



MEMORIA ANUAL 2021

TRICARD S.A.



MEMORIA TRICARD S.A. 2021

1. RESUMEN ECONÓMICO Y FINANCIERO

EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS

Evolución De Los Indicadores Económicos	2019	2020	2021
Variación del IPC	3,00%	3,00%	7,20%
Tipo de cambio (Ch\$ por US dic. de cada año)	748,74	710,95	844,69
UF al cierre de cada año	28.309,94	29.070,33	30.991,74

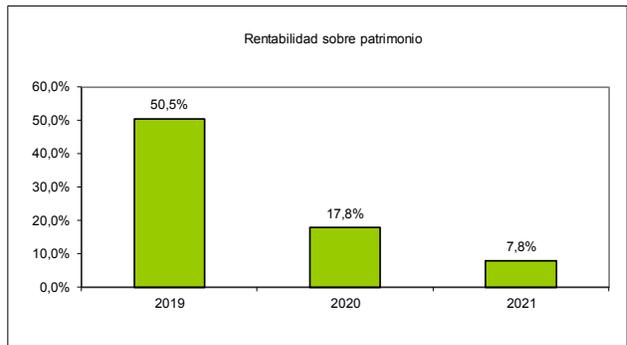
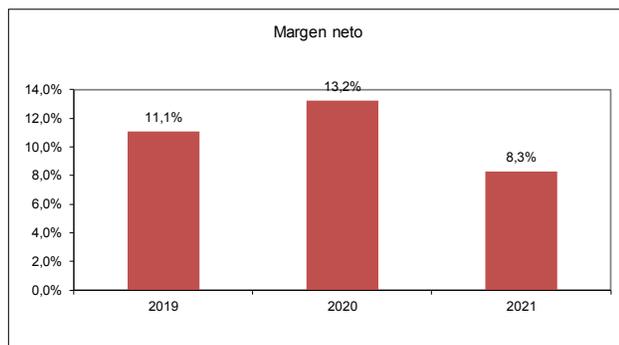
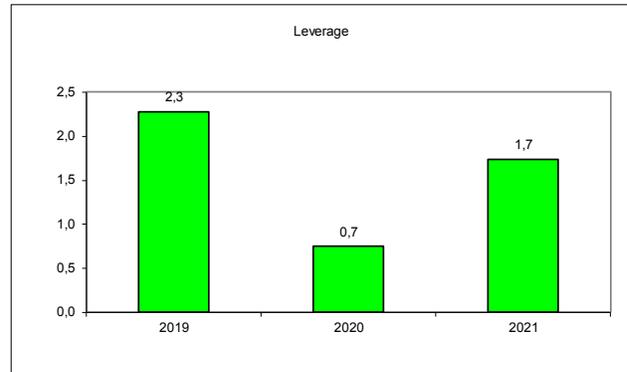
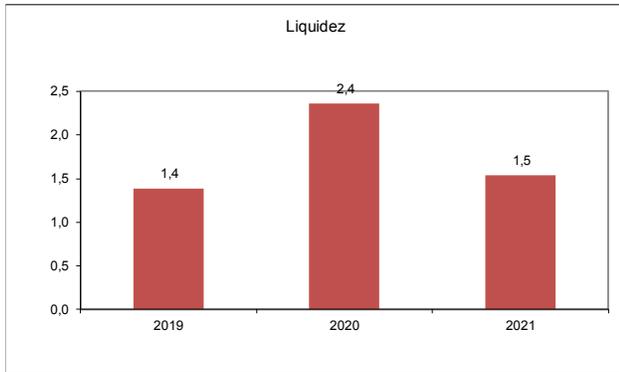
El año 2021 será recordado como el año en que se consolida el proceso de vacunación masivo en Chile, dando paso, en el segundo semestre, a la mayor libertad de movilidad desde el inicio de la pandemia por Covid19 en marzo 2020. También como el año en que el gobierno chileno tomó las mayores medidas de apoyo a las personas y al comercio lo que sumado a los retiros de fondos de pensiones aprobados por el Congreso generaron una explosiva liquidez en el mercado, aumentando el consumo de las familias de forma muy notoria en el segundo semestre del año. Esto terminó generando, entre otros efectos en la economía, una inflación de 7,2% anual y un consumo a niveles históricos.

EVOLUCIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

Evolución Indicadores Financieros	2019	2020	2021
BALANCE			
Activos	97.266	57.807	69.625
Pasivos	67.599	24.743	44.205
Patrimonio	29.666	33.064	25.420
ESTADO DE RESULTADOS			
Ingreso operacional neto	24.626	23.514	19.827
Resultado operacional	7.799	6.767	2.423
Utilidad neta	5.956	5.294	2.587
INDICES			
Liquidez	1,4	2,4	1,5
Leverage	2,3	0,7	1,7
Rentabilidad sobre patrimonio inicial	50,5%	17,8%	7,8%
Rentabilidad sobre los activos	6,8%	5,4%	4,5%
Margen EBITDA	20,5%	21,7%	10,0%
Margen neto	11,1%	13,2%	8,3%

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 I (Feller Rate Clasificadora de riesgo)	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2021
Políticas y procedimientos crediticios	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio
Administración directa de activos	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio



Los efectos en la economía por las distintas medidas del gobierno y los retiros del sistema de pensiones, se reflejaron en una mejor posición de liquidez del consumidor, afectando positivamente tanto las colocaciones por ventas de comercio como la calidad de las carteras llevando a estas a niveles de riesgo históricamente bajos. Esta misma liquidez unida a la apertura de todos los puntos de ventas permitió en el último trimestre del año, alcanzar colocaciones de créditos por compras tanto en nuestros locales como en otros comercios asociados históricamente altas, generando en consecuencia un fuerte crecimiento de la cartera a pesar de mantener niveles muy altos de recaudaciones.

2. DIRECTORIO

Directorio

Rut	Nombre	Cargo	Profesión	Director Desde	Fecha de Última Elección
5.711.412-6	Andrés Pollak Ben-David	Presidente	B.A. Music, Film Scoring	2004	12-04-2021
5.711.410-K	Henry Pollak Ben-David	Director	Médico Cirujano	2012	12-04-2021
6.229.742-5	Salomón Minzer Muchnick	Director	Ingeniero Comercial	2004	12-04-2021
7.373.687-0	Guillermo Torres Mondaca	Director	Ingeniero Comercial	2017	12-04-2021

Los miembros del directorio permanecen en sus cargos por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos

No se considera miembros suplentes

Debido al fallecimiento del Presidente del Directorio Sr. Eduardo Pollak Ben-David, en sesión del 12 de Abril del 2021 el directorio decide nombrar al Sr. Andrés Pollak Ben-David como Presidente del Directorio y no nombrar un reemplazo, hasta la próxima Junta del año 2022.

Clasificación por Nacionalidad y Genero

Nacionalidad	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	-	4	4
Extranjeros	-	-	-

Rango de Edad

Rango De Edad	Directores
Menos de 50 años	0
Entre 51 y 60 años	1
Entre 61 y 70 años	3
Más de 70 años	0
Total	4

Antigüedad

Años	Directores
Menos de 3 años	0
Entre 3 y 6 años	1
Más de 6 y menos de 9 años	1
Mas de 9 y menos de 12 años	0
Más de 12 años	2
Total	4

Dieta de directores:

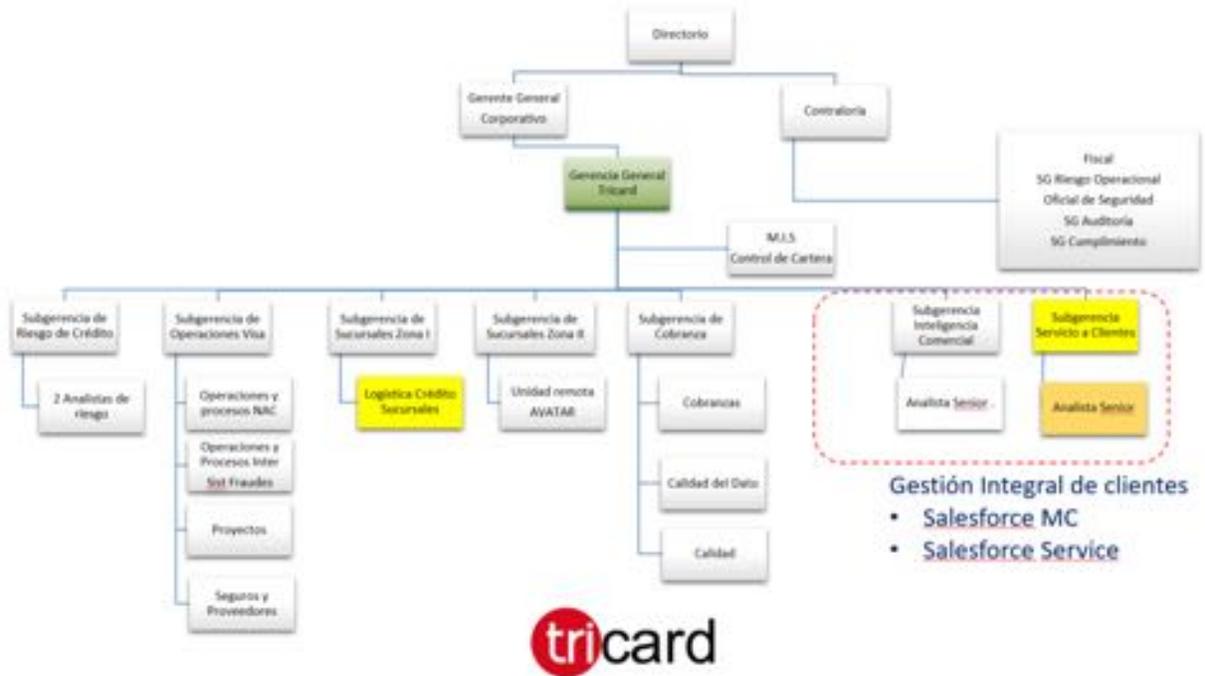
El Directorio de la Sociedad, no percibe remuneración alguna

Asesorías Contratadas por el Directorio:

Durante 2021, no existieron asesores contratados directamente por el Directorio.

3. ADMINISTRACIÓN

ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA



Gestión Integral de clientes

- Salesforce MC
- Salesforce Service



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
14.122.589-6	Daniela Gossibe Caceres	Subgerente Sucursales Zona I	Ingeniero Comercial	2019
11.621.312-5	Rodrigo Barrios Quinteros	Subgerente Sucursales Zona II	Ingeniero Comercial	2010
12.640.307-0	María Elizabeth Ruz Castro	Subgerente de Cobranza	Ingeniero Comercial	2009
15.259.941-2	Cristian Hernandez	Subgerente de Inteligencia Comercial	Ingeniero en Informática	2020
14.155.031-4	Fernando Peralta Córdova	Subgerente de Servicio a Clientes	Ingeniero Civil Industrial	2021

Clasificación por Nacionalidad y Genero

	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	2	6	8
Extranjeros	0	0	0

Rango de Edad

Rango De Edad	Total
Menos de 30 años	0
Entre 31 y 40 años	3
Entre 41 y 50 años	2
Entre 51 y 60 años	2
Entre 61 y 70 años	1
Más de 70 años	0
Total	8

Antigüedad

Años	Total
Menos de 3 años	1
Entre 3 y 6 años	3
Más de 6 y menos de 9 años	1
Más de 9 y menos de 12 años	2
Más de 12 años	1
Total	8

Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Total	2.181.931	1.851.150

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 2021 la Sociedad presenta el siguiente número colaboradores:

Cargos	Total
Gerentes y Ejecutivos Principales	43
Profesionales y Tecnicos	158
Colaboradores	536
Total	737

Clasificación por Nacionalidad y Genero

	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	471	198	669
Extranjeros	50	18	68
Total	521	216	737

Clasificación por rango de edad

Rango De Edad	Total
Menos de 30 años	160
Entre 31 y 40 años	275
Entre 41 y 50 años	184
Entre 51 y 60 años	89
Entre 61 y 70 años	28
Más de 70 años	1
Total	737

Clasificación por antigüedad

Años	Total
Menos de 3 años	187
Entre 3 y 6 años	252
Más de 6 y menos de 9 años	140
Mas de 9 y menos de 12 años	58
Más de 12 años	100
Total	737

Brecha Salarial femenina respecto al masculino

Cargos	%
Gerentes y Ejecutivos Principales	88,3%
Profesionales y Técnicos	99,8%
Colaboradores	90,8%

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 la administración y la 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, por ejemplo:

- Programa Delta: Se trata de jefes que capacitan a otros jefes en la tienda de estos últimos. Es utilizado para el caso de jefes de tienda y personal de mercadeo visual.
- Programa Coach: Los vendedores aventajados de cada tienda capacitan a quienes son nuevos en esta función en cada tienda, con el fin de que adquieran las mejores formas de trabajar.
- Programa de e-learning: Para ello, se utilizan cursos de inducción, terminal POS (caja) y prácticas asociadas al ámbito de la tarjeta de crédito. Del mismo modo se capacita en temas relacionados con compliance, especialmente respecto de la Ley 19.913 (UAF) y de la Ley 20.393, sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas.
- 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: Tiene como objetivo fomentar e impulsar el valor de la diversidad, facilitando ambientes laborales inclusivos. 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 2021

Las acciones que componen el Capital Social de la sociedad al 31 de diciembre del 2021:

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: N° 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 2021.

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

Rut	Nombre	%
5.711.412-6	Pollak Ben- David, Andrés	17,290000%
5.711.410-K	Pollak Ben- David, Henry	15,590000%
6.349.176-4	Pollak Ben- David, Dalia	17,460000%

TRANSACCIONES EN BOLSA

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

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

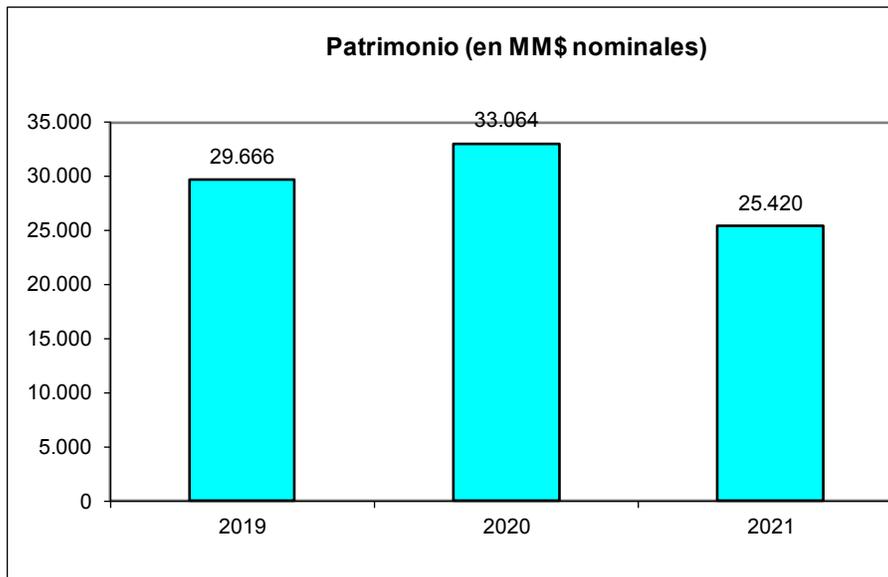
Por tratarse de una “sociedad anónima especial” y conforme a lo dispuesto en los estatutos de la Sociedad y salvo a un acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, la política determina que se debe distribuir anualmente como dividendo en dinero, al menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada 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.

DIVIDENDOS REPARTIDOS

	2019	2020	2021
Dividendos Pagados (M\$)	1.566.991	1.666.804	10.305.184

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.

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.

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, Subsidiaria de Tricot S.A.
- **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. como matriz de 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 permite a clientes realizar compras en el extranjero (presenciales y web).
- **2020**, se implementa la plataforma web de operación autoatendida para obtención de avances en efectivo y otras operaciones financieras.
- **2021**, Lanzamiento del nuevo sitio Tricard.cl con mejor usabilidad y una interfaz más moderna y atractiva, incorporando la entrega de avances en línea.

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.

La tarjeta Visa Tricot permite a sus clientes:

- Realizar compras de vestuario en las 106 tiendas Tricot y en Tricot.cl.
- Realizar compras de electrónica menor en 24 puntos de venta Tricot Connect.
- Realizar avances en efectivo en 130 puntos propios (tiendas Tricot y Tricot Connect) y a través de Tricard.cl.
- Realizar compras en los comercios no relacionados en todo Chile y en el extranjero asociados a la tarjeta Visa.

Al cierre del año 2021, hay 406.044 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. A diciembre del 2021 estos puntos de contacto se distribuyen en 106 tiendas Tricot y 24 tiendas Tricot Connect.

Adicionalmente los clientes pueden operar a través del sitio Tricard.cl o de la app Mi Tricot Visa desde sus equipos móviles.

CARTERA DE COLOCACIONES y CLIENTES

El aumento en el número de clientes con negocios que pasaron de 334.343 en 2020 a 406.044 el 2021, se debe principalmente al aumento de captación de nuevos clientes al terminar confinamientos por efecto de la pandemia por Covid-19 y sus variantes.

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

Colocaciones de Capital por tipo de Negocios en MMS

Tipo de Negocio	2019	2020	2021	Var 21/20
Venta al Crédito	38.721	20.277	34.789	71,6%
Avance	67.892	19.763	23.800	20,4%
Multicomercio	99.726	70.114	95.906	36,8%
Total	206.339	110.154	154.495	40,3%
Var %	4,9%	-46,6%	40,3%	

ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

La administración de riesgo obedece a directrices estratégicas de la compañía, y dicen 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 utiliza:

- 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 apoyados en sistemas de decisión masivos y centralizados que definen los grados de exposición para cada cliente
- Existencia de sistemas de cobranza propios, con tecnología de última generación apoyados por servicios externos complementarios.
- Uso de herramientas analíticas predictivas, asociadas 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 años, Tricard S.A. ha fortalecido sus sistemas tecnológicos de soporte al negocio de crédito, lo que ha generado importantes ventajas de costo y productividad en los procesos comerciales y de riesgo. Adicionalmente, se generaron durante el año nuevas implementaciones orientadas a fortalecer la seguridad de la información y robustecimiento de la operación del sistema.

