política de Inclusión, Diversidad y No Discriminación: Esta política fue aprobada en el mes de diciembre de 2019 para Empresas Tricot y sus subsidiarias, incluida Tricard S.A.

# 5. ACCIONISTAS

---

## PRINCIPALES ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las acciones que componen el Capital Social de la sociedad al 31 de diciembre del 2019:

Razón social de la compañía	Nº de acciones suscritas	% de participación
Tricot Financiero S.A.	187.901.361	99,9161%
Tricot Financiero SpA	157.757	0,0839%
TOTAL	188.059.118	100,0000%

Nota: Nº Accionistas 2

## ACCIONISTA CONTROLADOR

Tricot Financiero S.A., con el 99,9161% de la propiedad  
Rut: 99.560.970 – 3

El Controlador no tiene un acuerdo de actuación conjunta vigente al cierre del ejercicio 2019

Las principales personas naturales que directa o indirectamente son socios accionistas de Tricard S.A., son:

Rut	Nombre	%
5.711.411-8	Pollak Ben- David, Eduardo	16,549200%
5.711.410-K	Pollak Ben- David, Henry	15,940898%
5.711.412-6	Pollak Ben- David, Andrés	17,285928%
6.349.176-4	Pollak Ben- David, Dalia	12,596848%

## TRANSACCIONES EN BOLSA

Tricard S.A. es una Sociedad Anónima Especial de conformidad con lo establecido en el Título XIII de la Ley Nº 18.046 sobre Sociedades Anónimas y no tiene transacciones bursátiles.

## POLÍTICA DE DIVIDENDOS

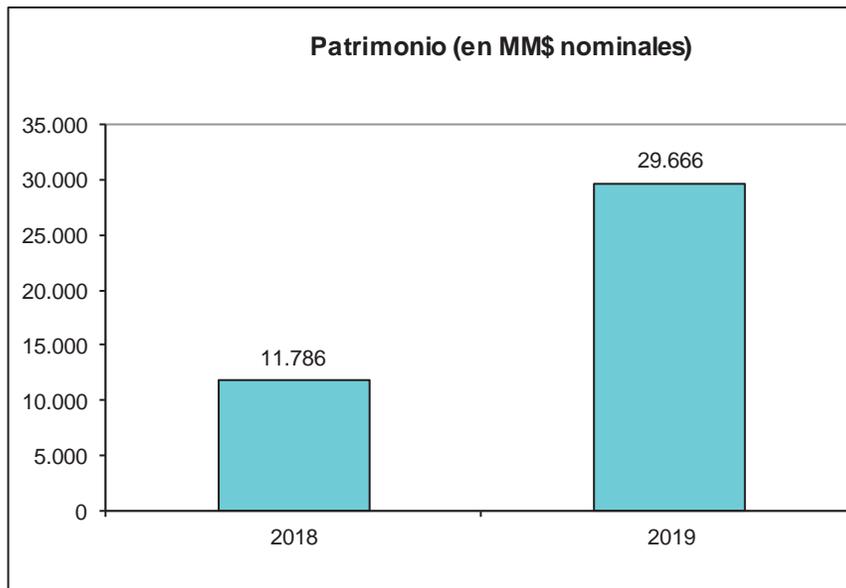
De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Sociedad, la junta de accionistas debe distribuir anualmente al menos el 30% de las utilidades líquidas que arroje el balance al término del ejercicio anterior, o el porcentaje superior de dichas utilidades que determine la misma junta. Con todo, conforme a lo dispuesto por la Ley de Sociedades Anónimas, con el voto conforme de la unanimidad de las acciones emitidas, podrá acordarse distribuir una cifra inferior al 30% de las utilidades líquidas que arroje el balance.

Si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio deberán ser destinadas primeramente a absorberlas. Si hubiere pérdida en el ejercicio, ella será absorbida con las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, si las hubiere.

## DIVIDENDOS REPARTIDOS

	2018	2019
Dividendos Pagados (M\$)	3.743.240	1.566.991

## EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO



Durante el 2019 hubo aumento de Capital de MM\$ 15.000.

## 6. GOBIERNO CORPORATIVO

---

La administración de la sociedad se basa en el cumplimiento de Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, específicamente por ser una sociedad anónima especial, se aplican las normas que regulan las sociedades anónimas abiertas, teniendo como principios la protección de los derechos de los accionistas, asegurando el tratamiento equitativo de todos ellos; la divulgación oportuna y precisa de cualquier información relevante acerca de la compañía, y la responsabilidad del Directorio en la aprobación de las directrices estratégicas, de control de la gestión ejecutiva y de relación con sus grupos de interés (accionistas, trabajadores, clientes, proveedores y comunidad).

El Directorio designa un gerente general que está dotado de las facultades propias de su función y de todas aquellas que expresamente aquél le otorgue. Los cargos de presidente del Directorio y gerente general no pueden ser ejercidos por la misma persona.

El Directorio se reúne en forma mensual para evaluar y orientar el desarrollo de la empresa.

Sus integrantes no reciben una remuneración. Sin perjuicio de ello, anualmente la Junta Ordinaria de Accionistas revisa la pertinencia de entregar o no remuneración a los miembros del Directorio.

Tanto los directores como los ejecutivos suscriben a los valores corporativos de honestidad, veracidad, equidad frente a todos los accionistas y compromiso con el desarrollo de la empresa y del país.

### RELACIÓN CON ACCIONISTAS

Los accionistas pueden dar a conocer sus puntos de vista sobre la marcha de la empresa en las juntas ordinarias y extraordinarias citadas legalmente. Adicionalmente, disponen de información de la Sociedad a través de sus publicaciones; memoria anual, balances y análisis razonado a través de la página web de su matriz [www.tricot.cl](http://www.tricot.cl).

## 7. RESEÑA HISTÓRICA

---

Tricard S.A. es una subsidiaria de Empresas Tricot S.A., cuyo desarrollo histórico está directamente asociado a su matriz, y que entre sus hitos individuales se pueden destacar:

- **1997**, constitución de sociedad, el 14 de noviembre de ese año se crea Tricard S.A como una sociedad anónima cerrada.
- **1999**, este año Tricot S.A. a través de su subsidiaria Tricard S.A. decide incorporar un medio transaccional y de crédito a su operación de retail, con el fin de complementar su giro, financiando de esta forma las compras habituales de sus clientes.
- **2001**, Tricard comienza a otorgar avances en efectivo.
- **2009**, se implementa el control de identidad biométrico para originación de clientes.
- **2010**, se inicia la implementación de un nuevo Sistema de Crédito.
- **2012**, reorganización de empresas. Se crea Tricot Financiero S.A., matriz Tricard S.A., con el objetivo de reflejar claramente el negocio financiero del grupo.
- **2013**, el 18 de noviembre de 2013, la CMF autoriza a Tricard S.A. para ejercer el giro de Emisor de Tarjetas de Crédito, de esta manera a fines de ese año, la empresa comenzó a operar con la tarjeta abierta VISA.
- **2014**, año de masificación y uso de la tarjeta Visa Tricot.
- **2017**, con fecha 15 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 624, por la cual autorizó la existencia como sociedad anónima especial de Tricard S.A.
- **2018**, con fecha Junio de 2018 Visa Internacional autoriza a Tricard S.A. para conexión directa a Visa Net para operar sus transacciones internacionales.
- **2019**, en mayo de este año comenzaron las operaciones internacionales de la tarjeta Visa Tricot, lo que permitirá a clientes realizar compras en el extranjero (presenciales y web).

## 8. NUESTRO NEGOCIO

---

Tricard es la entidad encargada del desarrollo y explotación del negocio financiero del grupo de empresas Tricot, a través de la emisión de la tarjeta de crédito Visa Tricot.

Tricard S.A., emite la tarjeta Visa Tricot desde el 18 noviembre de 2013.

La tarjeta Visa Tricot permite a sus clientes:

- Realizar compras de vestuario en las 97 tiendas Tricot.
- Realizar compras de electrónica menor en 31 puntos de venta Tricot Connect.
- Realizar avances en efectivo en 128 puntos propios (tiendas Tricot y Tricot Connect).
- Realizar compras en los comercios no relacionados en todo Chile, a través de la red de Transbank.

Al cierre del año 2019, hay 490.695 clientes con deuda.

### COBERTURA GEOGRÁFICA

Los puntos de contacto de las tiendas se distribuyen a lo largo del país desde Arica a Punta Arenas, prestando servicio a clientes dentro de las tiendas Tricot y Tricot Connect, en puntos muy bien demarcados y en el mismo horario comercial. A diciembre del 2019 estos puntos de contacto se distribuyen en 97 tiendas Tricot y 31 tiendas Tricot Connect.

### CARTERA DE COLOCACIONES y CLIENTES

La disminución en el número de clientes con negocios que pasaron de 505.813 en 2018 a 490.695 el 2019, se debe principalmente al efecto generado por los eventos sociales ocurridos a contar del 18 de Octubre del 2019; fecha desde la cual se redujo de manera muy importante la captación de clientes nuevos.

Los flujos de colocaciones de capital se muestran en el cuadro siguiente:

**Colocaciones de Capital por tipo de Negocios en MM\$**

Tipo de Negocio	2017	2018	2019	Var 19/18
Venta al Crédito	43.757	41.535	38.721	-6,8%
Avance	47.979	61.587	67.892	10,2%
Multicomercio	69.772	93.599	99.726	6,5%
Total	161.508	196.721	206.339	4,9%
Var %	5,8%	21,8%	4,9%	

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

La administración de riesgo obedece a directrices estratégicas de la compañía, y dice relación con la búsqueda del adecuado equilibrio entre las decisiones de negocios y el nivel de tolerancia al riesgo que la compañía acepta. Entre otras herramientas utilizadas tenemos:

- Aplicación de una política de captación de clientes con adecuados filtros de riesgo provenientes de fuentes de información externa y procesos de evaluación automatizados, así como decisión de otorgamiento centralizada.
- Administración y gestión de las líneas de crédito de clientes con criterios de riesgo y rentabilidad utilizando para ello información predictiva basada en modelos de riesgo apoyado en sistemas de decisión masivos y centralizados que definen los grados de exposición para cada cliente.
- Existencia de sólidos sistemas de cobranza propios, con tecnología de última generación apoyados por servicios externos complementarios.
- Uso de herramientas analíticas predictivas, asociada a los distintos procesos de crédito.

El control de riesgo de cartera se asocia a monitoreo diario y mensual de morosidad en sus distintas etapas, que determinan el estado relativo y absoluto en los niveles de impago. Estos sistemas de control se basan en modelos de camadas o vintages que son posibles de analizar por categorías de productos, campañas y tipos de clientes, entre otros.

## SISTEMA DE OPERACIONES

En los últimos cuatro años, Tricard S.A. ha fortalecido sus sistemas tecnológicos de soporte al negocio, lo que ha generado importantes mejoras en la administración del riesgo. Adicionalmente, se generaron durante el año nuevas implementaciones orientadas a mejorar la seguridad de la información y robustecimiento de la operación del sistema.

Para 2019 se destacan las siguientes realizaciones:

- Actualización del Plan de Continuidad de Negocios y robustecimiento de la seguridad de la información con asesoría externa.
- Implementación de plataforma Visa Net para el tránsito de operaciones internacionales y futuro modelo de interoperabilidad en la industria de medios de pago.

## CERTIFICACIÓN P.C.I.

Por cuarto año consecutivo se gestiona la recertificación P.C.I. (Payments Card Industry) por la empresa Trustware, en forma satisfactoria teniendo la certificación en versión 3.2.1 Este es un importante hito que pone a Tricard S.A. en el más alto estándar de seguridad de la información de sus tarjetahabientes.

## COMERCIOS ASOCIADOS

La estrategia comercial de la empresa es fortalecer y crecer en rubros complementarios a la oferta de productos del grupo, como también dar acceso a nuestros clientes a una extensa oferta de productos y servicios, que satisfacen sus necesidades de consumo habitual, a través de la red de Transbank.

## **POLÍTICA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO**

El plan de crecimiento considera financiamiento con recursos propios obtenidos en 2017 producto la IPO (Initial Public Offering) de la matriz del grupo Empresas Tricot S.A.; la que durante 2019 procedió a efectuar un aumento de capital por MM\$ 15.000 a Tricard S.A.

## **PROPIEDADES E INSTALACIONES**

Las instalaciones de la sociedad para su operación son arrendadas, y corresponden a oficinas centrales y Call Center ubicadas en Vicuña Mackenna 3600, comuna de Macul, además de los puntos de atención a los clientes en todas las tiendas del país.

## **MARCO LEGAL O NORMATIVO**

La Sociedad se encuentra sometida al cumplimiento de las siguientes disposiciones legales:

- Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
- Ley N° 18.010 que establece normas para las Operaciones de Crédito de dinero.
- Ley N°19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores.
- Ley N°19.628 sobre Protección de la Vida Privada.
- Ley N°19.913 que crea la Unidad de Análisis Financiero y modifica diversas disposiciones en materia de lavado y blanqueo de activos.
- Ley N°20.393 que establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas y sus modificaciones posteriores..
- Ley N°20.575 sobre el Principio de Finalidad en el Tratamiento de Datos Personales.
- Decreto Ley N°211 sobre Promoción y defensa de la Libre Competencia.
- Capítulo III.J.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito.
- Circular N° 1 y N° 2 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito bajo la supervisión de la CMF.
- Circular N° 49 de la Unidad de Análisis Financiero (UAF) que da instrucciones de carácter general impartidas por la UAF a los sujetos obligados de informar.

# 9. VISIÓN, MISIÓN Y ESTRATEGIA

---

Tricard S.A. comparte la misma Visión, Misión y Estrategia que guía al grupo de empresas Tricot, pero en el ámbito del quehacer de su negocio financiero.

## **VISIÓN:**

Tricard es una organización que sustenta su existencia en una relación de valor recíproco para con sus clientes. Su gestión se basa además en la realización de un ejercicio profesional, responsable y riguroso de su función de proveedor de servicios financieros de manera de cautelar los intereses de cada uno de los participantes en la cadena de servicio que constituye esta transacción:

### **CLIENTES**

Tricard resguarda el interés particular de los clientes, desarrollando soluciones adecuadas respecto de sus necesidades y la comunicación efectiva de la debida información a la que el cliente tiene derecho. Los clientes son la base fundamental del éxito y por ello se busca una relación de largo plazo.

### **ORGANISMOS REGULADORES**

Con el pleno convencimiento de que la normativa proporciona un marco de administración segura, eficiente y equilibrada en términos de los intereses de las partes, esta compañía realiza sus funciones apegadas de modo íntegro a la normativa vigente.

### **ACCIONISTAS**

El desarrollo sustentable de la compañía requiere de la capacidad de proveer un adecuado retorno sobre la inversión en relación al nivel de riesgo tolerado por los accionistas. La política de Tricard es desarrollar negocios con riesgo acotado a su industria con el máximo nivel de transparencia y apego a las normas financieras, contables y legales vigentes, todo esto con el alto compromiso del Directorio.

### **COLABORADORES Y FAMILIARES**

Tricard espera que los colaboradores tengan una buena calidad de vida, trabajo estable y posibilidades de desarrollo profesional. El buen desempeño se retribuye, buscando la satisfacción del individuo y su permanencia en la empresa. Los valores en la vida laboral de Tricard demandan una conducta ética, trabajo en equipo, comunicaciones directas y abiertas, respeto por el individuo y exigencia de realizar un esfuerzo para alcanzar el máximo potencial de cada uno.

## **PROVEEDORES**

El vínculo con nuestros proveedores es clave la relación se basa en una perspectiva de largo plazo, conducida de manera leal y transparente, y que permite el crecimiento y beneficio mutuo.

## **SOCIEDAD**

Tricard desarrolla sus actividades de acuerdo a principios éticos y con estricto apego a la legislación vigente. Tenemos especial preocupación por el respeto a los derechos e intereses ajenos, y por apoyar iniciativas que conduzcan a mejoras sociales, en educación, cultura y medioambiente.

## **MISIÓN**

La existencia de Tricard S.A. se sustenta en proveer a los clientes de la cadena de tiendas Tricot una gama de productos y servicios financieros que le permitan acceder a opciones de financiamiento seguras a través de un instrumento de utilización universal que facilite su experiencia de compra y relacionamiento con sus tiendas y otras opciones comerciales que provean bienes y servicios.

## **ESTRATEGIA**

Tricard entrega a sus clientes un conjunto completo de servicios financieros, incluyendo financiamiento para compras en comercios asociados y, adicionalmente, avances en efectivo, así como la posibilidad de suscribir mandatos para el pago automático de cuentas. Su operación se sostiene sobre plataformas tecnológicas robustas que permitan una administración segura, eficaz y eficiente. Su principal foco es permitir el acceso a todos los clientes a través de financiamiento a los negocios antes mencionados, con una exposición crediticia responsable respecto de su capacidad financiera. Dados los montos involucrados, la tarjeta se encuentra en el negocio del microcrédito, contando con una cartera de crédito atomizada con la menor deuda promedio entre su competencia relevante.

# 10. INFORME DE GESTIÓN 2019

	2017	2018	2019
Ingresos de Explotación MM\$	40,644	46,782	53,761
Utilidad MM\$	4,573	4,823	5,956
Ebitda MM\$	6,271	9,413	11,009
Deuda Promedio (M\$)	166	193	220
N° de Puntos de Ventas	120	122	129

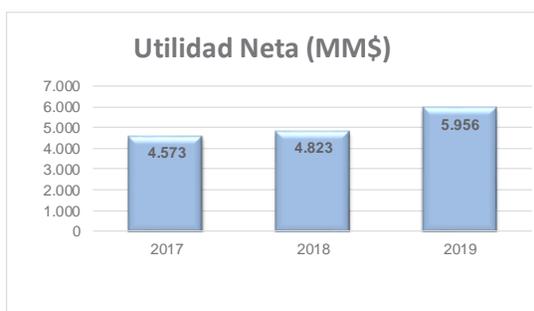
## Ingresos de Explotación

Los ingresos del 2019 tuvieron un alza de 14,9% respecto a 2018 producto del aumento sostenido de colocaciones.



## Utilidad Neta

La utilidad aumento un 23,5% principalmente por mayores ingresos de explotación.



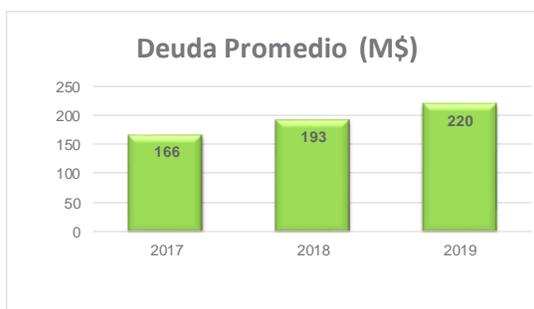
## Ebitda MM\$

El Ebitda registró un aumento el 2019 del 17,0 % con respecto al 2018,



## Deuda Promedio (M\$)

La deuda promedio creció en M\$ 27 con respecto al 2018, producto principalmente de mayores colocaciones.

