



MEMORIA ANUAL 2022
TRICARD S.A.



MEMORIA TRICARD S.A. 2022

1. RESUMEN ECONÓMICO Y FINANCIERO

Evolución De Los Indicadores Económicos	2020	2021	2022
Variación del IPC	3,00%	7,20%	12,80%
Tipo de cambio (Ch\$ por US dic. de cada año)	710,95	844,69	855,86
UF al cierre de cada año	29.070,33	30.991,74	35.110,98

El año 2022 se considera un año en que la actividad económica volvió a la normalidad, después de dos años que se iniciara la pandemia por Covid19 en marzo 2020. Pero también el año en que la inflación anual llegó a un nivel 12,8% como uno de los más altos de las últimas décadas, afectado el consumo en general y privado.

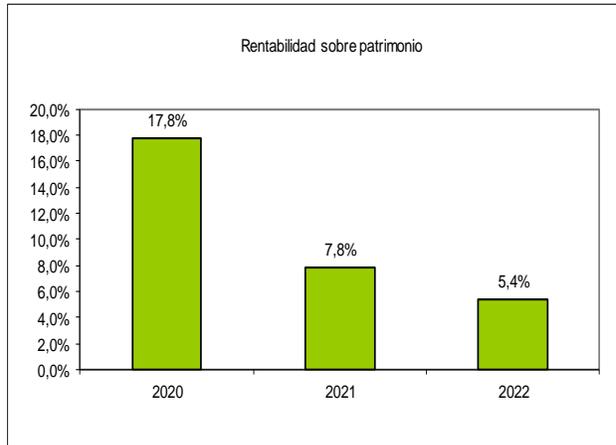
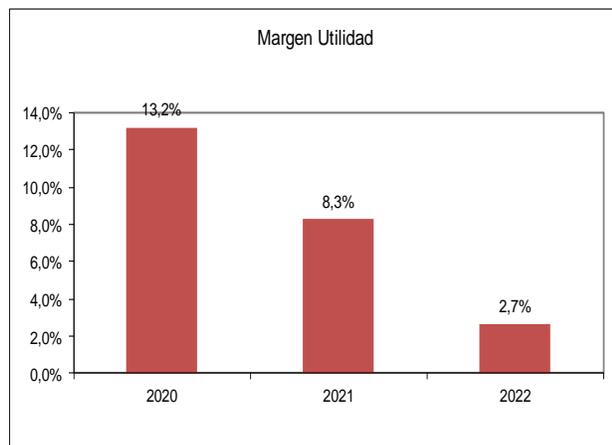
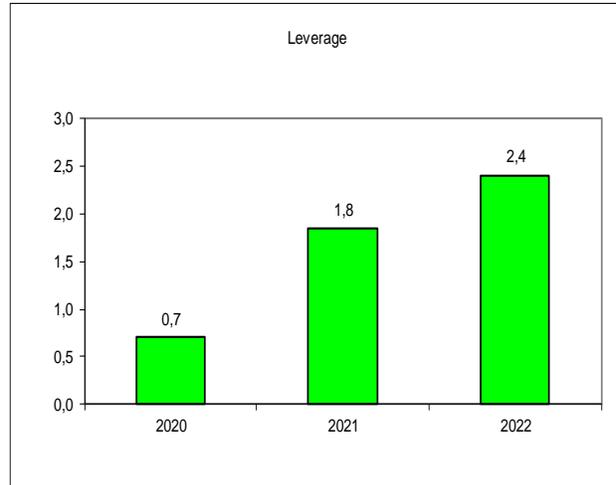
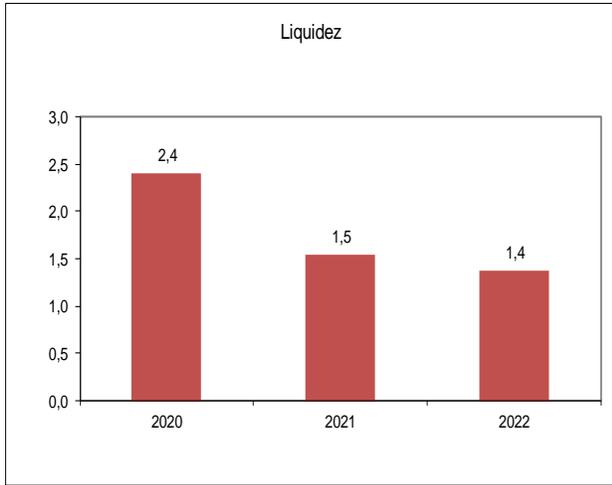
Evolución Indicadores Financieros	2020	2021	2022
BALANCE			
Activos	57.807	72.378	89.933
Pasivos	24.743	46.958	63.516
Patrimonio	33.064	25.420	26.417

ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos de Explotación	40.051	31.302	51.469
Resultado operacional	6.767	2.423	(98)
Utilidad neta	5.294	2.587	1.365

INDICES			
Liquidez	2,4	1,5	1,4
Leverage	0,7	1,8	2,4
Rentabilidad sobre patrimonio inicial	17,8%	7,8%	5,4%
Rentabilidad sobre los activos	5,4%	4,5%	1,9%
Margen EBITDA	21,7%	10,0%	7,3%
Margen Utilidad	13,2%	8,3%	2,7%

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

CLASIFICACION ADMINISTRACION DE CART	2020	2021	2022
(Feller Rate Clasificadora de riesgo)			
Políticas y procedimientos crediticios	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio
Administración directa de activos	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio	Más que satisfactorio



2. DIRECTORIO

Directorio

Rut	Nombre	Cargo	Profesión	Director Desde	Fecha de Última Elección
5.711.412-6	Andrés Pollak Ben-David	Presidente	B.A. Music, Film Scoring	2012	22-03-2022
5.711.410-K	Henry Pollak Ben-David	Director	Médico Cirujano	2013	22-03-2022
6.229.742-5	Salomón Minzer Muchnick	Director	Ingeniero Comercial	2012	22-03-2022
7.373.687-0	Guillermo Torres Mondaca	Director	Ingeniero Comercial	2017	22-03-2022

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

Clasificación por Nacionalidad y Genero

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

Rango de Edad

Rango De Edad	Directores
Entre 61 y 70 años	4
Total	4

Antigüedad en Cargo

Años	Directores
Entre 3 y 6 años	1
Mas de 9 y menos de 12 años	3
Total	4

Dieta de directores:

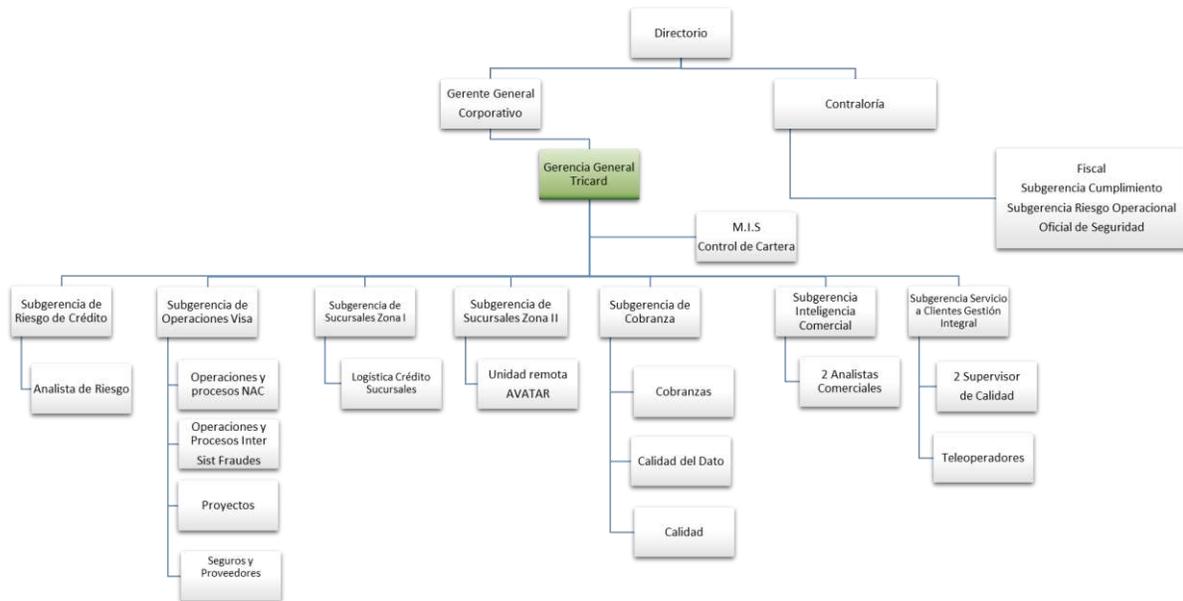
El Directorio de la Sociedad, no percibe remuneración alguna

Asesorías Contratadas por el Directorio:

Durante 2022, no existieron asesores contratados directamente por el Directorio.

3. ADMINISTRACIÓN

ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA



ADMINISTRACIÓN

Administración

Rut	Nombre	Cargo	Profesión	Cargo Desde
10.032.002-9	Sergio Seriche Labbé	Gerente General	Ingeniero Comercial	2007
13.099.183-1	Gastón Vergara Pérez	Subgerente de Riesgo de Crédito	Ingeniero Estadístico	2014
6.627.119-6	Gonzalo Poblete Navarro	Subgerente de Operaciones VISA	Ingeniero Civil Electrico	2017
14.122.589-6	Daniela Gassibe Caceres	Subgerente Sucursales Zona I	Ingeniero Comercial	2019
11.621.312-5	Rodrigo Barrios Quinteros	Subgerente Sucursales Zona II	Ingeniero Comercial	2010
12.640.307-0	María Elizabeth Ruz Castro	Subgerente de Cobranza	Ingeniero Comercial	2009
15.259.941-2	Cristian Hernandez	Subgerente de Inteligencia Comercial	Ingeniero en Informática	2020
14.155.031-4	Fernando Peralta Córdova	Subgerente de Servicio a Clientes	Ingeniero Civil Industrial	2021

Clasificación por Nacionalidad y Genero

	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	2	6	8
Extranjeros	0	0	0

Rango de Edad

Rango De Edad	Total
Entre 41 y 50 años	5
Entre 51 y 60 años	2
Entre 61 y 70 años	1
Total	8

Antigüedad en el cargo

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

Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Total	2.496.255	2.181.931

Planes de incentivos:

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

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

4. CAPITAL HUMANO

DOTACIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta el siguiente número colaboradores:

Cargos	Total
Gerentes y Ejecutivos Principales	44
Profesionales y Tecnicos	170
Colaboradores	461
Total	675

Clasificación por Nacionalidad y Genero

	Femenino	Masculino	Total
Chilenos	414	181	595
Extranjeros	64	16	80
Total	478	197	675

Clasificación por rango de edad

Rango De Edad	Total
Menos de 30 años	134
Entre 31y 40 años	244
Entre 41 y 50 años	176
Entre 51 y 60 años	94
Entre 61 y 70 años	26
Más de 70 años	1
Total	675

Clasificación por antigüedad

Años	Total
Menos de 3 años	199
Entre 3 y 6 años	175
Más de 6 y menos de 9 años	99
Mas de 9 y menos de 12 años	100
Más de 12 años	102
Total	675

Brecha Salarial femenina respecto al masculino

Cargos	%
Gerentes y Ejecutivos Principales	101,7%
Profesionales y Técnicos	89,0%
Colaboradores	92,0%

PRÁCTICAS LABORALES

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

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

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

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

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

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

- Programa Delta: Se trata de jefes que capacitan a otros jefes en la tienda de estos últimos. Es utilizado para el caso de jefes de tienda y personal de mercadeo visual.
- Programa Coach: Los vendedores aventajados de cada tienda capacitan a quienes son nuevos en esta función en cada tienda, con el fin de que adquieran las mejores formas de trabajar.
- Programa de e-learning: Para ello, se utilizan cursos de inducción, terminal POS (caja) y prácticas asociadas al ámbito de la tarjeta de crédito. Del mismo modo se capacita en temas relacionados con compliance, especialmente respecto de la Ley 19.913 (UAF) y de la Ley 20.393, sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas.
- Talleres de Capacitación: A partir de la realización de distintos tipos de éstos, se desarrollan necesidades específicas de acuerdo a cada puesto de trabajo.
- Convenciones: Destinadas a ejecutivos y jefes de sucursales, consideran programas de desarrollo grupal, motivacional y recreacional, entre otros ámbitos. Su objetivo es fortalecer el concepto de trabajo en equipo.

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

Política de Inclusión, Diversidad y No Discriminación: Tiene como objetivo fomentar e impulsar el valor de la diversidad, facilitando ambientes laborales inclusivos. Esta política fue aprobada en el mes de diciembre de 2019 para Empresas Tricot y sus subsidiarias, incluida Tricard S.A.

5. ACCIONISTAS

PRINCIPALES ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Las acciones que componen el Capital Social de la sociedad al 31 de diciembre del 2022:

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

Nota: Nº Accionistas 2

ACCIONISTA CONTROLADOR

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

El Controlador no tiene un acuerdo de actuación conjunta vigente al cierre del ejercicio 2022.