Entre las implementaciones relevantes del año se destacan:

- Actualización del Plan de Continuidad de Negocios y robustecimiento de la seguridad de la información con asesoría externa.
- Durante el año 2020, Tricard comienza su operación de tarjeta abierta bajo el “modelo de cuatro partes” que inicia su vigencia en la industria durante este período.
- Implementación de nueva plataforma y arquitectura de desarrollo para web y App para operaciones autoatendidas para clientes.

CERTIFICACIÓN P.C.I.

Durante el año 2021 se gestiona un nuevo período de recertificación P.C.I. (Payments Card Industry) el cual representa un proceso continuo que pone a Tricard S.A. en el más alto estándar de seguridad de la información.

SEGUROS

Como parte de la estrategia comercial, se busca poner a disposición de nuestros clientes, una cantidad de servicios que complemente la alternativa de adquirir vestuario, electrónica menor y productos financieros, principalmente a través de seguros de desgravamen.

POLÍTICA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

El plan de crecimiento considera primero la recuperación de la cartera con recursos propios, generados por la mayor recaudación, cobranza y recupero de deuda castigada, del año. Además del aporte que generan la captación de nuevos clientes en cada punto nuevo que apertura su filial Tricot.

Los recursos obtenidos en 2017 producto del IPO (Initial Public Offering) de la matriz del grupo, Empresas Tricot S.A., son también fuente de financiamiento que apoyarán el crecimiento de la cartera.

PROPIEDADES E INSTALACIONES

Las instalaciones de la sociedad corresponden a oficinas centrales y Call Center que operan en Vicuña Mackenna 3600, comuna de Macul, además de los puntos de atención a los clientes en todas las tiendas del grupo a través 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 en los delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y delitos de cohecho y sus modificaciones posteriores.
- Ley N°20.575 sobre el Principio de Finalidad en el Tratamiento de Datos Personales.
- Ley N° 21.234 que limita la responsabilidad de los titulares o usuarios de tarjetas de pago, en caso de extravío, robo, hurto fraude.
- Ley N° 21.236 que regula la portabilidad financiera
- 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), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito 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 a informar
- Ley N°20.720 sobre Insolvencia y Re emprendimiento
- Ley N°20.920 sobre Responsabilidad Extendida del Productor (REP)
- Decreto Ley N° 3607 sobre Funcionamiento de Vigilantes Privados
- Decreto Ley N° 3538 Crea la Comisión para el Mercado Financiero
- D.F.L. N° 251 Ley de Seguros
- Ley N° 20.667 Regula el contrato de Seguros

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 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 sin discriminación alguna 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 y cultura.

MISIÓN

La existencia de Tricard S.A. se sustenta en proveer a sus clientes de una gama de productos y servicios financieros que le permitan acceder a opciones de financiamiento seguras a través de un instrumento de utilización universal, como es su tarjeta de créditos Visa Tricot, que facilite su experiencia de compra y relación 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 2021

	2019	2020	2021
Ingresos de Explotación MMS	53.761	40.051	31.302
Utilidad MMS	5.956	5.294	2.587
Ebitda MMS	11.009	8.705	3.140
Deuda Promedio (M\$)	220	180	178
N° de Puntos de Ventas	130	124	130

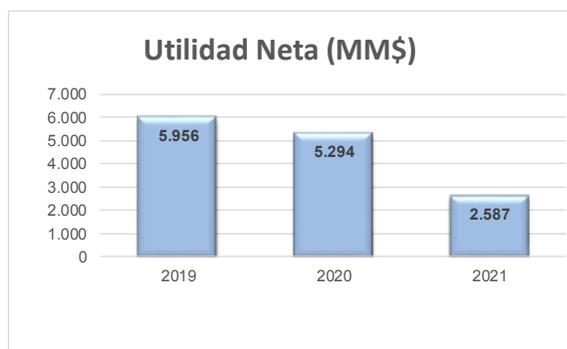
Ingresos de Explotación

Los ingresos del 2021 tuvieron una baja de 21,8% respecto a 2020 producto de la menor cartera administrada dada la disminución de colocaciones desde el inicio de la pandemia.



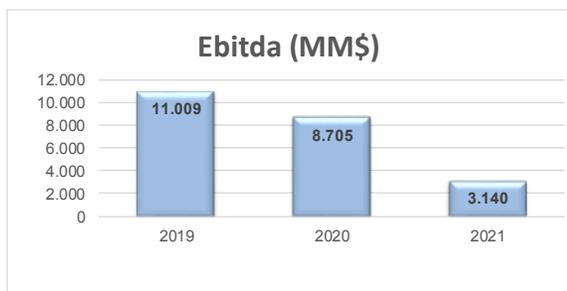
Utilidad Neta

La utilidad disminuyó un 51,1% principalmente por los menores ingresos debido a la menor cartera promedio.



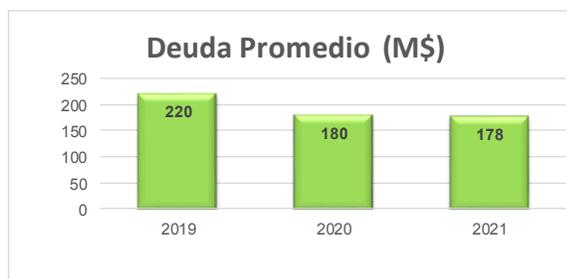
Ebitda MMS

El Ebitda registró una baja el 2021 del 63,9 % con respecto al 2020, por efecto de lo expuesto anteriormente.



Deuda Promedio (M\$)

La deuda promedio bajó en M\$ 2 con respecto al 2020, producto principalmente por la menor incidencia de los avances frente a los préstamos por consumo.

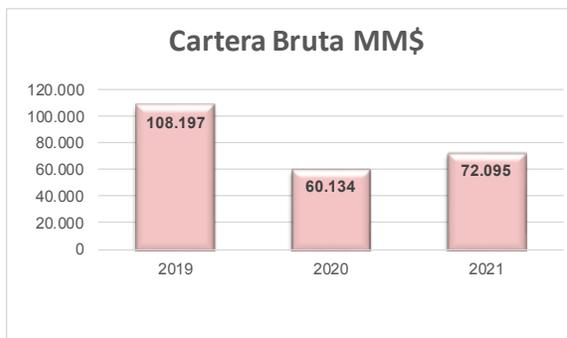


	2019	2020	2021
Cartera Bruta MM\$	108.197	60.134	72.095
Stock Provisiones MM\$	20.939	11.040	11.676
Cartera Neta MM\$	87.259	49.094	60.419
Castigo Neto MM\$	19.010	19.795	4.196
Clientes Activos Miles	491	334	406
Colocaciones MM\$	206.339	110.154	154.495
Gasto en Provisiones Incobrables MM\$	25.630	14.713	9.992
Tasa de Riesgo % (1)	19,4%	18,4%	16,2%

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

Cartera Bruta MMS

La cartera aumentó un 19,9% el 2021 con respecto al 2020, lo anterior como consecuencia del aumento en las colocaciones en el segundo semestre del año.



Castigo Neto MMS

Se observa una baja de los Castigos netos de un 78,8% del 2021 respecto al 2020, producto de altos niveles de recaudación por la liquidez de las personas.



Stock Provisiones MMS

El Stock de Provisión aumentó un 5,8% entre 2021 y 2020, producto principalmente de mayor cartera asociada a nuevos clientes.



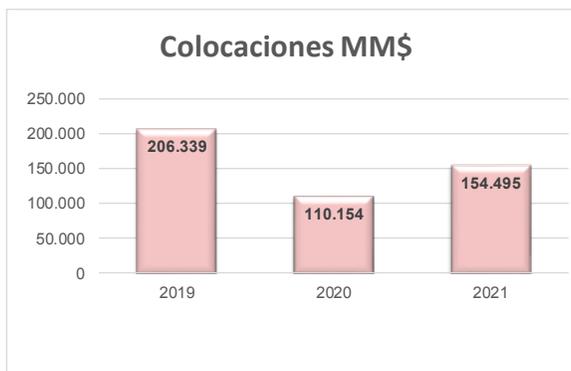
Cientes Activos (Miles)

La cantidad de Clientes Activos paso de 334.343 a 406.044, con un aumento de 21,4% respecto al periodo anterior.



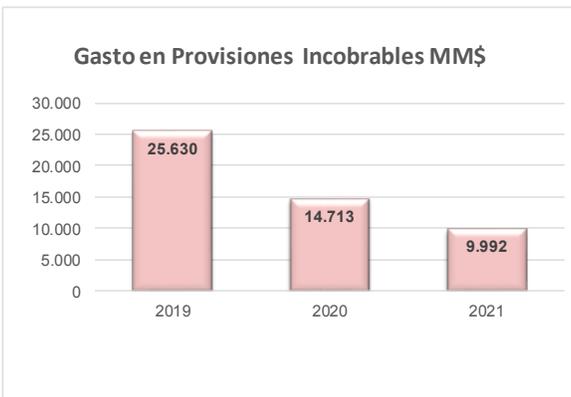
Colocaciones MMS

Las colocaciones aumentaron en un 40,3% respecto al año anterior. Con un peak historico en el 4T2021



Gasto en Provisiones Incobrables MMS

La provisiones disminuyón en un 32,1% alcanzando los MMS 9.992 (MMS 14.713 en 2020), como consecuencia de la menor cartera y morosidad.



Tasa de Riesgo %

La relación provisión / cartera alcanzó el 2021 un 16,2% (18,4% en 2020). principalmente por la mejora de la calidad de la cartera.



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. 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.

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

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

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

b) Proyecto de ley de Protección de datos personales

Desde marzo de 2020 se encuentra en la Comisión de Hacienda del Senado, el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales respecto a la protección de datos personales. El proyecto establece la prohibición de uso de cualquier clase de dato personal que no cuente con la respectiva autorización del titular de dicho dato.

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

El eventual riesgo para la Compañía, es no disponer de la información requerida por los titulares de los datos a tiempo, y con ello la exposición a eventuales sanciones además de un riesgo reputacional, por eventual mal manejo u mala obtención de datos.

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

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

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

d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

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

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

Con fecha 24 de octubre de 2019, el proyecto fue aprobado en la sala de la Cámara de Diputados. Ahora el proyecto se encuentra en segundo trámite constitucional en el Senado.

e) Proyecto Ley que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo

Proyecto de ley que modifica los porcentajes de gratificación anual de los trabajadores, según monto de facturación anual de cada empresa, eliminándose además definición especial de utilidad líquida, debiendo ser la determinada por SII en la liquidación de impuesto a la renta.

Asimismo, se busca pagar la gratificación por el 25% de la remuneración anual, sin tope del 4,74 del IMM, siempre que el monto de dicha gratificación sea mayor al 30% de las utilidades.

En el evento de aprobarse el presente proyecto de ley el año 2022, comenzaría a aplicarse el año 2024, afectando el ejercicio del año 2023.

f) Proyecto Ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio. Primer Trámite Constitucional (Senado).

Propone modificar el horario de funcionamiento de los establecimientos de comercio y servicios que atiendan directamente al público, señalando que no podrá extenderse más allá de las 19:00 horas.

La disminución de la jornada de atención de los locales comerciales podría implicar disminución de ventas de la empresa e impacto en sus EFFF.

g) Ley N° 21.398 Establece medidas para incentivar la protección de los derechos de los consumidores.

Esta nueva normativa, la cual parte de ella entro en vigencia el 24 de diciembre de 2021, modifica la Ley N° 19.946 de Protección al Consumidor, también denominada “ley pro consumidor”, y que considera los siguientes cambios principales: a) El proveedor deberá informar, antes de la compra, el costo y tiempo de los despachos, teniendo además el derecho de retracto obligatorio del mismo, siendo además aplicable para aquellas compras presenciales en donde el consumidor no hubiese tenido acceso directo al bien; b) A contar del 24 de marzo de 2022, se extiende la garantía legal a un periodo de 6 meses; c) Para los contratos de adhesión, se deberá informar al consumidor los mecanismos de término del mismo y no se podrá condicionar el término del contrato al pago de montos adeudados o restitución de bienes; y, d) En relación a los medios de pago, los proveedores no podrán restringir o condicionar la compra de bienes a que se realicen exclusivamente con un método de pago administrado u operado por el mismo proveedor. De igual forma, no podrán ofrecer descuentos asociados exclusivamente a un medio de pago, cuando el acceso a dicho descuento se condicione a la celebración de una operación de crédito de dinero en más de una cuota.

Esta norma afecta tanto al negocio financiero como al negocio retail, debiendo adecuarse la información entregada a los clientes en determinados procesos.

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 lo establecido 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, localizaciones regionales, etc.

j) Riesgos de seguridad de la información

La Sociedad se encuentra actualmente en un proceso de desarrollo tecnológico que habilita la transformación digital, haciéndola más competitiva en el mercado y mejorando la experiencia del cliente. Sin embargo, este cambio trae consigo una generación de riesgos tecnológicos y amenazas emergentes que podrían ocasionar consecuencias relevantes, en caso de que no sean tratados. La gestión de los riesgos de ciberseguridad forma parte de la estrategia y visión del desarrollo tecnológico, transformándose como un habilitador que garantiza la protección a la información del negocio y de nuestros clientes.

En vista de lo anterior, Empresas Tricot ha definido un marco de gestión integrado de riesgos para las materias tecnológicas, seguridad de la información y ciberseguridad, las que se vinculan a la identificación, evaluación, monitoreo, comunicación y tratamiento de estos riesgos. Dicho marco comprende las actividades que se detallan a continuación:

- Definición de políticas, normativas y procedimientos en materias de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Evaluación de riesgos de los activos de información y tecnológicos.
- Desarrollo de modelos de amenazas que podrían afectar la organización.
- Evaluación de riesgos digitales en iniciativas que involucren activos tecnológicos.
- Garantizar el cumplimiento de directrices del regulador.
- Conocer los requisitos, elementos y acciones necesarias para implementar una adecuada gestión de riesgos tecnológicos, de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Mantener el sistema de gestión de seguridad de la información
- Elaboración del plan de tratamiento de los riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad
- Análisis y valoración de los riesgos, amenazas y vulnerabilidades
- Concientización y formación en seguridad de la información y ciberseguridad.

En términos de gobierno, riesgo y cumplimiento de seguridad de la información se definió la estrategia de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, acompañado de un modelo operativo de acción. En materia de concientización y formación hemos desarrollado capacitaciones con la visión de generar una cultura de prevención, que facilite la identificación y gestión de nuevos riesgos y amenazas que potencialmente puedan impactar a la organización.

Finalmente durante los dos últimos años, y producto de la contingencia sanitaria por COVID-19, la compañía ha acelerado la implementación de la digitalización de las funciones corporativas las que incluyen mejoras tecnológicas, fortaleciendo el acceso remoto para sus colaboradores (VPN: Virtual Private Network), y acceso a los productos de crédito por medios no presenciales (vía Web y telefónica).

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. 2021
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

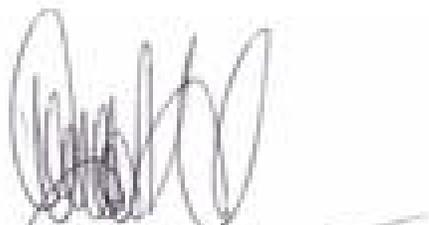
Tricard se desarrolla respetando la normativa vigente y los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos. Además, como empresa apoya toda iniciativa cuyo objetivo propenda a obtener mejoras sociales y medioambientales en el país.

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

Especialmente en el marco de la pandemia, Tricard ha sido especialmente cuidadosa del cumplimiento de todas y cada una de las normativas sanitarias, con el fin de proteger a sus colaboradores y a sus clientes, fomentando el contacto a distancia y desarrollando fuertemente sistemas de auto atención a distancia.

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 2021, cuyos Estados Financieros fueron aprobados en Sesión de Directorio de fecha 03 de marzo 2022.



Andrés Pollak Ben-David
Director
5.711.412-6



Salomón Mirzer Muchnick
Director
6.226.742-5



Henry Pollak Ben-David
Director
5.711.410-K



Guillermo Torres Mondaca
Director
7.373.687-0



Sergio Seriche Labbé
Gerente General
10.032.002-9

Santiago, 03 de marzo 2022

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.tricard.cl

Contactos:

Sergio Seriche Labbé

Gerente General

Teléfono: 223503614

Email: 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, Itaú y Scotiabank.

ASESORÍAS LEGALES

Grasty Quintana Majlis y Cia.

Gompertz y Cia Ltda.

Schwencke y Asociados 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 raíz de la contingencia por la pandemia que ha obligado a cumplir con una serie de protocolos y medidas de resguardo sanitario, muchas de ellas restrictivas, respecto de la atención personal a nuestros clientes, sin perjuicio de lo cual hemos impulsado y desarrollado fuertemente el trabajo a distancia y el contacto remoto con nuestros clientes, realizando importantes inversiones en el área de TI para tales efectos.

Entre el 01 de Enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que son parte íntegra de esta memoria, 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.

17. INFORME DE AUDITORES Y ESTADOS FINANCIEROS



Estados Financieros

TRICARD S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Santiago, Chile

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de
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 2021 y 2020 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 estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con 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 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Deloitte

Marzo 3, 2022

Santiago, Chile



Pedro Bravo G.