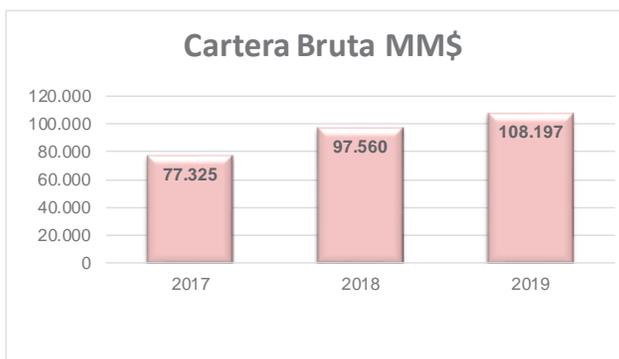


	2017	2018	2019
Cartera Bruta MM\$	77,325	97,560	108,197
Stock Provisiones MM\$	8,872	17,844	20,939
Cartera Neta MM\$	68,453	79,716	87,259
Castigo Neto MM\$	12,383	13,599	19,010
Clientes Activos Miles	465	506	491
Colocaciones MM\$	161,508	196,721	206,339
Gasto en Provisiones Incobrables MM\$	16,355	20,135	25,630
Tasa de Riesgo % (1)	11.5%	18.3%	19.4%

(1) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes Vigente

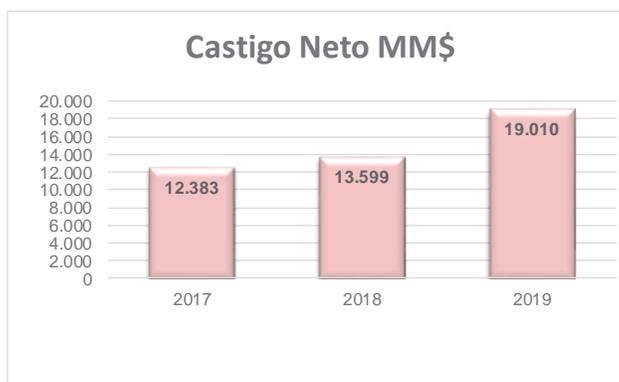
#### Cartera Bruta MM\$

La cartera aumento un 10,9% el 2019 con respecto al 2018, producto de una mayor colocación.



#### Castigo Neto MM\$

Se observa un aumento de los Castigos netos de un 39,8% respecto al 2018, producto de una mayor cartera.



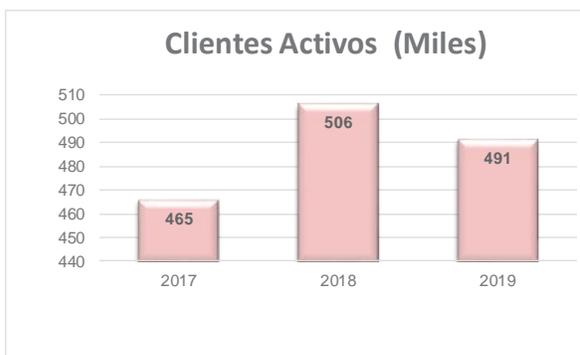
#### Stock Provisiones MM\$

El Stock de Provisión aumentó un 17,3% entre 2019 y 2018, producto principalmente por mayor cartera y morosidad.

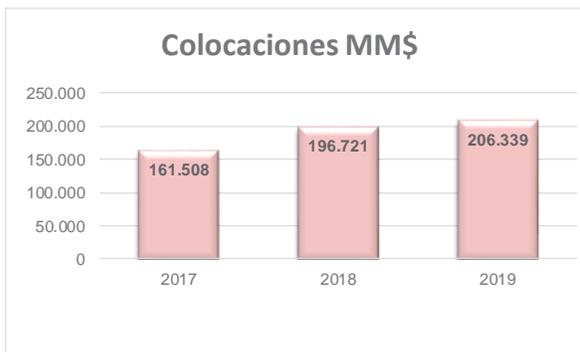


**Clientes Activos (Miles)**

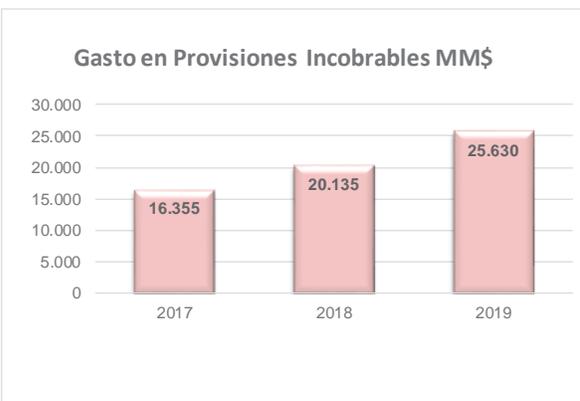
La cantidad de Clientes Activos paso de 505.813 a 490.695, con una baja de 3,0% respecto al periodo anterior.

**Colocaciones MM\$**

Las colocaciones aumentaron en un 4,9% respecto al año anterior.

**Gasto en Provisiones Incobrables MM\$**

La provisiones aumento en un 27,3% alcanzando los MM\$ 25.630 (MM\$20.135 en 2018), como consecuencia del aumento de la cartera y la morosidad.

**Tasa de Riesgo %**

La relación provisión / cartera alcanzó el 2019 un 19,4% (18,3% en 2018), principalmente por el deterioro de la cartera, post 18 de octubre del 2019.



(\*) Stock de Provisión Incobrable / Cartera de Clientes Vigente

# 11. PRINCIPALES RIESGOS Y CONTINGENCIAS

---

## 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 complejas. La responsabilidad del análisis radica en el área de riesgo de crédito, 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 los elementos normativos señalados en circular N°1 de la SBIF para emisores no bancarios que incluye, entre otra, información del comportamiento de ésta, separando la cartera según su naturaleza en cartera normal y cartera renegociada.

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

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

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

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

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

**c) SERNAC**

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

Esta reforma contempla cambios respecto a la legislación anterior en relación a: I) Nuevas facultades de SERNAC, II) Incremento de las multas; III) Aumento de los plazos de prescripción; IV) Modificaciones a los procedimientos; V) Fortalecimiento de las asociaciones de consumidores, entre otros.

**d) Modificación Ley General de Bancos**

Con fecha 12 de enero de 2019, se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.130 que moderniza la Legislación Bancaria. Esta ley introduce modificaciones, entre otros cuerpos normativos, a la Ley General de Bancos (LGB), a la Ley 21.000 que creó la Comisión para el Mercado Financiero, a la Ley Orgánica del Banco de Estado de Chile y al Código Tributario. Dentro de los principales cambios, destaca la integración de la SBIF con la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), dicha integración se materializó con fecha 01 de junio de 2019. La nueva Ley adopta los más altos estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria, fortaleciendo la competitividad internacional y contribuyendo a la estabilidad financiera de Chile.

**e) Protección de datos personales**

Actualmente se encuentra en su segunda etapa de tramitación ante la Cámara de Diputados 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.

**f) Proyecto 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 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. Con fecha 24 de octubre de 2019, el proyecto fue aprobado en la sala de la Cámara de Diputados. Luego debe pasar por la Comisión de Trabajo para luego pasar a la sala del Senado.

**g) Proyecto de ley que limita la responsabilidad de los usuarios de tarjetas de crédito por operaciones realizadas con tarjetas extraviadas, hurtadas o robadas en lo relativo a la responsabilidad del usuario y del emisor en casos de uso fraudulento de estos medios de pago (Boletín N° 11.078-03 del Senado)**

Este proyecto tiene por finalidad la modificación de la actual normativa contenida en la Ley 20.009 que limita la responsabilidad de usuarios de Tarjetas de crédito por operaciones realizadas con tarjetas extraviadas, hurtadas o robadas.

La moción de los senadores firmantes, funda la motivación del proyecto en que la actual Ley 20.009 no resulta eficiente para proteger debidamente a los tarjetahabientes, ya que no contempla una regulación aplicable a los fraudes sin tarjeta presencial, siendo notificado de su ocurrencia el titular, cuando éstos se han realizado, por medio de su estado de cuenta.

El proyecto establece reglas relativas al destino de las operaciones reclamadas por los usuarios, para cuyo efecto se realiza una división entre: (i) montos totales reclamados que sean igual o inferiores a 35 UF; y (ii) montos totales reclamados que sean superiores a dicha suma. De igual manera se establece procedimiento de restitución, reclamo y vía judicial aplicable.

Con fecha 11 de febrero de 2020 la Corte Suprema emitió informe favorable enviado al Senado por medio de Oficio N°45-2020. Proyecto se encuentra en segundo trámite constitucional.

#### **h) 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 sus planes de inversión, establecidos en su plan financiero.

#### **i) Riesgo de mercado**

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

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

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

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 y localizaciones regionales, etc.

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

#### **j) Riesgos de seguridad de la información**

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

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

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

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

# 12. INFORME CLASIFICADOR DE CARTERA

---

## Fundamentación

Las “Políticas y Procedimientos Crediticios” fueron calificadas en “Más que Satisfactorio”, en consideración que éstas se enmarcan dentro de estándares adecuados para abordar su mercado objetivo y se apoyan en un buen sistema de gestión y control.

La “Administración Directa de Activos” fue calificada en “Más que Satisfactorio”.

La empresa posee funciones de control interno independientes. Las políticas y prácticas de cobranza se han fortalecido.

## Informe de Evaluación

CLASIFICACION ADMINISTRACION DE CARTERA  
(Feller Rate Clasificadora de riesgo)

CLASIFICACIÓN	Dic. 2019
Políticas y procedimientos crediticios	Más que satisfactorio
Administración directa de activos	Más que satisfactorio

## Significado de las Clasificaciones:

Más que Satisfactorio: Señala un muy alto grado de eficiencia y competencia en el aspecto evaluado.

# 13. RESPONSABILIDAD SOCIAL

---

Tricard se desarrolla respetando la normativa vigente y los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos. Además, como empresa apoya toda iniciativa cuyo objetivo propenda a obtener mejoras sociales y medioambientales en el país.

Tricard es una empresa socialmente responsable, donde las condiciones laborales deben ser compatibles con una adecuada vida personal y familiar.

# 14. DECLARACIÓN RESPONSABILIDAD

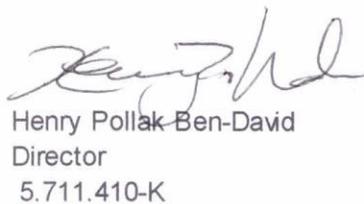
Los Directores y el Gerente General de Tricard S.A., se declaran responsables bajo juramento, respecto de la veracidad de la información incorporada en la Memoria Anual al 31 de diciembre de 2019, cuyos Estados Financieros fueron aprobados en Sesión de Directorio de fecha 24 de marzo 2020.



Eduardo Pollak Ben-David  
Director  
5.711.411-8



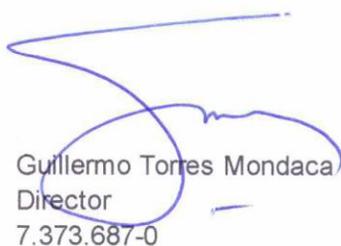
Andrés Pollak Ben-David  
Director  
5.711.412-6



Henry Pollak Ben-David  
Director  
5.711.410-K



Salomón Minzer Muchnick  
Director  
6.229.742-5



Guillermo Torres Mondaca  
Director  
7.373.687-0



Sergio Seriche Labbé  
Gerente General  
10.032.002-9

Santiago, 24 de marzo 2020

# 15. INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD

---

## IDENTIFICACIÓN BÁSICA

Razón Social: Tricard S.A.

Nombre de Fantasía: Tricard

RUT: 96.842.380-0

Tipo de entidad: Sociedad anónima especial de conformidad con lo establecido en el Título XIII de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

## CASA MATRIZ

Dirección: Avda. Vicuña Mackenna 3600, comuna de Macul, Santiago

Teléfono (56 - 2) 2 3503600

Fax: (56 - 2) 2 3503649

Sitio web: [www.tricot.cl](http://www.tricot.cl)

## Contactos:

Sergio Seriche Labbé

Gerente General

Teléfono: 223503614

Email: [sseriche@tricot.cl](mailto:sseriche@tricot.cl)

## DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

Tricard fue constituida por escritura pública de fecha 14 de noviembre de 1997.

## BANCOS

Los bancos con los cuales se mantienen relaciones comerciales son:

BCI, Security, Itaú y Scotiabank.

## ASESORÍAS LEGALES

Grasty Quintana Majlis y Cia.

Gompertz y Cía Ltda.

Alcaíno Abogados S.P.A.

Aninat Schwencke y Cía. Ltda.

## SEGUROS

Las pólizas cubren a Tricard S.A. y empresas relacionadas, y están contratadas con Liberty Cía. de Seguros.

## 16. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

---

A propósito de los difíciles y lamentables hechos que han afectado a nuestro país entre los meses de octubre y diciembre, algunos de nuestros locales han debido suspender sus operaciones, en tanto un número menor de ellos sufrió daños y pérdidas en sus instalaciones así como sustracción de bienes, daños que han sido evaluados y la cuantía de estos no ha sido significativa.

Existen seguros comprometidos con compañías de trayectoria en el mercado asegurador nacional, los que cubren razonablemente los riesgos de pérdidas o deterioros.

Es importante destacar que, dada la aplicación de las correspondientes medidas de seguridad, ninguno de nuestros colaboradores ni clientes han sufrido daño alguno.

# 17. INFORME DE AUDITORES Y ESTADOS FINANCIEROS

---

*Estados Financieros*

**TRICARD S.A.**

*Santiago, Chile  
31 de diciembre de 2019*



Deloitte  
Auditorías y Consultores Limitada  
RUT:80.275.200-3  
Rosario Norte 407  
Las Condes, Santiago  
Chile  
Fono: (56) 227 297 000  
Fax: (56) 223 749 077  
deloittechile@deloitte.com  
www.deloitte.cl

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Directores y Accionistas  
Tricard S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tricard S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que están exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

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

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

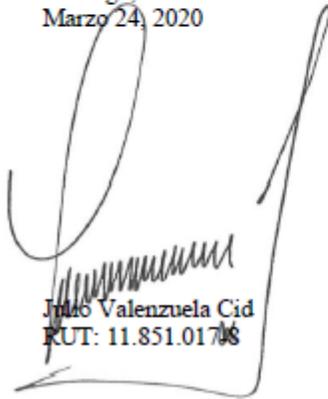
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tricard S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

**DELOITTE**

Santiago, Chile  
Marzo 24, 2020



Julio Valenzuela Cid  
RUT: 11.851.017-8

## Indice

	Pág.
Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultados Integrales por Función.....	4
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto .....	6
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo).....	8
Notas a los Estados Financieros .....	9
Nota 1 - Información de la Sociedad .....	10
Nota 2 – Principales criterios contables utilizados .....	11
Nota 3 - Cambios contables .....	25
Nota 4 – Hechos relevantes .....	25
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo .....	26
Nota 6 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes.....	26
Nota 7 – Cuentas por cobrar .....	35
Nota 8 - Intangibles .....	36
Nota 9 – Activo Fijo.....	37
Nota 10 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento .....	40
Nota 11 - Impuestos.....	41
Nota 12 - Otros Activos.....	43
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	44
Nota 14 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto .....	44
Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento .....	45
Nota 16 – Provisiones por contingencias .....	46
Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito .....	47
Nota 18 – Otros pasivos .....	48
Nota 19 - Patrimonio .....	48
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 .....	53
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

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

M\$ : Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$ : Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	903.229	555.763
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(6)	87.258.653	79.715.559
Cuentas por cobrar	(7)	40.282	28.861
Intangibles	(8)	169.052	236.081
Activo fijo	(9)	452.927	378.658
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(10)	52.211	-
Impuestos corrientes	(11)	539.937	-
Impuestos diferidos	(11)	6.611.283	6.305.916
Otros activos	(12)	1.069.252	513.617
<b>Total Activos</b>		<b>97.096.826</b>	<b>87.734.455</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	6.323.189	5.144.906
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	57.082.455	64.098.190
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	66.635	-
Provisiones por contingencias	(16)	2.474.433	3.771.851
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	1.060.956	1.733.648
Impuestos corrientes	(11)	-	836.315
Impuestos diferidos	(11)	5.195	-
Otros pasivos	(18)	417.468	363.273
Total Pasivos		<u>67.430.331</u>	<u>75.948.183</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		28.556.439	13.556.439
Reservas		(1.271.142)	(1.450.353)
Utilidades retenidas		2.381.198	(319.814)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(3.574.731)	(5.143.203)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		5.955.929	4.823.389
Total Patrimonio	(19)	<u>29.666.495</u>	<u>11.786.272</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<u><b>97.096.826</b></u>	<u><b>87.734.455</b></u>

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	29.048.141	24.452.655
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(2.973.645)	(2.863.281)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>26.074.496</u>	<u>21.589.374</u>
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	24.712.563	22.329.742
Gastos por comisiones y servicios	(21)	(4.729.299)	(4.547.584)
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>19.983.264</u>	<u>17.782.158</u>
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	(21.432.193)	(16.780.792)
<b>Ingreso operacional neto</b>		<b><u>24.625.567</u></b>	<b><u>22.590.740</u></b>
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(8.272.985)	(8.624.307)
Gastos de administración	(24)	(5.795.574)	(5.244.873)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(236.690)	(186.899)
Otros gastos operacionales	(26)	(2.521.550)	(2.171.766)
<b>Resultado operacional</b>		<b><u>7.798.768</u></b>	<b><u>6.362.895</u></b>
Resultado antes de impuesto a la renta		7.798.768	6.362.895
Impuesto a la renta	(11)	(1.842.839)	(1.539.506)
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)</b>		<b><u>5.955.929</u></b>	<b><u>4.823.389</u></b>

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>Ganancia del período</b>		<u>5.955.929</u>	<u>4.823.389</u>
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	245.494	544.074
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(11)	<u>(66.283)</u>	<u>(146.901)</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		<u>(66.283)</u>	<u>(146.901)</u>
Otro resultado integral		179.211	397.173
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		<u>6.135.140</u>	<u>5.220.562</u>
<b>Total resultado integral</b>		<u><b>6.135.140</b></u>	<u><b>5.220.562</b></u>

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2019		13.556.439	(449.740)	(1.000.613)	(1.450.353)	(319.814)	11.786.272
Adopción de NIIF 16		-	-	-	-	(21.122)	(21.122)
Cambios en patrimonio:							
Aumento de capital	(19)	15.000.000	-	-	-	-	15.000.000
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	5.955.929	5.955.929
Otro resultado integral	(19)	-	179.211	-	179.211	-	179.211
Resultado integral		-	179.211	-	179.211	5.955.929	6.135.140
Provisión de dividendo mínimo		-	-	-	-	(1.666.804)	(1.666.804)
Dividendos pagados		-	-	-	-	(1.566.991)	(1.566.991)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>15.000.000</b>	<b>179.211</b>	<b>-</b>	<b>179.211</b>	<b>2.701.012</b>	<b>17.880.223</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(19)</b>	<b>28.556.439</b>	<b>(270.529)</b>	<b>(1.000.613)</b>	<b>(1.271.142)</b>	<b>2.381.198</b>	<b>29.666.495</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2018		13.556.439	(846.913)	(1.000.613)	(1.847.526)	4.092.467	15.801.380
Cambio modelo adopción Circular 1		-	-	-	-	(5.492.430)	(5.492.430)
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	4.823.389	4.823.389
Otro resultado integral	(19)	-	397.173	-	397.173	-	397.173
Resultado integral		-	397.173	-	397.173	4.823.389	5.220.562
Dividendos		-	-	-	-	(3.743.240)	(3.743.240)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		-	397.173	-	397.173	(4.412.281)	(4.015.108)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(19)</b>	<b>13.556.439</b>	<b>(449.740)</b>	<b>(1.000.613)</b>	<b>(1.450.353)</b>	<b>(319.814)</b>	<b>11.786.272</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

	<b>Nota N°</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>	<b>31.12.2018 M\$</b>
Recaudación de deudores por venta		130.216.404	112.904.838
Pago a proveedores y personal (menos)		(126.609.562)	(123.409.249)
IVA y otros similares pagados (menos)		(7.213.502)	(5.389.016)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>(3.606.660)</u>	<u>(15.893.427)</u>
Aumento de capital	(19)	15.000.000	-
Otros préstamos empresas relacionadas		34.071.389	32.996.756
Pago de dividendos	(19)	(1.566.991)	(3.743.240)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(43.299.331)	(13.601.085)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>4.205.067</u>	<u>15.652.431</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(250.941)	(208.886)
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(250.941)</u>	<u>(208.886)</u>
Flujo neto total del ejercicio		347.466	(449.882)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		555.763	1.005.645
<b>Saldo final del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(5)</b>	<b><u>903.229</u></b>	<b><u>555.763</u></b>

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

#### Nota 1 - Información de la Sociedad

##### 1.1) Información General

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

Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Avda. Vicuña Mackenna N°3600, Comuna de Macul, Santiago de Chile. El giro de la Sociedad es “Emisión de tarjetas de crédito y demás operaciones complementarias que autorice la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) antes Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) (en adelante “CMF” para ambas instituciones), y concentra sus actividades asociadas en el negocio financiero.

