Estados Financieros

TRICARD S.A.

Al 30 de Septiembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021
Santiago, Chile

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	8
Nota 2 – Principales criterios contables utilizados	9
Nota 3 – Hechos relevantes	21
Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo	21
Nota 5 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	21
Nota 6 – Cuentas por cobrar	29
Nota 7 - Intangibles	30
Nota 8 – Activo Fijo	30
Nota 9 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	34
Nota 10 - Impuestos	35
Nota 11 - Otros Activos	37
Nota 12 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	37
Nota 13 – Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	37
Nota 14 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	39
Nota 15 – Provisiones por contingencias	39
Nota 16 – Provisiones por riesgo de crédito	41
Nota 17 – Otros pasivos	41
Nota 18 - Patrimonio	41
Nota 19 – Ingreso neto por intereses y reajustes	44
Nota 20 – Ingreso neto por comisiones y servicios	45
Nota 21 – Provisiones por riesgo de crédito neto	46
Nota 22 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	46
Nota 23 – Gastos de administración	47
Nota 24 – Depreciaciones y amortizaciones	47
Nota 25 – Otros gastos operacionales	47
Nota 26 - Contingencias, Juicios y Otros	48
Nota 27 – Administración de riesgos	48
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 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021
(En miles de pesos chilenos – M$)

	Nota N°	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	2.529.913	3.494.048
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(5)	70.587.121	60.418.891
Cuentas por cobrar	(6)	215.253	52.728
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(13)	168.956	169.046
Intangibles	(7)	374.881	194.719
Activo fijo	(8)	856.008	646.095
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(9)	50.356	57.406
Impuestos corrientes	(10)	459.940	739.561
Impuestos diferidos	(10)	6.739.003	5.430.609
Otros activos	(11)	1.443.893	1.174.598
Total Activos		**83.425.324**	**72.377.701**

	Nota N°	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
PASIVOS			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	5.527.150	6.174.642
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(13)	43.348.451	33.093.822
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(14)	50.641	57.612
Provisiones por contingencias	(15)	3.717.694	3.178.593
Provisiones por riesgo de crédito	(16)	4.196.384	4.073.020
Otros pasivos	(17)	424.987	380.425
Total Pasivos		**57.265.307**	**46.958.114**
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(953.711)	(631.694)
Utilidades retenidas		**(1.442.711)**	**(2.505.158)**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(2.505.158)	(5.092.398)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		1.062.447	2.587.240
Total Patrimonio	(18)	26.160.017	25.419.587
Total Pasivos y Patrimonio		**83.425.324**	**72.377.701**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – M$)

	Nota N°	Acumulado 01.01.2022 30.09.2022 M$	Acumulado 01.01.2021 30.09.2021 M$	Trimestre 01.07.2022 30.09.2022 M$	Trimestre 01.07.2021 30.09.2021 M$
Ingresos por intereses y reajustes	(19)	18.873.777	10.647.306	7.127.783	3.455.344
Gastos por intereses y reajustes	(19)	(2.289.084)	(300.489)	(1.010.536)	(61.388)
Ingreso neto por intereses y reajustes		16.584.693	10.346.817	6.117.247	3.393.956
Ingresos por comisiones y servicios	(20)	18.235.398	11.533.497	6.380.071	4.020.355
Gastos por comisiones y servicios	(20)	(3.334.975)	(3.006.205)	(1.112.435)	(1.065.673)
Ingreso neto por comisiones y servicios		14.900.423	8.527.292	5.267.636	2.954.682
Provisiones por riesgo de crédito neto	(21)	(16.410.350)	(1.229.798)	(6.081.784)	(1.375.149)
Ingreso operacional neto		**15.074.766**	**17.644.311**	**5.303.099**	**4.973.489**
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(22)	(7.180.784)	(6.428.233)	(2.505.653)	(2.113.311)
Gastos de administración	(23)	(5.914.676)	(4.501.503)	(2.060.895)	(1.678.899)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(355.773)	(139.212)	(152.732)	(48.289)
Otros gastos operacionales	(25)	(1.750.378)	(1.390.806)	(648.354)	(543.295)
Resultado operacional		**(126.845)**	**5.184.557**	**(64.535)**	**589.695**
Resultado antes de impuesto a la renta		(126.845)	5.184.557	(64.535)	589.695
Impuesto a la renta	(10)	1.189.292	(953.191)	428.133	(6.125)
Utilidad del ejercicio (o período)		**1.062.447**	**4.231.366**	**363.598**	**583.570**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – M$)

	Nota N°	Acumulado 01.01.2022 30.09.2022 M$	Acumulado 01.01.2021 30.09.2021 M$	Trimestre 01.07.2022 30.09.2022 M$	Trimestre 01.07.2021 30.09.2021 M$
Ganancia del período		**1.062.447**	**4.231.366**	**363.598**	**583.570**
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(15)	(441.119)	67.562	(7.294)	204.527
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(10)	119.102	(18.242)	1.969	(55.223)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		119.102	(18.242)	1.969	(55.223)
Otro resultado integral		(322.017)	49.320	(5.325)	149.304
Total resultado integral		(322.017)	49.320	(5.325)	149.304
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		740.430	4.280.686	358.273	732.874
Total resultado integral		**740.430**	**4.280.686**	**358.273**	**732.874**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – M$)