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

Rut	Nombre	%
5.711.412-6	Pollak Ben - David, Andrés	17,290000%
8.439.568-4	Carolina Lanis	18,000000%
6.349.176-4	Pollak Ben - David, Dalia	17,460000%

TRANSACCIONES EN BOLSA

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

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

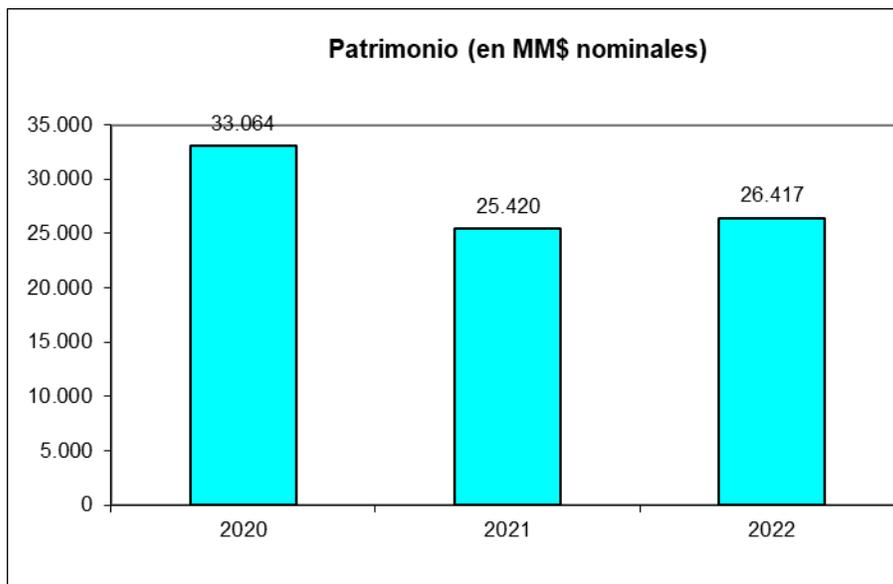
Por tratarse de una “sociedad anónima especial” y conforme a lo dispuesto en los estatutos de la Sociedad y salvo a un acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, la política determina que se debe distribuir anualmente como dividendo en dinero, al menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada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

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

DIVIDENDOS REPARTIDOS

	2020	2021	2022
Dividendos Pagados (M\$)	1.666.804	10.305.184	-

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO



6. GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

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

Sus integrantes no reciben una remuneración.

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

RELACIÓN CON ACCIONISTAS

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

7. RESEÑA HISTÓRICA

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

- **1997**, constitución de sociedad, el 14 de noviembre de ese año se crea Tricard S.A. como una sociedad anónima cerrada, Subsidiaria de Tricot S.A.
- **1999**, este año Tricot S.A. a través de su subsidiaria Tricard S.A. decide incorporar un medio transaccional y de crédito a su operación de retail, con el fin de complementar su giro, financiando de esta forma las compras habituales de sus clientes.
- **2001**, Tricard comienza a otorgar avances en efectivo.
- **2009**, se implementa el control de identidad biométrico para originación de clientes.
- **2010**, se inicia la implementación de un nuevo Sistema de Crédito.
- **2012**, reorganización de empresas. Se crea Tricot Financiero S.A. como matriz de Tricard S.A., con el objetivo de reflejar claramente el negocio financiero del grupo.
- **2013**, el 18 de noviembre de 2013, la CMF autoriza a Tricard S.A. para ejercer el giro de Emisor de Tarjetas de Crédito, de esta manera a fines de ese año, la empresa comenzó a operar con la tarjeta abierta VISA.
- **2014**, año de masificación y uso de la tarjeta Visa Tricot.
- **2017**, con fecha 15 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 624, por la cual autorizó la existencia como sociedad anónima especial de Tricard S.A.
- **2018**, con fecha Junio de 2018 Visa Internacional autoriza a Tricard S.A. para conexión directa a Visa Net para operar sus transacciones internacionales.
- **2019**, en mayo de este año comenzaron las operaciones internacionales de la tarjeta Visa Tricot, lo que permite a clientes realizar compras en el extranjero (presenciales y web).
- **2020**, se implementa la plataforma web de operación autoatendida para obtención de avances en efectivo y otras operaciones financieras.
- **2021**, Lanzamiento del nuevo sitio Tricard.cl con mejor usabilidad y una interfaz más moderna y atractiva, incorporando la entrega de avances en línea.
- **2022**, La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó a Tricard S.A. a operar la tarjeta con provisión de fondos (prepago).

8. NUESTRO NEGOCIO

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

La tarjeta Visa Tricot permite a sus clientes:

- Realizar compras de vestuario en las 107 tiendas Tricot y en Tricot.cl.
- Realizar compras de electrónica menor en 24 puntos de venta Tricot Connect.
- Realizar avances en efectivo en 131 puntos propios (tiendas Tricot y Tricot Connect) y a través de Tricard.cl.
- Realizar compras en los comercios no relacionados en todo Chile y en el extranjero asociados a la tarjeta Visa.

Al cierre del año 2022, hay 443.066 clientes con deuda.

COBERTURA GEOGRÁFICA

Los puntos de contacto de las tiendas se distribuyen a lo largo del país desde Arica a Punta Arenas, prestando servicio a clientes dentro de las tiendas Tricot y Tricot Connect. A diciembre del 2022 estos puntos de contacto se distribuyen en 107 tiendas Tricot y 24 tiendas Tricot Connect.

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

CARTERA DE COLOCACIONES y CLIENTES

El aumento en el número de clientes con negocios pasaron de 406.044 en 2021 a 443.066 el 2022, lo que refleja el sostenido crecimiento observado este año, acercándose a los niveles pre-pandemia.

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

Colocaciones de Capital por tipo de Negocios en MM\$

Tipo de Negocio	2020	2021	2022	Var 22/21
Venta al Crédito	20.277	34.789	39.346	13,1%
Avance	19.763	23.800	33.509	40,8%
Multicomercio	70.114	95.906	143.893	50,0%
Total	110.154	154.495	216.748	40,3%
Var %	-46,6%	40,3%	40,3%	

ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

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

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

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

SISTEMA DE OPERACIONES

En los últimos años, Tricard S.A. ha fortalecido sus sistemas tecnológicos de soporte al negocio de crédito, lo que ha generado importantes ventajas de costo y productividad en los procesos comerciales y de riesgo. Adicionalmente, se generaron durante el año nuevas implementaciones orientadas a fortalecer la seguridad de la información y robustecimiento de la operación del sistema.

Entre las implementaciones relevantes del año se destacan:

- Actualización del Plan de Continuidad de Negocios y robustecimiento de la seguridad de la información con asesoría externa.
- Durante el año 2020, Tricard comienza su operación de tarjeta abierta bajo el “modelo de cuatro partes” que inicia su vigencia en la industria durante este período.
- Implementación de nueva plataforma y arquitectura de desarrollo para web y App para operaciones autoatendidas para clientes.
- El 2022 entro en operación el nuevo site de contingencia TIER III (Amunategui), el cual permitirá resguardar en una manera alternativa y con mayor seguridad la base de nuestros clientes.