Con fecha 18 de noviembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), 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), antes Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), (en adelante “CMF” para ambas instituciones), dictó la Resolución N° 624, por la cual autorizó la existencia como sociedad anónima especial de Tricard S.A.

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

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

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

#### 1.2) Descripción del Negocio

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

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

#### 1.3) Dotación de personal

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

Detalle	31.12.2019	31.12.2018
Empleados	994	928
Ejecutivos principales	36	33
Total	<u>1.030</u>	<u>961</u>

#### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

##### 2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de Tricard S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, de la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), salvo cuando existan instrucciones de carácter general impartidas por la CMF, las que primarán en caso de discrepancia respecto de los citados principios.

Los presentes Estados Financieros 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 31 de diciembre de 2019, y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, sobre un base distinta de la utilizada al 31 de diciembre de 2018, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha. Los principales cambios en

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

el marco de preparación y presentación de información financiera corresponden a nuevas normas para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos, así como también nuevos requerimientos de presentación y revelación de la información financiera, establecidos por Circular N° 1. Los citados cambios se han presentado retrospectivamente reformulando los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los presentes Estados Financieros, 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.

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 26 de marzo de 2020.

**2.2) Presentación de los estados financieros**

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

**2.3) Nuevas normas contables**

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

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**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:**

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

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 *Arrendamientos*

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

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

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

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

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

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

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

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

#### Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

##### *Arrendamientos Operativos*

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

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

##### *Arrendamientos Financieros*

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

#### **Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones**

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

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

**2.4) Moneda de presentación y moneda funcional**

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

**2.5) Bases de conversión**

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

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Dólar estadounidense	748.74	694,77
Unidad de Fomento (1)	28.309,94	27.565,79

(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”.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### 2.6) Período cubierto por los estados financieros

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

### 2.7) Cuentas por cobrar comerciales

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

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

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

### 2.8) Propiedad, planta y equipo

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

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

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

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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:

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

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

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados periódicamente, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

#### **2.9) Compensación de saldos y transacciones**

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

Los Estados Financieros, 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

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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:

<b>Categoría</b>	<b>Rango</b>
Software	4 a 6 años

#### 2.11) Deterioro de activos no financieros

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

#### 2.12) Instrumentos financieros

##### 2.12.1) Activos financieros

###### 2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

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

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

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**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.

#### 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

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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.

#### **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.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### 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'.

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.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### 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.

### 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.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### **2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave**

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

#### **2.18.1) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en 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**

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

#### **2.18.4) Beneficios a los empleados**

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

#### **2.18.5) Valor justo de activos y pasivos**

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

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### 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.

### 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 31 de diciembre de 2019, presentan reclasificaciones y modificaciones de presentación de acuerdo a lo establecido en Circular N° 1 respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, para cumplir con lo establecido en la

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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 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.

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 3 - Cambios contables**

**3.1 Cambio en estimaciones contables**

La Sociedad ha aplicado Circular N° 1 con fecha 1 de enero de 2018.

Con fecha 1 de enero de 2018, la Sociedad ha aplicado NIIF 9 de forma prospectiva teniendo los siguientes efectos:

<b>Descripción</b>	<b>01.01.2018</b> <b>M\$</b>
Provisión incobrable constituida bajo Circular N° 1 (Nota 6)	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo Circular N° 1 (Nota 17)	1.508.110
Total provisión por adopción de Circular N° 1	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por adopción de NIIF 9 (Nota 14)	<u>(2.031.447)</u>
<b>Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 22)</b>	<b><u>5.492.430</u></b>

**3.2 Cambio en políticas contables**

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

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

<b>Descripción</b>	<b>01.01.2019</b> <b>M\$</b>
Activo por derecho a uso	53.678
Pasivo por arrendamiento	(82.612)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16, neto	7.812
<b>Total</b>	<b><u>(21.122)</u></b>

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

**Nota 4 – Hechos relevantes**

A propósito de los difíciles y lamentables hechos que han afectado a nuestro país entre los meses de octubre y diciembre, algunos de nuestros locales han debido suspender sus operaciones, en tanto un número menor de ellos sufrió daños y pérdidas en sus instalaciones así como sustracción de bienes, daños que han sido evaluados y la cuantía de estos no ha sido significativa.

Existen seguros comprometidos con compañías de trayectoria en el mercado asegurador nacional, los que cubren razonablemente los riesgos de pérdidas o deterioros.

Es importante destacar que, dada la aplicación de las correspondientes medidas de seguridad, ninguno de nuestros colaboradores ni clientes han sufrido daño alguno.

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo**

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

Descripción	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	302.379	54.843
Depósito a plazo (1)	600.850	500.920
<b>Total</b>	<b>903.229</b>	<b>555.763</b>

- (1) 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 (ex SBIF).

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

Los saldos de 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	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cartera de clientes vigentes	108.197.331	97.559.763
Provisión cartera normal (menos)	(9.078.580)	(7.884.907)
Provisión cartera en incumplimiento (menos)	(11.860.098)	(9.959.297)
<b>Total</b>	<b>87.258.653</b>	<b>79.715.559</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito:**

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Total cartera cumplimiento normal	88.064.802	80.548.457
Total cartera incumplimiento	20.132.529	17.011.306
<b>Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito</b>	<b>108.197.331</b>	<b>97.559.763</b>

**Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito:**

Provisión cartera normal	(9.078.580)	(7.884.907)
Provisión cartera en incumplimiento	(11.860.098)	(9.959.297)
<b>Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito</b>	<b>(20.938.678)</b>	<b>(17.844.204)</b>
<b>Total créditos por deudores de tarjeta de crédito</b>	<b>87.258.653</b>	<b>79.715.559</b>

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
N° total de tarjetas activas con deuda	490.695	505.813
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	220	193

**a) Deudores comerciales**

**a.1) Política de crédito**

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

A partir del mes de mayo de 2019, se inició la colocación de la tarjeta Visa Tricot con cupo internacional.

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot**

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

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

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**a.2) Análisis de vencimientos**

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

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
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
31.12.2018	97.559.763	74.827.599	9.968.220	3.687.774	2.898.380	2.355.934	3.821.856	22.732.164

**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	31.12.2019			31.12.2018		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,9	1,0	18,0	4,8	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,8	2,0	24,0	10,5	2,0	18,0
Multicomercio (Transbank)	3,7	1,0	24,0	3,7	1,0	24,0
Renegociaciones	20,2	1,0	36,0	18,3	1,0	36,0
Promedio	7,8	1,3	24,1	6,9	1,3	22,0

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

**a.3.1) Venta de mercadería**

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

**a.3.2) Avance en efectivo**

Giro de dinero en efectivo a través de los puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 31 de diciembre de 2019.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### **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) Renegociaciones**

A partir de los 35 días 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.3.5) Refinanciamiento**

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

### **a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricot**

Junto a las alternativas de uso señaladas, esta tarjeta permite el uso de la línea de crédito en modalidad de crédito “revolvente”.

## **a.4) Provisión por deterioro**

La Sociedad adopta lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros) 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 incobrable 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

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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 (antes Superintendencia de Valores y Seguros).

<b>Provisión Incobrables</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo Inicial	17.844.204	8.872.262
Adopción Circular N°1 (ver Nota 19)	-	6.015.767
Gasto del período (ver Nota 22)	25.630.134	20.135.285
Castigos : Importe utilizado (menos)	(22.535.660)	(17.179.110)
<b>Saldo Final</b>	<b>20.938.678</b>	<b>17.844.204</b>

**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

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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:

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Var \$</b>	<b>Var %</b>
	<b>(12 meses)</b>	<b>(12 meses)</b>		
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		
Total castigos	22.535.660	17.179.110	5.356.550	31,2%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(3.525.249)	(3.580.031)	54.782	-1,5%
<b>Total castigo neto</b>	<b>19.010.411</b>	<b>13.599.079</b>	<b>5.411.332</b>	<b>39,8%</b>

- (1) Una vez castigada la deuda de un cliente, la Sociedad a través de empresas externas, busca recuperar los montos castigados, de manera directa y/o mediante fórmulas de acuerdo según la realidad de cada deudor. Los recuperos obtenidos, se presentan en Nota N° 22 Provisiones por riesgo de crédito.

**a.6) Proceso de cobranzas y renegociaciones**

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

**Características del proceso de renegociación**

Para nuestros clientes la renegociación sólo tiene lugar a partir de los 35 días 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 exclusivamente presenciales, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Toda renegociación, se realiza con la entrega de un abono previo (pie), requisito sistémico parametrizado para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente o un tercero autorizado. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada y además se realiza una rebaja a su línea de crédito.

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

**II. Clientes deteriorados no renegociados**

Tramos de Cuotas por RUT	31.12.2019					31.12.2018				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	357.899	76.403.166	5.507.478	70.895.688	7,2%	378.762	70.755.279	5.009.990	65.745.289	7,1%
1 a 30 días	42.702	9.430.992	2.159.458	7.271.534	22,9%	44.672	8.783.250	1.964.724	6.818.526	22,4%
31 a 60 días	15.860	3.489.662	1.677.535	1.812.127	48,1%	15.915	2.921.176	1.442.920	1.478.256	49,4%
61 a 90 días	12.201	2.653.182	1.317.840	1.335.342	49,7%	11.418	2.220.901	1.127.848	1.093.053	50,8%
91 a 120 días	10.136	2.057.279	1.609.971	447.308	78,3%	8.939	1.799.300	1.407.259	392.041	78,2%
121 a 150 días	8.224	1.731.410	1.483.723	247.687	85,7%	7.730	1.520.519	1.303.286	217.233	85,7%
151 a 180 días	7.193	1.524.995	1.360.541	164.454	89,2%	7.062	1.399.906	1.249.035	150.871	89,2%
<b>Total</b>	<b>454.215</b>	<b>97.290.686</b>	<b>15.116.546</b>	<b>82.174.140</b>	<b>15,5%</b>	<b>474.498</b>	<b>89.400.331</b>	<b>13.505.062</b>	<b>75.895.269</b>	<b>15,1%</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**III. Clientes deteriorados renegociados**

Tramos de Cuotas por RUT	31.12.2019					31.12.2018				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	17.525	5.156.995	1.603.123	3.553.872	31,1%	15.628	4.072.320	1.317.292	2.755.028	32,3%
1 a 30 días	5.208	1.479.893	766.578	713.315	51,8%	4.557	1.184.970	653.349	531.621	55,1%
31 a 60 días	3.890	1.177.111	879.250	297.861	74,7%	2.945	766.598	579.519	187.079	75,6%
61 a 90 días	3.248	983.703	747.327	236.376	76,0%	2.610	677.479	523.963	153.516	77,3%
91 a 120 días	2.719	854.360	717.661	136.699	84,0%	2.102	556.634	467.572	89.062	84,0%
121 a 150 días	2.139	697.639	606.944	90.695	87,0%	1.818	461.361	401.383	59.978	87,0%
151 a 180 días	1.751	556.944	501.249	55.695	90,0%	1.655	440.070	396.064	44.006	90,0%
<b>Total</b>	<b>36.480</b>	<b>10.906.645</b>	<b>5.822.132</b>	<b>5.084.513</b>	<b>53,4%</b>	<b>31.315</b>	<b>8.159.432</b>	<b>4.339.142</b>	<b>3.820.290</b>	<b>53,2%</b>

**IV. Cartera total**

**V.**

Tramos de Cuotas por RUT	31.12.2019					31.12.2018				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	375.424	81.560.161	7.110.601	74.449.560	8,7%	394.390	74.827.599	6.327.282	68.500.317	8,5%
1 a 30 días	47.910	10.910.885	2.926.036	7.984.849	26,8%	49.229	9.968.220	2.618.073	7.350.147	26,3%
31 a 60 días	19.750	4.666.773	2.556.785	2.109.988	54,8%	18.860	3.687.774	2.022.439	1.665.335	54,8%
61 a 90 días	15.449	3.636.885	2.065.167	1.571.718	56,8%	14.028	2.898.380	1.651.811	1.246.569	57,0%
91 a 120 días	12.855	2.911.639	2.327.632	584.007	79,9%	11.041	2.355.934	1.874.831	481.103	79,6%
121 a 150 días	10.363	2.429.049	2.090.667	338.382	86,1%	9.548	1.981.880	1.704.669	277.211	86,0%
151 a 180 días	8.944	2.081.939	1.861.790	220.149	89,4%	8.717	1.839.976	1.645.099	194.877	89,4%
<b>Total</b>	<b>490.695</b>	<b>108.197.331</b>	<b>20.938.678</b>	<b>87.258.653</b>	<b>19,4%</b>	<b>505.813</b>	<b>97.559.763</b>	<b>17.844.204</b>	<b>79.715.559</b>	<b>18,3%</b>

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 92,8% (92,9% a diciembre de 2018). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 68,9% (67,7% a diciembre de 2018).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

**Provisión/cartera**

Descripción	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
% Provisión/cartera normal	15,5	15,1
% Provisión/cartera renegociada	53,4	53,2
% Provisión/cartera total	<u>19,4</u>	<u>18,3</u>

El índice de riesgo (provisión/cartera) se calcula considerando la sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (Normal o Renegociada) dividida por su saldo de deuda. El factor de provisión que le corresponde a cada cliente se determina a través de las variaciones del modelo que fueron explicadas en la letra a.4). Dichos factores no consideran la provisión por contingente.

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Indicadores de Castigo**

Descripción	31.12.2019 (12 meses)	31.12.2018 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	20,8	17,6
% Castigo neto/cartera total (2)	17,6	13,9
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	8,9	7,6
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	7,6	6,0

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

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

**Nota 7 – Cuentas por cobrar**

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

Descripción	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas del personal	33.758	22.509
Otros	6.524	6.352
<b>Total</b>	<b>40.282</b>	<b>28.861</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 8 - Intangibles**

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

<b>Componentes de Activo Intangible</b>	<b>31.12.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Software, valor bruto	1.111.578	1.060.159
Menos amortización acumulada	<u>(942.526)</u>	<u>(824.078)</u>
<b>Total activos intangibles, valor neto</b>	<b><u>169.052</u></b>	<b><u>236.081</u></b>

<b>Movimiento de Activos Intangibles Identificables</b>	<b>Software</b> <b>de Gestión</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	236.081
Adiciones del año	80.879
Retiros y bajas	(29.460)
Amortización (Nota 25)	<u>(118.448)</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b><u>169.052</u></b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	326.960
Adiciones del año	44.691
Amortización (Nota 25)	<u>(135.570)</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b><u>236.081</u></b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 9 – Activo Fijo**

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

Descripción	31.12.2019		
	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
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>780.535</b>	<b>(327.608)</b>	<b>452.927</b>

Descripción	31.12.2018		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	26.663	(17.935)	8.728
Equipamiento de tecnologías de la información	264.946	(64.946)	200.000
Instalaciones fijas y accesorios	330.445	(160.515)	169.930
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<b>622.054</b>	<b>(243.396)</b>	<b>378.658</b>

b) 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
<b>Valor libros</b>				
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)	-
<b>Total 31 de diciembre de 2019</b>	<b>34.299</b>	<b>306.183</b>	<b>440.053</b>	<b>780.535</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
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
<b>Total 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(21.415)</b>	<b>(109.358)</b>	<b>(196.835)</b>	<b>(327.608)</b>
<b>Valor contable Neto</b>	<b>12.884</b>	<b>196.825</b>	<b>243.218</b>	<b>452.927</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

31 de diciembre de 2018	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
<b>Valor libros</b>				
1 de enero de 2018	22.422	132.067	242.188	396.677
Adiciones	4.241	133.786	89.095	227.122
Retiros, bajas	-	(907)	(838)	(1.745)
Total 31 de diciembre de 2018	26.663	264.946	330.445	622.054
<b>Depreciación Acumulada</b>				
1 de enero de 2018	(14.679)	(39.365)	(139.322)	(193.366)
Depreciación del Ejercicio (Nota 25)	(3.256)	(26.232)	(21.841)	(51.329)
Retiros, bajas	-	651	648	1.299
Total 31 de diciembre de 2018	(17.935)	(64.946)	(160.515)	(243.396)
<b>Valor contable Neto</b>	<b>8.728</b>	<b>200.000</b>	<b>169.930</b>	<b>378.658</b>

**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.

## TRICARD S.A.

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

#### **Compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo**

##### **Seguros**

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

##### **Costos por intereses**

Al 31 de diciembre de 2019, 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 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 equipos.

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Bienes temporalmente fuera de servicio**

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

**Bienes depreciados en uso**

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene bienes de propiedad, planta y equipos significativos que no se encuentren en uso.

**Nota 10 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento**

Al 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	31.12.2019		
	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
<b>Total</b>	<b>84.250</b>	<b>(32.039)</b>	<b>52.211</b>

a) A continuación los movimientos al 31 de diciembre 2019

Descripción	31.12.2019
	M\$
Primera adopción 1 de enero de 2019	53.678
Modificaciones contractuales	11.889
Reajuste	1.804
Nuevos contratos	19.584
Términos de contrato	(2.705)
<b>Total al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>84.250</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

Descripción	31.12.2019 M\$
Depreciación del año	(32.803)
Términos de contrato	764
<b>Total al 31 de diciembre 2019</b>	<b>(32.039)</b>

**Nota 11 - Impuestos**

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

Descripción	Activos		Pasivos	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión vacaciones	135.388	120.308	-	-
Provisión indemnizaciones	416.706	490.038	-	-
Provisión deudores incobrables	5.939.901	5.286.020	-	-
Provisión gratificación	48.875	45.162	-	-
Provisión bono de producción	55.597	354.742	-	-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	3.895	-	-	-
Otras provisiones	10.921	7.999	-	-
Activo fijo, neto	-	1.647	5.195	-
<b>Total</b>	<b>6.611.283</b>	<b>6.305.916</b>	<b>5.195</b>	<b>-</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

Descripción	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Impuesto renta primera categoría	(2.199.353)	(2.501.009)
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	358.643	955.685
Impuesto renta año anterior	(2.129)	(3.736)
Impuesto diferido años anteriores	-	9.554
<b>Total</b>	<b><u>(1.842.839)</u></b>	<b><u>(1.539.506)</u></b>

c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone como sigue:

Descripción	31.12.2019 M\$	%	31.12.2018 M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva	7.798.768		6.362.895	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	(2.105.667)	-27,0%	(1.717.982)	-27,0%
Diferencias permanentes	264.957	3,4%	172.658	2,7%
Ajuste años anteriores	(2.129)	0,0%	5.818	0,1%
<b>Total</b>	<b><u>(1.842.839)</u></b>	<b>-23,6%</b>	<b><u>(1.539.506)</u></b>	<b>-24,2%</b>

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

	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	358.643	955.685
Efecto en resultado integral de años anteriores - ganancia	-	9.554
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	(66.283)	(146.901)
Efecto adopción NIIF 16	7.812	-
Efecto en patrimonio - adopción Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias (Nota 19)	-	2.031.447
<b>Total</b>	<b><u>300.172</u></b>	<b><u>2.849.785</u></b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(2.199.353)	(2.501.009)
Pagos provisionales mensuales	2.657.046	1.496.190
Crédito gastos de capacitación	82.244	87.520
Diferencia devolución renta AT 2017	-	80.984
<b>Activos (pasivos) por impuestos corrientes</b>	<b>539.937</b>	<b>(836.315)</b>

**Nota 12 - Otros Activos**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantías por arriendo	4.072	4.072
Gastos pagados por anticipado (1)	233.930	138.841
Otros activos (2)	831.250	513.617
<b>Total</b>	<b>1.069.252</b>	<b>539.444</b>

(1) Corresponde principalmente al servicio de uso licencias.