	Nota N°	Capital Pagado	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
Saldo al 1 de enero de 2022		28.556.439	(631.694)	(2.505.158)	25.419.587
Cambios en patrimonio:					
Resultado Integral:					
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-		1.062.447	1.062.447
Otro resultado integral	(18)	-	(322.017)	-	(322.017)
Total de cambios en patrimonio		-	(322.017)	1.062.447	740.430
Saldo al 30 septiembre de 2022	**(18)**	**28.556.439**	**(953.711)**	**(1.442.711)**	**26.160.017**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – M$)

	Nota N°	Capital	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
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	4.231.366	4.231.366
Otro resultado integral	(18)	-	49.320	-	49.320	-	99.984
Resultado integral		-	49.320	-	49.320	4.231.366	3.747.780
Provisión de dividendo mínimo		-	-	-	-	(1.269.410)	(1.269.410)
Dividendos pagados		-	-	-	-	(280.615)	(280.615)
Total de cambios en patrimonio		-	49.320	-	49.320	2.272.842	2.372.826
Saldo al 30 septiembre de 2021	**(18)**	**28.556.439**	**(529.685)**	**(1.000.613)**	**(1.530.298)**	**8.768.247**	**35.794.388**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – M$)

	Nota	30.09.2022	30.09.2021
	N°	M$	M$
Recaudación de deudores por venta, neto		120.792.114	87.839.235
Impuestos a las ganancias reembolsados		787.192	1.496.419
Pago a proveedores y personal (menos)		(127.178.269)	(78.719.692)
IVA y otros similares pagados (menos)		(4.882.038)	(3.309.109)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		(10.481.001)	7.306.853
Otros préstamos empresas relacionadas		53.813.035	21.136.858
Pago de dividendos		-	(1.868.776)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(43.568.370)	(24.994.040)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		10.244.665	(5.725.958)
Incorporación de activo fijo e intangible (menos)		(754.874)	(139.784)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		27.075	1.208
Flujo neto usado por actividades de inversión		(727.799)	(138.576)
Flujo neto total del ejercicio		(964.135)	1.442.319
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		3.494.048	963.567
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**(4)**	**2.529.913**	**2.405.886**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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 Especial, 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.

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.

Con fecha 26 de octubre de 2017, la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), dictó la Resolución Nº 624, por la cual autorizó la existencia como Sociedad Anónima Especial de Tricard S.A. Asimismo, ordenó inscribir a la Sociedad en el nuevo Sub–Registro de Emisores de Tarjetas de Crédito, del Registro Único de Emisores de Tarjetas de Pago a cargo de esa Superintendencia, con el Código N° 699 y dar cumplimiento con los trámites dispuestos en el inciso final del artículo 126 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

1.2) Descripción del Negocio

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

1.3) Dotación de personal

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

Detalle	30.09.2022	31.12.2021
Empleados	633	694
Ejecutivos principales	48	43
Total	681	737

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de Tricard S.A. al 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo a normas dispuestas por la Circular N°1 para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias, de la 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 30 de septiembre de 2022, y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo a 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.

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 22 de noviembre de 2022.

2.2) Presentación de los estados financieros

- Estados de situación financiera por liquidez al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
- Estados de resultado integrales por función al 30 de septiembre de 2022 y 2021
- Estado de cambios en el patrimonio al 30 de septiembre de 2022 y 2021
- Estados de flujo de efectivo método directo al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

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
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.

La aplicación de las enmiendas 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, *Contratos de Seguros*	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.
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:

	30.09.2022	**31.12.2021**
Dólar estadounidense	960,24	844,69
Unidad de Fomento (1)	34.258,23	30.991,74

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

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera por liquidez, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método

directo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 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.

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 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 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

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.

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

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 sobres 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

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 30 de septiembre de 2022 presentan reclasificaciones y modificaciones de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 para adecuar la clasificación de las cuentas según Circular 1 de la CMF, el detalle es el siguiente:

Descripción	Presentación original 31.12.2021 M$	Presentación reclasificada 31.12.2021 M$	Efecto 31.12.2021 M$
Estado de situación:			
Activos			
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	57.656.891	60.418.891	2.762.000
Impuestos diferidos	5.439.487	5.430.609	(8.878)
Pasivos			
Provisiones por riesgo de crédito	1.311.020	4.073.020	2.762.000
Impuestos diferidos	8.878	-	(8.878)
Total Estado de situación	**56.345.871**	**56.345.871**	**-**

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 30 de septiembre de 2022 no presenta hechos relevantes.

Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo

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

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	2.026.501	3.143.320
Depósito a plazo (1)	503.412	350.728
Total	**2.529.913**	**3.494.048**

(1) Al 30 de septiembre de 2022, corresponde a depósito a plazo de fecha 7 de septiembre de 2022 y con vencimiento el 7 de octubre 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.

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.