CERTIFICACIÓN P.C.I.

Durante el año 2022 se gestiona un nuevo período de recertificación P.C.I. (Payments Card Industry) el cual representa un proceso continuo que pone a Tricard S.A. en el más alto estándar de seguridad de la información.

SEGUROS

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

POLÍTICA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

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

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

PROPIEDADES E INSTALACIONES

Las instalaciones de la sociedad corresponden a oficinas centrales y Call Center que operan en Vicuña Mackenna 3600, comuna de Macul, además de los puntos de atención a los clientes en todas las tiendas del grupo a través del país.

MARCO LEGAL O NORMATIVO

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

- Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
- Ley N° 18.010 que establece normas para las Operaciones de Crédito de dinero.
- Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores.
- Ley N° 19.628 sobre Protección de la Vida Privada.
- Ley N° 19.913 que crea la Unidad de Análisis Financiero y modifica diversas disposiciones en materia de lavado y blanqueo de activos.
- Ley N° 20.393 que establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas en los delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y delitos de cohecho y sus modificaciones posteriores.
- Ley N° 20.575 sobre el Principio de Finalidad en el Tratamiento de Datos Personales.
- Ley N° 21.234 que limita la responsabilidad de los titulares o usuarios de tarjetas de pago, en caso de extravío, robo, hurto fraude.
- Ley N° 21.236 que regula la portabilidad financiera
- Decreto Ley N° 211 sobre Promoción y defensa de la Libre Competencia.
- Capítulo III.J.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito.
- Circular N° 1 y N° 2 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito de la CMF.
- Circular N° 49 de la Unidad de Análisis Financiero (UAF) que da instrucciones de carácter general impartidas por la UAF a los sujetos obligados a informar
- Ley N° 20.720 sobre Insolvencia y Re emprendimiento
- Ley N° 20.920 sobre Responsabilidad Extendida del Productor (REP)
- Decreto Ley N° 3607 sobre Funcionamiento de Vigilantes Privados
- Decreto Ley N° 3538 Crea la Comisión para el Mercado Financiero
- D.F.L. N° 251 Ley de Seguros
- Ley N° 20.667 Regula el contrato de Seguros

9. VISIÓN, MISIÓN Y ESTRATEGIA

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

VISIÓN:

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

CLIENTES

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

ORGANISMOS REGULADORES

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

ACCIONISTAS

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

COLABORADORES Y FAMILIARES

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

PROVEEDORES

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

SOCIEDAD

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

MISIÓN

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

ESTRATEGIA

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

10. INFORME DE GESTIÓN 2022

	2020	2021	2022
Ingresos de Explotación MM\$	40.051	31.302	51.469
Utilidad MM\$	5.294	2.587	1.365
Ebitda MM\$	8.705	3.140	3.769
Deuda Promedio (M\$)	180	178	216
N° de Puntos de Ventas	124	130	131

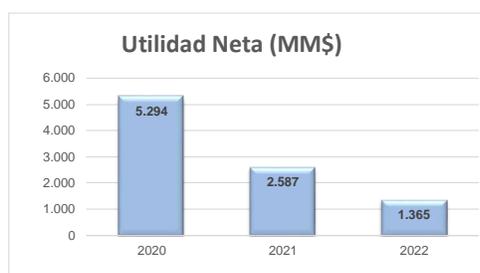
Ingresos de Explotación

Los ingresos del 2022 tuvieron un incremento 64,4% producto principalmente por el aumento de las colocaciones en este último año.



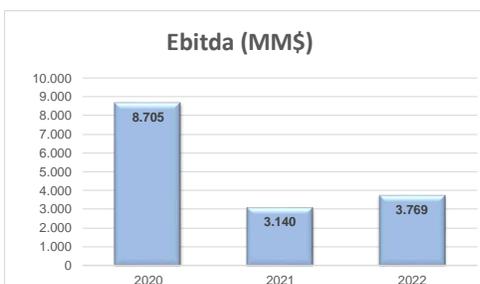
Utilidad Neta

La utilidad disminuyó un 47,2% principalmente por mayor provisión de incobrables y gastos de administración y venta.



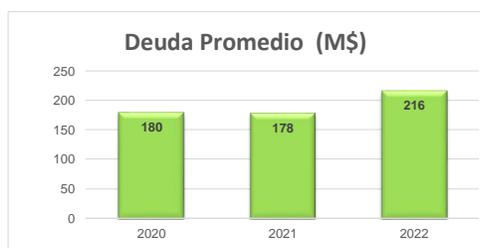
Ebitda MM\$

El Ebitda registró un incremento el 2022 del 20,1 % con respecto al 2021, por efecto de lo expuesto anteriormente.



Deuda Promedio (M\$)

La deuda promedio subió en M\$ 38 con respecto al 2021, producto de la mayor colocación especialmente focalizado en los clientes de mejor perfil de riesgo

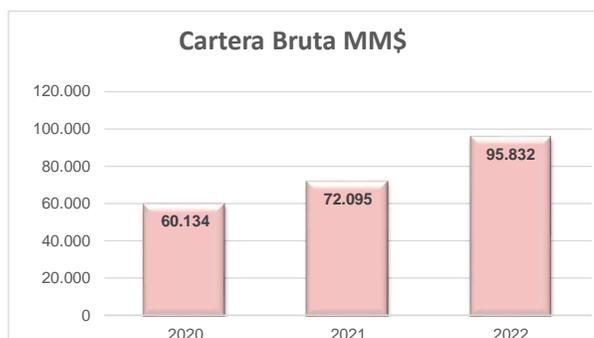


	2020	2021	2022
Cartera Bruta MM\$	60.134	72.095	95.832
Stock Provisiones MM\$	11.040	11.676	20.355
Cartera Neta MM\$	49.094	60.419	75.477
Castigo Neto MM\$	19.809	4.196	14.455
Clientes Activos Miles	334	406	443
Colocaciones MM\$	110.154	154.495	216.748
Gasto en Provisiones Incobrables MM\$	14.713	9.992	26.232
Tasa de Riesgo % (1)	18,4%	16,2%	21,2%

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

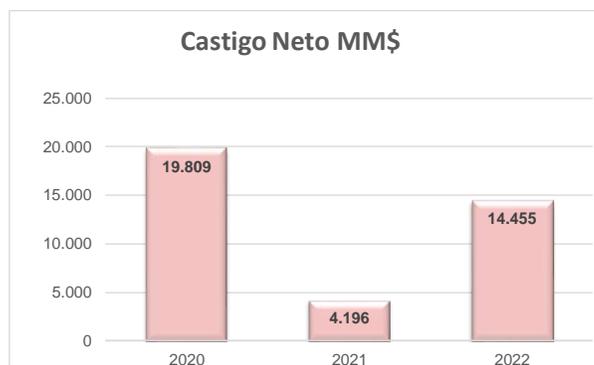
Cartera Bruta MM\$

La cartera aumentó un 32,9% el 2022 con respecto al 2021, lo anterior como consecuencia del crecimiento en el número de clientes .