RUT: 12.246.103-3

Índice

	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	9
Nota 2 – Principales criterios contables utilizados	10
Nota 3 – Hechos relevantes	22
Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo	22
Nota 5 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	22
Nota 6 – Cuentas por cobrar	30
Nota 7 - Intangibles	30
Nota 8 – Activo Fijo	31
Nota 9 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	34
Nota 10 - Impuestos	36
Nota 11 - Otros Activos	38
Nota 12 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	38
Nota 13 – Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	39
Nota 14 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	40
Nota 15 – Provisiones por contingencias	41
Nota 16 – Provisiones por riesgo de crédito	42
Nota 17 – Otros pasivos	42
Nota 18 - Patrimonio	42
Nota 19 – Ingreso neto por intereses y reajustes	44
Nota 20 – Ingreso neto por comisiones y servicios	46
Nota 21 – Provisiones por riesgo de crédito neto	46
Nota 22 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	47
Nota 23 – Gastos de administración	47
Nota 24 – Depreciaciones y amortizaciones	47
Nota 25 – Otros gastos operacionales	48
Nota 26 - Contingencias, Juicios y Otros	48
Nota 27 – Administración de riesgos	49
Nota 28 - Hechos posteriores	57

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	3.494.048	963.567
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(5)	57.656.891	48.015.999
Cuentas por cobrar	(6)	52.728	27.371
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(13)	169.046	172.495
Intangibles	(7)	194.719	109.852
Activo fijo	(8)	646.095	476.469
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(9)	57.406	10.917
Impuestos corrientes	(10)	739.561	1.480.507
Impuestos diferidos	(10)	5.439.487	5.253.988
Otros activos	(11)	1.174.598	1.295.513
Total Activos		69.624.579	57.806.678

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
PASIVOS			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	6.174.642	4.197.110
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(13)	33.093.822	16.538.425
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(14)	57.612	16.393
Provisiones por contingencias	(15)	3.178.593	2.765.085
Provisiones por riesgo de crédito	(16)	1.311.020	909.210
Impuestos diferidos	(10)	8.878	6.705
Otros pasivos	(17)	380.425	310.023
Total Pasivos		<u>44.204.992</u>	<u>24.742.951</u>
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(631.694)	(1.579.618)
Utilidades acumuladas		(2.505.158)	6.086.906
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(5.092.398)	793.037
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		2.587.240	5.293.869
Total Patrimonio	(18)	<u>25.419.587</u>	<u>33.063.727</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>69.624.579</u>	<u>57.806.678</u>

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(19)	14.941.014	21.532.148
Gastos por intereses y reajustes	(19)	(488.593)	(1.740.287)
Ingreso neto por intereses y reajustes		14.452.421	19.791.861
Ingresos por comisiones y servicios	(20)	16.361.412	18.518.407
Gastos por comisiones y servicios	(20)	(4.069.152)	(3.973.728)
Ingreso neto por comisiones y servicios		12.292.260	14.544.679
Provisiones por riesgo de crédito neto	(21)	(6.917.552)	(10.822.532)
Ingreso operacional neto		19.827.129	23.514.008
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(22)	(8.756.540)	(8.644.003)
Gastos de administración	(23)	(6.370.791)	(6.019.104)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(227.693)	(198.136)
Otros gastos operacionales	(25)	(2.048.822)	(1.886.008)
Resultado operacional		2.423.283	6.766.757
Resultado antes de impuesto a la renta		2.423.283	6.766.757
Impuesto a la renta	(10)	163.957	(1.472.888)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)		2.587.240	5.293.869

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2021 31.12.2021 M\$	01.01.2020 31.12.2020 M\$
Ganancia del ejercicio		2.587.240	5.293.869
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(15)	(72.176)	(422.570)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(10)	19.487	114.094
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		19.487	114.094
Otro resultado integral		(52.689)	(308.476)
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		2.534.551	4.985.393
Total resultado integral		2.534.551	4.985.393

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2021		28.556.439	(579.005)	(1.000.613)	(1.579.618)	6.086.906	33.063.727
Reclasificación				1.000.613	1.000.613	(1.000.613)	-
Cambios en patrimonio:	(18)						
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-	(1.461.669)	(1.461.669)
Resultado Integral:	(18)						
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	2.587.240	2.587.240
Otro resultado integral		-	(52.689)	-	(52.689)	-	(52.689)
Resultado integral		-	(52.689)	-	(52.689)	2.587.240	2.534.551
Dividendos pagados	(18)	-	-	-	-	(8.717.022)	8.717.022
Total de cambios en patrimonio		-	(52.689)	1.000.613	947.924	(8.592.064)	(7.644.140)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	(18)	28.556.439	(631.694)	-	(631.694)	(2.505.158)	25.419.587

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2020		28.556.439	(270.529)	(1.000.613)	(1.271.142)	2.381.198	29.666.495
Cambios en patrimonio:							
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-	-	-
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	5.293.869	5.293.869
Otro resultado integral	(19)	-	(308.476)	-	(308.476)	-	(308.476)
Resultado integral		-	(308.476)	-	(308.476)	5.293.869	4.985.393
Provisión de dividendo mínimo	(14)	-	-	-	-	(1.588.161)	(1.588.161)
Total de cambios en patrimonio		-	(308.476)	-	(308.476)	3.705.708	3.397.232
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(19)	28.556.439	(579.005)	(1.000.613)	(1.579.618)	6.086.906	33.063.727

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
	N°	M\$	M\$
Recaudación de deudores por venta, neto		115.945.441	141.526.387
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		1.496.419	535.362
Pago a proveedores y personal (menos)		(120.143.328)	(95.751.396)
IVA y otros similares pagados (menos)		(5.785.474)	(5.680.119)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>(8.496.942)</u>	<u>40.630.234</u>
Otros préstamos empresas relacionadas		40.424.069	31.017.350
Pago de dividendos	(18)	(10.305.184)	(1.666.804)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(18.836.541)	(69.790.006)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>11.282.344</u>	<u>(40.439.460)</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(268.108)	(135.161)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		3.187	4.725
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(264.921)</u>	<u>(130.436)</u>
Flujo neto total del ejercicio		2.530.481	60.338
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		<u>963.567</u>	<u>903.229</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(4)	<u>3.494.048</u>	<u>963.567</u>

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1) Información General

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

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

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

Con fecha 26 de octubre de 2017, la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), dictó la Resolución 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.

1.2) Descripción del Negocio

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

1.3) Dotación de personal

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

Detalle	31.12.2021	31.12.2020
Empleados	694	791
Ejecutivos principales	43	45
Total	<u>737</u>	<u>836</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 2021, han sido preparados de acuerdo a normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, de la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), salvo cuando existan instrucciones de carácter general impartidas por la CMF, las que primarán en caso de discrepancia respecto de los citados principios.

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

Los presentes Estados Financieros de Tricard S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados, los estados de resultados integrales por liquidez, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 03 de marzo de 2022.

2.2) Presentación de los estados financieros

- Estados de situación financiera por liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de resultado integrales por función al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de flujo de efectivo método directo al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2.3) Nuevos Pronunciamientos contables

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración de la Sociedad, evaluará oportunamente la aplicación futura de las nuevas normas y enmiendas en los estados financieros de la Sociedad.

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Dólar estadounidense	844,69	710,95
Unidad de Fomento (1)	30.991,74	29.070,33

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

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera por liquidez, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y sus correspondientes notas.

2.7) Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

Los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes 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 tarjetahabientes 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Vida Útil Financiera	Años
Planta y Equipos	5 - 15
Equipos de tecnología de la información	4 - 6
Instalaciones fijas y accesorios	5 - 10

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 desarrollados para uso de la Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo y la Administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

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

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

Categoría	Rango
Software	4 a 6 años

2.11) Deterioro de activos no financieros

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

2.12) Instrumentos financieros

2.12.1) Activos financieros

2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

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

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

Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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 créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo exige que una entidad contabilice las pérdidas y los cambios en esas pérdidas esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un hecho objetivo de deterioro para que se reconozcan las provisiones respectivas.

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

2.12.2) Pasivos financieros

2.12.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

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

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

2.13) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa de interés antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

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

2.14) Dividendo mínimo

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

2.15) Beneficios definidos a empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones. 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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

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.

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 créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes basado en los requerimientos establecidos en Circular N° 1" de la CMF.

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

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

2.18.3) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

2.18.4) Beneficios a los empleados

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

2.18.5) Valor justo de activos y pasivos

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

2.18.6) Arrendamientos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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 2021, 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 2020, para cumplir con lo establecido en la mencionada norma. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

2.21) Medio ambiente

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

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

Nota 3 – Hechos relevantes

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 no presenta hechos relevantes.

Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	3.143.320	593.475
Depósito a plazo (1)	350.728	370.092
Total	3.494.048	963.567

(1) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a depósito a plazo en banco Itaú de fecha 7 de diciembre de 2021 y con vencimiento el 7 de enero de 2022, 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.

(2) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a depósito a plazo en banco Itaú de fecha 7 de diciembre de 2020 y con vencimiento el 7 de enero de 2021, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Comisión para el Mercado Financiero.

Los saldos de bancos no tienen restricciones de disponibilidad inmediata.

Nota 5 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

La composición de los Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes es la siguiente:

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Cartera de clientes vigentes	72.094.800	60.134.077
Provisión cartera normal (menos)	(8.193.971)	(3.361.602)
Provisión cartera en incumplimiento (menos)	(3.481.938)	(7.678.476)
Provisión adicional CMF (*)	(2.762.000)	(1.078.000)
Total	57.656.891	48.015.999

(*) La Comisión para el Mercado Financiero durante 2021 y 2020 requirió la constitución de una mayor provisión ascendente a M\$1.684.000 y M\$1.078.000, respectivamente.

Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito:

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Total cartera cumplimiento normal	66.329.743	45.156.037
Total cartera en incumplimiento	<u>5.765.057</u>	<u>14.978.040</u>
Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	<u>72.094.800</u>	<u>60.134.077</u>

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito:

Provisión cartera normal	(8.193.971)	(3.361.602)
Provisión cartera en incumplimiento	<u>(3.481.938)</u>	<u>(7.678.476)</u>
Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito	<u>(11.675.909)</u>	<u>(11.040.078)</u>
Provisión adicional CMF	(2.762.000)	(1.078.000)
Total provisión	<u>(14.437.909)</u>	<u>(12.118.078)</u>
Total por deudores de tarjeta de crédito	<u>57.656.891</u>	<u>48.015.999</u>

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

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
N° total de tarjetas activas con deuda	406.044	334.343
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	178	180

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

- 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 modelos estadísticos de estimaciones de ingresos.
- d) Aprobar el requisito vigente de 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.

a.2) Análisis de vencimientos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
30.12.2021	72.094.800	60.920.132	5.771.727	1.668.150	1.303.219	1.060.166	1.371.406	11.174.667
31.12.2020	60.134.077	48.322.283	5.189.827	2.068.862	1.335.855	1.137.321	2.079.929	11.811.794

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	31.12.2021			31.12.2020		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,3	1,0	18,0	4,8	1,0	18,0
Avance en efectivo	12,7	2,0	24,0	11,3	2,0	24,0
Multicomercio	3,5	1,0	24,0	3,8	1,0	24,0
Renegociaciones	18,4	1,0	36,0	20,4	1,0	36,0
Promedio	5,8	1,1	23,4	8,1	1,1	25,3

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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 2021. A partir del segundo semestre del año 2020, se habilitó la posibilidad para los clientes de contar con avance en efectivo vía web.

a.3.3) Multicomercio (Comercios no relacionados)

A partir del año 2020 Tricard opera su tarjeta bajo la modalidad “4 partes” a través de la red “Visa Net”. De esta manera la tarjeta Tricot Visa opera sobre la red de más de 180.000 comercios de Transbank y cualquier otra red “adquirente” en el mercado nacional e internacional disponibles de modo presencial o web.

a.3.4) Renegociaciones

A partir de los 31 días de morosidad, un cliente puede renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito con nuevas condiciones y plazos que le permite poner al día la situación de su deuda con la Sociedad. Para este producto, existe una tabla de “pago de pie exigido” por tramo de mora que en promedio requiere un 7% de la deuda. Las renegociaciones podrán ser realizadas en forma presencial o por medios remotos (teléfono o página web) que permitan la 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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

La Sociedad adopta lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias en función de una nueva metodología basada en pérdidas esperadas. La metodología vigente fue aprobada en abril de 2021.

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

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

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

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

En cuanto al tiempo de permanencia del deudor en la cartera en incumplimiento, la metodología considera 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).

Provisión Incobrables	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	12.118.078	20.938.678
Gasto del ejercicio (Nota 21)	9.992.396	14.713.317
Provisión adicional CMF (Nota 21)	1.684.000	1.078.000
Castigos : Importe utilizado (menos)	(9.356.565)	(24.611.917)
Saldo Final	14.437.909	12.118.078

a.5) Castigos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Para los clientes que no hayan cumplido con sus compromisos de pago, la política define su castigo, luego que se han cumplido las gestiones de cobro establecidas de acuerdo al monto adeudado por cada cliente. El proceso de castigo se realiza cuando el cliente llega a los 180 días de morosidad. En forma excepcional, se pueden castigar cuentas en fecha anterior a este criterio, como por ejemplo los clientes fallecidos. Un cliente en condición de “castigo” no puede volver a ser parte de la cartera vigente mientras mantenga una deuda pendiente de pago y se mantiene con exigencia de cobro hasta un máximo de 5 años desde el primer vencimiento impago.

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	31.12.2021	30.12.2020	Var \$	Var %
	(12 meses)	(12 meses)		
	M\$	M\$		
Total castigos	9.356.565	24.611.917	(15.255.352)	-62,0%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(5.160.654)	(4.817.039)	(343.615)	7,1%
Total castigo neto	4.195.911	19.794.878	(15.598.967)	-78,8%

- (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° 21 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 31 días de morosidad.

Las operaciones de renegociación de deuda son presenciales o a través de canales remotos del tipo telefónicas, mail o web, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Toda renegociación, se realiza con la entrega de un abono previo (pie), requisito sistémico parametrizado para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente o un tercero autorizado cuando esta es presencial o con clave en sitio privado web. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada para compras.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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 2021 y 2020, la Sociedad no presenta clientes bajo este concepto.

Como resultado del modelo de 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

31-12-2021						31-12-2020				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	336.780	57.208.726	5.769.887	51.438.839	10,1%	260.118	40.021.675	2.334.108	37.687.567	5,8%
1 a 30 días	27.593	4.755.318	1.065.750	3.689.568	22,4%	17.939	3.314.213	723.591	2.590.622	21,8%
31 a 60 días	7.518	1.183.996	561.686	622.310	47,4%	4.800	888.463	408.487	479.976	46,0%
61 a 90 días	5.533	924.685	516.220	408.465	55,8%	2.842	556.814	263.887	292.927	47,4%
91 a 120 días	4.233	723.347	569.554	153.793	78,7%	2.714	565.216	436.318	128.898	77,2%
121 a 150 días	2.773	497.226	422.902	74.324	85,1%	2.614	613.833	522.020	91.813	85,0%
151 a 180 días	2.264	393.082	343.452	49.630	87,4%	2.643	806.164	717.557	88.607	89,0%
Total	386.694	65.686.380	9.249.451	56.436.929	14,1%	293.670	46.766.378	5.405.968	41.360.410	11,6%

III. Clientes deteriorados renegociados

31-12-2021						31-12-2020				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	11.541	3.711.406	853.748	2.857.658	23,0%	25.385	8.300.612	2.063.783	6.236.829	24,9%
1 a 30 días	3.092	1.016.409	383.336	633.073	37,7%	5.964	1.875.613	1.000.718	874.895	53,4%
31 a 60 días	1.413	484.154	282.462	201.692	58,3%	3.678	1.180.399	898.634	281.765	76,1%
61 a 90 días	1.137	378.534	250.170	128.364	66,1%	2.254	779.040	607.173	171.867	77,9%
91 a 120 días	926	336.819	249.246	87.573	74,0%	1.612	572.104	480.567	91.537	84,0%
121 a 150 días	707	276.453	229.455	46.998	83,0%	956	356.756	310.377	46.379	87,0%
151 a 180 días	534	204.645	178.041	26.604	87,0%	824	303.175	272.857	30.318	90,0%
Total	19.350	6.408.420	2.426.458	3.981.962	37,9%	40.673	13.367.699	5.634.109	7.733.590	42,1%

IV. Cartera total

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

31-12-2021						31-12-2020				
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	348.321	60.920.132	6.623.635	54.296.497	10,9%	285.503	48.322.287	4.397.891	43.924.396	9,1%
1 a 30 días	30.685	5.771.727	1.449.086	4.322.641	25,1%	23.903	5.189.826	1.724.309	3.465.517	33,2%
31 a 60 días	8.931	1.668.150	844.148	824.002	50,6%	8.478	2.068.862	1.307.121	761.741	63,2%
61 a 90 días	6.670	1.303.219	766.390	536.829	58,8%	5.096	1.335.854	871.060	464.794	65,2%
91 a 120 días	5.159	1.060.166	818.800	241.366	77,2%	4.326	1.137.320	916.885	220.435	80,6%
121 a 150 días	3.480	773.679	652.357	121.322	84,3%	3.570	970.589	832.397	138.192	85,8%
151 a 180 días	2.798	597.727	521.493	76.234	87,2%	3.467	1.109.339	990.414	118.925	89,3%
Total	406.044	72.094.800	11.675.909	60.418.891	16,2%	334.343	60.134.077	11.040.077	49.094.000	18,4%

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 89,9% (94,2% a diciembre de 2020). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 77,0% (75,1% a diciembre de 2020).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	31.12.2021 %	31.12.2020 %
% Provisión/cartera normal	14,1	11,6
% Provisión/cartera renegociada	37,9	42,1
% Provisión/cartera total (1)	16,2	18,4

(1) No incluye la provision adicional CMF

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

Indicadores de Castigo

Descripción	31.12.2021 (12 meses) %	31.12.2020 (12 meses) %
% Castigo/cartera total (1)	13,0	40,9
% Castigo neto/cartera total (2)	5,8	32,9
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	7,1	10,9
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	3,2	8,8

(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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

- (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 6 – Cuentas por cobrar

La Sociedad presenta saldos en este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según el siguiente detalle:

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Cuentas del personal	52.728	27.371
Total	52.728	27.371

Nota 7 - Intangibles

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

Componentes de Activo Intangible	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Software, valor bruto	1.286.578	1.119.377
Menos amortización acumulada	(1.091.859)	(1.009.525)
Total activos intangibles, valor neto	194.719	109.852