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	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Cartera de clientes vigentes	89.470.048	72.094.800
Provisión cartera normal (menos)	(11.301.414)	(8.193.971)
Provisión cartera en incumplimiento (menos)	(7.581.513)	(3.481.938)
Total	**70.587.121**	**60.418.891**

Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito:

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Total cartera cumplimiento normal	77.608.802	66.329.743
Total cartera en incumplimiento	11.861.246	5.765.057
Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	**89.470.048**	**72.094.800**

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito:

	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Provisión cartera normal	(11.301.414)	(8.193.971)
Provisión cartera en incumplimiento	(7.581.513)	(3.481.938)
Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito	(18.882.927)	(11.675.909)
Total por deudores de tarjeta de crédito	**70.587.121**	**60.418.891**

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

Descripción	30.09.2022	31.12.2021
N° total de tarjetas activas con deuda	429.790	406.044
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M$)	208	178

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

La principal fuente de originación de clientes de la tarjeta de créditos Visa Tricot son las tiendas Tricot y Tricot Connect, donde se capta a aquellos clientes que están realizando alguna visita o compra. A partir de septiembre Tricard ha dispuesto el canal de captación de clientes de tarjeta de crédito a través de su página WEB, generando para este mes, poco más del 7% de la originación de nuevas cuentas activadas.

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

a) Autentificación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
b) Edad: Entre 23 y 77 años.

c) Capacidad de pago. Para estos efectos se consideran las rentas acreditables a través de sistema previsional y/o modelos estadísticos de estimaciones de ingresos.

d) 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 de la línea de crédito originalmente asignada previamente autorizados por ellos, según algoritmos de aplicación centralizada.

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, 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					
			< 30 días M$	31-60 días M$	61-90 días M$	91-120 días M$	>120 días M$	Total M$
30.09.2022	89.470.048	67.080.001	9.090.019	3.684.393	2.885.468	2.515.442	4.214.725	22.390.047
31.12.2021	72.094.800	60.920.132	5.771.727	1.668.150	1.303.219	1.060.166	1.371.406	11.174.668

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

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

Tipo	**30.09.2022**			**31.12.2021**		
	Rango (Meses)			**Rango (Meses)**		
	Promedio	**Mínimo**	**Máximo**	**Promedio**	**Mínimo**	**Máximo**
Venta de mercadería	4,4	1,0	18,0	4,3	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,6	2,0	24,0	12,7	2,0	24,0
Multicomercio	3,5	1,0	24,0	3,5	1,0	24,0
Renegociaciones	17,1	1,0	36,0	18,4	1,0	36,0
Promedio	6,1	1,2	24,1	5,8	1,1	23,4

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 30 de septiembre de 2022. A partir del segundo semestre del año 2020, se habilitó la posibilidad para los clientes de contar con avance en efectivo vía web con transferencia electrónica.

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

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

a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricot

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

a.4) Provisión por deterioro

La Sociedad adopta lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 2022.

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	**30.09.2022 M$**	**31.12.2021 M$**
Saldo Inicial	11.675.909	11.040.078
Gasto del ejercicio (Nota 21)	18.636.880	9.992.396
Castigos : Importe utilizado (menos)	(11.429.862)	(9.356.565)
Saldo Final	**18.882.927**	**11.675.909**

a.5) Castigos

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

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30.09.2022 (9 meses) M$	30.09.2021 (9 meses) M$	Var $	Var %
Total castigos	11.429.862	7.754.919	3.674.943	47,4%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(2.349.894)	(4.107.279)	1.757.385	-42,8%
Total castigo neto	9.079.968	3.647.640	5.432.328	148,9%

(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

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

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

a.7) Calidad crediticia

I. Clientes ni en mora ni deteriorados

Al 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, 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

	30-09-2022					31-12-2021				
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	316.145	62.384.130	5.800.914	56.583.216	9,3%	336.780	57.208.726	5.769.887	51.438.839	10,1%
1 a 30 días	37.565	7.580.771	2.289.784	5.290.987	30,2%	27.593	4.755.318	1.065.750	3.689.568	22,4%
31 a 60 días	12.764	2.714.842	1.230.345	1.484.497	45,3%	7.518	1.183.996	561.686	622.310	47,4%
61 a 90 días	9.271	2.072.050	1.407.093	664.957	67,9%	5.533	924.685	516.220	408.465	55,8%
91 a 120 días	8.629	2.002.830	1.377.119	625.711	68,8%	4.233	723.347	569.554	153.793	78,7%
121 a 150 días	7.772	1.797.133	1.376.708	420.425	76,6%	2.773	497.226	422.902	74.324	85,1%
151 a 180 días	7.909	1.792.295	1.499.887	292.408	83,7%	2.264	393.082	343.452	49.630	87,4%
Total	400.055	80.344.051	14.981.850	65.362.201	18,6%	386.694	65.686.380	9.249.451	56.436.929	14,1%

III. Clientes deteriorados renegociados

	30-09-2022					31-12-2021				
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	15.874	4.695.871	1.552.646	3.143.225	33,1%	11.541	3.711.406	853.748	2.857.658	23,0%
1 a 30 días	5.034	1.509.248	614.791	894.457	40,7%	3.092	1.016.409	383.336	633.073	37,7%
31 a 60 días	2.983	969.551	457.871	511.680	47,2%	1.413	484.154	282.462	201.692	58,3%
61 a 90 días	2.393	813.418	454.638	358.780	55,9%	1.137	378.534	250.170	128.364	66,1%
91 a 120 días	1.602	512.612	221.129	291.483	43,1%	926	336.819	249.246	87.573	74,0%
121 a 150 días	975	333.525	246.072	87.453	73,8%	707	276.453	229.455	46.998	83,0%
151 a 180 días	874	291.772	353.930	-62.158	121,3%	534	204.645	178.041	26.604	87,0%
Total	29.735	9.125.997	3.901.077	5.224.920	42,7%	19.350	6.408.420	2.426.458	3.981.962	37,9%