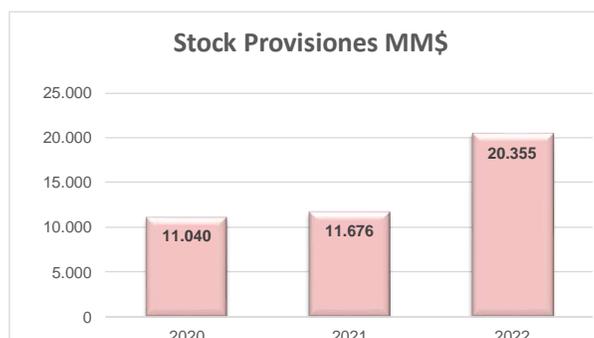
Castigo Neto MM\$

Se observa un crecimiento de los Castigos netos de un 244,5% del 2022 respecto al 2021, producto de del tamaño de la cartera y el incremento en su tasa de riesgo.



Stock Provisiones MM\$

El Stock de Provisión aumentó un 74,3% entre 2022 y 2021, alineado con el crecimiento del 32,9% de la de cartera en el mismo período y por la normalización en los niveles de riesgo



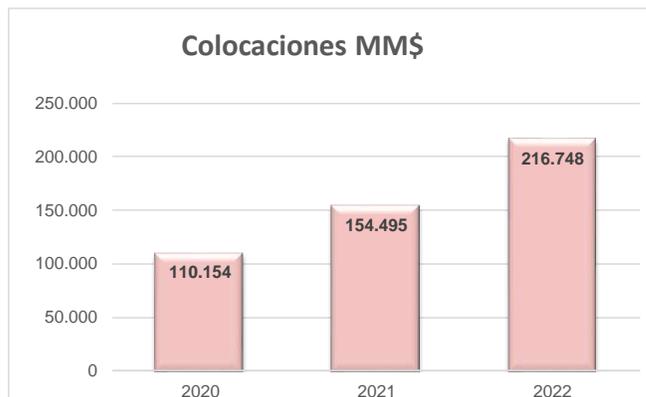
Cientes Activos (Miles)

La cantidad de Cientes Activos paso de 406.044 a 443.066, con un aumento de 9,1% respecto al periodo anterior, acercándose a los niveles pre-pandemia.



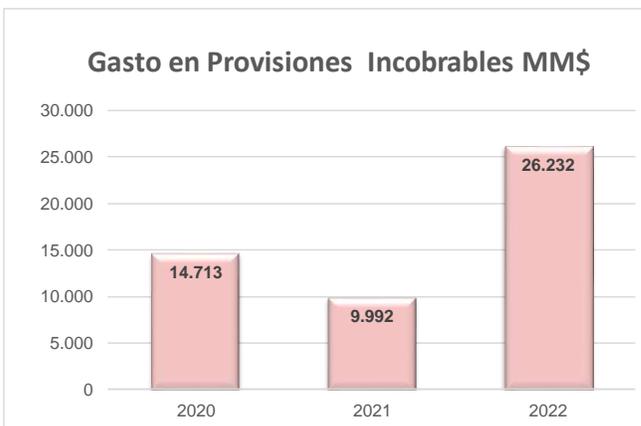
Colocaciones MM\$

Las colocaciones aumentaron en un 40,3% respecto al año anterior, focalizada en los clientes de los mejores deciles de riesgo.



Gasto en Provisiones Incobrables MM\$

La provisiones aumento un 162,5% por aumento de la cartera y normalización de los niveles de riesgo.



Tasa de Riesgo %

La relación provisión / cartera creció 5 pp, principalmente por la desmejora de la calidad de la cartera.



11. PRINCIPALES RIESGOS Y CONTINGENCIAS

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

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

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

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

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

- a) Se definan bien los mercados objetivos, las ofertas de productos y los parámetros de riesgo para la originación de nuevos clientes.
- b) Las transacciones, en sus diferentes formas disponibles, se manejen de una forma congruente con la inclinación al riesgo del emisor.

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

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

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

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

b) Proyecto de ley de Protección de datos personales

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

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

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

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

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

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

d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

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

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

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

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

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

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

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

f) Proyecto Ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio.

Primer trámite constitucional - 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 la Reforma Tributaria, el cual actualmente se encuentra en primer trámite constitucional ante la Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados, haciéndose presente la urgencia.

h) Proyecto reforma de pensiones

Primer trámite constitucional, con fecha 7 de noviembre de 2022, ingresó el proyecto de ley, elaborado por los Ministerios de Secretaria General de la Presidencia, Hacienda, Trabajo y Previsión Social y de la Mujer y Equidad de Género, el cual busca la reforma de pensiones y que crea un nuevo sistema mixto de pensiones y un seguro social en el pilar contributivo, mejora la pensión garantizada universal y establece beneficios y modificaciones regulatorios al respecto, haciéndose presente su urgencia.

i) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

j) Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

k) Riesgos de seguridad de la información

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

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

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

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

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.

12. INFORME CLASIFICADOR DE CARTERA

Fundamentación

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

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

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

Informe de Evaluación

CLASIFICACION ADMINISTRACION DE CARTERA
(Feller Rate Clasificadora de riesgo)

CLASIFICACIÓN	Dic. 2022
Políticas y procedimientos crediticios	Más que satisfactorio
Administración directa de activos	Más que satisfactorio

Significado de las Clasificaciones:

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

13. RESPONSABILIDAD SOCIAL Y MEDIO AMBIENTE

Tricard se desarrolla respetando la normativa vigente y los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos. Además, como empresa apoyamos iniciativas que conduzcan a mejoras sociales, culturales y medioambientales en el país.

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

14. DECLARACIÓN RESPONSABILIDAD

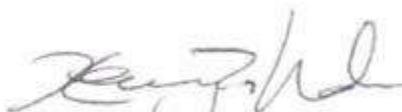
Los Directores y el Gerente General de Tricard S.A., se declaran responsables bajo juramento, respecto de la veracidad de la información incorporada en la Memoria Anual al 31 de diciembre de 2022, cuyos Estados Financieros fueron aprobados en Sesión de Directorio de fecha 28 de febrero 2023.



Andrés Pollak Ben-David
Director
5.711.412-6



Salomón Minzer Muchnick
Director
6.229.742-5



Henry Pollak Ben-David
Director
5.711.410-K



Guillermo Torres Mondaca
Director
7.373.687-0



Sergio Seriche Labbé
Gerente General
10.032.002-9

Santiago, 28 de febrero 2023

15. INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD

IDENTIFICACIÓN BÁSICA

Razón Social: Tricard S.A.