(2) Considera principalmente pagos efectuados por clientes vía web los cuales son abonados en periodo siguiente y liquidación de Merchant (Visa).

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar proveedores	541.320	292.305
Cuenta por pagar Transbank (1)	4.570.260	3.830.253
Retenciones y cuentas por pagar al personal	422.583	377.344
Facturas por recepcionar	281.638	232.385
Provisión PPM	243.272	159.787
Provisión de impuesto timbres	81.565	91.420
Otras cuentas por pagar	182.551	161.412
<b>Total</b>	<b>6.323.189</b>	<b>5.144.906</b>

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

**Nota 14 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto**

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

<b>RUT</b>	<b>Sociedad</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
96.932.210-2	Triservice S.A.	169.047	168.522
<b>Sub total cuentas por cobrar</b>		<b>169.047</b>	<b>168.522</b>
84.000.000-1	Tricot S.A.	53.522.232	62.202.688
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	169.608	171.166
-	Accionistas	1.666.804	-
<b>Sub total cuentas por pagar</b>		<b>57.251.502</b>	<b>64.266.712</b>
<b>Total cuentas por pagar, neto</b>		<b>57.082.455</b>	<b>64.098.190</b>

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.

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	31.12.2019		31.12.2018	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	38.779.387	-	41.452.815	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	215.400.064	-	204.602.752	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos (ver Nota 24)	4.400.333	(4.400.333)	4.052.461	(4.052.461)
Tricot S.A.	Accionista común	Traspasos de fondos	35.965.118	-	7.916.171	-
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 20) (1)	2.972.003	(2.972.003)	2.863.281	(2.863.281)
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	67.893.090	-	61.586.803	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	9.077.037	-	5.389.016	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	21.222.687	-	19.919.587	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pagos Transbank	98.421.371	-	93.014.940	-
Corredora de Seguros Tricot Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	1.558	-	15.197	-
Triservice S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	525	-	24.827	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 19)	1.565.676	-	3.740.099	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 19)	1.315	-	3.141	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Provisión de dividendo mínimo (ver Nota 19)	1.665.406	-	-	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Provisión de dividendo mínimo (ver Nota 19)	1.398	-	-	-

(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 ejercicios informados.

### Remuneraciones del Directorio

El Directorio de la Sociedad, no percibe remuneración alguna.

### Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento

De acuerdo a lo establecido en NIIF 16 el saldo de la deuda por concepto de contratos de arrendamiento de cinco tiendas Connect asciende a M\$66.635 de acuerdo a lo siguiente:

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	Total no corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio %	Importe del valor nominal M\$
96.842.380-0	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	12.599	31.680	44.279	22.356	22.356	Mensual	3,97%	66.635
Obligaciones por contrato de arrendamiento							12.599	31.680	44.279	22.356	22.356			66.635

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 16 – Provisiones por contingencias**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de juicios	35.451	30.184
Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1)	895.627	1.926.711
Total de otras provisiones	931.078	1.956.895
Provisión indemnización por años de servicio	1.543.355	1.814.956
<b>Total provisiones por contingencias</b>	<b>2.474.433</b>	<b>3.771.851</b>

<b>Movimiento de otras provisiones por contingencia</b>	<b>Provisión de juicios</b>	<b>Provisión obligación de beneficio a los empleados (1)</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>35.451</b>	<b>895.627</b>	<b>931.078</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	20.439	1.563.653	1.584.092
Provisiones del periodo	33.788	3.255.050	3.288.838
Provisión utilizada	(24.043)	(2.891.992)	(2.916.035)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>30.184</b>	<b>1.926.711</b>	<b>1.956.895</b>

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

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

<b>Conciliación del Valor Presente IAS</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.814.956	2.344.130
Costo del servicio corriente obligación	166.688	248.165
Costo por intereses por obligación	126.700	115.801
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	(245.494)	(544.074)
Importe utilizado	(319.495)	(349.066)
<b>Saldo final, valor presente obligación (IAS)</b>	<b>1.543.355</b>	<b>1.814.956</b>

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

- Tasa de descuento utilizada de 0,76% (diciembre de 2019) y 1,94% (diciembre de 2018); Tasa TIR 20 años.
- Tasa esperada de incrementos salariales, definida según convenio colectivo.
- Tasa de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos.
- Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

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

**Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	1.733.648	-
Adopción Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias	-	1.508.110
Movimiento:		
Provisión del período	(672.692)	225.538
Movimientos del período (Nota 22)	(672.692)	225.538
<b>Total</b>	<b>1.060.956</b>	<b>1.733.648</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 18 – Otros pasivos**

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Iva débito fiscal	337.860	332.741
Otros (1)	79.608	30.532
<b>Total</b>	<b>417.468</b>	<b>363.273</b>

(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 2 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 31 de diciembre de 2019, el capital de la Sociedad asciende a M\$28.556.439.

**b) Accionistas**

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

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

**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.

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Dividendos**

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.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad efectuó una provisión de dividendo mínimo ascendente a M\$1.666.804.-

**d) 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M\$270.529 y M\$449.740 respectivamente.

**e) Ganancias acumuladas**

**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:

<b>Descripción</b>	<b>01.01.2019 M\$</b>
Activo por derecho a uso (Nota 10)	53.678
Pasivo por arrendamiento	(82.612)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16	7.812
<b>Total</b>	<b><u>(21.122)</u></b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

Descripción	01.01.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo Circular N° 1	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo Circular N° 1	1.508.110
Total provisión por adopción Circular N° 1	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por ajuste Circular N° 1	<u>(2.031.447)</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.492.430</u></b>

**Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes**

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

Descripción	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuota	22.588.587	18.689.330
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por crédito rotativo	5.771.356	4.950.293
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por mora	<u>688.198</u>	<u>813.032</u>
<b>Ingresos por intereses y reajustes</b>	<b><u>29.048.141</u></b>	<b><u>24.452.655</u></b>
Gastos por intereses (1) (Nota 14)	(2.972.003)	(2.863.281)
Gastos intereses por arrendamiento	(1.642)	-
<b>Gastos por intereses y reajustes</b>	<b><u>(2.973.645)</u></b>	<b><u>(2.863.281)</u></b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b><u>26.074.496</u></b>	<b><u>21.589.374</u></b>

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	22.000.292	19.671.422
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	1.904.267	1.774.022
Otros	808.004	884.298
<b>Ingresos por comisiones y servicios</b>	<b>24.712.563</b>	<b>22.329.742</b>
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (1)	(3.215.794)	(3.160.431)
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (TC Visa)	(652.503)	(666.352)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas de crédito	(412.440)	(280.483)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(448.562)	(440.318)
<b>Gastos por comisiones y servicios</b>	<b>(4.729.299)</b>	<b>(4.547.584)</b>
<b>Total Ingreso neto por comisiones y servicios</b>	<b>19.983.264</b>	<b>17.782.158</b>

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 6)	(25.630.134)	(20.135.285)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito (Nota 17)	672.692	(225.538)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigados (Nota 6)	3.525.249	3.580.031
<b>Total provisiones por riesgo de crédito</b>	<b><u>(21.432.193)</u></b>	<b><u>(16.780.792)</u></b>

**Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Beneficios empleados corto plazo	(2.339.355)	(3.410.071)
Otros gastos del personal	(5.933.630)	(5.214.236)
<b>Total gasto por obligaciones de beneficios a los empleados</b>	<b><u>(8.272.985)</u></b>	<b><u>(8.624.307)</u></b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 24 – Gastos de administración**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos de informática y comunicaciones	(381.348)	(361.988)
Honorarios	(115.182)	(84.832)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo	(4.400.333)	(4.052.461)
Otros gastos generales de administración	(898.711)	(745.592)
<b>Total gastos de administración</b>	<b>(5.795.574)</b>	<b>(5.244.873)</b>

**Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones**

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

<b>Descripción</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciaciones del activo fijo (Nota 8)	(85.439)	(51.329)
Amortizaciones de intangibles (Nota 9)	(118.448)	(135.570)
Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en arrendamiento (Nota 10)	(32.803)	-
<b>Total depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>(236.690)</b>	<b>(186.899)</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 26 – Otros gastos operacionales**

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

Descripción	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Gastos tarjeta operacional	(2.073.387)	(1.768.965)
Otros gastos operacionales	(448.163)	(402.801)
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<b>(2.521.550)</b>	<b>(2.171.766)</b>

**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.

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

**2) Garantías indirectas**

Con fecha 26 de septiembre de 2019, 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 31 de octubre de 2020.

**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)	13	37.710	37.710

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.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

### 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.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

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

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

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

### **c) SERNAC**

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

Esta reforma contempla cambios respecto a la legislación anterior en relación a: I) Nuevas facultades de SERNAC, II) Incremento de las multas; III) Aumento de los plazos de prescripción; IV) Modificaciones a los procedimientos; V) Fortalecimiento de las asociaciones de consumidores, entre otros.

### **d) Protección de datos personales**

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

Sin perjuicio de lo anterior, dada la etapa de discusión legislativa en la cual se encuentra este proyecto, se está monitoreando dicho proyecto de ley, hasta llegar a una etapa más avanzada

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

a efectos de evaluar el impacto que éste podría tener para la Sociedad y así tomar las medidas que se estimen pertinentes a efectos de mitigar los riesgos que sobre el particular puedan estimarse.

### e) **Proyecto 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 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.

### f) **Proyecto de ley que limita la responsabilidad de los usuarios de tarjetas de crédito por operaciones realizadas con tarjetas extraviadas, hurtadas o robadas en lo relativo a la responsabilidad del usuario y del emisor en casos de uso fraudulento de estos medios de pago (Boletín N° 11.078-03 del Senado)**

Este proyecto tiene por finalidad la modificación de la actual normativa contenida en la Ley 20.009 que limita la responsabilidad de usuarios de Tarjetas de crédito por operaciones realizadas con tarjetas extraviadas, hurtadas o robadas.

La moción de los senadores firmantes, funda la motivación del proyecto en que la actual Ley 20.009 no resulta eficiente para proteger debidamente a los tarjetahabientes, ya que no contempla una regulación aplicable a los fraudes sin tarjeta presencial, siendo notificado de su ocurrencia el titular, cuando éstos ya se han realizado, por medio de su estado de cuenta.

El proyecto establece reglas relativas al destino de las operaciones reclamadas por los usuarios, para cuyo efecto se realiza una división entre: (i) montos totales reclamados que sean igual o inferiores a 35 UF; y (ii) montos totales reclamados que sean superiores a dicha suma. De igual manera se establece procedimiento de restitución, reclamo y vía judicial aplicable.

Con fecha 11 de febrero de 2020 la Corte Suprema emitió informe favorable enviado al Senado por medio de Oficio N°45-2020. Proyecto se encuentra en segundo trámite constitucional.

### g) **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.

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

### **h) Riesgo de mercado**

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

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

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

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

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

### **i) Riesgos de seguridad de la información**

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

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

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

Un factor determinante en la estrategia de seguridad, es la sensibilización continua a todos los colaboradores, es decir, permanentemente les enseñamos a identificar ciber-ataques y cómo reaccionar adecuada y oportunamente para que el impacto en nuestro negocio sea el mínimo. Dentro de los ataques que podrían recibir los colaboradores se encuentran los de

## Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

Ingeniería social, donde una de las técnicas más usadas es el "phishing" (correo electrónico falso) y el "vishing"(llamados telefónicos suplantando identidades).

### **j) Instrumentos financieros**

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

#### **a. Valor contable de instrumentos financieros**

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

#### **b. Valor razonable de instrumentos financieros**

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

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

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

	31.12.2019		31.12.2018	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
<b>a) Activos financieros</b>				
Depósitos a plazo	600.850	600.850	500.920	500.920
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	108.197.331	108.197.331	97.559.763	97.559.763
<b>Total activos financieros</b>	<b>108.798.181</b>	<b>108.798.181</b>	<b>98.060.683</b>	<b>98.060.683</b>
<b>b) Pasivos financieros</b>				
Obligaciones por contrato de arrendamiento	66.635	66.635	-	-
Cuentas por pagar proveedores	6.323.189	6.323.189	5.144.906	5.144.906
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	57.082.455	57.082.455	64.098.190	64.098.190
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>63.472.279</b>	<b>63.472.279</b>	<b>69.243.096</b>	<b>69.243.096</b>

**c. Instrumentos financieros por categorías**

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

Descripción	31.12.2019			31.12.2018		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio M\$	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio M\$
<b>a) Activos financieros</b>						
Depósitos a plazo	-	600.850	-	-	500.920	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	108.197.331	-	-	97.559.763	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>108.197.331</b>	<b>600.850</b>	<b>-</b>	<b>97.559.763</b>	<b>500.920</b>	<b>-</b>
<b>b) Pasivos financieros</b>						
Obligaciones por contrato de arrendamiento	66.635	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	6.323.189	-	-	5.144.906	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	57.082.455	-	-	64.098.190	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>63.472.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69.243.096</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

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

**e. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:**

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

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

Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios). Para la determinación del valor razonable se utilizarán las tasas de mercado de este instrumento informadas por instituciones especializadas de acuerdo a la última cotización informada a la fecha de valoración.

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

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

Descripción	31.12.2019			31.12.2018		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
<b>a) Activos financieros</b>						
Depósitos a plazo	600.850	-	-	500.920	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>600.850</b>	-	-	<b>500.920</b>	-	-

**TRICARD S.A.**

**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En miles de pesos chilenos – M\$)

**Nota 29 - Hechos posteriores**

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

\* \* \* \* \*

## 18.ANALISIS RAZONADO 4T2019

---



**TRICARD S.A.**

**ANÁLISIS RAZONADO  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

## TABLA DE CONTENIDOS

### Contenido

<a href="#">Resumen Trimestre: 4T19 / 4T18</a> .....	3
<a href="#">Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés</a> .....	4
<a href="#">Resultados Tricard S.A.</a> .....	5
<a href="#">Análisis del Balance General</a> .....	20
<a href="#">Estado de Flujos de Efectivo</a> .....	21
<a href="#">Análisis de Riesgo y su Administración</a> .....	22
<a href="#">ANEXO I</a> .....	23

### Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar diciembre 2019 de \$748,74 y diciembre 2018 \$ 694,77.
- Simbología monedas: MM\$ = millones de pesos chilenos, M\$ = miles de pesos chilenos.
- pp = Puntos Porcentuales.
- Para referirse a trimestres: 1T, 2T, 3T y 4T. y 12M para el año completo.

### Resumen Trimestre: 4T19 / 4T18

En el cuarto trimestre de 2019 los Ingresos ordinarios brutos alcanzaron MM\$ 13.869, representando un aumento del 11,4% respecto al mismo periodo del año anterior, en particular, los ingresos por intereses y comisiones que aumentaron en relación al mismo período anterior, como consecuencia del aumento de colocaciones acumulado a Septiembre permitió el incremento de ingresos por intereses y por comisiones.

Las colocaciones del 4T19, fueron de MM\$ 53.614 (MM\$ 54.897 en 4T18), mostrando una disminución de 2,3%. Dentro de éstas, las colocaciones en comercios asociados aumentaron un 2,7%, al contrario del avance en efectivo que disminuyó un 7,8% y las ventas de mercaderías al crédito disminuyeron un 5,4%, todas en relación a igual periodo del año anterior. La disminución de colocaciones, en especial de Avance en Efectivo, está fuertemente influenciada por los eventos sociales iniciado el 18 de octubre del 2019 y las posteriores medidas tomadas para controlar la exposición y morosidad. Aun así, la cartera aumentó un 10,9% (de MM\$ 97.560 a MM\$ 108.197) y la deuda promedio en 14,3% (de M\$ 193 a M\$ 220).

El Resultado operacional en el 4T19 ascendió a MM\$ 861; con un caída del 39,7% respecto a igual periodo del año anterior. El índice Resultado operacional /Ingresos netos pasó de un 25,6% en el 4T18 a un 15,3% el 4T19, producto principalmente de gastos de la apertura de nuevas tiendas (5 en el último trimestre) y aumento del gasto en provisión de incobrables, todos en mayor proporción que el aumento ingresos brutos.

El resultado final del 4T19 alcanzó los MM\$ 757 y para el 4T18 fue de MM\$ 1.101. Esta disminución de MM\$ 345 es producto de lo señalado anteriormente.

El EBITDA del 4T19 fue de MM\$ 1.587, lo que representa una baja de 27,5% con respecto al 4T18 (MM\$ 2.189), por las razones expuestas en este análisis.

### **Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.**

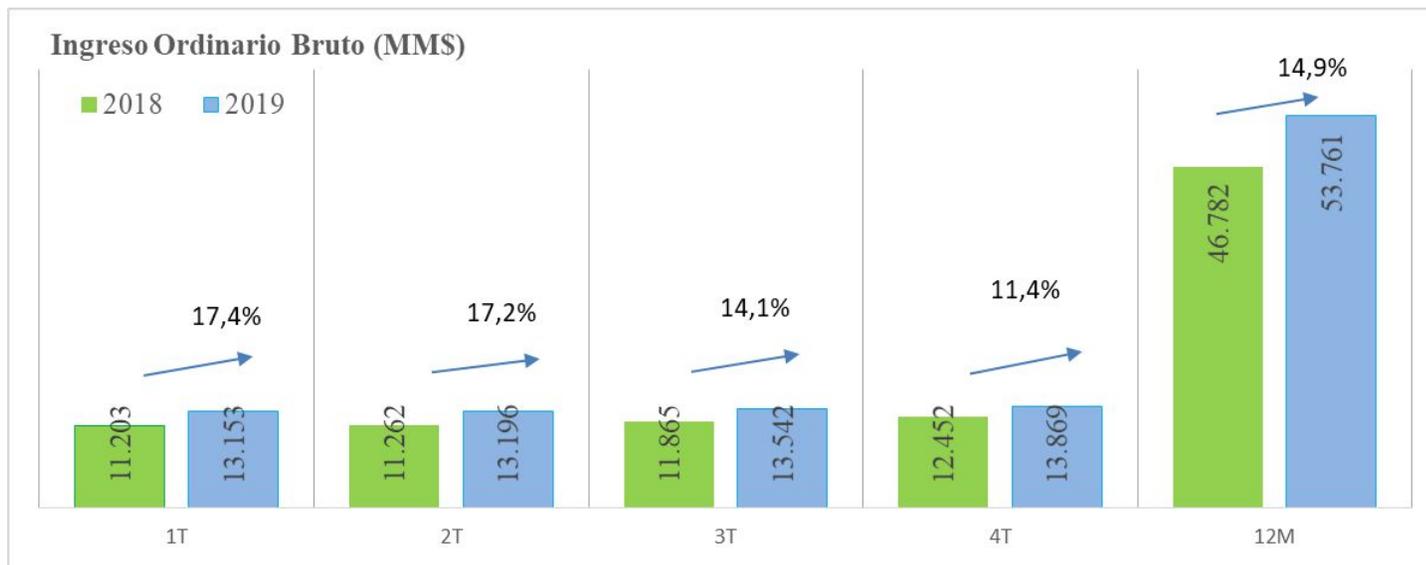
- En mayo de este año comenzaron las operaciones internacionales de la tarjeta Visa Tricot, lo que permitirá a clientes realizar compras en el extranjero (presenciales y web).
- En los meses de Mayo y Julio del 2019 se hicieron aumentos de Capital por MM\$ 5.000 y MM\$ 10.000 respectivamente, totalizando aumentos por MM\$ 15.000, provenientes de Empresa Tricot S.A.