IV. Cartera total

	30-09-2022					31-12-2021				
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	332.019	67.080.001	7.353.560	59.726.441	11,0%	348.321	60.920.132	6.623.635	54.296.497	10,9%
1 a 30 días	42.599	9.090.019	2.904.575	6.185.444	32,0%	30.685	5.771.727	1.449.086	4.322.641	25,1%
31 a 60 días	15.747	3.684.393	1.688.216	1.996.177	45,8%	8.931	1.668.150	844.148	824.002	50,6%
61 a 90 días	11.664	2.885.468	1.861.731	1.023.737	64,5%	6.670	1.303.219	766.390	536.829	58,8%
91 a 120 días	10.231	2.515.442	1.598.248	917.194	63,5%	5.159	1.060.166	818.800	241.366	77,2%
121 a 150 días	8.747	2.130.658	1.622.780	507.878	76,2%	3.480	773.679	652.357	121.322	84,3%
151 a 180 días	8.783	2.084.067	1.853.817	230.250	89,0%	2.798	597.727	521.493	76.234	87,2%
Total	429.790	89.470.048	18.882.927	70.587.121	21,1%	406.044	72.094.800	11.675.909	60.418.891	16,2%

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 90,7% (89,9% a diciembre de 2021). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 66,9% (77,0% a diciembre de 2021).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	**30.09.2022 %**	**31.12.2021 %**
% Provisión/cartera normal	18,6	14,1
% Provisión/cartera renegociada	42,7	37,9
% Provisión/cartera total	21,1	16,2

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

Indicadores de Castigo

Descripción	30.09.2022 (9 meses)	31.12.2021 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	12,8%	13,0%
% Castigo neto/cartera total (2)	10,1%	5,8%
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	6,0%	7,1%
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	4,7%	3,2%

(1) El indice de castigos/cartera total, se calcula considerando la sumatoria de los castigos brutos para los meses correspondientes (no incluye la recuperación de la deuda castigada), dividida por la cartera total.

(2) El indice castigo neto/cartera total, se calcula considerando la sumatoria de los castigos netos (castigos brutos menos recuperación de deudas castigadas), para los meses correspondientes dividido por la cartera total.

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

(4) El indice castigo neto/colocaciones (brutas) total, se calcula considerando los castigos netos del año para los meses correspondientes (castigos brutos menos recuperación de deudas castigadas) dividido por el flujo de colocaciones brutas (12 meses de colocación a partir de un desfase de 7 meses anteriores) que corresponde a préstamos de capital otorgados a clientes más intereses de la venta de mercadería, avances y multicomercio, más las comisiones mensuales, semestrales y los intereses revolving.

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

Nota 6 – Cuentas por cobrar

La Sociedad presenta saldos en este rubro al 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, según el siguiente detalle:

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Cuentas del personal	54.092	52.728
Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras	161.161	-
Total	**215.253**	**52.728**

Nota 7 - Intangibles

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

Componentes de Activo Intangible	**30.09.2022 M$**	**31.12.2021 M$**
Software, valor bruto	1.675.568	1.286.578
Menos amortización acumulada	(1.300.687)	(1.091.859)
Total activos intangibles, valor neto	**374.881**	**194.719**

Movimiento de Activos Intangibles Identificables	**Software de Gestión M$**
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	194.719
Adiciones	236.310
Traslados	152.680
Amortización (Nota 24)	(208.828)
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	**374.881**
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**

Nota 8 – Activo Fijo

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

Descripción	**30.09.2022**		
	Valor Bruto M$	**Depreciación acumulada M$**	**Valor Neto M$**
Obras en curso	48.365		48.365
Planta y equipos	42.391	(28.742)	13.649
Equipamiento de tecnologías de la información	645.291	(291.101)	354.190
Instalaciones fijas y accesorios	789.976	(350.172)	439.804
Total Propiedad, Planta y Equipo	**1.526.023**	**(670.015)**	**856.008**

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**

b) A continuación se presentan los movimientos al 30 de septiembre de 2022:

30 de septiembre de 2022	Obras en curso	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
Valor libros					
1 de enero de 2022	154.051	35.441	422.032	584.750	1.196.274
Adiciones	48.270	6.950	223.708	207.812	486.740
Retiros, bajas	-	-	(454)	(3.857)	(4.311)
Traslados	(153.956)	-	5	1.271	(152.680)
Total 30 de septiembre de 2022	**48.365**	**42.391**	**645.291**	**789.976**	**1.526.023**
Depreciación Acumulada					
1 de enero de 2022	-	(26.517)	(225.137)	(298.525)	(550.179)
Depreciación del ejercicio (Nota 24)	-	(2.225)	(66.348)	(54.403)	(122.976)
Retiros, bajas	-	-	384	2.756	3.140
Total 30 de septiembre de 2022	**-**	**(28.742)**	**(291.101)**	**(350.172)**	**(670.015)**
Valor contable Neto	**48.365**	**13.649**	**354.190**	**439.804**	**856.008**

c) 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

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 30 de septiembre de 2022 y 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 equipo.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Costos por intereses

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad no mantiene inversiones en bienes muebles que hayan generado una capitalización de intereses.