Nombre de Fantasía: Tricard

RUT: 96.842.380-0

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

CASA MATRIZ

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

Teléfono (56 - 2) 2 3503600

Fax: (56 - 2) 2 3503649

Sitio web: www.tricard.cl

Contactos:

Sergio Seriche Labbé

Gerente General

Teléfono: 223503614

Email: sseriche@tricot.cl

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

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

BANCOS

Los bancos con los cuales se mantienen relaciones comerciales son:

BCI, Itaú y Scotiabank.

ASESORÍAS LEGALES

Grasty Quintana Majlis y Cia.

Gompertz y Cía Ltda.

PAGBAM/ Schwencke y Cía. Ltda.

SEGUROS

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

16. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

Con fecha 30 de enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó mediante resolución N° 973 a Tricard S.A. para desarrollar el giro exclusivo de emisor no bancario de tarjeta de pago con provisión de fondo.

Entre el 01 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que son parte íntegra de esta memoria, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

17. INFORME DE AUDITORES Y ESTADOS FINANCIEROS

TRICARD S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021
e informe del auditor independiente



Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de
Tricard S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tricard S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.1 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tricard S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.1 a los estados financieros.



Santiago, Chile
Febrero 28, 2023



Pedro Bravo G.
RUT: 12.246.103-3



Estados Financieros

TRICARD S.A.

Al 31 de Diciembre de 2022 y 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	22
Nota 6 – Cuentas por cobrar	30
Nota 7 - Intangibles	30
Nota 8 – Activo Fijo	31
Nota 9 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	34
Nota 10 - Impuestos	35
Nota 11 - Otros Activos	38
Nota 12- Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	38
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	38
Nota 14 – Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	39
Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	40
Nota 16 – Provisiones por contingencias	40
Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito	42
Nota 18 – Otros pasivos	42
Nota 19 - Patrimonio	43
Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes	45
Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios	46
Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto	46
Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	47
Nota 24 – Gastos de administración	47
Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones	47
Nota 26 – Otros gastos operacionales	48
Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros	48
Nota 28 – Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero	49
Nota 29 - Hechos posteriores	56

M\$: Miles de pesos chilenos UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	3.647.425	3.494.048
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(5)	75.477.048	60.418.891
Cuentas por cobrar	(6)	774.354	52.728
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(14)	-	169.046
Intangibles	(7)	341.546	194.719
Activo fijo	(8)	896.041	646.095
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(9)	42.977	57.406
Impuestos corrientes	(10)	670.052	739.561
Impuestos diferidos	(10)	7.029.481	5.430.609
Otros activos	(11)	1.054.184	1.174.598
Total Activos		89.933.108	72.377.701
PASIVOS			
Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	(12)	42	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	6.495.986	6.174.642
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	48.952.109	33.093.822
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	43.210	57.612
Provisiones por contingencias	(16)	3.513.837	3.178.593
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	4.034.640	4.073.020
Otros pasivos	(18)	476.569	380.425
Total Pasivos		63.516.393	46.958.114
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(999.498)	(631.694)
Utilidades retenidas		(1.140.226)	(2.505.158)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(2.505.158)	(5.092.398)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		1.364.932	2.587.240
Total Patrimonio	(19)	26.416.715	25.419.587
Total Pasivos y Patrimonio		89.933.108	72.377.701

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	26.541.268	14.941.014
Gastos por intereses y reajustes	(20)	<u>(3.347.512)</u>	<u>(488.593)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		23.193.756	14.452.421
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	24.928.180	16.361.412
Gastos por comisiones y servicios	(21)	<u>(4.519.048)</u>	<u>(4.069.152)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		20.409.132	12.292.260
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	<u>(23.096.237)</u>	<u>(6.917.552)</u>
Ingreso operacional neto		<u>20.506.651</u>	<u>19.827.129</u>
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(9.513.922)	(8.756.540)
Gastos de administración	(24)	(8.098.320)	(6.370.791)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(519.524)	(227.693)
Otros gastos operacionales	(26)	<u>(2.472.788)</u>	<u>(2.048.822)</u>
Resultado operacional		<u>(97.903)</u>	<u>2.423.283</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(97.903)	2.423.283
Impuesto a la renta	(10)	<u>1.462.835</u>	<u>163.957</u>
Utilidad del ejercicio (o período)		<u>1.364.932</u>	<u>2.587.240</u>

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ganancia del período		1.364.932	2.587.240
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	(503.841)	(72.176)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(10)	136.037	19.487
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		136.037	19.487
Otro resultado integral		(367.804)	(52.689)
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		997.128	2.534.551
Total resultado integral		997.128	2.534.551

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(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)		-		1.364.932	1.364.932
Otro resultado integral	(19)	-	(367.804)	-	(367.804)
Total de cambios en patrimonio		-	(367.804)	1.364.932	997.128
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(18)	28.556.439	(999.498)	(1.140.226)	26.416.715

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2021		28.556.439	(579.005)	(1.000.613)	(1.579.618)	6.086.906	33.063.727
Reclasificación				1.000.613	1.000.613	(1.000.613)	
Cambios en patrimonio:							
Otros incrementos (decrementos)						(1.461.669)	(1.461.669)
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)						2.587.240	2.587.240
Otro resultado integral	(18)	-	(52.689)	-	(52.689)	-	(52.689)
Resultado integral		-	(52.689)	-	(52.689)	2.587.240	2.534.551
Dividendos pagados		-	-	-	-	(8.717.022)	(8.717.022)
Total de cambios en patrimonio		-	(52.689)	1.000.613	947.924	(8.592.064)	(7.644.140)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(18)	28.556.439	(631.694)	-	(631.694)	(2.505.158)	25.419.587

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
	N°	M\$	M\$
Recaudación de deudores por venta		164.793.313	115.945.441
Impuestos a las ganancias reembolsados		787.192	1.496.419
Pago a proveedores y personal (menos)		(174.098.588)	(120.143.328)
IVA y otros similares pagados (menos)		(6.519.931)	(5.785.474)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>(15.038.014)</u>	<u>(8.486.942)</u>
Otros préstamos empresas relacionadas		77.713.027	40.424.069
Pago de dividendos		-	(10.305.184)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(61.670.837)	(18.836.541)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>16.042.190</u>	<u>11.282.344</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(893.460)	(268.108)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		42.661	3.187
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(850.799)</u>	<u>(264.921)</u>
Flujo neto total del ejercicio		153.377	2.530.481
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		<u>3.494.048</u>	<u>963.567</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(4)	<u>3.647.425</u>	<u>3.494.048</u>

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1) Información General

Tricard S.A. (en adelante la “Sociedad” o “Tricard”), R.U.T 96.842.380-0 es una Sociedad Anónima 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 N° 624, por la cual autorizó la existencia como Sociedad Anónima Especial de Tricard S.A. Asimismo, ordenó inscribir a la Sociedad en el nuevo Sub-Registro de Emisores de Tarjetas de Crédito, del Registro Único de Emisores de Tarjetas de Pago a cargo de esa Superintendencia, con el Código N° 699 y dar cumplimiento con los trámites dispuestos en el inciso final del artículo 126 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

1.2) Descripción del Negocio

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

1.3) Dotación de personal

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

Detalle	31.12.2022	31.12.2021
Empleados	633	694
Ejecutivos principales	44	43
Total	<u>677</u>	<u>737</u>

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de Tricard S.A., al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 28 de febrero de 2023.