## Resultados Tricard S.A.

	4T2019	4T2018	Var.	Var.	12M2019	12M2018	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos por intereses y reajustes	7.663	6.700	963	14,4%	29.048	24.453	4.595	18,8%
Gastos por intereses y reajustes	(667)	(712)	45	-6,3%	(2.974)	(2.863)	(110)	3,9%
Ingreso neto por intereses y reajustes	6.996	5.988	1.007	16,8%	26.074	21.589	4.485	20,8%
Ingresos por comisiones y servicios	6.206	5.751	455	7,9%	24.713	22.330	2.383	10,7%
Gastos por comisiones y servicios	(1.225)	(1.029)	(196)	19,0%	(4.729)	(4.548)	(182)	4,0%
Ingreso neto por comisiones y servicios	4.982	4.723	259	5,5%	19.983	17.782	2.201	12,4%
Provisiones por riesgo de crédito neto	(6.361)	(5.131)	(1.230)	24,0%	(21.432)	(16.781)	(4.651)	27,7%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>5.616</b>	<b>5.580</b>	<b>36</b>	<b>0,7%</b>	<b>24.626</b>	<b>22.591</b>	<b>2.035</b>	<b>9,0%</b>
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(2.427)	(2.069)	(358)	17,3%	(8.273)	(8.624)	351	-4,1%
Gastos de administración	(1.555)	(1.399)	(156)	11,2%	(5.796)	(5.245)	(551)	10,5%
Depreciaciones y amortizaciones	(58)	(49)	(9)	18,8%	(237)	(187)	(50)	26,6%
Otros gastos operacionales	(715)	(635)	(80)	12,6%	(2.522)	(2.172)	(350)	16,1%
<b>Resultado operacional</b>	<b>861</b>	<b>1.428</b>	<b>(567)</b>	<b>-39,7%</b>	<b>7.799</b>	<b>6.363</b>	<b>1.436</b>	<b>22,6%</b>
	6,2%	11,5%			14,5%	13,6%		
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>861</b>	<b>1.428</b>	<b>(567)</b>	<b>-39,7%</b>	<b>7.799</b>	<b>6.363</b>	<b>1.436</b>	<b>22,6%</b>
Impuesto a las Ganancias	(105)	(327)	222	-67,9%	(1.843)	(1.540)	(303)	19,7%
<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>757</b>	<b>1.101</b>	<b>(345)</b>	<b>-31,3%</b>	<b>5.956</b>	<b>4.823</b>	<b>1.133</b>	<b>23,5%</b>
	5,5%	8,8%			11,1%	10,3%		
<b>EBITDA</b>	<b>1.587</b>	<b>2.189</b>	<b>(602)</b>	<b>-27,5%</b>	<b>11.009</b>	<b>9.413</b>	<b>1.596</b>	<b>17,0%</b>
Ebitda/ Ingresos	11,4%	17,6%			20,5%	20,1%		

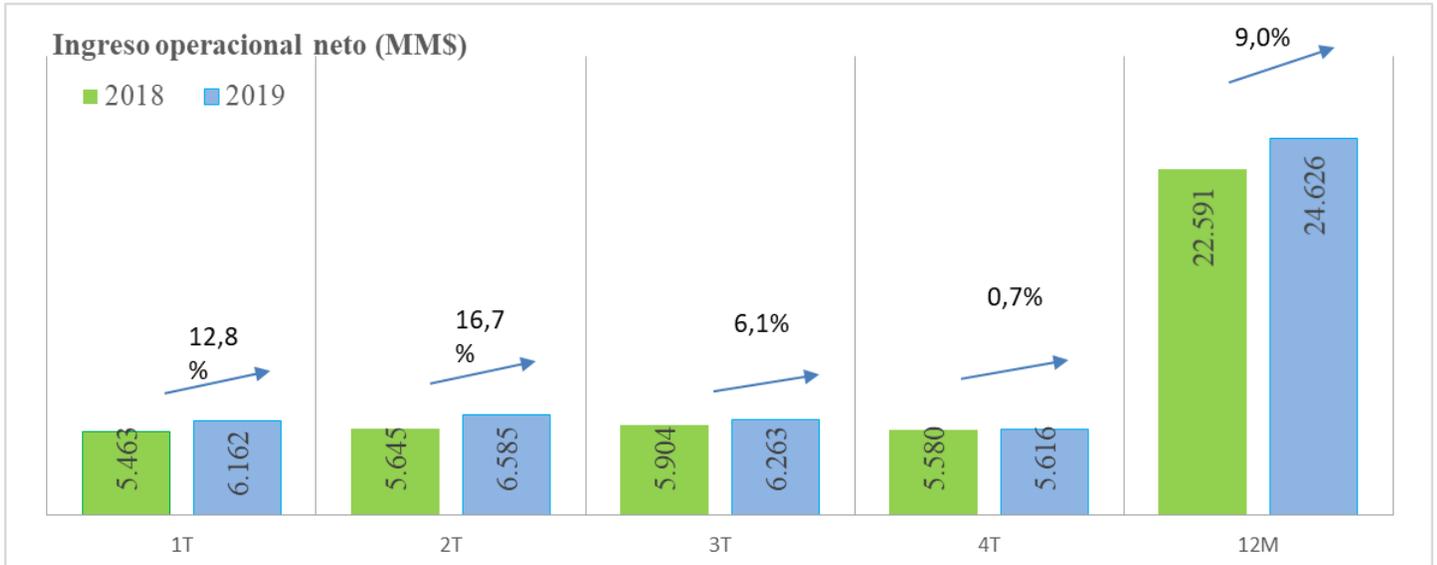
### Ingresos Ordinarios Brutos (\*)

Los Ingresos ordinarios brutos aumentaron 11,4% entre 4T19 y 4T18, dado por el aumento de colocaciones acumulado a Septiembre que permitió el incremento de ingresos por intereses y por comisiones.



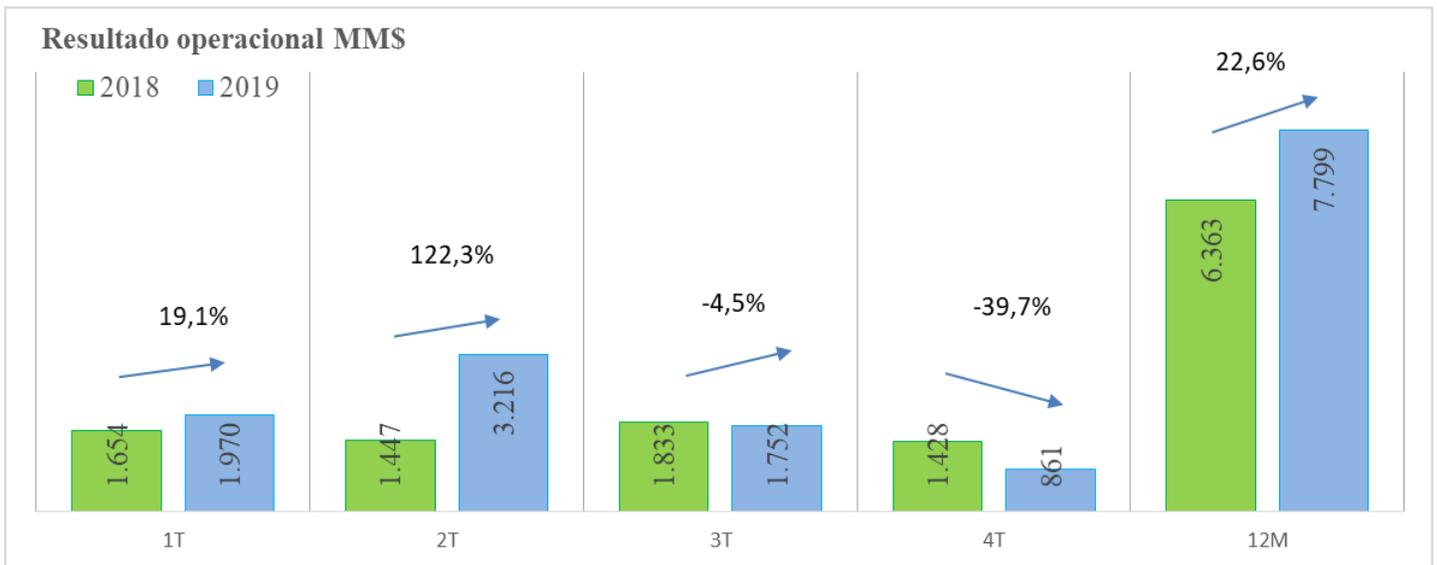
(\*) Ingreso Ordinario Bruto = Ingresos por intereses y reajustes + Ingresos por comisiones y servicios

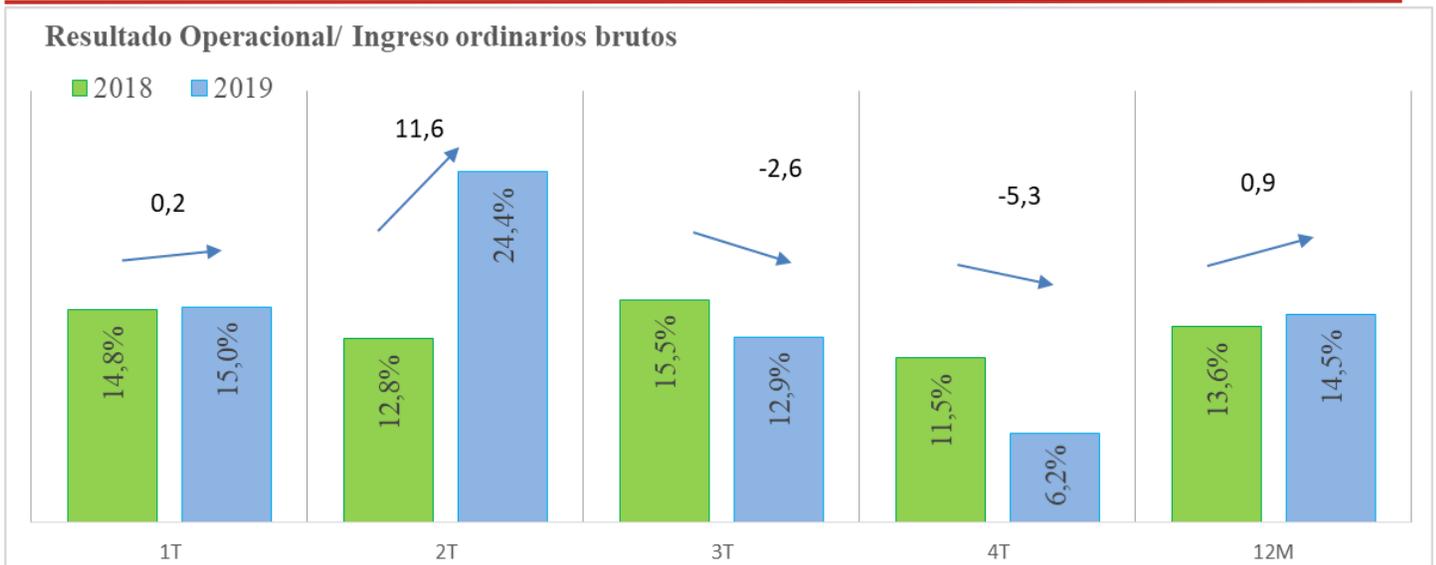
Los Ingresos ordinarios netos aumentaron 0,7% entre 4T19 y 4T18, en línea con los Ingresos Ordinarios Brutos.



## Resultado Operacional

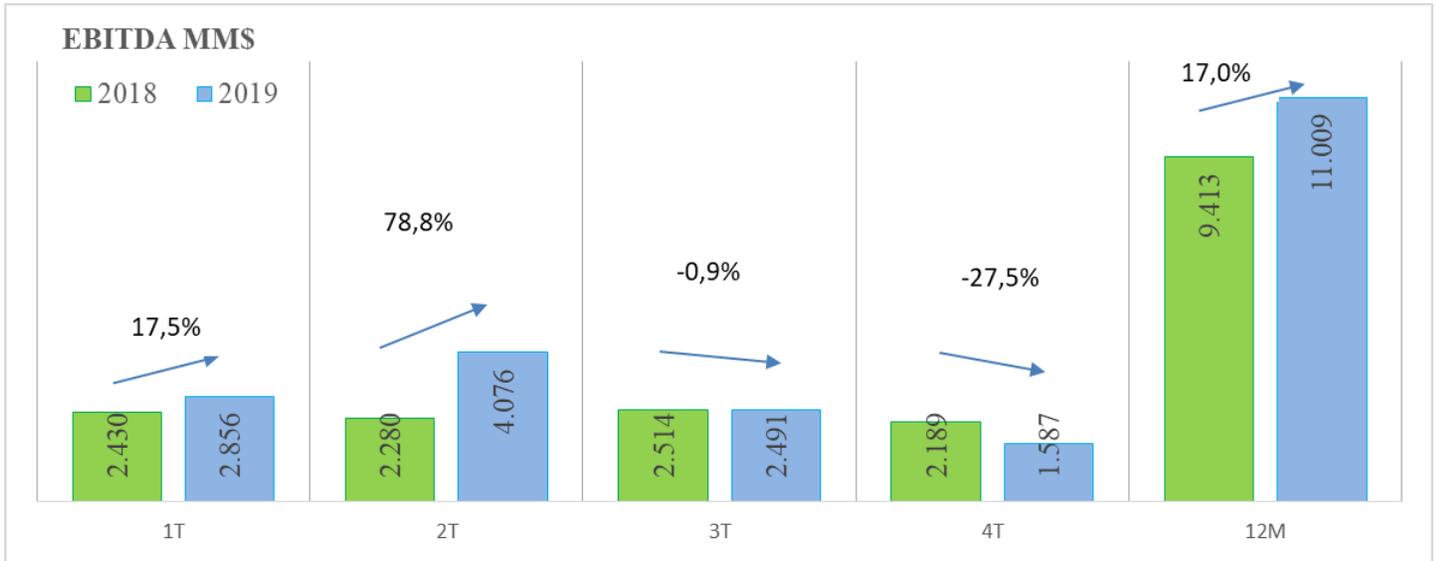
El resultado operacional de 4T19 con respecto a 4T18 disminuyó un 39,7 % y el ratio de Resultado operacional /Ingresos ordinarios bruto para igual periodo bajo en 5,3 pp, producto principalmente de la apertura de nuevas tiendas (5 en el último trimestre).

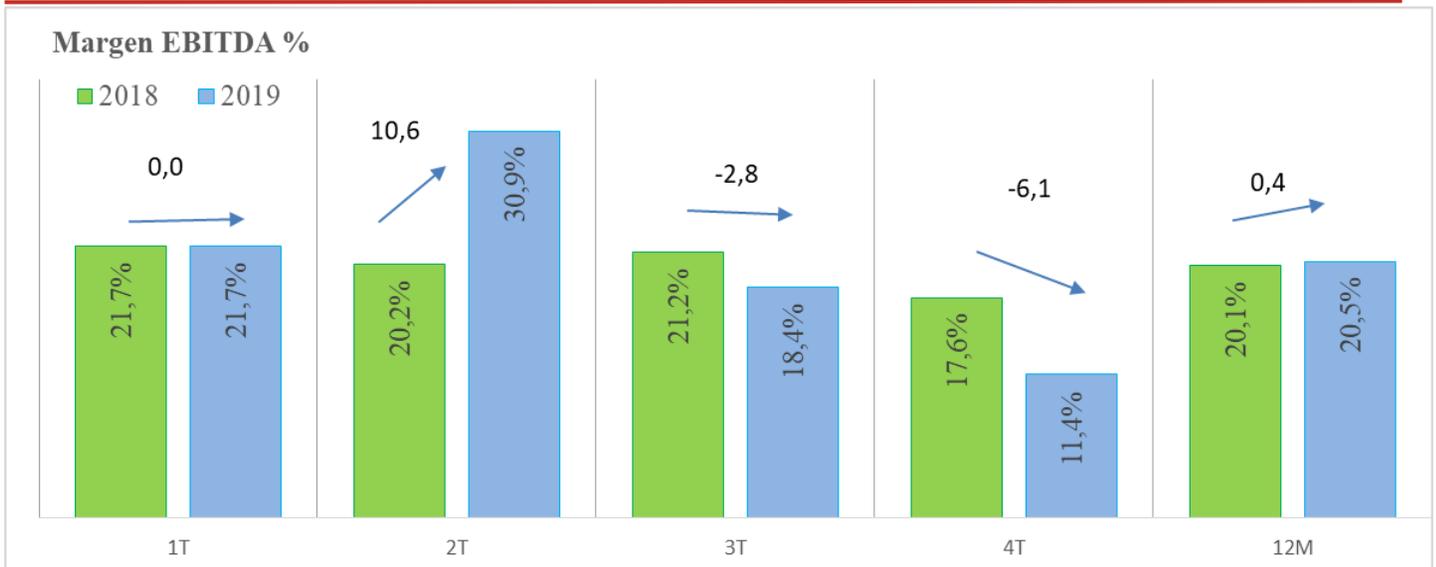




## EBITDA y Margen EBITDA

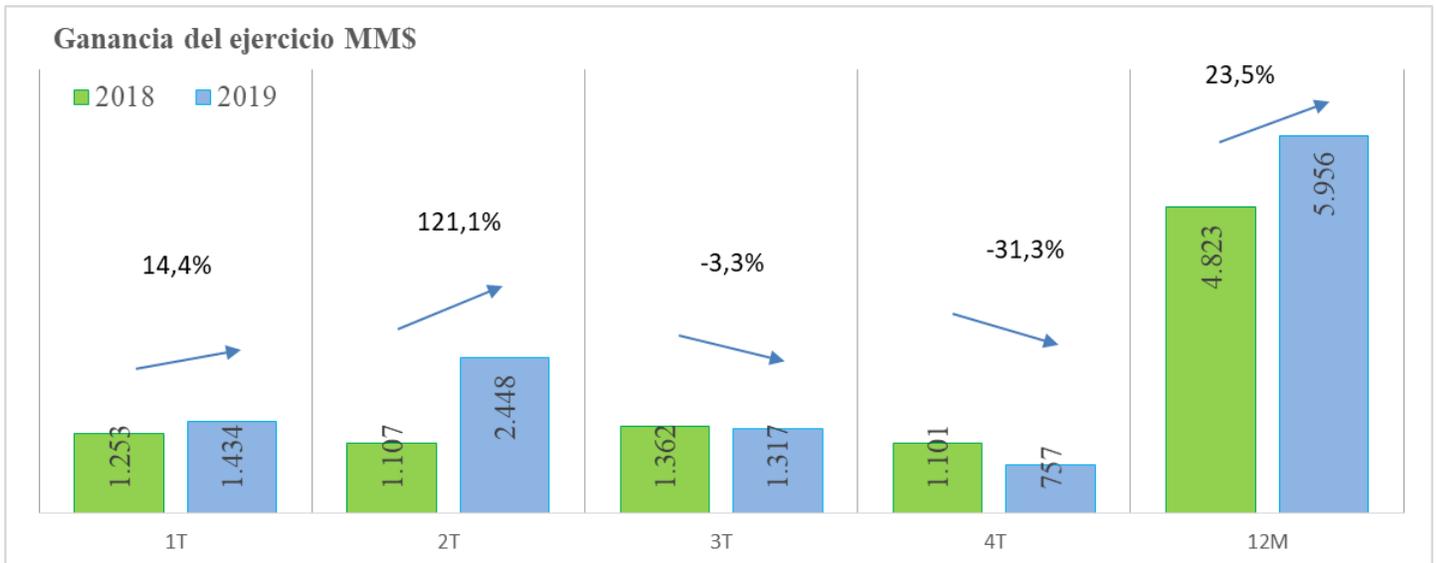
Para 4T19 y 4T18, el Ebitda disminuyo en 27,5% y el margen Ebitda disminuyo en 6,1 pp., como producto de la apertura de tiendas.