Costo de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

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

Restricciones de titularidad

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 30 de septiembre de 2022, 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

De acuerdo con NIIF 16 al 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta en este rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento de tiendas Connect a lo largo del país y cuyo detalle es el siguiente:

Descripción	30.09.2022		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M$	M$	M$
Connect Villa Alemana	39.550	(35.432)	4.118
Connect San Felipe	52.921	(27.489)	25.432
Connect La Ligua	42.921	(22.115)	20.806
Total	**135.392**	**(85.036)**	**50.356**

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**

a) A continuación, los movimientos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Valor bruto	30.09.2022	31.12.2021
	M$	M$
Saldo de inicio	118.473	48.839
Reajuste	5.752	1.179
Nuevos contratos	-	-
Modificación contrato	11.167	68.455
Saldo final	**135.392**	**118.473**

Amortización acumulada	30.09.2022	31.12.2021
	M$	M$
Saldo de inicio	(61.067)	(37.922)
Depreciación del año (Nota 24)	(23.969)	(23.145)
Términos de contrato	-	-
Modificación contrato	-	-
Saldo final	**(85.036)**	**(61.067)**
Saldo neto	**50.356**	**57.406**

Nota 10 - Impuestos

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

	Activos		Pasivo	
Descripción	**30.09.2022**	**31.12.2021**	**30.09.2022**	**31.12.2021**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Provisión vacaciones	171.481	184.237	-	-
Provisión indemnizaciones	579.865	471.491	-	-
Provisión deudores incobrables	5.061.422	4.252.211	-	-
Provisión gratificación	143.258	25.325	-	-
Provisión bono de producción	79.268	134.046	-	-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	77	56	-	-
Pérdida tributaria	727.980	329.696	-	-
Otras provisiones	29.065	42.425	-	-
Activo fijo, neto		-	53.413	8.878
Total	**6.792.416**	**5.439.487**	**53.413**	**8.878**

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

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad presenta una base imponible negativa ascendente a M$2.696.221, (al 31 de Diciembre de 2021, la base imponible negativa ascendió a M$ 1.221.097)

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2022 30.09.2022	**01.01.2021 30.09.2021**	**01.07.2022 30.09.2022**	**01.07.2021 30.09.2021**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Gasto por impuesto corriente	-	-	-	-
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	1.191.313	(953.309)	428.133	(6.125)
Impuesto renta año anterior	(2.021)	118	-	-
Total	**1.189.292**	**(953.191)**	**428.133**	**(6.125)**

c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021, se compone como sigue:

Descripción	Acumulado				Trimestre			
	01.01.2022 30.09.2022 M$	%	01.01.2021 30.09.2021 M$	%	01.07.2022 30.09.2022 M$	%	01.07.2021 30.09.2021 M$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva	(126.845)		5.184.557		(64.535)		589.695	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	34.248	-27,00%	(1.399.830)	-27,00%	17.424	-27,00%	(159.217)	-27,00%
Diferencias permanentes	1.157.065	-912,19%	446.521	8,61%	410.709	-636,4%	153.092	26,00%
Otros	(2.021)		118		-		-	
Total	**1.189.292**	939,2%	**(953.191)**	18,4%	**428.133**	663,4%	**(6.125)**	-1,0%

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

	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	1.189.292	163.839
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	119.102	19.487
Total	**1.308.394**	**183.326**

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

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Pagos provisionales mensuales	398.167	650.130
Crédito gastos de capacitación	60.123	89.431
Impuestos por recuperar AT 2022	1.650	-
Activos por impuestos corrientes	**459.940**	**739.561**

Nota 11 - Otros Activos

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

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Garantías por arriendo	2.626	2.376
Gastos pagados por anticipado	-	22.917
Materiales por distribuir	262.106	143.439
Otros activos (1)	1.179.161	1.005.866
Total	**1.443.893**	**1.174.598**

(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	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Cuentas por pagar proveedores y facturas por recepcionar	531.117	573.992
Cuenta por pagar adquirentes Visa (1)	4.491.021	4.968.039
Retenciones y cuentas por pagar al personal	230.060	337.681
Provisión PPM	35.915	37.160
Provisión de impuesto timbres	53.667	70.504
Otras cuentas por pagar	185.370	187.266
Total	**5.527.150**	**6.174.642**

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

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	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
96.932.210-2	Triservice S.A.	168.956	169.046
Cuentas por cobrar		**168.956**	**169.046**

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

RUT	Sociedad	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
84.000.000-1	Tricot S.A.	41.261.583	31.016.918
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.	24.402	14.438
Cuentas por pagar		**43.348.451**	**33.093.822**

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 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2022		31.12.2021	
			M$	(Cargo) Abono Resultados M$	M$	(Cargo) Abono Resultados M$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	(27.599.712)	-	(34.771.037)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	96.511.055	-	101.841.145	-
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	(18.538.017)	-	(20.585.575)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos (ver Nota 23)	(4.455.404)	(4.455.404)	(4.541.732)	(4.541.732)
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 19) (1)	(2.288.542)	(2.288.542)	(488.127)	(488.127)
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	(4.825.366)	-	(5.524.953)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores, cuentas del personal y otros	(49.048.679)	-	(54.058.841)	-
Triservice S.A.	Accionista común	Transacción mercantil	(90)	-	-	-
Trilogis Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	(9.964)	-	(17.886)	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (utilidad año anterior)	-	-	(1.586.829)	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (utilidad año anterior)	-	-	(1.332)	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Provisión dividendos	-	-	4.088.352	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Provisión dividendos	-	-	3.433	-
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 anual promedio de mercado de 10,04%.