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

Software
de Gestión
M\$

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Saldo inicial al 1 de enero de 2021	109.852
Adiciones	167.201
Amortización (Nota 24)	(82.334)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	194.719
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	169.052
Adiciones	7.799
Amortización (Nota 24)	(66.999)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	109.852

Nota 8 – Activo Fijo

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

Descripción	31.12.2021		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Obras en curso	154.051	-	154.051
Planta y equipos	35.441	(26.517)	8.924
Equipamiento de tecnologías de la información	422.032	(225.137)	196.895
Instalaciones fijas y accesorios	584.750	(298.525)	286.225
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.196.274	(550.179)	646.095

Descripción	31.12.2020		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Obras en curso	20.350	-	20.350
Planta y equipos	34.662	(23.890)	10.772
Equipamiento de tecnologías de la información	385.858	(163.163)	222.695
Instalaciones fijas y accesorios	464.071	(241.419)	222.652
Total propiedad, planta y equipo	904.941	(428.472)	476.469

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

b) A continuación se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2021:

31 de Diciembre de 2021	Obras en curso	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
Valor libros					
1 de enero de 2021	20.350	34.662	385.858	464.071	904.941
Adiciones	144.472	779	34.552	112.590	292.333
Retiros, bajas	-	-	-	(1.000)	(1.000)
Traslados	(10.771)	-	1.622	9.089	-
Total 31 de diciembre de 2021	154.051	35.441	422.032	584.750	1.196.274
Depreciación Acumulada					
1 de enero de 2021	-	(23.890)	(163.163)	(241.419)	(428.472)
Depreciación del ejercicio (Nota 24)	-	(2.627)	(61.974)	(57.613)	(122.214)
Retiros, bajas	-	-	-	507	507
Total 31 de diciembre de 2021	-	(26.517)	(225.137)	(298.525)	(550.179)
Valor contable Neto	154.051	8.924	196.895	286.225	646.095

c) A continuación se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2020:

31 de diciembre de 2020	Obras en curso	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
Valor libros					
1 de enero de 2020	13.426	34.299	306.183	426.627	780.535
Adiciones	15.152	972	75.543	41.285	132.952
Retiros, bajas	-	(609)	-	(7.937)	(8.546)
Traslados	(8.228)	-	4.132	4.096	-
Total 31 de diciembre de 2020	20.350	34.662	385.858	464.071	904.941
Depreciación Acumulada					
1 de enero de 2020	-	(21.415)	(109.358)	(196.835)	(327.608)
Depreciación del ejercicio (Nota 24)	-	(3.049)	(53.805)	(50.967)	(107.821)
Retiros, bajas	-	574	-	6.383	6.957
Total 31 de diciembre de 2020	-	(23.890)	(163.163)	(241.419)	(428.472)
Valor contable Neto	20.350	10.772	222.695	222.652	476.469

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

Planta y Equipos - Compuesto principalmente por equipos de comunicación, sistemas de cámaras, aires acondicionados, 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, mobiliarios y accesorios de la zona de crédito en tiendas.

Información adicional de propiedades, planta y equipo

Gasto por depreciación:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020 la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021, 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 2021, la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene bienes de propiedad, planta y equipos significativos que no se encuentren en uso.

Nota 9 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de acuerdo con 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	31.12.2021		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Connect Villa Alemana	27.710	(26.922)	788
Connect San Felipe	50.346	(19.569)	30.777
Connect La Ligua	40.417	(14.576)	25.841
Total	118.473	(61.067)	57.406

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Descripción	31.12.2020		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Connect Villa Alemana	17.326	(16.408)	918
Connect San Felipe	18.549	(12.517)	6.032
Connect La Ligua	12.964	(8.997)	3.967
Total	48.839	(37.922)	10.917

a) A continuación, los movimientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Valor bruto	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo de inicio	48.839	84.250
Reajuste	1.179	945
Nuevos contratos	-	9.990
Términos de contrato	-	(29.479)
Modificación contrato	68.455	(16.867)
Saldo final	118.473	48.839

Amortización acumulada	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo de inicio	(37.922)	(32.039)
Depreciación del año	(23.145)	(23.316)
Términos de contrato	-	18.197
Modificación contrato	-	(764)
Saldo final	(61.067)	(37.922)
Saldo neto	57.406	10.917

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 - Impuestos

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

Descripción	Activos		Pasivo	
	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisión vacaciones	184.237	178.762	-	-
Provisión indemnizaciones	471.491	468.001	-	-
Provisión deudores incobrables	4.252.211	3.517.368	-	-
Provisión gratificación	25.325	20.703	-	-
Provisión bono de producción	134.046	59.275	-	-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	56	1.478	-	-
Pérdida tributaria	329.696	989.209	-	-
Otras provisiones	42.425	19.192	-	-
Activo fijo, neto	-	-	8.878	6.705
Total	5.439.487	5.253.988	8.878	6.705

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

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta una renta líquida imponible negativa ascendente a M\$1.221.097, por lo cual, no se ha constituido provisión de impuesto (al 31 de Diciembre de 2020, la Renta Líquida Imponible ascendió a M\$ 573.811)

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Impuesto renta primera categoría	-	-
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	163.839	(1.472.899)
Impuesto renta año anterior	118	11
Total	163.957	(1.472.888)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

- c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone como sigue:

Descripción	31.12.2021 M\$	%	31.12.2020 M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva	2.423.283		6.766.757	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	(654.286)	27,0%	(1.827.024)	27,0%
Diferencias permanentes	818.125	20,2%	354.125	5,2%
Otros	118		11	
Total	163.957	-6,8%	(1.472.888)	21,8%

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

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	163.839	(1.472.899)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	19.487	114.094
Total	183.326	(1.358.805)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	650.130	1.372.988
Crédito gastos de capacitación	89.431	107.519
Activos por impuestos corrientes	739.561	1.480.507

Nota 11 - Otros Activos

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

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Garantías por arriendo	2.376	5.632
Gastos pagados por anticipado	22.917	23.733
Materiales por distribuir	143.439	285.972
Otros activos (1)	1.005.866	980.176
Total	1.174.598	1.295.513

(1) Considera principalmente pagos efectuados por clientes vía web los cuales son abonados en periodo siguiente, liquidación por tasa de intercambio y el servicio de uso por licencias.

Nota 12 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores y facturas por recepcionar	573.992	271.997
Cuenta por pagar adquirentes Visa (1)	4.968.039	3.096.556
Retenciones y cuentas por pagar al personal	337.681	412.103
Provisión PPM	37.160	124.141
Provisión de impuesto timbres	70.504	38.738
Otras cuentas por pagar	187.266	253.575
Total	6.174.642	4.197.110

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 13 – Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto

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

RUT	Sociedad	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	169.046	169.047
77.180.655-4	Trilogis Servicios Logísticos Ltda.	-	3.448
Cuentas por cobrar		169.046	172.495

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

RUT	Sociedad	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	31.016.918	12.887.798
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	169.608	169.608
77.180.655-4	Trilogis Servicios Logísticos Ltda.	14.438	-
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A.	-	1.586.829
76.266.574-3	Tricot Financiero SpA	-	1.332
Cuentas por pagar		33.093.822	16.538.425

c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

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

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	31.12.2021		31.12.2020	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	34.771.037	-	21.201.416	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	(101.841.145)	-	(127.522.105)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	20.585.575	-	19.748.124	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos (ver Nota 23)	4.541.732	(4.541.732)	4.081.812	(4.081.812)
Tricot S.A.	Accionista común	Traspasos de fondos	35.607.309	-	(41.223.895)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 19) (1)	488.127	(488.127)	1.737.814	(1.737.814)
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	5.524.953	-	5.680.645	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	18.414.838	-	17.726.311	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pagos Transbank	36.694	-	57.935.444	-
Triservice S.A.	Accionista común	Transacción mercantil	-	-	-	-
Trilogis Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	17.886	-	3.448	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (utilidad año anterior)	1.586.829	-	(1.665.406)	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (utilidad año anterior)	1.332	-	(1.398)	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Provisión dividendos	(4.088.352)	-	1.586.829	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Provisión dividendos	(3.433)	-	1.332	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (utilidad año actual)	4.088.352	-	-	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (utilidad año actual)	3.433	-	-	-

(1) La deuda interempresa entre Tricard S.A. y Tricot S.A. devenga intereses a una tasa promedio de mercado. La tasa utilizada para la deuda al 31 de diciembre de 2021 fue de 5,48% (5,45% para la deuda al 31 de diciembre de 2020)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Administración y Alta Dirección

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

Remuneraciones del Directorio

El Directorio de la Sociedad no percibe remuneración alguna.

Nota 14 – Obligaciones por contratos de arrendamiento

De acuerdo a lo establecido en NIIF 16 el saldo de la deuda por concepto de contratos de arrendamiento de tres tiendas Connect asciende a:

a) Al 31 de diciembre de 2021

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	Total no corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal M\$
96.842.380-0	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	5.772	14.628	20.400	37.212	37.212	Mensual	3,05%	57.612
Obligaciones por contrato de arrendamiento							5.772	14.628	20.400	37.212	37.212			57.612

b) Al 31 de diciembre de 2020

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\$	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal M\$
96.842.380-0	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	5.428	10.965	16.393	Mensual	3,97%	16.393
Obligaciones por contrato de arrendamiento							5.428	10.965	16.393			16.393

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 15 – Provisiones por contingencias

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

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión de juicios	27.442	56.244
Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1)	1.404.887	975.503
Total de otras provisiones	<u>1.432.329</u>	<u>1.031.747</u>
Provisión indemnización por años de servicio	1.746.264	1.733.338
Total provisiones por contingencias	<u>3.178.593</u>	<u>2.765.085</u>

El movimiento de otras provisiones por contingencia, es el siguiente:

Descripción	Provisión de juicios	Provisión obligación de beneficio a los empleados (1)	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	56.244	975.503	1.031.747
Provisiones del periodo	45.123	2.852.358	2.897.481
Provisión utilizada	(73.925)	(2.422.974)	(2.496.899)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	27.442	1.404.887	1.432.329
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	35.451	895.627	931.078
Provisiones del periodo	103.322	2.333.508	2.436.830
Provisión utilizada	(82.529)	(2.253.632)	(2.336.161)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	56.244	975.503	1.031.747

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

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

Conciliación del Valor Presente IAS	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.733.338	1.543.355
Costo del servicio corriente obligación	167.117	189.235
Costo por intereses por obligación	83.623	48.061
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	72.176	422.570
Importe utilizado	(309.990)	(469.883)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	<u>1.746.264</u>	<u>1.733.338</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

- Tasa de descuento utilizada de 2,72% diciembre de 2021) y 0,31% (diciembre de 2020); 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 ejercicio, relacionadas con el plazo de las obligaciones correspondientes, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

Nota 16 – Provisiones por riesgo de crédito

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

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	909.210	1.060.956
Movimiento:		
(Liberación) / Provisión del ejercicio (Nota 21)	401.810	(151.746)
Movimientos del ejercicio	401.810	(151.746)
Total	1.311.020	909.210

Nota 17 – Otros pasivos

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Iva débito fiscal	303.091	237.966
Otros (1)	77.334	72.057
Total	380.425	310.023

(1) Corresponden a retenciones de impuestos

Nota 18 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital de la Sociedad asciende a M\$28.556.439.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

b) Accionistas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición accionaria es la siguiente:

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

c) Dividendos

Con fecha 17 de noviembre de 2021 se efectuó un pago de dividendo eventual por M\$ 4.344.623 con cargo a los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2021 y un dividendo provisorio por M\$4.091.785 con cargo a futuros resultados, generando un resultado acumulado negativo.

Con fecha 20 de abril de 2021, la Sociedad efectuó pago de dividendos por M\$1.868.776, de los cuales fueron provisionados al 31 de diciembre de 2020 \$1.588.161.

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.

d) Otras reservas

Las otras reservas contienen el valor actuarial por planes de beneficios, los cuales son determinados de acuerdo a lo establecido en NIC 19 “Beneficios a Empleados”, usando valuaciones actuariales. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M\$631.694 y M\$579.005 respectivamente.

Con fecha 31 de diciembre se efectúa la reclasificación del impuesto sustitutivo pagado al 30 de abril de 2017 por M\$1.000.613 a utilidades acumuladas de acuerdo a las exigencias de la normativa vigente.

e) Ganancias y pérdidas acumuladas

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro asciende a M\$1.504.545 (pérdida) y M\$6.086.906 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

El detalle lo contempla el siguiente cuadro de movimiento:

Descripción	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.086.906	2.381.198
Reclasificación impuesto sustitutivo (1)	(1.000.613)	-
Otros incrementos y decrementos (2)	(1.461.669)	-
(Perdida) Utilidad del ejercicio	2.587.240	5.293.869
Dividendo eventual	(4.344.623)	-
Dividendo provisorio (3)	(4.091.785)	(1.588.161)
Diferencia dividendo provisorio 2020	(280.614)	
Movimientos del ejercicio	(8.592.064)	3.705.708
Total	(2.505.158)	6.086.906

(1) Se realiza reclasificación del impuesto sustitutivo desde otras reservas, atendiendo a la correlación que existe entre los impuestos y el resultado acumulado.

(2) Con fecha 12 de noviembre de 2021, la Sociedad procede a pagar un impuesto sustitutivo con tasa del 30% por un monto de M\$1.461.669, que corresponde a una parcialidad de los Fondos de Utilidades Tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2020, según lo establece el artículo vigésimo quinto transitorio de la Ley N° 21.210.

(3) Las utilidades del ejercicio 2021 no fueron suficientes para cubrir el efecto de los dividendos provisorios, por lo que el monto no cubierto se compensara con las utilidades que se generen en los ejercicios siguientes.

Nota 19 – Ingreso neto por intereses y reajustes

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuota	12.590.991	16.540.049
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por crédito rotativo	2.064.264	4.305.304
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por mora	285.759	686.795
Ingresos por intereses y reajustes	14.941.014	21.532.148
	14.941.014	21.532.148
Gastos por intereses (1) (Nota 13)	(488.127)	(1.737.814)
Gastos intereses por arrendamiento	(466)	(2.473)
Gastos por intereses y reajustes	(488.593)	(1.740.287)
	14.452.421	19.791.861
Total	14.452.421	19.791.861

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

Nota 20 – Ingreso neto por comisiones y servicios

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	14.961.934	16.680.646
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	1.112.131	1.025.230
Otros	287.347	812.531
Ingresos por comisiones y servicios	16.361.412	18.518.407
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (1)	(2.485.240)	(2.402.851)
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (TC Visa)	(119.032)	(226.739)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas de crédito	(763.069)	(661.402)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(701.811)	(682.736)
Gastos por comisiones y servicios	(4.069.152)	(3.973.728)
Total	12.292.260	14.544.679

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

Nota 21 – Provisiones por riesgo de crédito neto

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 5)	(9.992.396)	(14.713.317)
Provisión adicional CMF (Nota 5)	(1.684.000)	(1.078.000)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito (Nota 16)	(401.810)	151.746
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas crédito castigados (Nota 5)	5.160.654	4.817.039
Total	(6.917.552)	(10.822.532)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Beneficios empleados	(3.223.868)	(3.000.358)
Otros gastos del personal	(5.532.672)	(5.643.645)
Total	(8.756.540)	(8.644.003)

Nota 23 – Gastos de administración

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Gastos de informática y comunicaciones	(757.511)	(588.486)
Honorarios	(83.815)	(102.528)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo (Nota 13)	(4.541.732)	(4.081.812)
Otros gastos generales administración	(987.733)	(1.246.278)
Total	(6.370.791)	(6.019.104)

Nota 24 – Depreciaciones y amortizaciones

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Depreciaciones del activo fijo (Nota 8)	(122.214)	(107.821)
Amortizaciones de intangibles (Nota 7)	(82.334)	(66.999)
Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en arrendamiento (Nota 9)	(23.145)	(23.316)
Total	(227.693)	(198.136)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 25 – Otros gastos operacionales

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

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Otros gastos operacionales	<u>(2.048.822)</u>	<u>(1.886.008)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2.048.822)</u>	<u>(1.886.008)</u>

Nota 26 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías directas

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

2) Garantías indirectas

Con fecha 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Tricot S.A. efectúa modificación de convenio para emisión de Carta de Crédito Stand-By en favor de Visa International Service Association (VISA), con el objeto de garantizar el pago de comisiones en los términos y condiciones establecidos en el mencionado convenio. En virtud de la solicitud del ordenante, las partes acuerdan modificar el convenio, en el sentido de ampliar su vigencia, prorrogándolo al día 30 de septiembre de 2022.

3) Juicios y otras contingencias

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

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 15)	18	27.442	27.442

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

Nota 27 – Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero

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

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

1) Administración del Riesgo Financiero

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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

b) Proyecto de ley de Protección de datos personales

Desde marzo de 2020, se encuentra en la Comisión de Hacienda del Senado, el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales respecto a la protección de datos personales. El proyecto establece la prohibición de uso de cualquier clase de dato personal que no cuente con la respectiva autorización del titular de dicho dato.

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

El eventual riesgo para la Compañía, es no disponer de la información requerida por los titulares de los datos a tiempo, y con ello la exposición a eventuales sanciones además de un riesgo reputacional, por eventual mal manejo u mala obtención de datos.

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

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

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

d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Con fecha 24 de octubre de 2019, el proyecto fue aprobado en la sala de la Cámara de Diputados. Ahora el proyecto se encuentra en segundo trámite constitucional en el Senado.

e) Proyecto Ley que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo

Proyecto de ley que modifica los porcentajes de gratificación anual de los trabajadores, según monto de facturación anual de cada empresa, eliminándose además definición especial de utilidad líquida, debiendo ser la determinada por SII en la liquidación de impuesto a la renta.

Asimismo, se busca pagar la gratificación por el 25% de la remuneración anual, sin tope del 4,75 del IMM, siempre que el monto de dicha gratificación sea mayor al 30% de las utilidades.

En el evento de aprobarse el presente proyecto de ley el año 2022, comenzaría a aplicarse el año 2024, afectando el ejercicio del año 2023.

f) Proyecto Ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio. Primer Trámite Constitucional (Senado).