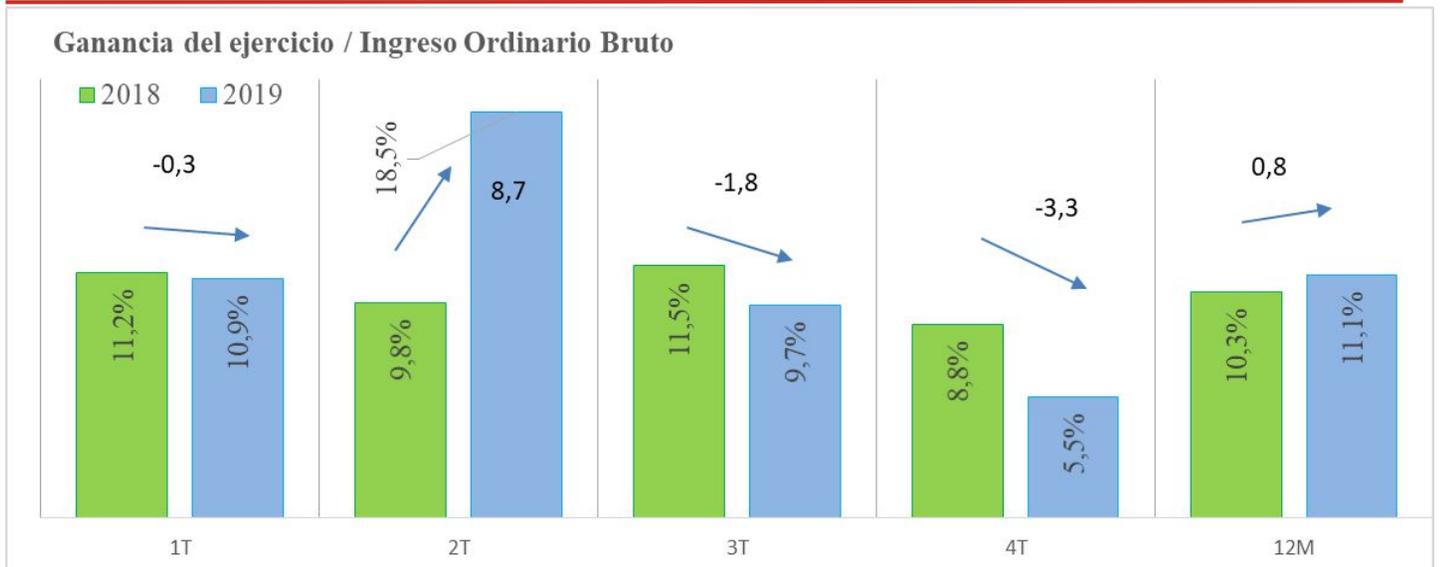




### Ganancia del ejercicio

El resultado final del 4T19 con respecto 4T18 disminuyó en 31,3%. y la ganancia del ejercicio/ Ingresos ordinarios butos en 3,3 pp., producto de lo señalado anteriormente.





## Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

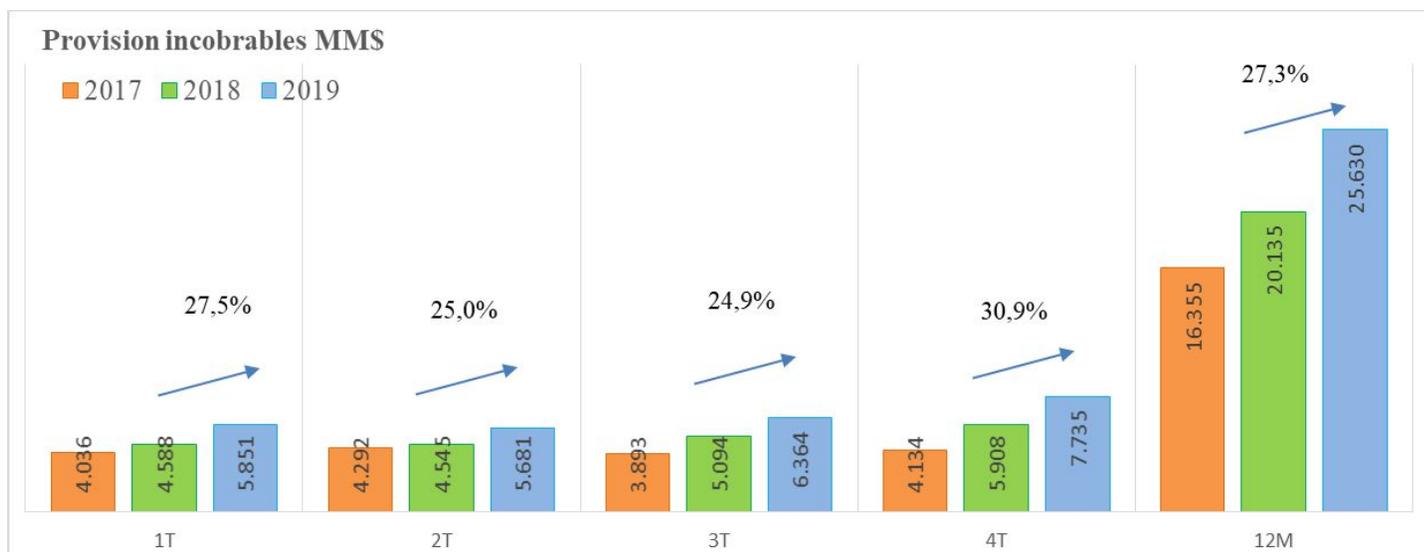
Año Trimestre	Unidad	2018					2019				
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T	4T	12M
Cartera Bruta	MM\$	77.518	83.639	88.862	97.560		96.690	98.793	104.828	108.197	
Castigos Incobrables	MM\$	4.221	4.300	4.518	4.139	17.179	5.415	5.379	5.616	6.125	22.536
Gasto en Provisiones Incobrables	MM\$	4.588	4.545	5.094	5.908	20.135	5.851	5.681	6.364	7.735	25.630
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MM\$	41	91	11	82	226	37	-91	-18	-601	-673
Stock Provisiones Incobrables <sup>(1)</sup>	MM\$	15.254	15.499	16.075	17.844		18.280	18.582	19.329	20.939	
Clientes Activos	Miles	453	471	473	506		489	498	490	491	
Deuda Promedio	M\$	171	178	188	193		198	198	214	220	
Tasa de Riesgo <sup>(2)</sup>	%	19,7%	18,5%	18,1%	18,3%		18,9%	18,8%	18,4%	19,4%	
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	20,7%	19,5%	19,0%	17,6%		19,0%	19,7%	19,6%	20,8%	
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	15,8%	15,0%	14,8%	13,9%		15,3%	16,1%	16,2%	17,6%	

(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

(2) Tasa de Riesgo = Stock de Provisión Incobrable /Cartera Bruta

### Provisión Incobrable (\*)

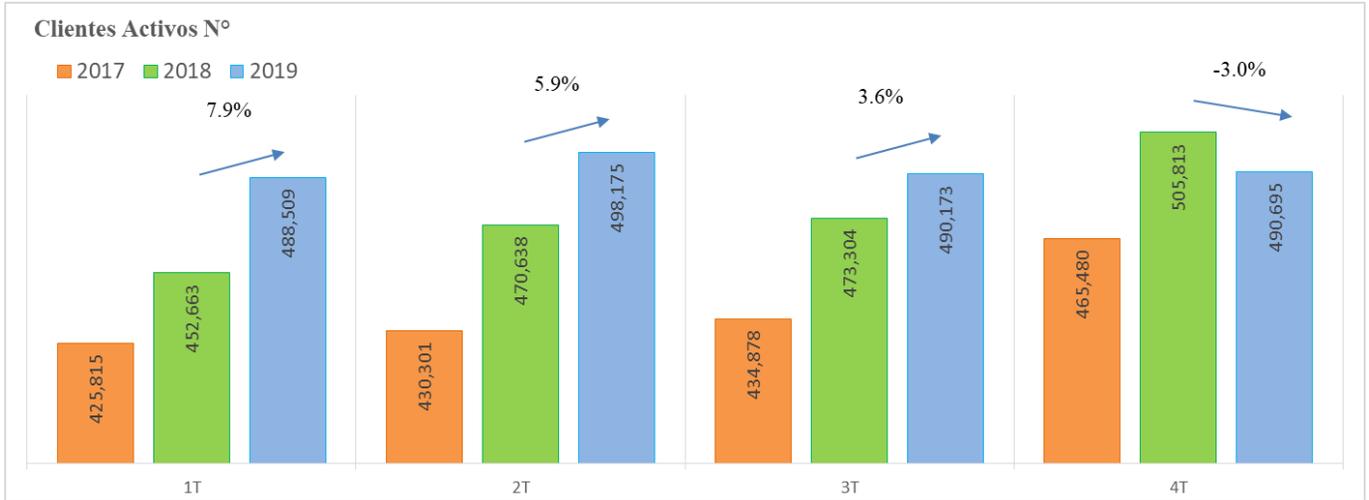
El gasto por provisión en 4T19 llega a MM\$ 7.735; esto es un 30,9% más que 4T18 debido al aumento de la cartera en 10,9% y aumento en la morosidad.



Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

## Clientes Activos (\*)

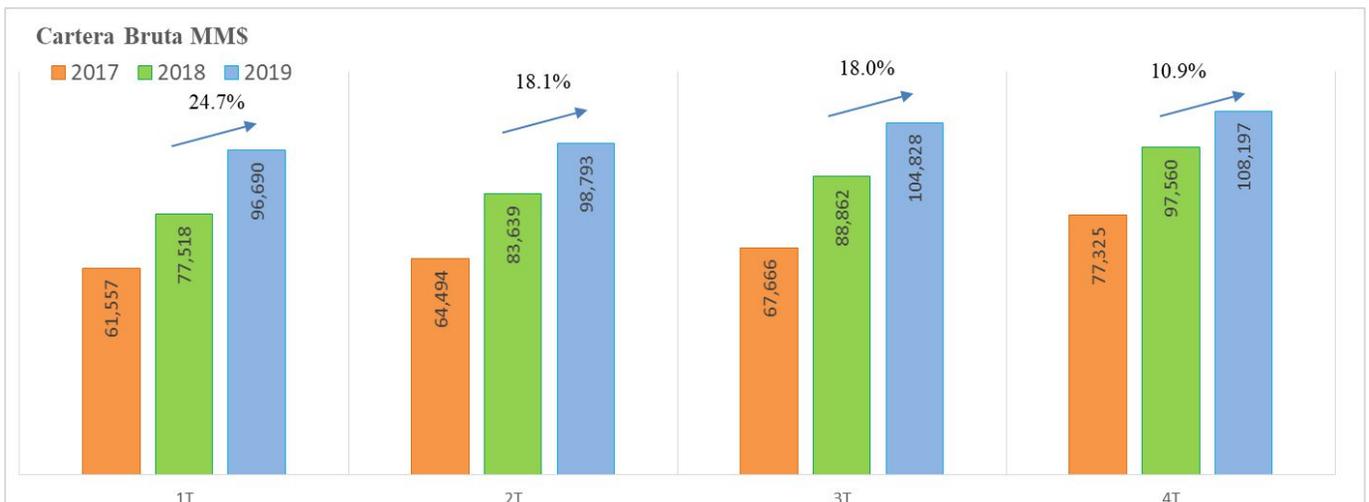
El total de clientes activos al 4T19 disminuyó en un 3,0% respecto al 4T18, equivalente a 15.118 clientes.



(\*) Clientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

## Cartera Bruta

La Cartera presenta un aumento de 10,9% al 4T19 respecto del 4T18. Lo anterior como consecuencia de la mayor colocación del 2019 con respecto al 2018.



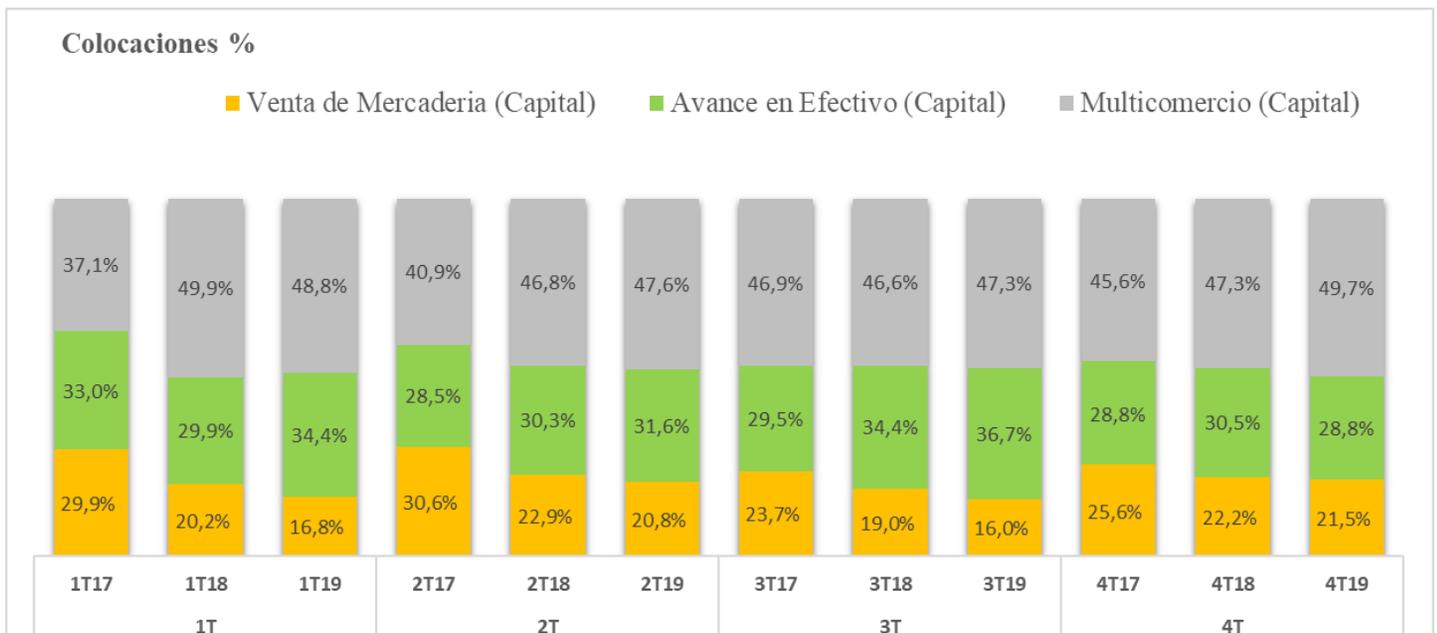
## Cartera de Clientes:

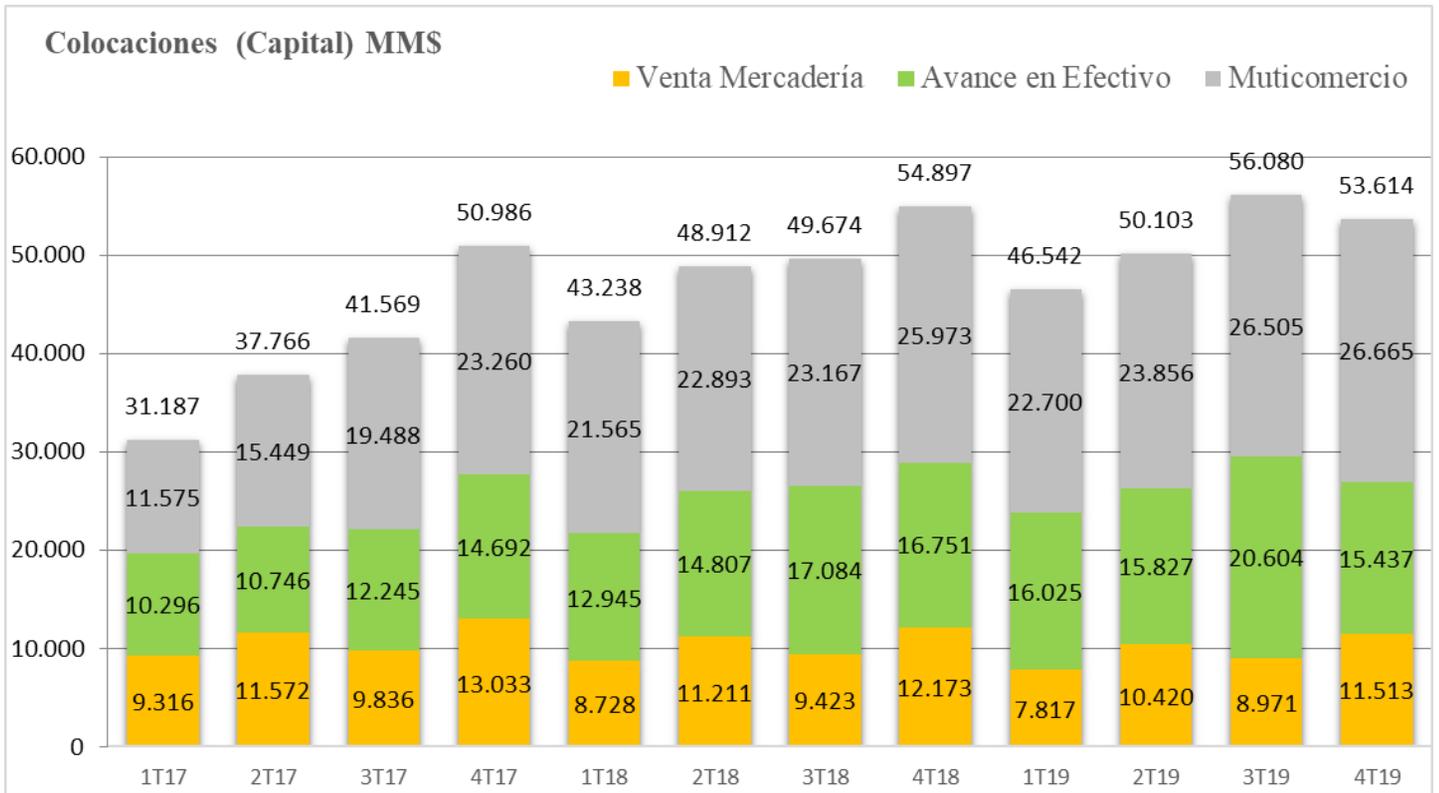
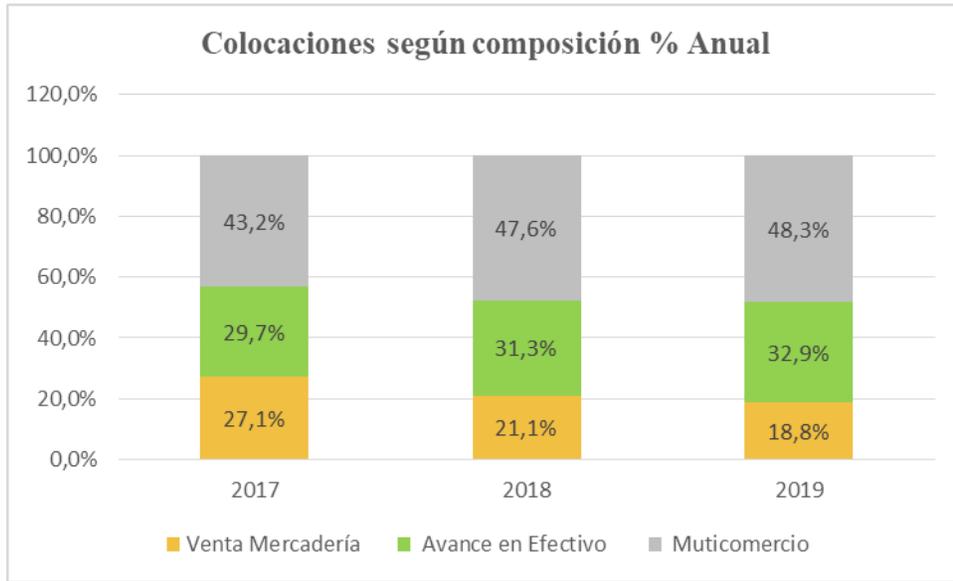
El gráfico siguiente muestra la evolución de cartera y número de clientes con deuda.