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 30 de septiembre de 2022

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-(	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	8.480	19.795	28.275	22.366	22.366	Mensual	2,77%	50.641
		Obligaciones por contrato de arrendamiento					**8.480**	**19.795**	**28.275**	**22.366**	**22.366**			**50.641**

b) 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-(	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**

Nota 15 – Provisiones por contingencias

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

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Provisión de juicios	24.743	27.442
Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1)	1.545.304	1.404.887
Total de otras provisiones	1.570.047	1.432.329
Provisión indemnización por años de servicio	2.147.647	1.746.264
Total provisiones por contingencias	**3.717.694**	**3.178.593**

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 2022	27.442	1.404.887	1.432.329
Provisiones del periodo	52.426	1.648.540	1.700.966
Provisión utilizada	(55.125)	(1.508.123)	(1.563.248)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	**24.743**	**1.545.304**	**1.570.047**
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**

(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 Indemnización por años de servicios (IAS), es el siguiente:

Conciliación del Valor Presente IAS	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.746.264	1.733.338
Costo del servicio corriente obligación	172.089	192.225
Costo por intereses por obligación	160.700	88.154
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	441.119	72.176
Importe utilizado	(372.525)	(339.629)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	**2.147.647**	**1.746.264**

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,27% septiembre de 2022 y 2.72% (diciembre de 2021); 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	Provisión cartera contingente	Provisión adicional (*)	Total
	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	1.311.020	2.762.000	4.073.020
(Liberación) / Provisión del ejercicio (Nota 21)	123.364	-	123.364
Saldo al 30 de septiembre de 2022	**1.434.384**	**2.762.000**	**4.196.384**
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	909.210	1.078.000	1.987.210
(Liberación) / Provisión del ejercicio (Nota 21)	401.810	1.684.000	2.085.810
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**1.311.020**	**2.762.000**	**4.073.020**

(*) La Comisión para el Mercado Financiero durante los años 2021 y 2020 requirió la constitución de una mayor provisión ascendente a M$2.762.000 al 30 de septiembre de 2022.

Nota 17 – Otros pasivos

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

Descripción	30.09.2022 M$	31.12.2021 M$
Iva débito fiscal	369.951	303.091
Retenciones de impuestos	55.036	77.334
Total	**424.987**	**380.425**

Nota 18 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2022, el capital de la Sociedad asciende a $M28.556.439

b) Accionistas

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición accionaria es la siguiente:

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

c) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no efectuó provisión de dividendo mínimo, ya que debe asignar el resultado del período a las pérdidas acumuladas.

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad efectuó una provisión de dividendo mínimo ascendente a M$1.269.410.

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M$953.711 y M$631.694 respectivamente.

e) Ganancias y pérdidas acumuladas

Al 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, este rubro asciende a M$1.442.711 (pérdida) y M$2.505.158 (pérdida) respectivamente.

El detalle lo contempla el siguiente cuadro de movimiento:

Descripción	**30.09.2022 M$**	**31.12.2021 M$**
Saldo inicial	(2.505.158)	6.086.906
Reclasificación impuesto sustitutivo (1)	-	(1.000.613)
Otros incrementos y decrementos (2)	-	(1.461.669)
Utilidad del ejercicio	1.062.447	2.587.240
Dividendo eventual	-	(4.344.623)
Dividendo provisorio (3)	-	(4.091.785)
Diferencia dividendo provisorio 2020	-	(280.614)
Movimientos del ejercicio	1.062.447	(8.592.064)
Total	**(1.442.711)**	**(2.505.158)**

(1) Al 31 de diciembre de 2021 se realiza reclasificación del impuesto sustitutivo desde otras reservas, en función 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:

	Acumulado		Trimestre	
Descripción	**01.01.2022 30.09.2022 M$**	**01.01.2021 30.09.2021 M$**	**01.07.2022 30.09.2022 M$**	**01.07.2021 30.09.2021 M$**
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuota	14.738.048	8.919.817	5.425.115	2.962.221
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por crédito rotativo	3.779.138	1.496.670	1.550.770	426.347
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por mora	356.591	230.819	151.898	66.776
Ingresos por intereses y reajustes	**18.873.777**	**10.647.306**	**7.127.783**	**3.455.344**
Gastos por intereses (1) (Nota 13)	(2.288.542)	(300.127)	(1.010.371)	(61.317)
Gastos intereses por arrendamiento	(542)	(362)	(165)	(71)
Gastos por intereses y reajustes	**(2.289.084)**	**(300.489)**	**(1.010.536)**	**(61.388)**
Total	**16.584.693**	**10.346.817**	**6.117.247**	**3.393.956**

(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:

	Acumulado		Trimestre	
Descripción	**01.01.2022 30.09.2022 M$**	**01.01.2021 30.09.2021 M$**	**01.07.2022 30.09.2022 M$**	**01.07.2021 30.09.2021 M$**
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	16.685.185	10.574.642	5.813.387	3.657.134
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	1.201.643	716.046	410.093	296.369
Otros	348.570	242.809	156.591	66.852
Ingresos por comisiones y servicios	**18.235.398**	**11.533.497**	**6.380.071**	**4.020.355**
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (1)	(1.823.031)	(1.853.441)	(555.583)	(637.529)
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (TC Visa)	(130.654)	(84.317)	(44.770)	(28.533)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas de crédito	(884.696)	(521.162)	(329.164)	(198.740)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(496.594)	(547.285)	(182.918)	(200.871)
Gastos por comisiones y servicios	**(3.334.975)**	**(3.006.205)**	**(1.112.435)**	**(1.065.673)**
Total	**14.900.423**	**8.527.292**	**5.267.636**	**2.954.682**