Propone modificar el horario de funcionamiento de los establecimientos de comercio y servicios que atiendan directamente al público, señalando que no podrá extenderse más allá de las 19:00 horas.

La disminución de la jornada de atención de los locales comerciales podría implicar disminución de ventas de la empresa e impacto en sus EEEF.

g) Ley N° 21.398 Establece medidas para incentivar la protección de los derechos de los consumidores.

Esta nueva normativa, la cual parte de ella entro en vigencia el 24 de diciembre de 2021, modifica la Ley N° 19.946 de Protección al Consumidor, también denominada "ley pro consumidor", y que considera los siguientes cambios principales: a) El proveedor deberá informar, antes de la compra, el costo y tiempo de los despachos, teniendo además el derecho de retracto obligatorio del mismo, siendo además aplicable para aquellas compras presenciales en donde el consumidor no hubiese tenido acceso directo al bien; b) A contar del 24 de marzo de 2022, se extiende la garantía legal a un periodo de 6 meses; c) Para los contratos de adhesión, se deberá informar al consumidor los mecanismos de término del mismo y no se podrá condicionar el término del contrato al pago de montos adeudados o restitución de bienes; y, d) En relación a los medios de pago, los proveedores no podrán restringir o condicionar la compra de bienes a que se realicen exclusivamente con un método de pago administrado u operado por el mismo proveedor. De igual forma, no podrán ofrecer descuentos asociados exclusivamente a un medio de pago, cuando el acceso a dicho descuento se condicione a la celebración de una operación de crédito de dinero en más de una cuota.

Esta norma afecta tanto al negocio financiero como al negocio retail, debiendo adecuarse la información entregada a los clientes en determinados procesos.

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 la relacionada Tricot S.A.”.

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

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

La Sociedad estima que su grado de endeudamiento financiero son los adecuados para sostener sus operaciones normales y ejecutar lo establecido en su plan financiero.

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, localizaciones regionales, etc.

j) Riesgos de seguridad de la información

La Sociedad se encuentra actualmente en un proceso de desarrollo tecnológico que habilita la transformación digital, haciéndola más competitiva en el mercado y mejorando la experiencia del cliente. Sin embargo, este cambio trae consigo una generación de riesgos tecnológicos y amenazas emergentes que podrían ocasionar consecuencias relevantes, en caso de que no sean tratados. La gestión de los riesgos de ciberseguridad forma parte de la estrategia y visión

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

del desarrollo tecnológico, transformándose como un habilitador que garantiza la protección a la información del negocio y de nuestros clientes.

En vista de lo anterior, la Sociedad ha definido un marco de gestión integrado de riesgos para las materias tecnológicas, seguridad de la información y ciberseguridad, las que se vinculan a la identificación, evaluación, monitoreo, comunicación y tratamiento de estos riesgos. Dicho marco comprende las actividades que se detallan a continuación:

- Definición de políticas, normativas y procedimientos en materias de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Evaluación de riesgos de los activos de información y tecnológicos.
- Desarrollo de modelos de amenazas que podrían afectar la organización.
- Evaluación de riesgos digitales en iniciativas que involucren activos tecnológicos.
- Garantizar el cumplimiento de directrices del regulador.
- Conocer los requisitos, elementos y acciones necesarias para implementar una adecuada gestión de riesgos tecnológicos, de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Mantener el sistema de gestión de seguridad de la información
- Elaboración del plan de tratamiento de los riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad
- Análisis y valoración de los riesgos, amenazas y vulnerabilidades
- Concientización y formación en seguridad de la información y ciberseguridad.

En términos de gobierno, riesgo y cumplimiento de seguridad de la información se definió la estrategia de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, acompañado de un modelo operativo de acción. En materia de concientización y formación hemos desarrollado capacitaciones con la visión de generar una cultura de prevención, que facilite la identificación y gestión de nuevos riesgos y amenazas que potencialmente puedan impactar a la organización.

Finalmente durante los dos últimos años, y producto de la contingencia sanitaria por COVID-19, la compañía ha acelerado la implementación de la digitalización de las funciones corporativas las que incluyen mejoras tecnológicas, fortaleciendo el acceso remoto para sus colaboradores (VPN: Virtual Private Network), y acceso a los productos de crédito por medios no presenciales (vía Web y telefónica).

k) 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

b. Valor razonable de instrumentos financieros

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

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponibles, se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de éstas, se consideran los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastadas por la comunidad financiera internacional y los organismos reguladores.

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo (Nota 4)	350.728	350.728	370.092	370.092
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	72.094.800	72.094.800	60.134.077	60.134.077
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 13)	169.046	169.046	172.495	172.495
Total activos financieros	72.614.574	72.614.574	60.676.664	60.676.664
b) Pasivos financieros				
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 14)	57.612	57.612	16.393	16.393
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	6.174.642	6.174.642	4.197.110	4.197.110
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 13)	33.093.822	33.093.822	16.538.425	16.538.425
Total pasivos financieros	39.326.076	39.326.076	20.751.928	20.751.928

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

c. Instrumentos financieros por categorías

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

Descripción	31.12.2021			31.12.2020		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en patrimonio	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo (Nota 4)	-	350.728	-	-	370.092	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	72.094.800	-	-	60.134.077	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 13)	169.046	-	-	172.495	-	-
Total activos financieros	72.263.846	350.728	-	60.306.572	370.092	-
b) Pasivos financieros						
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 14)	57.612	-	-	16.393	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	6.174.642	-	-	4.197.110	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 13)	33.093.822	-	-	16.538.425	-	-
Total pasivos financieros	39.326.076	-	-	20.751.928	-	-

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.
- 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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Descripción	31.12.2021			31.12.2020		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	350.728	-	-	370.092	-	-
Total activos financieros	350.728	-	-	370.092	-	-

I) Riesgos por crisis sanitaria Covid-19

La empresa está expuesta a distintos riesgos asociados a eventos de fuerza mayor que escapen a su control y que pueden afectar su continuidad operacional, como estallidos sociales, pandemia o eventos de la naturaleza, como terremotos, entre otros.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Continuidad operacional: Los puntos de recaudación presenciales han permanecido operativos, limitando sus horarios y capacidades de atención según las definiciones entregadas por la autoridad con respeto a las condiciones de apertura de cada comuna. Debido a la liberalización de restricciones en el segundo semestre, ante mejores indicadores de pandemia, el negocio financiero ha visto una recuperación de flujos de clientes presenciales.

Monitoreo del comportamiento de la cartera: La cartera bruta se ha recuperado de la mano de mayores colocaciones en los segmentos de gastos, tanto en nuestras tiendas como en multicomercio, superando los altos niveles de pagos que recibimos de nuestros clientes. Estas condiciones han formado una cartera actual que presenta bajos niveles de morosidad, buenos niveles de recaudación, incluyendo deudas castigadas, lo que repercuten en menores niveles de provisiones. Producto de lo anterior, la Sociedad ha tomado una serie de medidas para cuidar la cartera de clientes incorporando análisis detallado de los productos a ofrecer a los distintos segmentos de clientes.

Liquidez: La importante caída en el nivel de la cartera se sustenta en una recaudación de los valores colocados generando un positivo impacto de corto plazo en las finanzas de la Sociedad, la que ha visto aumentar sus niveles de liquidez. La Sociedad resguarda mediante su política de liquidez los flujos de efectivos para el normal cumplimiento de los compromisos con los colaboradores, proveedores en general y la banca, manteniendo además la posición necesaria para recuperar los niveles de cartera alcanzados anteriormente mediante las medidas y plazos que se vayan definiendo en la Dirección. En relación al cuidado de la liquidez existe un monitoreo diario de todas las variables asociadas, destacando: i) las colocaciones de créditos, ii) el fortalecimiento de los canales digitales para la recaudación del cobro de cartera no presencial, iii) las inversiones relacionadas con el fortalecimiento de la propuesta comercial.

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

Nota 28 - Hechos posteriores

Con fecha 03 de marzo el Directorio tomó conocimiento y responsabilidad de lo que generó el exceso de dividendos distribuidos durante el 2021, lo que se detalla en Nota 18.

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * *

18. ANALISIS RAZONADO 4T21



TRICARD S.A.
ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Resumen Trimestre: 4T21 / 4T20.....	3
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés	4
Resultados Tricard S.A.....	5
Análisis del Balance General.....	20
Estado de Flujos de Efectivo	21
Análisis de Riesgo y su Administración.....	22
ANEXO I.....	23

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a diciembre de 2021 de \$ 844,69, diciembre 2020 de \$ 710,95.
- Simbología monedas: MM\$ = millones de pesos chilenos, M\$ = miles de pesos chilenos.
- pp = Puntos Porcentuales.
- Para referirse a trimestres: 1T, 3T, 3T y 4T. 12M para el año completo.

Resumen Trimestre: 4T21 / 4T20

En el 4T21 los Ingresos ordinarios brutos alcanzaron MM\$ 9.122, representando un aumento del 21,0% respecto al mismo periodo del año anterior, en particular crecen, los ingresos por intereses y comisiones, como consecuencia del incremento de la cartera y ésta por el aumento de las colocaciones en los últimos meses.

Las colocaciones de la tarjeta Visa Tricot en 4T21, fueron de MM\$ 57.115 (MM\$ 31.555 en 4T20), un aumento de 81,0%, en relación a una base de comparación muy baja durante la pandemia en el 4T20. En relación a igual periodo del año anterior, las colocaciones en Comercios Asociados subieron un 87,7%, Avance en Efectivo un 94,5%, y la Venta a Crédito en Tiendas un 59,4%. La cartera bruta aumenta en 19,9% (de MM\$ 60.134 a MM\$ 72.095) y la deuda promedio disminuye en 1,3% (de M\$ 180 a M\$ 178).

El Resultado operacional en el 4T21 presenta una pérdida MM\$ 2.761; con un caída del 207,7% respecto a igual periodo del año anterior. El índice Resultado operacional /Ingresos netos pasó de un 34,0% en el 4T20 a un menos 30,3% el 4T21, producto principalmente del mayor gastos por provisión de incobrable.

El resultado final del 4T21 alcanzó una pérdida de MM\$ 1.644 y para el 4T20 fue de una utilidad de MM\$ 2.023. Esta disminución de MM\$ 3.667 es producto de lo señalado anteriormente.

El EBITDA del 4T21 fue de menos MM\$ 2.485, lo que representa un baja de 189,0% con respecto al 4T20 (MM\$ 2.793), por las razones expuestas en este análisis.

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

- Lanzamiento del nuevo sitio Tricard.cl con mejor usabilidad y una interfaz más moderna y atractiva, incorporando la entrega de avances en línea.

Resultados Tricard S.A.

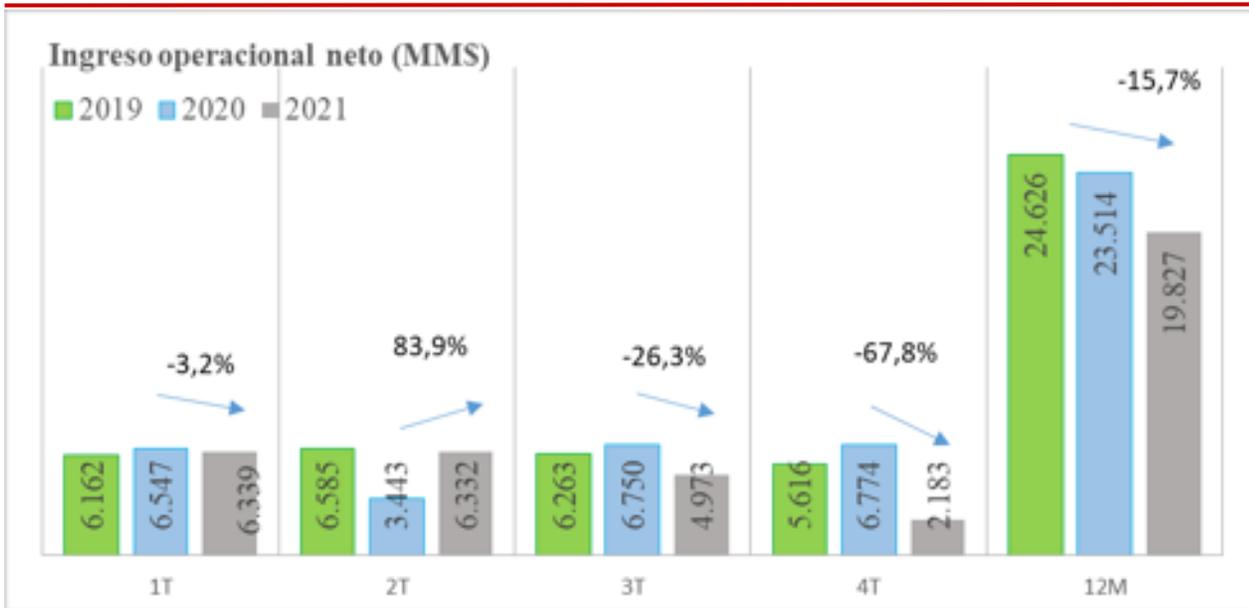
	4T2021	4T2020	Var.	Var.	12M2021	12M2020	Var.	Var.
	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	%
Ingresos por intereses y reajustes	4.294	3.857	436	11,3%	14.941	21.532	(6.591)	-30,6%
Gastos por intereses y reajustes	(188)	(186)	(3)	1,4%	(489)	(1.740)	1.252	-71,9%
Ingreso neto por intereses y reajustes	4.106	3.672	434	11,8%	14.452	19.792	(5.339)	-27,0%
Ingresos por comisiones y servicios	4.828	3.681	1.147	31,1%	16.361	18.518	(2.157)	-11,6%
Gastos por comisiones y servicios	(1.063)	(959)	(104)	10,9%	(4.069)	(3.974)	(95)	2,4%
Ingreso neto por comisiones y servicios	3.765	2.723	1.042	38,3%	12.292	14.545	(2.252)	-15,5%
Provisiones por riesgo de crédito neto	(5.688)	379	(6.067)	-1599,8%	(6.918)	(10.823)	3.905	-36,1%
Ingreso operacional neto	2.183	6.774	(4.591)	-67,8%	19.827	23.514	(3.687)	-15,7%
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(2.328)	(2.150)	(178)	8,3%	(8.757)	(8.644)	(113)	1,3%
Gastos de administración	(1.869)	(1.492)	(377)	25,3%	(6.371)	(6.019)	(352)	5,8%
Depreciaciones y amortizaciones	(88)	(45)	(44)	98,6%	(228)	(198)	(30)	14,9%
Otros gastos operacionales	(658)	(524)	(134)	25,5%	(2.049)	(1.886)	(163)	8,6%
Resultado operacional	(2.761)	2.563	(5.324)	-207,7%	2.423	6.767	(4.343)	-64,2%
	-30,3%	34,0%			7,7%	16,9%		
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	(2.761)	2.563	(5.324)	-207,7%	2.423	6.767	(4.343)	-64,2%
Impuesto a las Ganancias	1.117	(540)	1.657	-306,8%	164	(1.473)	1.637	-111,1%
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)	(1.644)	2.023	(3.667)	-181,3%	2.587	5.294	(2.707)	-51,1%
	-18,0%	26,8%			8,3%	13,2%		
EBITDA	(2.485)	2.793	(5.278)	-189,0%	3.140	8.705	(5.566)	-63,9%
Ebitda/ Ingresos	-27,2%	37,0%			10,0%	21,7%		

Ingresos Ordinarios Brutos (*)

Los Ingresos Ordinarios del negocio Financiero aumentaron 21,0% en el 4T21 con respecto 4T20, afectados por el mayor nivel de colocaciones en un 81,0% en igual 4T21 versus 4T20, y una baja de 21,8% en el año 2021 con respecto al 2020.