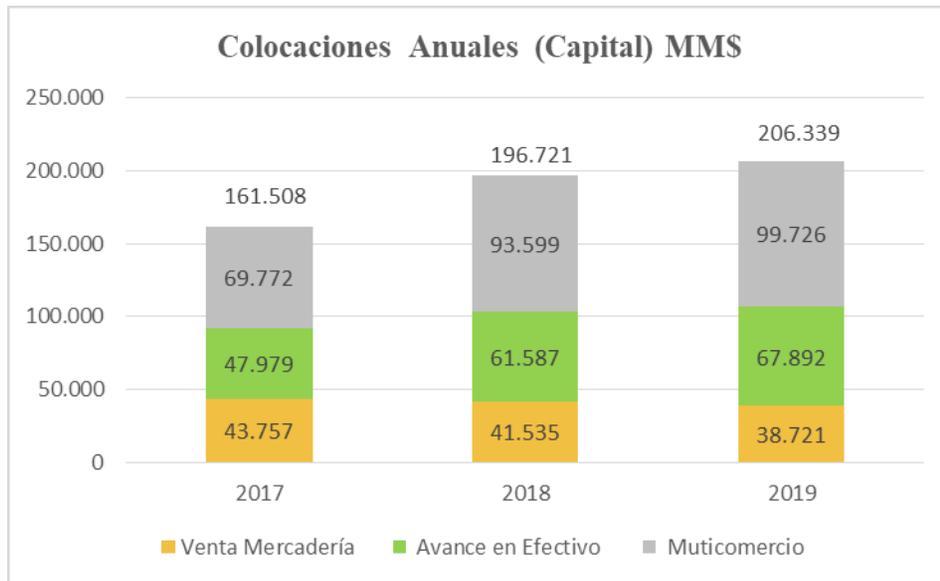


## Colocaciones

Las colocaciones del 4T19 versus 4T18 disminuyeron 2,3%. Las de Multicomercio aumentó en un 2,7%, Avance en Efectivo disminuyó en un 7,8% y la Venta de mercadería disminuyó en 5,4%. La composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestres se muestran en los gráficos siguientes:

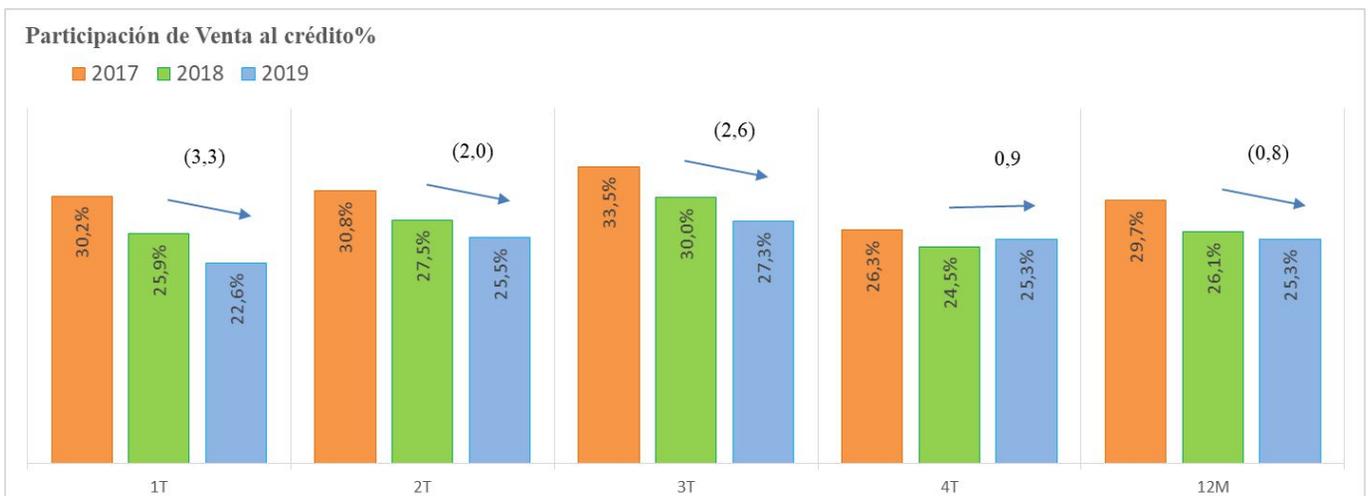






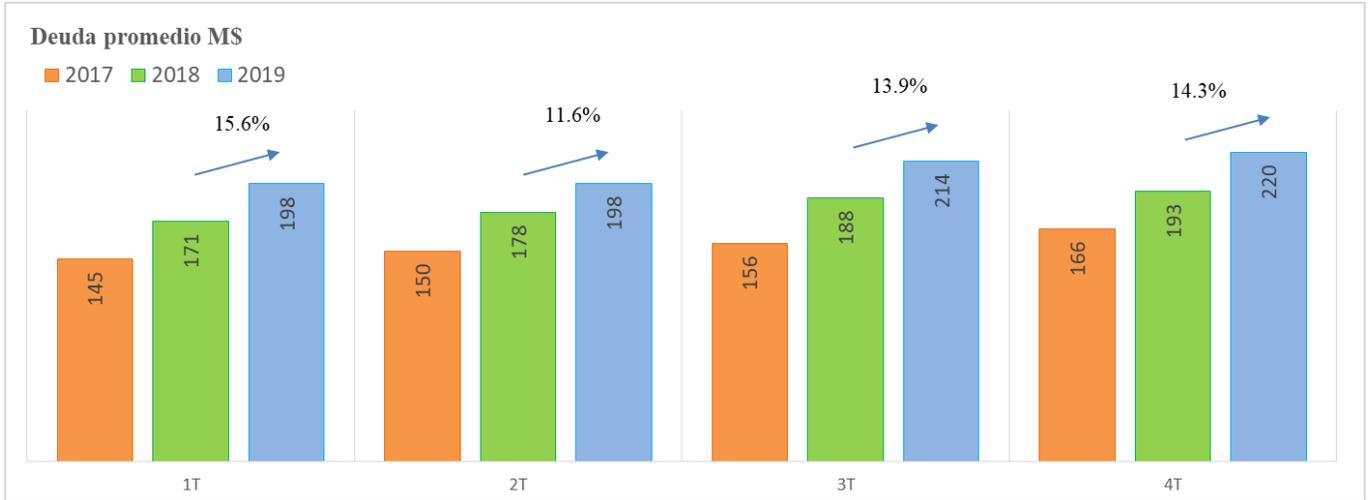
### Participación de Venta al crédito en tiendas Tricot con Tarjeta Visa Tricot

Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot repuntaron levemente en el 4T19 con respecto al 4T18 (0,9 pp); no así en el acumulado año que disminuye en 0,8 pp.



## Deuda Promedio (\*)

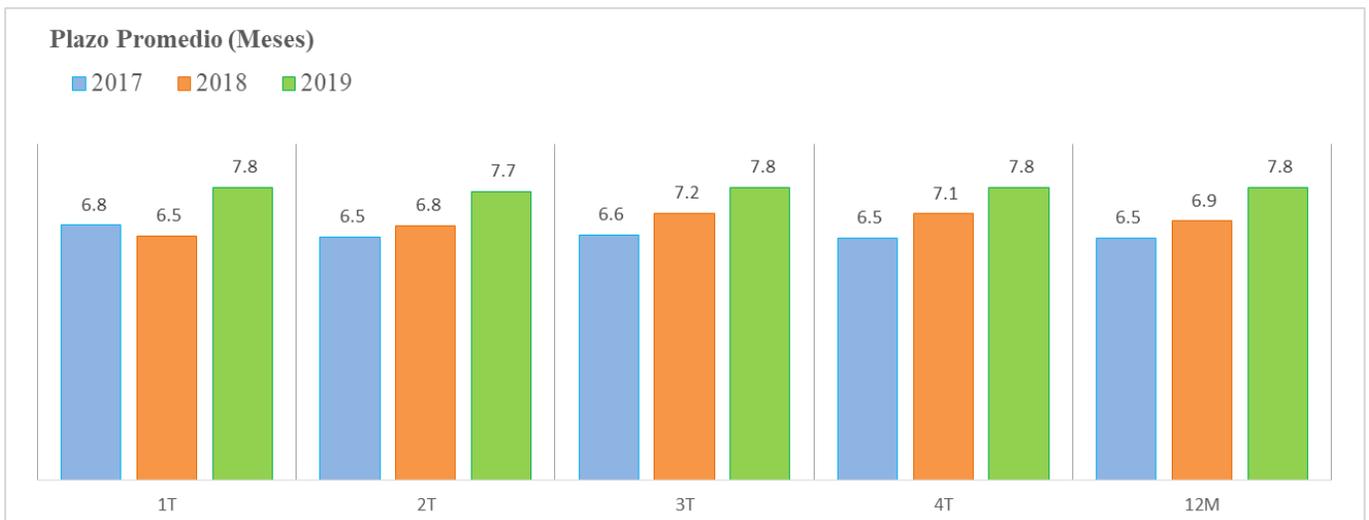
La deuda promedio para el 4T19 versus el 4T18 creció un 14,3%.



(\*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

## Plazo Promedio (\*)

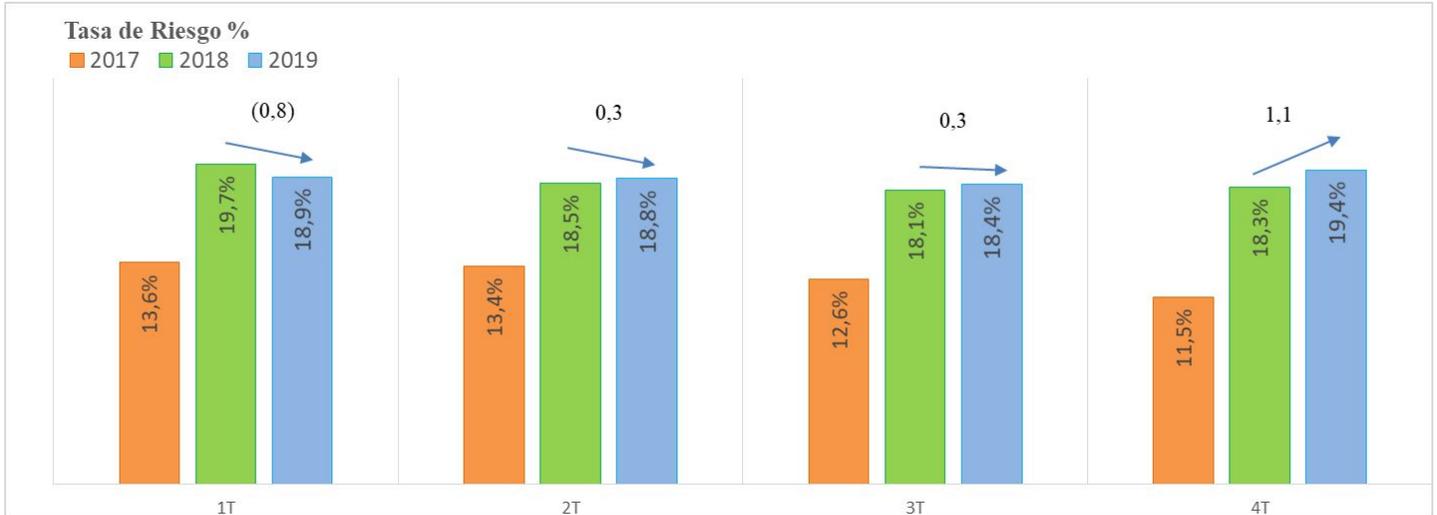
El plazo promedio de las colocaciones entre el 4T19 versus el 4T18 subió en 21 días, por el aumento de los plazos de colocación de las Renegociaciones y el Avance en Efectivo.



(\*) Corresponde al plazo promedio de los negocios que se originaron en cuotas. No incluye la condición de pago de Revolving, que disminuye el plazo promedio.

## Tasa de Riesgo (\*)

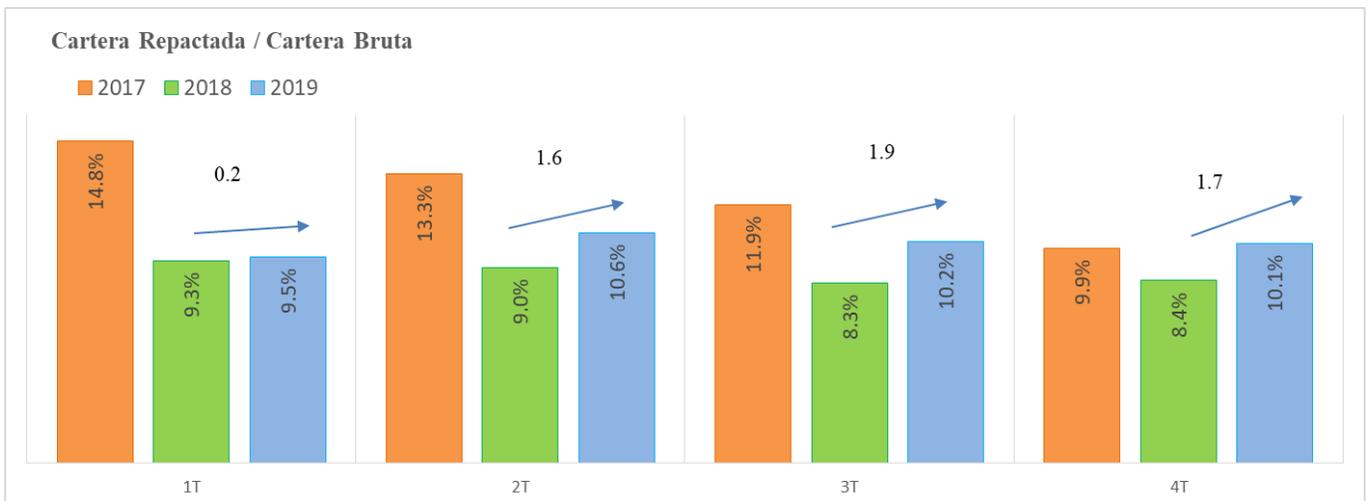
La Tasa de Riesgo del 4T19 presentó un aumento de 1,1 pp respecto al 4T18.



(\*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes Vigente

## Cartera Repactada (\*)

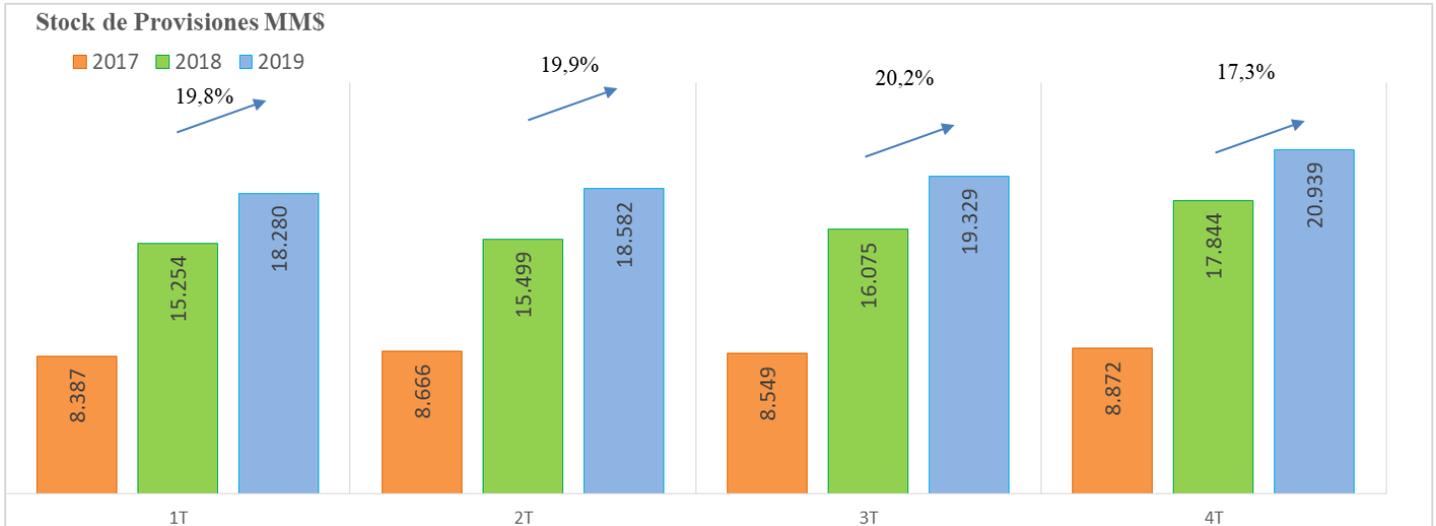
La cartera repactada del 4T19 creció 1,7 pp con respecto a 4T18.



(\*) Incluye todo cliente que haya repactado su deuda hasta que concluya el pago de dicha operación de repactación.

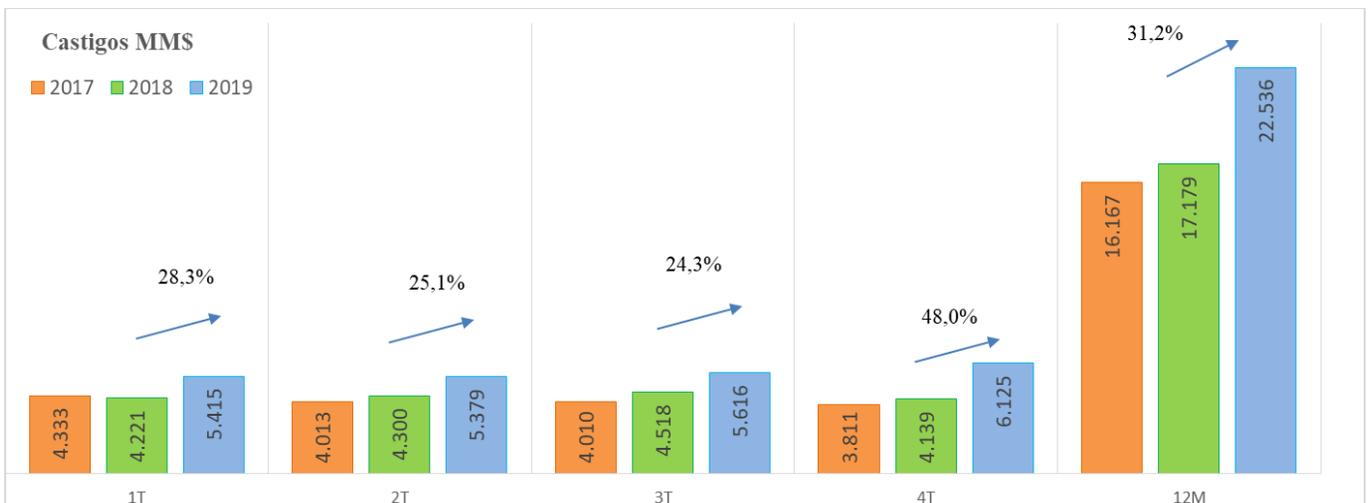
## Stock de Provisiones

El Stock de Provisión aumentó en un 17,3% entre 4T19 y 4T18, producto del aumento de la cartera bruta de un 10,9% y de aumento de la morosidad.