(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:

	Acumulado		Trimestre	
Descripción	**01.01.2022 30.09.2022 M$**	**01.01.2021 30.09.2021 M$**	**01.07.2022 30.09.2022 M$**	**01.07.2021 30.09.2021 M$**
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 5)	(18.636.880)	(5.019.776)	(6.921.198)	(2.533.605)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito (Nota 16)	(123.364)	(317.301)	73.180	(197.077)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas crédito castigados (Nota 5)	2.349.894	4.107.279	766.234	1.355.533
Total	**(16.410.350)**	**(1.229.798)**	**(6.081.784)**	**(1.375.149)**

Nota 22 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

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

	Acumulado		Trimestre	
Descripción	**01.01.2022 30.09.2022 M$**	**01.01.2021 30.09.2021 M$**	**01.07.2022 30.09.2022 M$**	**01.07.2021 30.09.2021 M$**
Beneficios empleados	(2.440.928)	(2.299.625)	(812.635)	(762.077)
Otros gastos del personal	(4.739.856)	(4.128.608)	(1.693.018)	(1.351.234)
Total	**(7.180.784)**	**(6.428.233)**	**(2.505.653)**	**(2.113.311)**

Nota 23 – Gastos de administración

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
Descripción	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
	M$	M$		
Gastos de informática y comunicaciones	(489.125)	(555.713)	(152.967)	(206.110)
Honorarios	(100.238)	(62.226)	(52.880)	(21.751)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo (Nota 13)	(4.455.404)	(3.188.767)	(1.542.043)	(1.218.279)
Otros gastos generales administración	(869.909)	(694.797)	(313.005)	(232.759)
Total	**(5.914.676)**	**(4.501.503)**	**(2.060.895)**	**(1.678.899)**

Nota 24 – Depreciaciones y amortizaciones

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
Descripción	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
	M$	M$		
Depreciaciones del activo fijo (Nota 8)	(122.976)	(89.833)	(45.738)	(31.125)
Amortizaciones de intangibles (Nota 7)	(208.828)	(34.469)	(98.663)	(12.169)
Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en arrendamiento (Nota 9)	(23.969)	(14.910)	(8.331)	(4.995)
Total	**(355.773)**	**(139.212)**	**(152.732)**	**(48.289)**

Nota 25 – Otros gastos operacionales

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
Descripción	30.09.2022	30.09.2021	30.07.2022	30.09.2021
	M$	M$		
Otros gastos operacionales	(1.750.378)	(1.390.806)	(648.354)	(543.295)
Total otros gastos operacionales	**(1.750.378)**	**(1.390.806)**	**(648.354)**	**(543.295)**

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 monto a US$1.350.000 y su vigencia, prorrogándolo al día 30 de septiembre de 2023.

3) Juicios y otras contingencias

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

	N° Causas	Provisión M$
Reclamaciones laborales (Nota 15)	19	24.743

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. El reconocimiento de la provisión, no significa que la Sociedad asuma que las contra partes tengan la razón, el registro de esta provisión es para dar cumplimiento a lo requerido por NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes”.

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.

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

Segundo trámite constitucional - Desde enero de 2022 se encuentra en la Comisión de Constitución de la Cámara de Diputados, el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales respecto a la protección de datos personales. El proyecto establece la prohibición de uso de cualquier clase de dato personal que no cuente con la respectiva autorización del titular de dicho dato, ya sea de persona natural o jurídica. 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 Sociedad, 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 o mala obtención de datos.

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

Primer trámite constitucional - 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

Segundo trámite constitucional- 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 Senado, 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 de ley que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo

Segundo trámite constitucional - 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 liquida, debiendo ser la determinada por Servicio de Impuestos Internos (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 de ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio.

Primer trámite constitucional - 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 estados financieros.

g) Proyecto de reforma tributaria

Primer trámite constitucional - Con fecha 1° de julio de 2022, el Ministro de Hacienda Mario Marcel dio a conocer los principales aspectos del proyecto de Reforma Tributaria, el cual actualmente se encuentra en primer trámite constitucional ante la comisión de hacienda de la cámara de diputados.

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 el otorgamiento y cobranza de créditos tienen una base estadística basada en el comportamiento histórico de los clientes. Cualquier modificación relevante 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 S.A. 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.
- Gestión de riegos de Seguridad de la Información.
- Cumplimiento de directrices del regulador.
- 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.
- Concientización y capacitación en seguridad de la información y ciberseguridad a toda la organización.

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 toma de conciencia y capacitación, la Sociedad ha impartido cursos con el objetivo de generar una cultura de prevención, que facilite la identificación y gestión de nuevos riesgos y amenazas que potencialmente puedan impactar a la organización.

Otro hecho importante a este respecto, es que la organización obtuvo nuevamente el certificado de cumplimiento PCI DSS “Payment Card Industry Data Security Standard”, que es de gran importancia, ya que demuestra que la tarjeta Tricot Visa, da cumplimiento a los más altos estándares de seguridad aplicables para la industria de tarjetas de pago.