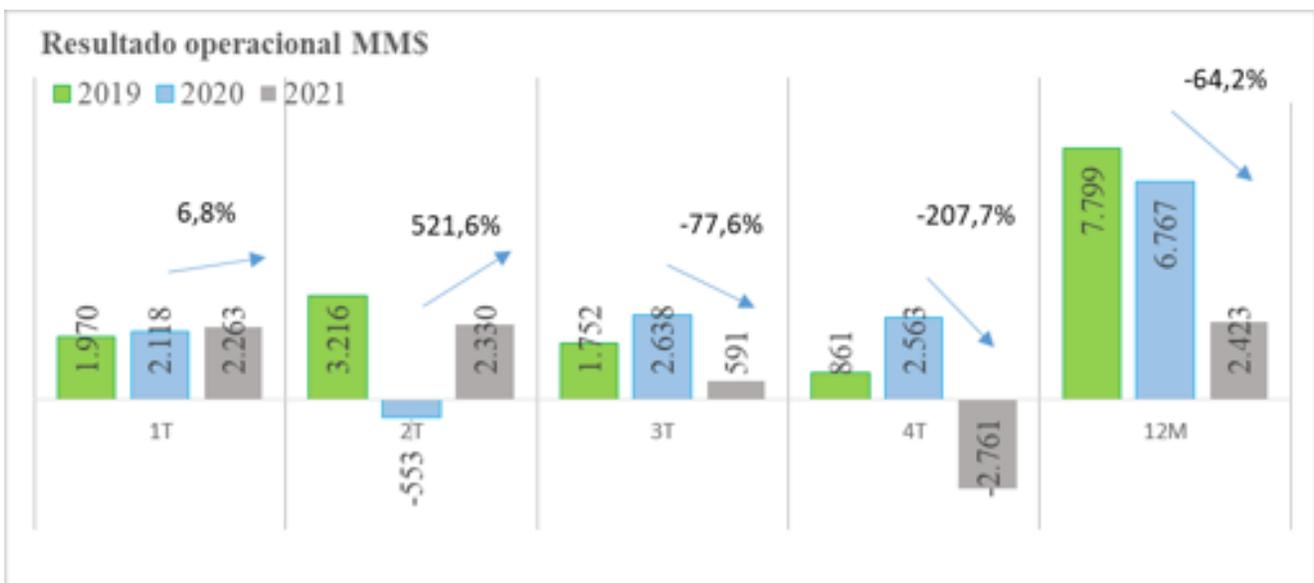


(*) Ingreso Ordinario Bruto = Ingresos por intereses y reajustes + Ingresos por comisiones y servicios



Resultado Operacional

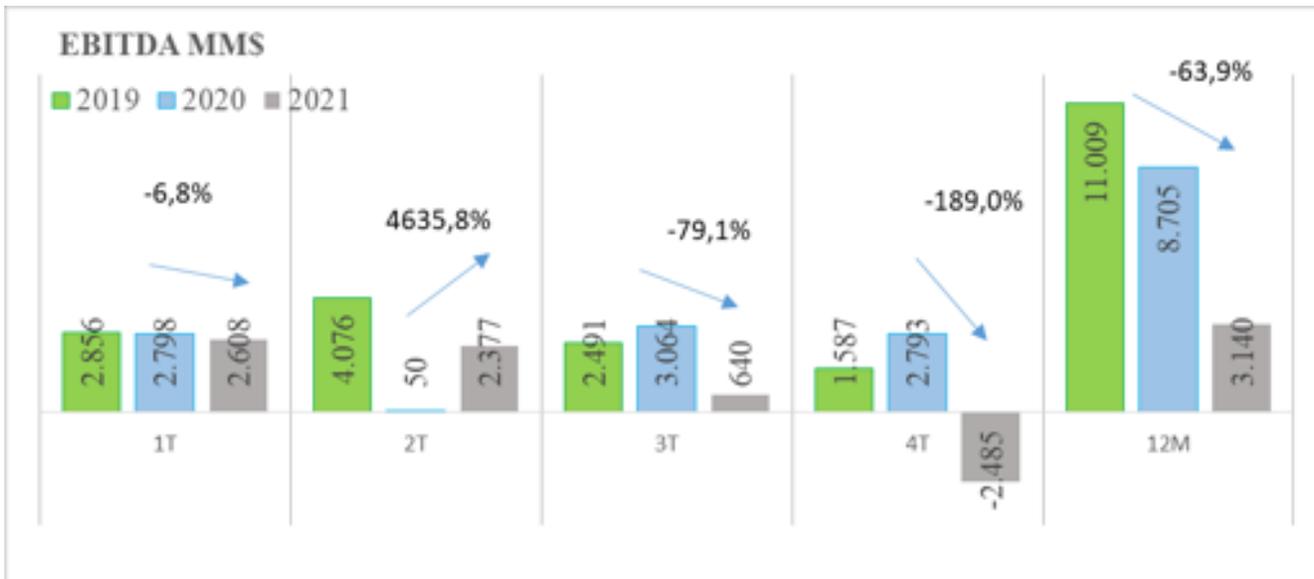
El resultado operacional de 4T21 con respecto a 4T20 bajo un 207,7% y el ratio de Resultado operacional /Ingresos ordinarios bruto para igual periodo bajo en 64,3 pp, producto principalmente del mayor gasto por provisión de incobable.

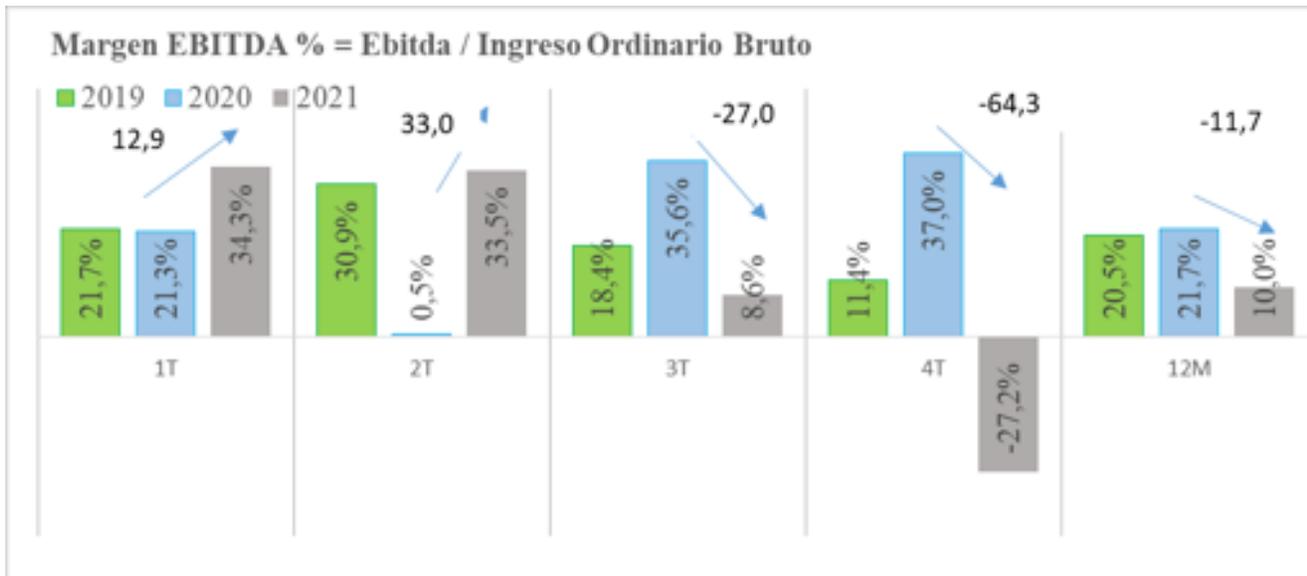




EBITDA y Margen EBITDA

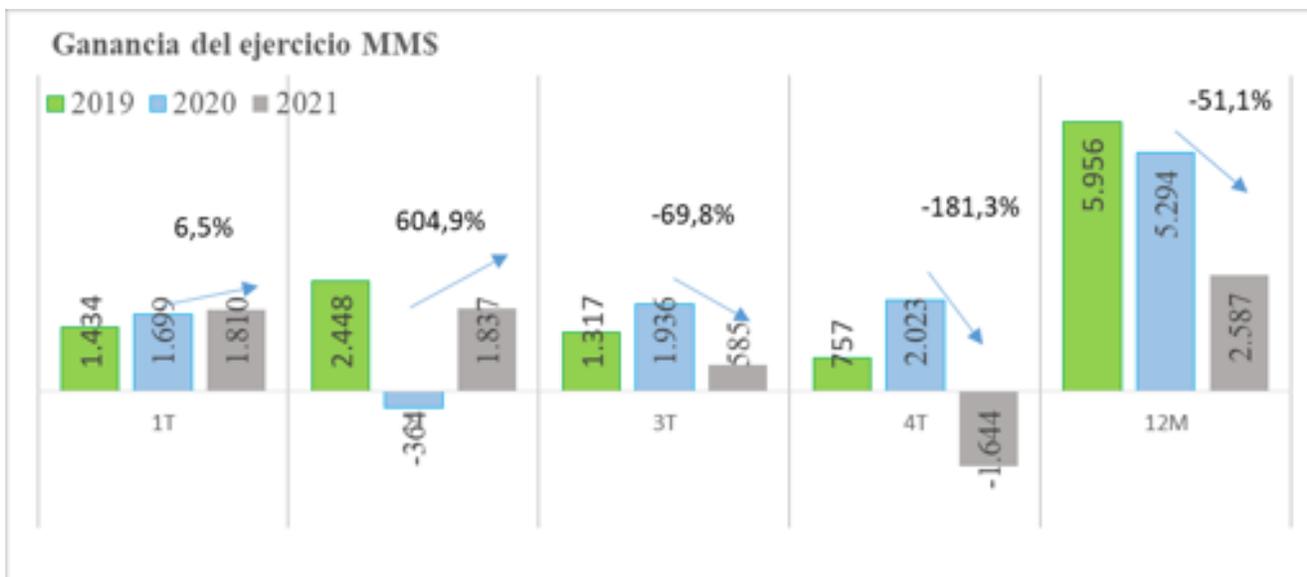
Para 4T21 y 4T20, el Ebitda bajo en 189,0% y el margen Ebitda aumento en 64,3 pp.

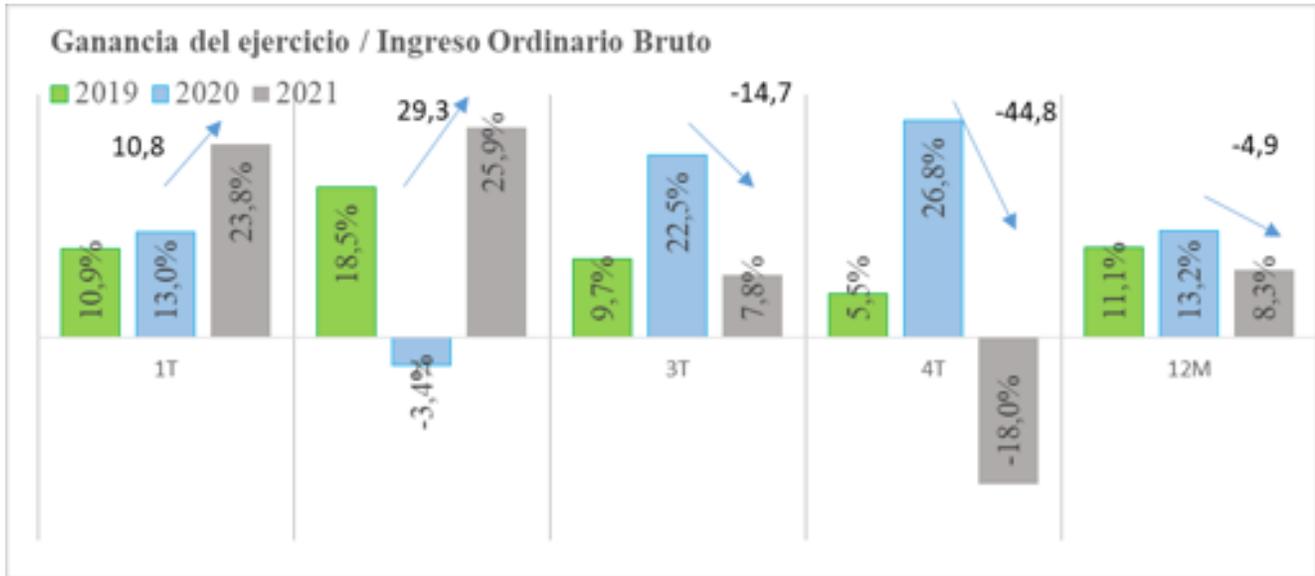




Ganancia del ejercicio

El resultado final del 4T21 con respecto 4T20 disminuyo en 181,3% y la ganancia del ejercicio/ Ingresos ordinarios brutos en 44,8 pp., producto de lo señalado anteriormente.





Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

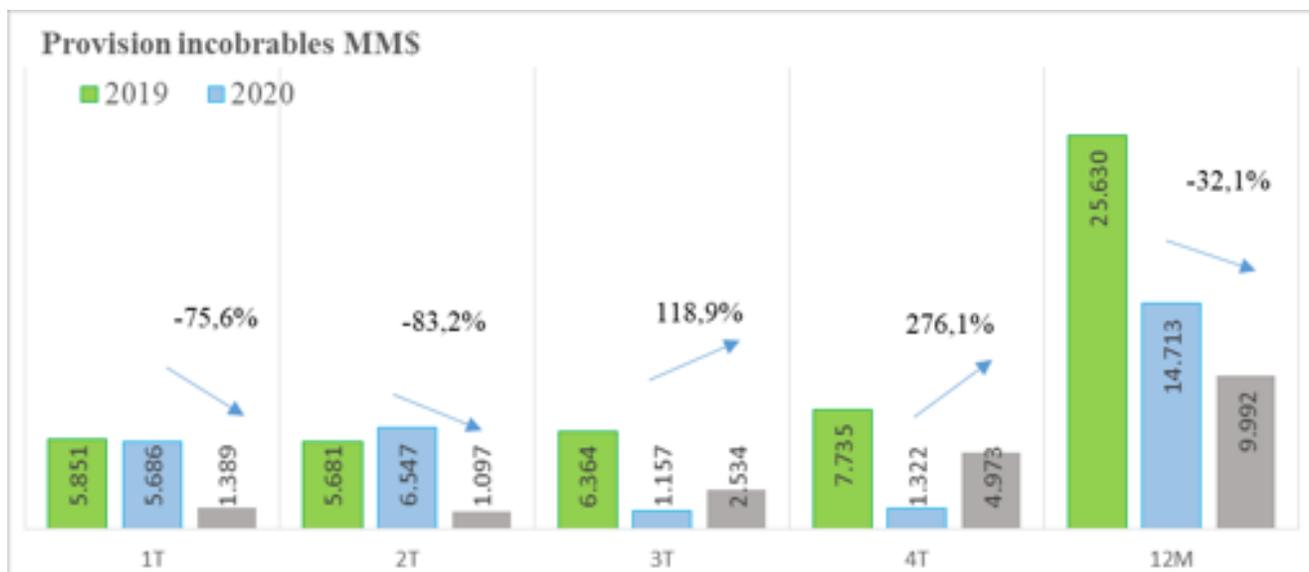
Año Trimestre	Unidad	2020					2021				
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T	4T	12M
Cartera Bruta	MMS	99.910	82.164	61.996	60.134		55.161	49.939	55.915	72.095	
Castigos Incobrables	MMS	6.123	6.436	7.360	4.693	24.612	2.778	2.663	2.314	1.602	9.357
Gasto en Provisiones Incobrables	MMS	5.686	6.547	1.157	1.322	14.713	1.389	1.097	2.534	4.973	9.992
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MMS	-193	105	103	-166	-152	46	74	197	85	402
Stock Provisiones Incobrables ⁽¹⁾	MMS	20.502	20.614	14.411	11.040		9.651	8.085	8.305	11.676	
Clientes Activos	Miles	448	386	313	334		321	309	357	406	
Deuda Promedio	M\$	223	213	198	180		172	162	157	178	
Tasa de Riesgo ⁽²⁾	%	20,5%	25,1%	23,2%	18,4%		17,5%	16,2%	14,9%	16,2%	
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	23,3%	29,6%	42,0%	40,9%		38,6%	35,0%	22,3%	13,0%	
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	19,8%	25,7%	35,5%	32,9%		28,9%	22,8%	12,2%	5,8%	

(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 4T21 llega a MMS\$ 4.973; esto es mayor en 276,1% con respecto a 4T20 producto del aumento en la cartera administrada en un 19,9%.



Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Cientes Activos (*)

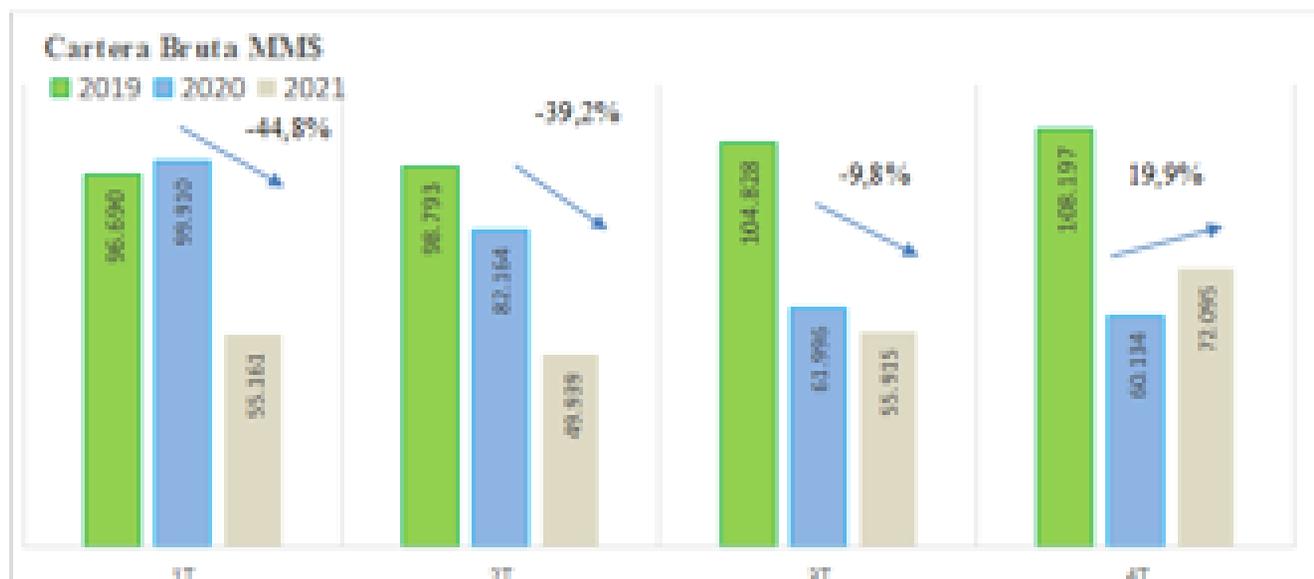
El número de Clientes Activos al 4T21 aumentaron en 71.701 respecto al 4T20 en un 21,4%.