2.2) Presentación de los estados financieros

- Estados de situación financiera por liquidez al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de resultado integrales por función al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de flujo de efectivo método directo al 31 de diciembre 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, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
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.
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.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

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

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

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

2.5) Bases de conversión

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

	31.12.2022	31.12.2021
Dólar estadounidense	855,86	844,69
Unidad de Fomento (1)	35.110,98	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 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los periodos terminados al 31 de diciembre 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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 los activos intangibles 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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 sobre sus créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes basado en los requerimientos establecidos en Circular N° 1” de la CMF.

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

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

2.18.3) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

2.18.4) Beneficios a los empleados

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

2.18.5) Valor justo de activos y pasivos

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

2.18.6) Arrendamientos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

2.19) Estado de flujo de efectivo.

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

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

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

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

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

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

2.20) Reclasificaciones y cambio en la política

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre 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	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	3.034.683	3.143.320
Depósito a plazo (1)	<u>612.742</u>	<u>350.728</u>
Total	<u>3.647.425</u>	<u>3.494.048</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a depósito a plazo de fecha 7 de diciembre de 2022 y con vencimiento el 6 de enero de 2023, 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 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	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cartera de clientes vigentes	95.832.316	72.094.800
Provisión cartera normal (menos)	(11.812.283)	(8.193.971)
Provisión cartera en incumplimiento (menos)	(8.542.985)	(3.481.938)
Total	75.477.048	60.418.891

Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito:

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Total cartera cumplimiento normal	82.419.206	66.329.743
Total cartera en incumplimiento	13.413.110	5.765.057
Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	95.832.316	72.094.800

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisión cartera normal	(11.812.283)	(8.193.971)
Provisión cartera en incumplimiento	(8.542.985)	(3.481.938)
Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito	(20.355.268)	(11.675.909)
Total por deudores de tarjeta de crédito	75.477.048	60.418.891

Los principales indicadores de la cartera de clientes son los siguientes:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Nº total de tarjetas activas con deuda	443.066	406.044
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	216	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. Desde septiembre de 2022, Tricard ha dispuesto un nuevo canal de captación de clientes de tarjeta de crédito a través de la página web, generando por este canal algo más del 7% de la activación de nuevas cuentas del período.

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

- a) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- b) Edad: Entre 23 y 77 años.
- c) Capacidad de pago. Para estos efectos se consideran las rentas acreditables a través de sistema previsional y/o 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Al día M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
31.12.2022	95.832.316	70.310.277	9.751.986	4.473.972	3.634.976	3.002.627	4.658.478	25.522.039
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	31.12.2022			31.12.2021		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,5	1,0	18,0	4,3	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,5	2,0	24,0	12,7	2,0	24,0
Multicomercio	3,5	1,0	24,0	3,5	1,0	24,0
Renegociaciones	17,3	1,0	36,0	18,4	1,0	36,0
Promedio	6,0	1,1	24,2	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 31 de diciembre de 2022 a través del canal web donde cada cliente, en su sitio privado, puede solicitar su avance en efectivo vía 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Provisión Incobrables	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	11.675.909	11.040.078
Gasto del ejercicio (Nota 22)	26.232.259	9.992.396
Castigos : Importe utilizado (menos)	<u>(17.552.900)</u>	<u>(9.356.565)</u>
Saldo Final	<u>20.355.268</u>	<u>11.675.909</u>

a.5) Castigos

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

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021	Var \$	Var %
	(12 meses)	(12 meses)		
	M\$	M\$		
Total castigos	17.552.900	9.356.565	8.196.35	87,6%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(3.097.642)	(5.160.654)	2.063.012	-40,0%
Total castigo neto	14.455.258	4.195.911	10.259.347	224,5%

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

a.6) Proceso de cobranzas y renegociaciones

La Sociedad define en sus políticas de administración del crédito, la realización de procesos de cobranza propios, centralizados y soportados en plataformas tecnológicas. Se utiliza un software especializado para la gestión de las diferentes

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 31 de diciembre de 2022 y 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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

II. Clientes deteriorados no renegociados

31-12-2022					
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera
Al día	324.894	66.040.086	5.870.742	60.169.344	8,9%
1 a 30 días	38.320	8.100.364	2.378.261	5.722.103	29,4%
31 a 60 días	14.439	3.215.019	1.664.642	1.550.377	51,8%
61 a 90 días	10.411	2.426.748	1.416.538	1.010.210	58,4%
91 a 120 días	8.721	2.069.238	1.508.143	561.095	72,9%
121 a 150 días	7.231	1.780.323	1.332.526	447.797	74,8%
151 a 180 días	6.578	1.602.109	1.220.453	381.656	76,2%
Total	410.594	85.233.887	15.391.305	69.842.582	18,1%

31-12-2021					
Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	
336.780	57.208.726	5.769.887	51.438.839	10,1%	
27.593	4.755.318	1.065.750	3.689.568	22,4%	
7.518	1.183.996	561.686	622.310	47,4%	
5.533	924.685	516.220	408.465	55,8%	
4.233	723.347	569.554	153.793	78,7%	
2.773	497.226	422.902	74.324	85,1%	
2.264	393.082	343.452	49.630	87,4%	
386.694	65.686.380	9.249.451	56.436.929	14,1%	

III. Clientes deteriorados renegociados

31-12-2022					
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera
Al día	13.285	4.270.191	1.423.982	2.846.209	33,3%
1 a 30 días	5.197	1.651.622	665.714	985.908	40,3%
31 a 60 días	3.820	1.258.953	563.754	695.199	44,8%
61 a 90 días	3.573	1.208.228	649.418	558.810	53,7%
91 a 120 días	2.833	933.389	653.147	280.242	70,0%
121 a 150 días	2.046	697.782	544.740	153.042	78,1%
151 a 180 días	1.718	578.264	463.208	115.056	80,1%
Total	32.472	10.598.429	4.963.963	5.634.466	46,6%