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.

b. Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	30.09.2022		31.12.2021	
	Valor libro M$	Valor razonable M$	Valor libro M$	Valor razonable M$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo (Nota 4)	503.412	503.412	350.728	350.728
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	89.470.048	89.470.048	72.094.800	72.094.800
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	215.253	215.253	52.728	52.728
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 13)	168.956	168.956	169.046	169.046
Total activos financieros	**90.357.669**	**90.357.669**	**72.667.302**	**72.667.302**
b) Pasivos financieros				
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 14)	50.641	50.641	57.612	57.612
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	5.527.150	5.527.150	6.174.642	6.174.642
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 13)	43.348.451	43.348.451	33.093.822	33.093.822
Total pasivos financieros	**48.926.242**	**48.926.242**	**39.326.076**	**39.326.076**

c. Instrumentos financieros por categorías

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

Descripcion	30.09.2022			31.12.2021		
	Costo Amortizado M$	Valor razonable con cambio en resultado M$	Valor razonable con cambio en Patrimonio	Costo Amortizado M$	Valor razonable con cambio en resultado M$	Valor razonable con cambio en Patrimonio M$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo (Nota 4)	-	503.412	-	-	350.728	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	89.470.048	-	-	72.094.800	-	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	215.253			52.728		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 13)	168.956	-	-	169.046	-	-
Total activos financieros	**89.854.257**	**503.412**	**-**	**72.316.574**	**350.728**	**-**
b) Pasivos financieros						
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 14)	50.641	-	-	57.612	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	5.527.150	-	-	6.174.642	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 13)	43.348.451	-	-	33.093.822	-	-
Total pasivos financieros	**48.926.242**	**-**	**-**	**39.326.076**	**-**	**-**

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 instrumento informadas por instituciones especializadas de acuerdo a la última cotización informada a la fecha de valoración.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente

Descripción	30.09.2022			31.12.2021		
	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	503.412	-	-	350.728	-	-
Total activos financieros	**503.412**	**-**	**-**	**350.728**	**-**	**-**

l) Riesgos por crisis sanitaria Covid-19

La pandemia de Corona Virus (Covid 19) generó una serie de disrupciones en la operación de los años 2020 y 2021, para lo cual la Sociedad tomo acciones para mitigar dicho impacto.

Hoy la pandemia pareciera ir quedando atrás, sin embargo este riesgo sigue latente por la posibilidad de un posible rebrote de casos y nuevas restricciones por parte de la autoridad.

Actualmente la Sociedad está operando de forma normal, sin perjuicio de la adopción de las medidas sanitarias impuestas por la autoridad, tanto en Casa Matriz como en sucursales. No obstante, se mantiene vigente el equipo táctico de continuidad de negocio de forma tal de ir monitoreando posibles cambios de la situación actual.

Equipo Táctico de Continuidad del Negocio: Desde el inicio de la pandemia la Sociedad estructuró un Equipo Táctico de Continuidad del Negocio, el cual, se encuentra compuestos por: el Gerente General, Gerente de Administración y Finanzas, Gerente de Crédito, Gerente Contralor, Gerente de Marketing, Gerente Comercial, Gerente de Ventas, 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 toman decisiones según las circunstancias lo requieran.

Relaciones laborales y cuidado de los colaboradores: A la fecha la Sociedad, ha mantenido la política de no desvincular a ningún colaborador a causa de la pandemia, manteniendo así la continuidad laboral y el cumplimiento de pago de remuneraciones, además de un fiel respeto a lo dispuesto por la autoridad, la Sociedad ha privilegiado durante 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 condiciones sanitarias requeridas por la autoridad. 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: Bajo las condiciones actuales de estabilización de la pandemia, las tiendas se encuentran operativas en su totalidad, manteniendo la readecuación de los horarios de atención al público. En la medida que se han mantenido las condiciones favorables de la crisis sanitaria, el negocio financiero ha dado signos de una recuperación de flujos de clientes presenciales.

Monitoreo del comportamiento de la cartera: La cartera se ha recuperado de la mano de nuevos clientes y mayores colocaciones a partir del último trimestre del año 2021 hasta el mes de septiembre del presente, tanto en nuestras tiendas Tricot como en Comercios no relacionados y Avances en efectivo. Estas condiciones, y la apertura definitiva de la totalidad de las tiendas desde el año pasado, han permitido formar una cartera actual que presenta niveles de morosidad comparativamente mayores al año anterior pero que se acercan a los niveles normales previos a la Pandemia. Los mayores castigos derivados de este crecimiento y su mayor riesgo relativo, repercuten en mayores niveles de provisiones. Producto de lo anterior, la Sociedad toma una serie de medidas de restricciones de otorgamiento para cuidar la cartera de clientes con análisis diferenciado de productos a ofrecer a los distintos segmentos de clientes con criterios de riesgo.

Liquidez: Se reconoce un incremento sostenido de la cartera que se sustenta en un aumento de la colocación en comercios asociados, haciendo exigible un mayor financiamiento a nivel de empresas relacionadas. 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 en medidas y

plazos para recuperar los flujos asociados a la cartera. En relación al cuidado de la liquidez existe un monitoreo diario de todas las variables involucradas, 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.

Nota 28 - Hechos posteriores

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

* * * * * * *