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

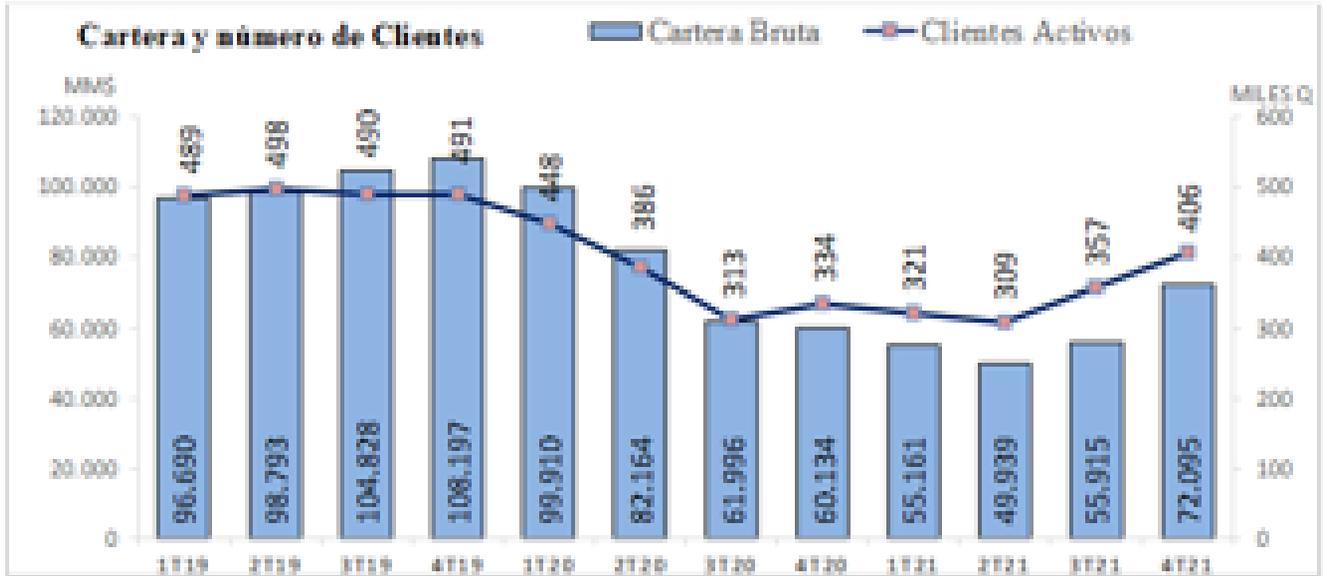
Cartera Bruta

La Cartera presenta un aumento de 19,9% al 4T21 respecto del 4T20. Lo anterior como consecuencia del aumento en las colocaciones.



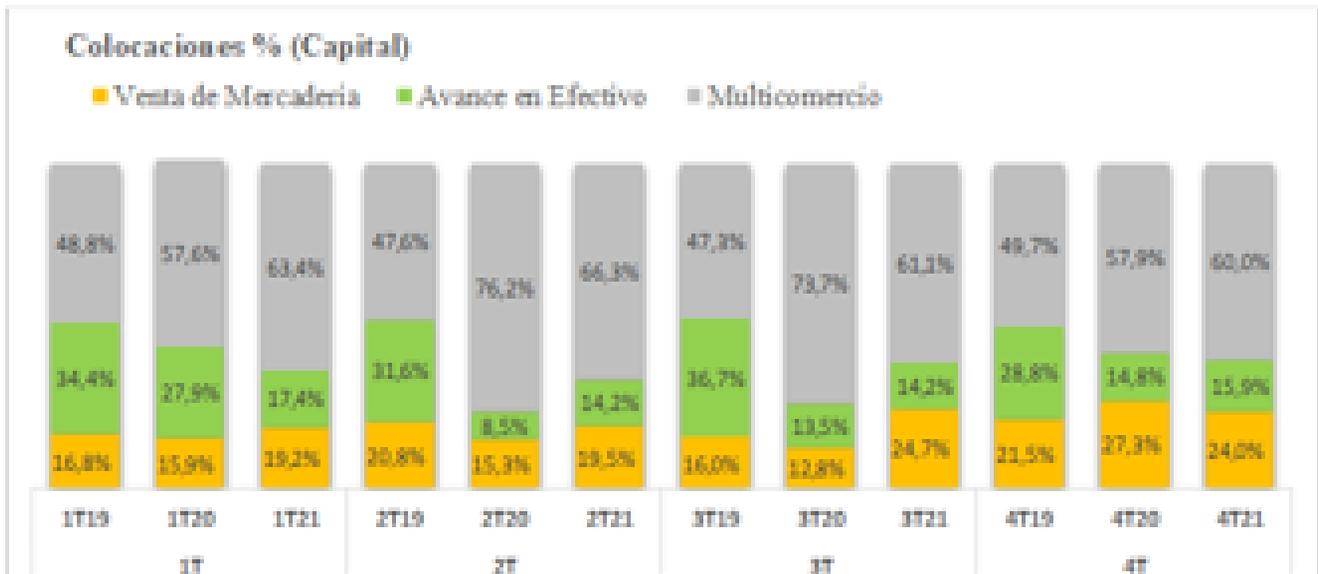
Cartera de Clientes:

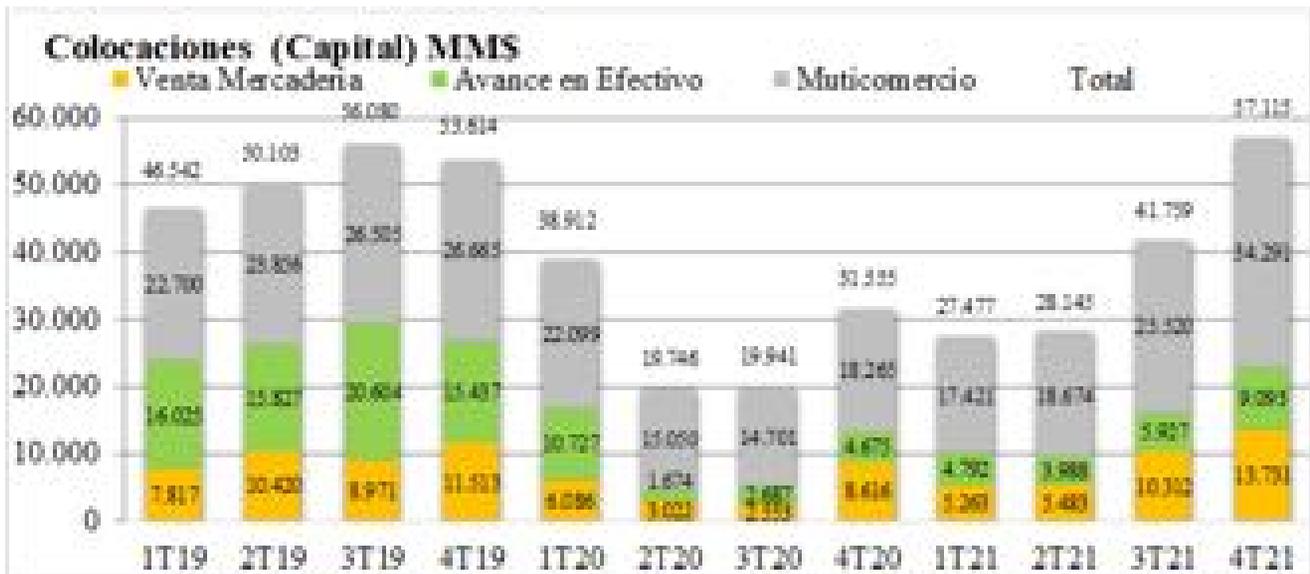
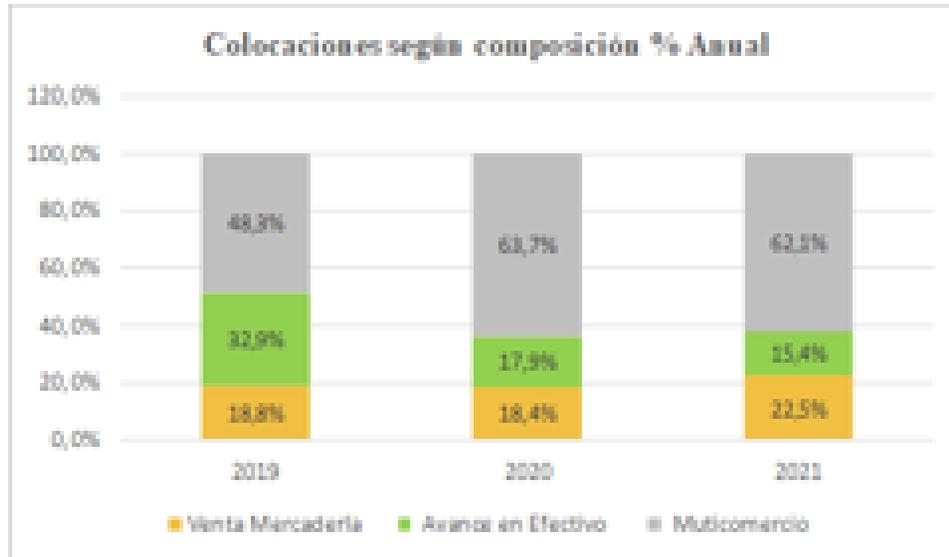
El gráfico siguiente muestra la evolución de cartera y número de clientes con deuda.

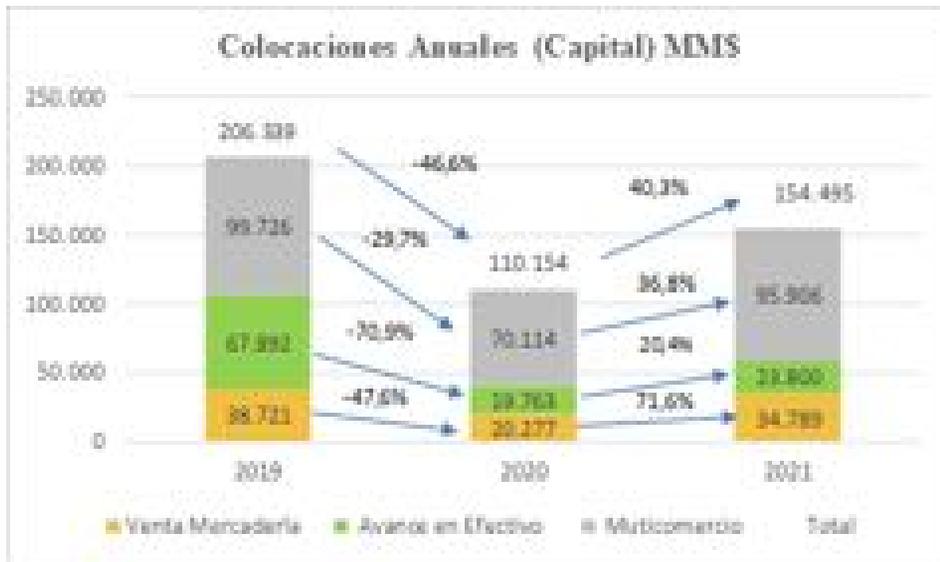


Colocaciones

El total de colocaciones aumentó un 81,0% entre 4T20 y 4T21. Este incremento se explica por la baja base de comparación del 4T20 producto de las restricciones impuestas por el plan paso a paso en ese trimestre en comparación de lo que se vio este último trimestre, con un funcionamiento normal de las tiendas sin restricciones de movilidad. En este contexto las variaciones por negocios son: Comercios Asociados un 87,7%, Avance en Efectivo un 94,5%, y Ventas a Crédito en Tiendas un 59,4%, todo en relación a igual período del año anterior.

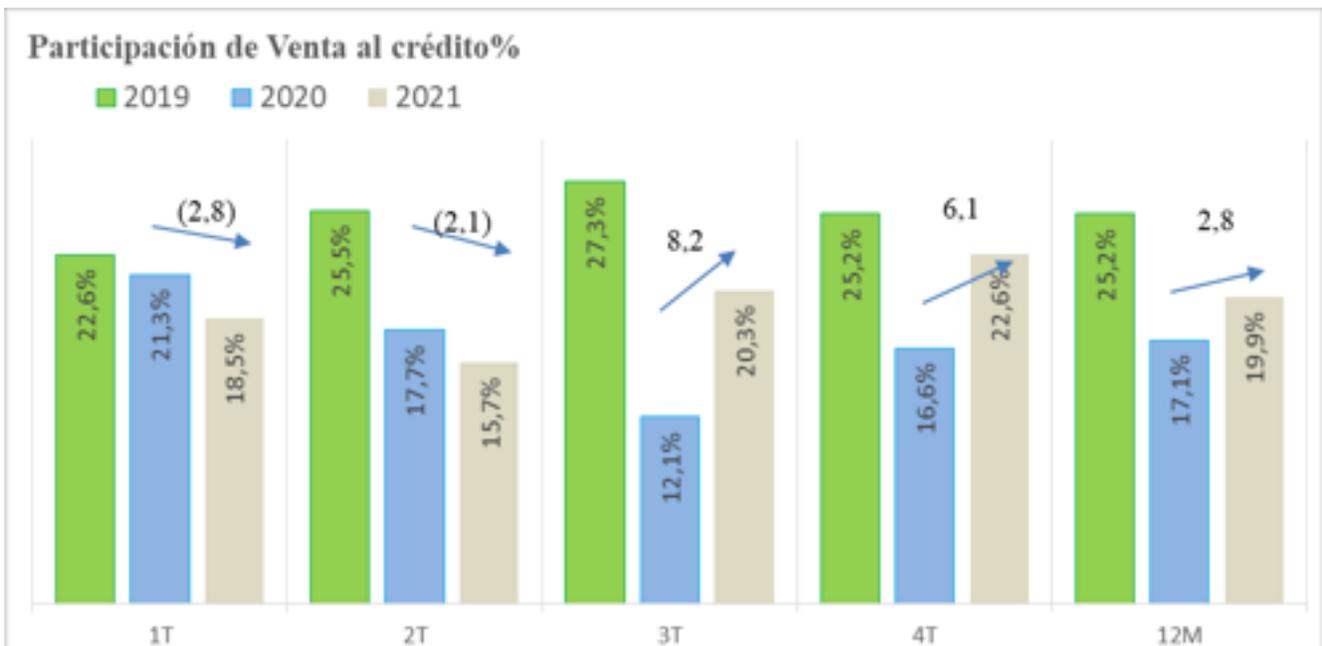






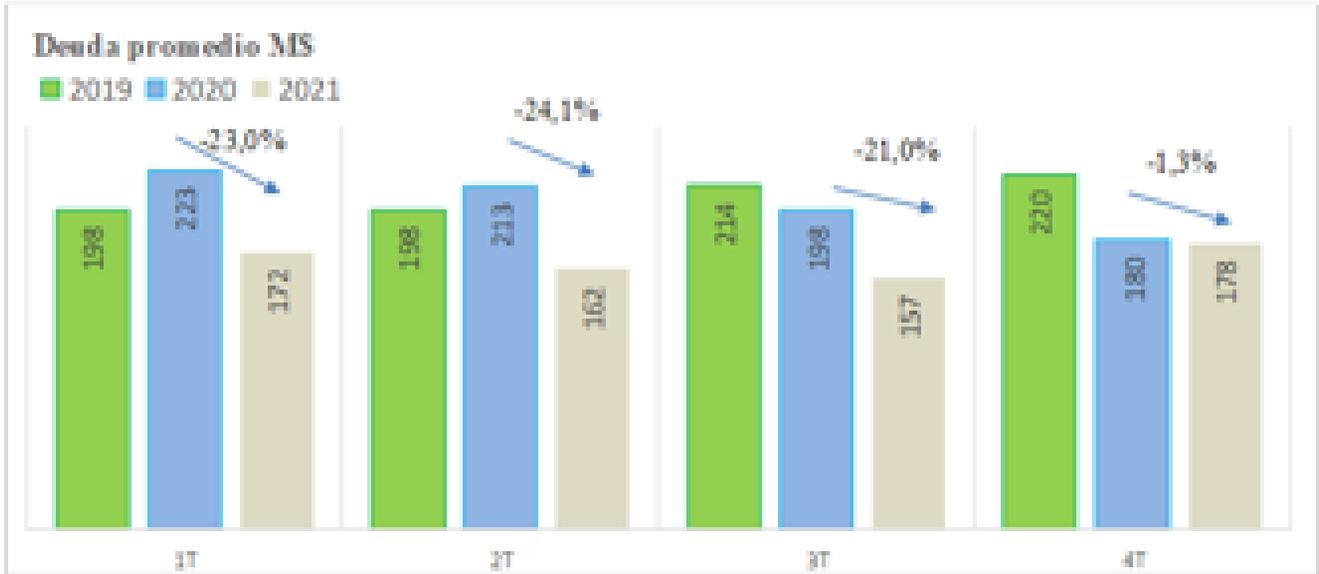
Participación de Venta al crédito en tiendas Tricot con Tarjeta Visa Tricot

Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot crecieron 6,1 pp en el 4T21 con respecto al 4T20, esto debido al aumento de las colocaciones de crédito por venta de mercadería.



Deuda Promedio (*)

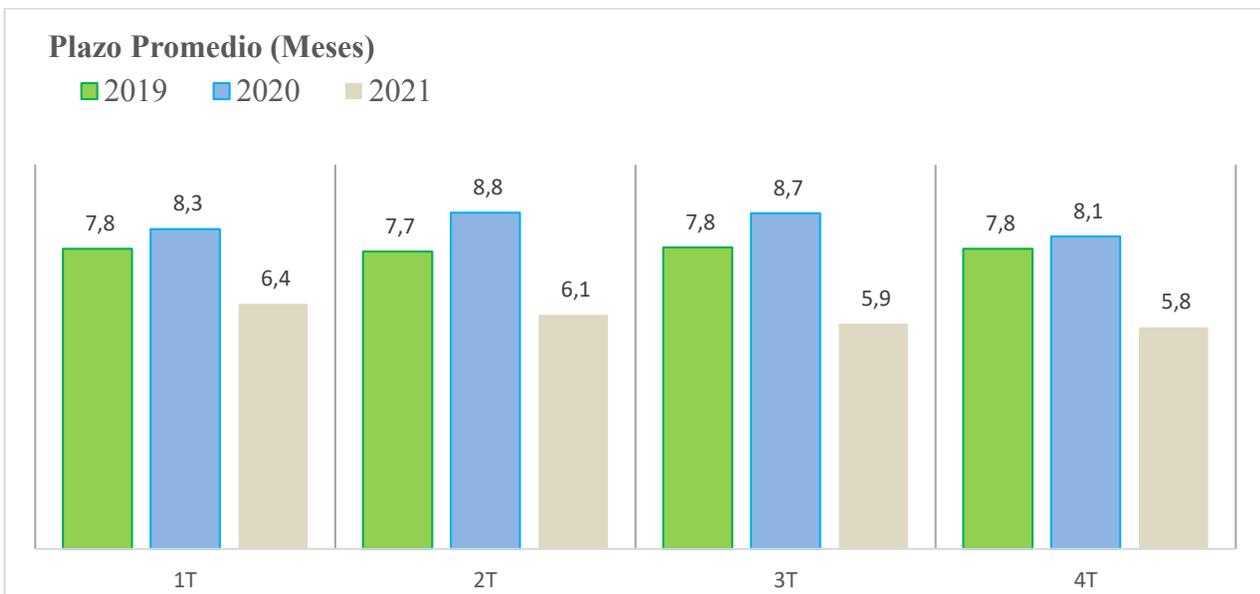
La deuda promedio por cliente disminuyó un 1,3% el 4T21 versus el 4T20.