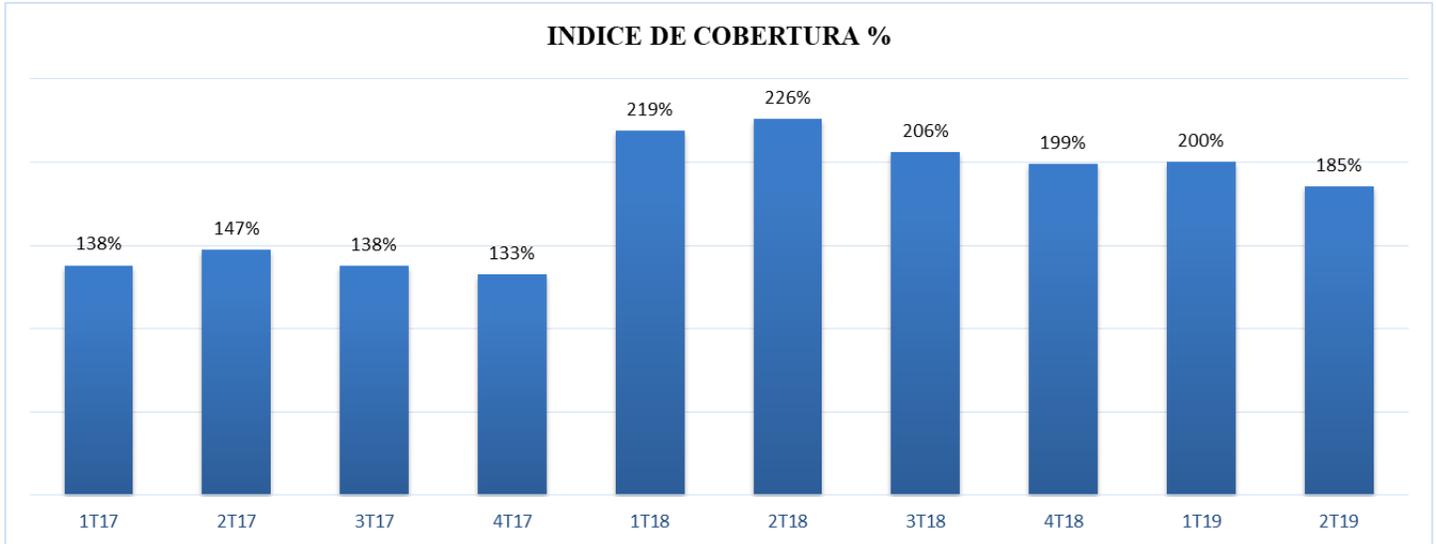
## Castigos

Se observa un aumento de los Castigos del 4T19 en un 48,0% respecto al 4T18, producto principalmente del crecimiento de la cartera.



## Índice de Cobertura (\*)

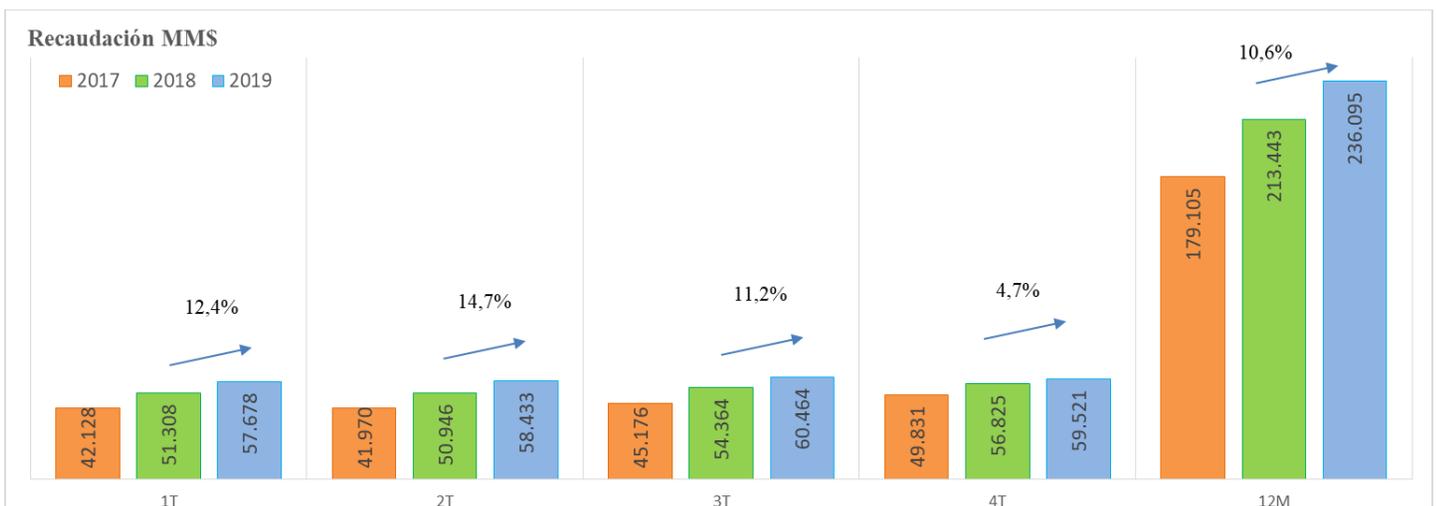
Tal como muestra el gráfico, la cobertura efectiva de la provisión se ha mantenido sobre el nivel castigado, alcanzando a junio 2019 el 185%, igual a junio 2018 el 226%, es decir, el saldo de provisión ha estado en un nivel superior a los Castigos realizados en los últimos 6 meses.

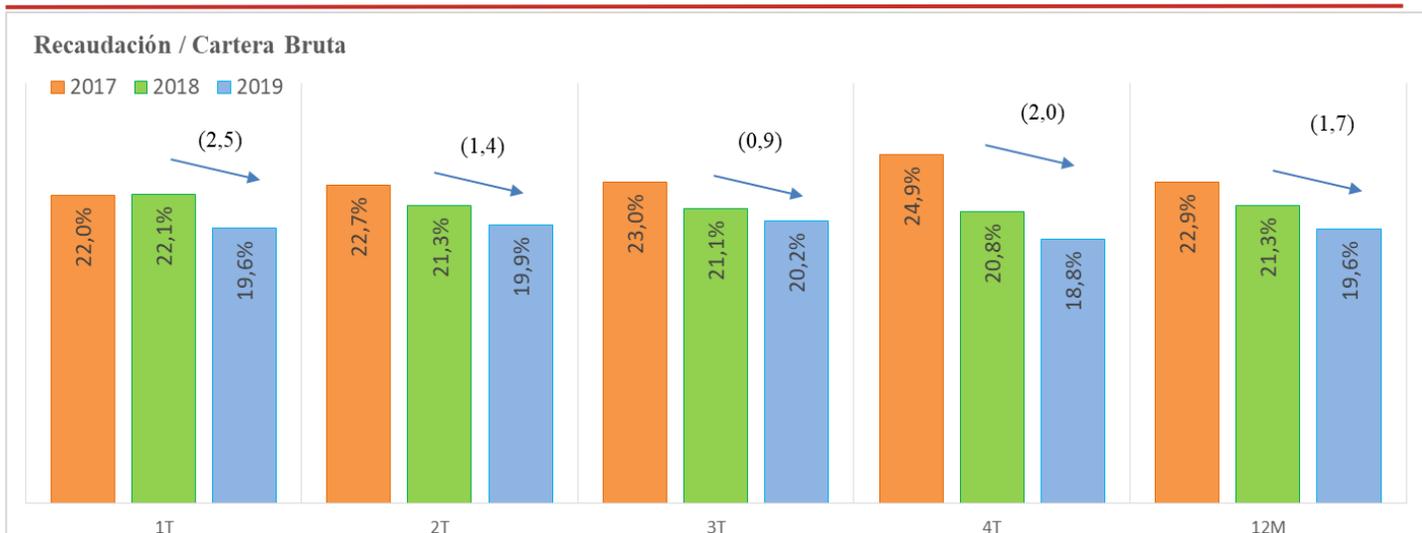


(\*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 6 meses futuros, es decir, se presenta 6 meses después desfasados de la fecha actual.

## Recaudaciones

Las recaudaciones de la cartera en 4T19 aumentaron en un 4,7% respecto al 4T18, equivalente a MM\$ 2.696 por efecto de una mayor cartera.





La baja relativa de la recaudación está afectada en el 4T19 principalmente por los eventos sociales desde el 18 de octubre.

### Análisis del Balance General

Resumen Balance	31-12-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$	Var MM\$	Var %
Total activo	97.097	87.734	9.362	10,7%
<b>Total Activos</b>	<b>97.097</b>	<b>87.734</b>	<b>9.362</b>	<b>10,7%</b>
Total pasivos	67.430	75.948	(8.518)	-11,2%
<b>Total Pasivos</b>	<b>67.430</b>	<b>75.948</b>	<b>(8.518)</b>	<b>-11,2%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>29.666</b>	<b>11.786</b>	<b>17.880</b>	<b>151,7%</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>97.097</b>	<b>87.734</b>	<b>9.362</b>	<b>10,7%</b>

INDICADORES: A continuación se muestra los indicadores asociados al Balance y Estados de Resultados al cierre de cada año:

Liquidez	Unidades	31-12-2019	31-12-2018	Var.
Liquidez Corriente <sup>1</sup>	Veces	1,4	1,2	0,2
Capital de Trabajo <sup>2</sup>	MM\$	24.730	11.057	13.673

1 Liquidez Corriente = Total Activo Corriente/ Total Pasivo Corriente.

2 Capital de Trabajo = Total Activo Corriente - Total Pasivo Corriente

Endeudamiento	Unidades	31-12-2019	31-12-2018	Var.
Leverage <sup>3</sup>	Veces	2,3	6,4	(4,2)
Leverage Neto <sup>4</sup>	Veces	2,2	6,4	(4,2)

3 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

4 Leverage Neto = (Pasivos Totales - Efectivo y equivalente de efectivo) / Total Patrimonio

Rentabilidad	Unidades	12M2019	12M2018	Var.
Rentabilidad del Patrimonio, ROE <sup>5</sup>	%	50,5%	30,5%	20,0%
Rentabilidad del Activo ROA <sup>6</sup>	%	6,8%	6,5%	0,3%
Margen EBITDA <sup>7</sup>	%	20,5%	20,1%	0,4%
Margen Utilidad <sup>8</sup>	%	11,1%	10,3%	0,8%

5 ROE (Return over Equity) = Utilidad del Periodo / Patrimonio Periodo anterior

6 ROA (Return over Assets) = Utilidad del Periodo/ Activos Periodo anterior

7 Margen EBITDA = EBITDA del Periodo /Ingreso operacional neto del Periodo

8 Margen Utilidad = Utilidad del Periodo/ Ingreso operacional neto del Periodo

### Estado de Flujos de Efectivo

	31-12- 2019 MM\$	31-12- 2018 MM\$	Var. MM\$	Var. %
--	---------------------	---------------------	-----------	--------

#### Consolidado

Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	(3.607)	(15.893)	12.287	-77,3%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	4.205	15.652	(11.447)	-73,1%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(251)	(209)	(42)	20,1%
<b>Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>347</b>	<b>(450)</b>	<b>797</b>	<b>-177,2%</b>
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	556	1.006	(450)	-44,7%
<b>Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente</b>	<b>903</b>	<b>556</b>	<b>347</b>	<b>62,5%</b>

El flujo por actividades de la operación presenta una disminución en MM\$ 12.287 principalmente por mayor recaudación de deudores por venta.

El flujo por actividades de financiamiento de 2019 aumento en MM\$ 11.447, principalmente por aumento de capital de MM\$ 15.000.

### Análisis de Riesgo y su Administración

Los principales riesgos a los cuales está sometida la Empresa, se resumen a continuación. Su descripción detallada se presentan en el punto **“1) Administración del Riesgo Financiero”** de la **“Nota 28 – Administración de riesgos”** de los actuales Estados Financieros.

- a) Riesgo de crédito asociado a la cuenta por cobrar de clientes
- b) Ley N° 20.950 - Marco legal para la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos por parte de empresas no bancarias
- c) SERNAC
- d) Modificación Ley General de Bancos
- e) Protección de datos personales
- f) Proyecto de reducción de jornada laboral
- g) Proyecto de ley que limita la responsabilidad de los usuarios de tarjetas de crédito por operaciones realizadas con tarjetas extraviadas, hurtadas o robadas en lo relativo a la responsabilidad del usuario y del emisor en casos de uso fraudulento de estos medios de pago (Boletín N° 11.078-03 del Senado)
- h) Riesgo de liquidez
- i) Riesgo de mercado
- j) Riesgos de seguridad de la información

## ANEXO I

### TRICARD S.A.

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

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	903.229	555.763
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(6)	87.258.653	79.715.559
Cuentas por cobrar	(7)	40.282	28.861
Intangibles	(8)	169.052	236.081
Activo fijo	(9)	452.927	378.658
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(10)	52.211	-
Impuestos corrientes	(11)	539.937	-
Impuestos diferidos	(11)	6.611.283	6.305.916
Otros activos	(12)	1.069.252	513.617
<b>Total Activos</b>		<b>97.096.826</b>	<b>87.734.455</b>

Nota: En los Estados Financieros intermedios se encuentran las notas explicativas

### TRICARD S.A.

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

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	6.323.189	5.144.906
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	57.082.455	64.098.190
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	66.635	-
Provisiones por contingencias	(16)	2.474.433	3.771.851
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	1.060.956	1.733.648
Impuestos corrientes	(11)	-	836.315
Impuestos diferidos	(11)	5.195	-
Otros pasivos	(18)	417.468	363.273
Total Pasivos		<b>67.430.331</b>	<b>75.948.183</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		28.556.439	13.556.439
Reservas		(1.271.142)	(1.450.353)
Utilidades retenidas		2.381.198	(319.814)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(3.574.731)	(5.143.203)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		5.955.929	4.823.389
Total Patrimonio	(19)	29.666.495	11.786.272
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>97.096.826</b>	<b>87.734.455</b>

### TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	29.048.141	24.452.655
Gastos por intereses y reajustes	(20)	<u>(2.973.645)</u>	<u>(2.863.281)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		26.074.496	21.589.374
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	24.712.563	22.329.742
Gastos por comisiones y servicios	(21)	<u>(4.729.299)</u>	<u>(4.547.584)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		19.983.264	17.782.158
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	<u>(21.432.193)</u>	<u>(16.780.792)</u>
<b>Ingreso operacional neto</b>		<b><u>24.625.567</u></b>	<b><u>22.590.740</u></b>
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(8.272.985)	(8.624.307)
Gastos de administración	(24)	(5.795.574)	(5.244.873)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(236.690)	(186.899)
Otros gastos operacionales	(26)	<u>(2.521.550)</u>	<u>(2.171.766)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<b><u>7.798.768</u></b>	<b><u>6.362.895</u></b>
Resultado antes de impuesto a la renta		7.798.768	6.362.895
Impuesto a la renta	(11)	<u>(1.842.839)</u>	<u>(1.539.506)</u>
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)</b>		<b><u>5.955.929</u></b>	<b><u>4.823.389</u></b>

### TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>Ganancia del período</b>		<u>5.955.929</u>	<u>4.823.389</u>
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	245.494	544.074
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(11)	<u>(66.283)</u>	<u>(146.901)</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		<u>(66.283)</u>	<u>(146.901)</u>
Otro resultado integral		179.211	397.173
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		<u>6.135.140</u>	<u>5.220.562</u>
<b>Total resultado integral</b>		<u><u>6.135.140</u></u>	<u><u>5.220.562</u></u>

## TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2019		13.556.439	(449.740)	(1.000.613)	(1.450.353)	(319.814)	11.786.272
Adopción de NIIF 16		-	-	-	-	(21.122)	(21.122)
Cambios en patrimonio:							
Aumento de capital	(19)	15.000.000	-	-	-	-	15.000.000
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	5.955.929	5.955.929
Otro resultado integral	(19)	-	179.211	-	179.211	-	179.211
Resultado integral		-	179.211	-	179.211	5.955.929	6.135.140
Provisión de dividendo mínimo		-	-	-	-	(1.666.804)	(1.666.804)
Dividendos pagados		-	-	-	-	(1.566.991)	(1.566.991)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>15.000.000</b>	<b>179.211</b>	<b>-</b>	<b>179.211</b>	<b>2.701.012</b>	<b>17.880.223</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(19)</b>	<b>28.556.439</b>	<b>(270.529)</b>	<b>(1.000.613)</b>	<b>(1.271.142)</b>	<b>2.381.198</b>	<b>29.666.495</b>

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2018		13.556.439	(846.913)	(1.000.613)	(1.847.526)	4.092.467	15.801.380
Cambio modelo adopción Circular 1		-	-	-	-	(5.492.430)	(5.492.430)
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	4.823.389	4.823.389
Otro resultado integral	(19)	-	397.173	-	397.173	-	397.173
Resultado integral		-	397.173	-	397.173	4.823.389	5.220.562
Dividendos		-	-	-	-	(3.743.240)	(3.743.240)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>-</b>	<b>397.173</b>	<b>-</b>	<b>397.173</b>	<b>(4.412.281)</b>	<b>(4.015.108)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(19)</b>	<b>13.556.439</b>	<b>(449.740)</b>	<b>(1.000.613)</b>	<b>(1.450.353)</b>	<b>(319.814)</b>	<b>11.786.272</b>

### TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Recaudación de deudores por venta		130.216.404	112.904.838
Pago a proveedores y personal (menos)		(126.609.562)	(123.409.249)
IVA y otros similares pagados (menos)		(7.213.502)	(5.389.016)
<b>Flujo neto originado (usado) por actividades de operación</b>		<b>(3.606.660)</b>	<b>(15.893.427)</b>
Aumento de capital	(19)	15.000.000	-
Otros préstamos empresas relacionadas		34.071.389	32.996.756
Pago de dividendos	(19)	(1.566.991)	(3.743.240)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(43.299.331)	(13.601.085)
<b>Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento</b>		<b>4.205.067</b>	<b>15.652.431</b>
Incorporación de activo fijo (menos)		(250.941)	(208.886)
<b>Flujo neto usado por actividades de inversión</b>		<b>(250.941)</b>	<b>(208.886)</b>
<b>Flujo neto total del ejercicio</b>		<b>347.466</b>	<b>(449.882)</b>
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		555.763	1.005.645
<b>Saldo final del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(5)</b>	<b>903.229</b>	<b>555.763</b>

**TRICARD S.A.****Dirección:**

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

**Contactos:**

Sergio Seriche

Gerente General

Teléfono: 223503754

Email: sseriche@tricot.cl

**Website:**

<https://www.tricot.cl/inversionistas>