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

Plazo Promedio (*)

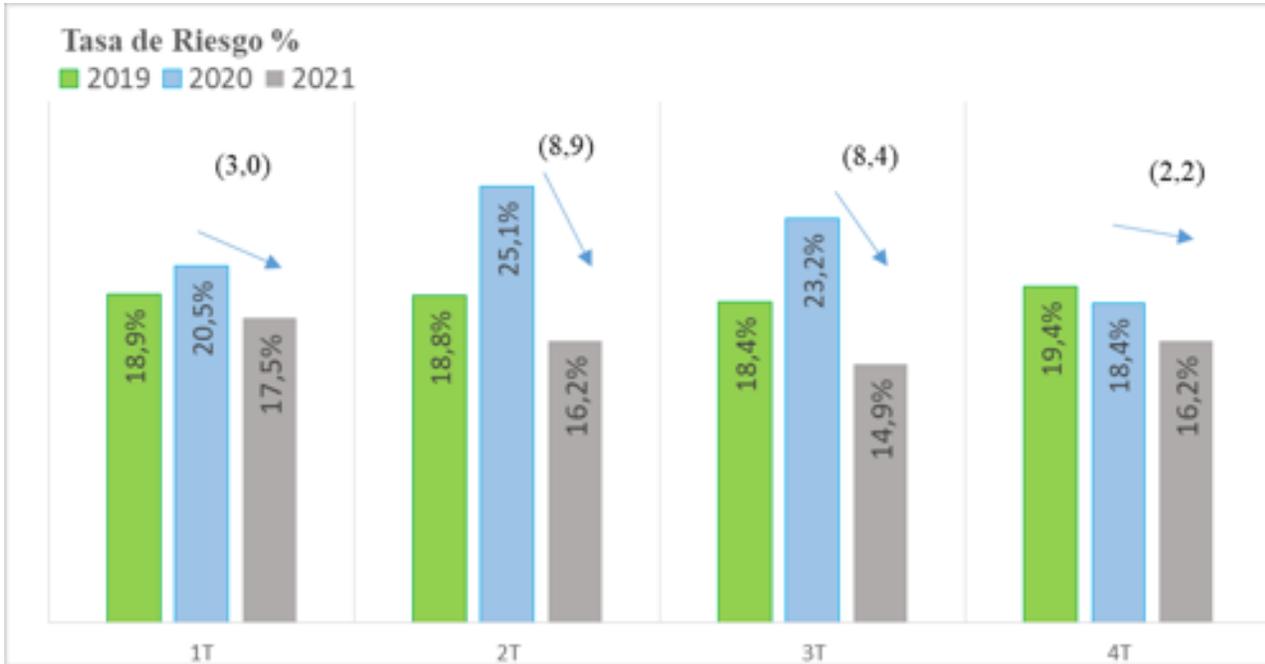
El plazo promedio de las colocaciones al 4T21 versus el 4T20 presenta una baja debido a pagos oportunos que generan menores plazos en todos los negocios, en particular de la renegociaciones, que tiene un mayor plazo, impactando sobre el menor plazo promedio.



(*) 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 4T21 presentó una disminución de 2,2 pp respecto al 4T20, es decir, pasó de un 18,4% a 16,2% producto de la disminución en la morosidad en periodos anteriores. La Tasa ha tendido a la baja sostenida hasta el 3T21, donde cambia de tendencia producto del incremento de nuevos clientes en este último trimestre.



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

Cartera Repactada (*)

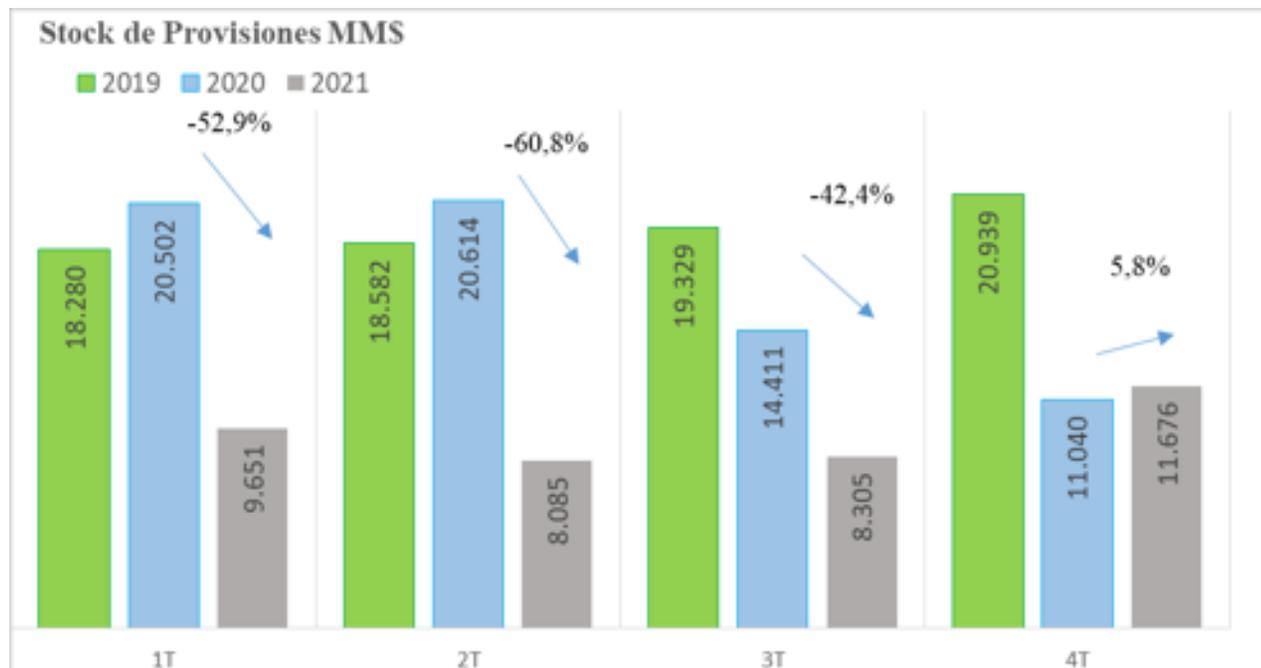
La cartera repactada del 4T21 bajó 13,3 pp con respecto a 4T20, esta cartera disminuye en forma consecutiva por más de un año (desde el 3T20 al 4T21) y mantiene muy buenos niveles de mora desde fines del 2020.



(*) 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 5,8% entre 4T21 y 4T20, en línea con el aumento en la cartera de clientes.



Castigos

Se observa una disminución de los Castigos del 4T21 en un 65,9% respecto al 4T20, explicado por la mejor calidad crediticia de nuestros clientes frente a un período de alta incertidumbre como el del 2020.



Índice de Cobertura (*)

Tal como muestra el gráfico, la cobertura efectiva de la provisión se ha mantenido muy por sobre el nivel castigado, alcanzando a junio 2021 el 593%. El saldo de provisión a junio 2021 por MM\$ 8.933 (a junio 2020 por MM\$ 20.269), está en un nivel superior a los Castigos Netos entre Jul-Dic. 2021 de MM\$ 1.507 (Jul-Dic. 2020 de MM\$ 8.707).

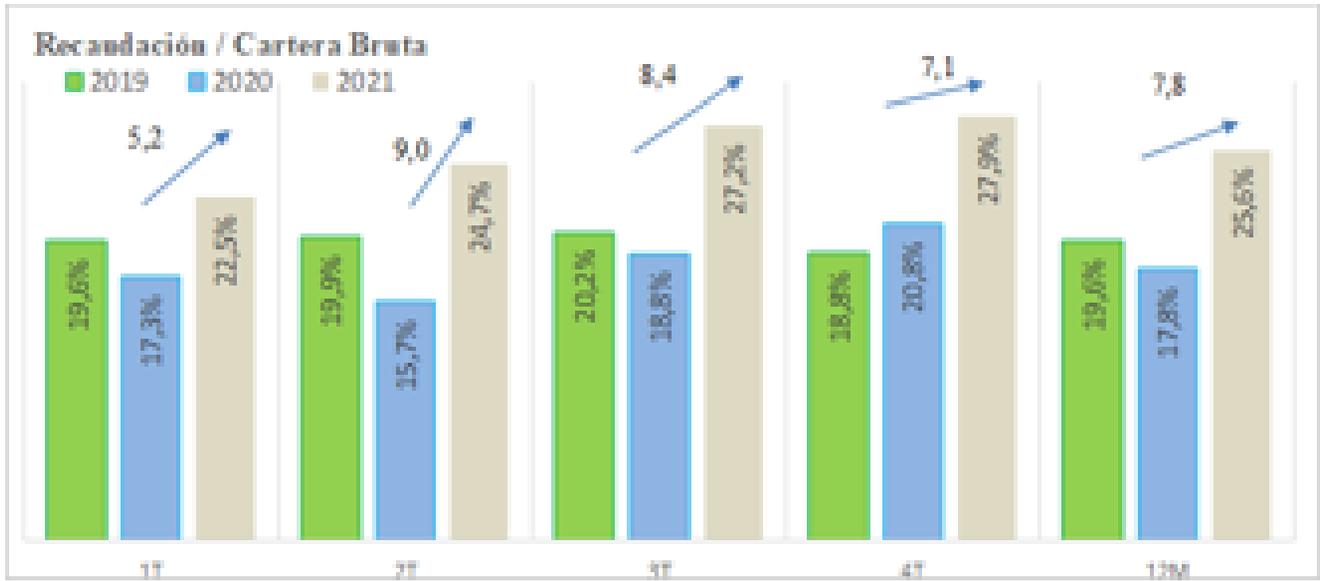


(*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 6 meses futuros, es decir, se presenta 6 meses después desfasados de la fecha actual.

Recaudaciones

La recaudación de la cartera en 4T21 aumentó en un 32,7% respecto al 4T20, equivalente a MM\$ 12.279, por efecto de mayor recaudación respecto al crecimiento en el tamaño de la cartera, ya que la recaudación/cartera aumentó en 7,1 pp respecto al mismo periodo del 2020. Manteniendo el 4T21 un alto nivel respecto al trimestre anterior con un 27,2%.





Análisis del Balance General

Resumen Balance	31-12-2021 MM \$	31-12-2020 MM \$	Var MMS	Var %
Total activo	69.625	57.807	11.818	20,4%
Total Activos	69.625	57.807	11.818	20,4%
Total pasivos	44.205	24.743	19.462	78,7%
Total Pasivos	44.205	24.743	19.462	78,7%
Total Patrimonio	25.420	33.064	(7.644)	-23,1%
Total de Pasivos y Patrimonio	69.625	57.807	11.818	20,4%

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

Liquidez	Unidades	31-12-2021	31-12-2020	Var.
Liquidez Corriente ¹	Veces	1,5	2,4	(0,8)
Capital de Trabajo ²	MM\$	22.269	29.984	(7.715)

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

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

Endeudamiento	Unidades	31-12-2021	31-12-2020	Var.
Leverage ³	Veces	1,7	0,7	1,0
Leverage Neto ⁴	Veces	1,6	0,7	0,9

3 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

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

Rentabilidad	Unidades	12M2021	12M2020	Var.
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ⁵	%	7,8%	17,8%	-10,0%
Rentabilidad del Activo ROA ⁶	%	4,5%	5,4%	-1,0%
Margen EBITDA ⁷	%	10,0%	21,7%	-11,7%
Margen Utilidad ⁸	%	8,3%	13,2%	-5,0%

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

	31-12-2021 MMS	31-12-2020 MMS	Var. MMS	Var. %
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	(8.487)	40.630	(49.117)	-120,9%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	11.282	(40.439)	51.722	-127,9%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(265)	(130)	(134)	103,1%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	2.530	60	2.470	4093,8%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	964	903	60	6,7%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	3.494	964	2.530	262,6%

El flujo por actividades de la operación presenta una disminución de MM\$ 49.117 principalmente por menor recaudación de deudores por venta y mayores gastos a proveedores y personal.

El flujo por actividades de financiamiento de 2021 aumento en MM\$ 51.722, principalmente por menores préstamos por empresas relacionadas de M\$ 50.959.

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 27 – Administración de riesgos”** de los actuales Estados Financieros.

- a) Riesgo de crédito asociado a la cuenta por cobrar de clientes
- b) Proyecto de ley de Protección de datos personales
- c) Proyecto de ley que modifica la Ley 19.628 en materia de registro de deudores
- d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral
- e) Proyecto Ley que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo
- f) Proyecto Ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio. Primer Trámite Constitucional (Senado).
- g) Ley N° 21.398 Establece medidas para incentivar la protección de los derechos de los consumidores.
- h) Riesgo de liquidez
- i) Riesgo de mercado
- j) Riesgos de seguridad de la información
- k) Instrumentos financieros

ANEXO I



TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	3.494.048	963.567
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(5)	57.656.891	48.015.999
Cuentas por cobrar	(6)	52.728	27.371
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(13)	169.046	172.495
Intangibles	(7)	194.719	109.852
Activo fijo	(8)	646.095	476.469
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(9)	57.406	10.917
Impuestos corrientes	(10)	739.561	1.480.507
Impuestos diferidos	(10)	5.439.487	5.253.988
Otros activos	(11)	1.174.598	1.295.513
Total Activos		69.624.579	57.806.678

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



TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
PASIVOS			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	6.174.642	4.197.110
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(13)	33.090.822	16.538.425
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(14)	57.612	16.393
Provisiones por contingencias	(15)	3.178.593	2.765.085
Provisiones por riesgo de crédito	(16)	1.311.020	909.210
Impuestos diferidos	(10)	8.878	6.705
Otros pasivos	(17)	380.425	310.023
Total Pasivos		<u>44.204.992</u>	<u>24.742.951</u>
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(631.694)	(1.579.618)
Utilidades retenidas		(2.505.158)	6.086.906
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(5.092.398)	793.037
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		2.587.240	5.293.869
Total Patrimonio	(18)	<u>25.419.587</u>	<u>33.063.727</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>69.624.579</u>	<u>57.806.678</u>

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2021 31.12.2021 M\$	01.01.2020 31.12.2020 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(19)	14.941.014	21.532.148
Gastos por intereses y reajustes	(19)	(488.593)	(1.740.287)
Ingreso neto por intereses y reajustes		14.452.421	19.791.861
Ingresos por comisiones y servicios	(20)	16.381.412	18.518.407
Gastos por comisiones y servicios	(20)	(4.069.152)	(3.973.728)
Ingreso neto por comisiones y servicios		12.292.260	14.544.679
Provisiones por riesgo de crédito neto	(21)	(6.917.552)	(10.822.532)
Ingreso operacional neto		19.827.129	23.514.008
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(22)	(8.756.540)	(8.644.003)
Gastos de administración	(23)	(6.370.791)	(6.019.104)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(227.693)	(198.136)
Ciños gastos operacionales	(25)	(2.048.822)	(1.886.008)
Resultado operacional		2.423.283	6.766.757
Resultado antes de impuesto a la renta		2.423.283	6.766.757
Impuesto a la renta	(10)	163.957	(1.472.888)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o periodo)		2.587.240	5.293.869

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2021 31.12.2021 M\$	01.01.2020 31.12.2020 M\$
Ganancia del ejercicio		2.587.240	5.293.869
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(15)	(72.176)	(422.570)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(10)	19.487	114.094
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		19.487	114.094
Otro resultado integral		(52.689)	(308.476)
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		2.534.551	4.985.393
Total resultado integral		2.534.551	4.985.393

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2021		28.556.439	(579.805)	(1.000.613)	(1.579.618)	6.086.906	33.063.727
Reclasificación				1.000.613	1.000.613	(1.000.613)	-
Cambios en patrimonio:	(18)						
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-	(1.461.669)	(1.461.669)
Resultado Integral	(18)						
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	2.587.240	2.587.240
Otro resultado integral		-	(52.689)	-	(52.689)	-	(52.689)
Resultado integral		-	(52.689)	-	(52.689)	2.587.240	2.534.551
Dividendos pagados	(18)	-	-	-	-	(8.717.022)	(8.717.022)
Total de cambios en patrimonio		-	(52.689)	1.000.613	947.924	(8.592.064)	(7.644.140)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	(18)	28.556.439	(631.694)	-	631.694	(2.505.158)	25.419.587

	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 2020		28.556.439	(270.529)	(1.000.613)	(1.271.142)	2.381.198	29.666.495
Cambios en patrimonio:							
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-	-	-
Resultado Integral							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	5.293.869	5.293.869
Otro resultado integral	(19)	-	(308.476)	-	(308.476)	-	(308.476)
Resultado integral		-	(308.476)	-	(308.476)	5.293.869	4.985.393
Provisión de dividendo mínimo	(14)	-	-	-	-	(1.588.161)	(1.588.161)
Total de cambios en patrimonio		-	(308.476)	-	(308.476)	3.705.708	3.397.232
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(19)	28.556.439	(579.005)	(1.000.613)	(1.579.618)	6.086.906	33.063.727

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
	N°	M\$	M\$
Recaudación de deudores por venta, neto		115.945.441	141.526.387
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		1.496.419	535.362
Pago a proveedores y personal (menos)		(120.143.328)	(95.751.396)
IVA y otros similares pagados (menos)		(5.785.474)	(5.680.119)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		(8.498.942)	40.630.234
Otros préstamos empresas relacionadas		40.424.669	31.017.359
Pago de dividendos	(18)	(10.305.184)	(1.666.804)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(18.836.541)	(60.790.006)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		11.282.944	(40.439.451)
Incorporación de activo fijo (menos)		(268.108)	(135.181)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		3.187	4.725
Flujo neto usado por actividades de inversión		(264.921)	(130.456)
Flujo neto total del ejercicio		2.530.481	60.338
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		903.567	903.229
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(4)	3.494.048	963.567

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>