31-12-2021					
Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	
11.541	3.711.406	853.748	2.857.658	23,0%	
3.092	1.016.409	383.336	633.073	37,7%	
1.413	484.154	282.462	201.692	58,3%	
1.137	378.534	250.170	128.364	66,1%	
926	336.819	249.246	87.573	74,0%	
707	276.453	229.455	46.998	83,0%	
534	204.645	178.041	26.604	87,0%	
19.350	6.408.420	2.426.458	3.981.962	37,9%	

IV. Cartera total

31-12-2022					
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera
Al día	338.179	70.310.277	7.294.724	63.015.553	10,4%
1 a 30 días	43.517	9.751.986	3.043.975	6.708.011	31,2%
31 a 60 días	18.259	4.473.972	2.228.396	2.245.576	49,8%
61 a 90 días	13.984	3.634.976	2.065.956	1.569.020	56,8%
91 a 120 días	11.554	3.002.627	2.161.290	841.337	72,0%
121 a 150 días	9.277	2.478.105	1.877.266	600.839	75,8%
151 a 180 días	8.296	2.180.373	1.683.661	496.712	77,2%
Total	443.066	95.832.316	20.355.268	75.477.048	21,2%

31-12-2021					
Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera	
348.321	60.920.132	6.623.635	54.296.497	10,9%	
30.685	5.771.727	1.449.086	4.322.641	25,1%	
8.931	1.668.150	844.148	824.002	50,6%	
6.670	1.303.219	766.390	536.829	58,8%	
5.159	1.060.166	818.800	241.366	77,2%	
3.480	773.679	652.357	121.322	84,3%	
2.798	597.727	521.493	76.234	87,2%	
406.044	72.094.800	11.675.909	60.418.891	16,2%	

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 91,1% (89,9% a diciembre de 2021). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 66,7% (77,0% a diciembre de 2021).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
% Provisión/cartera normal	18,1	14,1
% Provisión/cartera renegociada	46,8	37,9
% Provisión/cartera total	21,2	16,2

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

Indicadores de Castigo

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	(12 meses)	(12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	18,3%	13,0%
% Castigo neto/cartera total (2)	15,1%	5,8%
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	7,9%	7,1%
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	6,5%	3,2%

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 6 – Cuentas por cobrar

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

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuentas del personal	35.511	52.728
Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras	738.843	-
Total	774.354	52.728

Nota 7 - Intangibles

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

Componentes de Activo Intangible	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Software, valor bruto	1.745.253	1.286.578
Menos amortización acumulada	(1.403.707)	(1.091.859)
Total activos intangibles, valor neto	341.546	194.719

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

	Software de Gestión
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	194.719
Adiciones	305.995
Traslados	152.680
Amortización (Nota 25)	(311.848)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	341.546
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	109.852
Adiciones	167.201
Amortización (Nota 25)	(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	31.12.2022		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Obras en curso	28.956		28.956
Planta y equipos	42.342	(29.097)	13.245
Equipamiento de tecnologías de la información	629.822	(288.385)	341.437
Instalaciones fijas y accesorios	879.788	(367.385)	512.403
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.580.908	(684.867)	896.041

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

b) A continuación se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2022:

31 de diciembre 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	28.860	7.305	239.894	308.712	584.771
Retiros, bajas	-	(404)	(32.109)	(14.944)	(47.457)
Traslados	(153.955)	-	5	1.270	(152.680)
Total 31 de diciembre de 2022	28.956	42.342	629.822	879.788	1.580.908
Depreciación Acumulada					
1 de enero de 2022	-	(26.517)	(225.137)	(298.525)	(550.179)
Depreciación del ejercicio (Nota 25)	-	(2.984)	(90.088)	(82.120)	(175.192)
Retiros, bajas	-	404	26.840	13.260	40.504
Total 31 de diciembre de 2022	-	(29.097)	(288.385)	(367.385)	(684.867)
Valor contable Neto	28.956	13.245	341.437	512.403	896.041

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 25)	-	(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 31 de diciembre de 2022 y 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, de la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022 y 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	31.12.2022		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Connect Villa Alemana	9.997	(8.922)	1.075
Connect San Felipe	35.873	(12.720)	23.153
Connect La Ligua	31.206	(12.457)	18.749
Total	77.076	(34.099)	42.977

Descripción	31.12.2021		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Connect Villa Alemana	27.710	(26.922)	788
Connect San Felipe	50.346	(19.569)	30.777
Connect La Ligua	40.417	(14.576)	25.841
Total	118.473	(61.067)	57.406

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Valor bruto	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo de inicio	118.473	48.839
Reajuste	6.888	1.179
Reclasificaciones	(59.452)	-
Modificación contrato	11.167	68.455
Saldo final	77.076	118.473

Amortización acumulada	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo de inicio	(61.067)	(37.922)
Depreciación del año (Nota 25)	(32.484)	(23.145)
Reclasificaciones	59.452	-
Modificación contrato	-	-
Saldo final	(34.099)	(61.067)
Saldo neto	42.977	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:

Descripción	Activos		Pasivo	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	184.537	184.237	-	-
Provisión indemnizaciones	588.399	471.491	-	-
Provisión deudores incobrables	5.276.280	4.252.211	-	-
Provisión gratificación	44.514	25.325	-	-
Provisión bono de producción	116.067	134.046	-	-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	63	56	-	-
Pérdida tributaria	845.936	329.696	-	-
Otras provisiones	14.232	42.425	-	-
Activo fijo, neto		-	40.547	8.878
Total	7.070.028	5.439.487	40.547	8.878

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta una base imponible negativa ascendente a M\$ 3.133.097 (al 31 de diciembre de 2021, la base imponible negativa ascendió a M\$ 1.221.097)

Descripción

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	1.464.856	163.839
Impuesto renta año anterior	<u>(2.021)</u>	<u>118</u>
Total	<u>1.462.835</u>	<u>163.957</u>

c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se compone como sigue:

Descripción

	31.12.2022	%	31.12.2021	%
	M\$		M\$	
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva	(97.903)		2.423.283	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	26.434	-27,00%	(654.286)	-27,00%
Diferencias permanentes	1.438.422	-1469,23%	818.125	33,76%
Otros	<u>(2.021)</u>	2,06%	<u>118</u>	0,00%
Total	<u>1.462.835</u>	1467,10%	<u>163.957</u>	33,76%

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	1.462.835	163.839
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	136.037	19.487
Total	1.598.872	183.326

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pagos provisionales mensuales	570.725	650.130
Crédito gastos de capacitación	97.638	89.431
Impuestos por recuperar AT 2022	1.689	-
Activos por impuestos corrientes	670.052	739.561

f) Para efectos de dar cumplimiento con las instrucciones de revelación impartidas en la Circular N°47 de 2009 del Servicio de Impuestos Internos, a continuación se revela la siguiente información tributaria respecto de operaciones de crédito y provisiones:

f.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2022	Activos a valor de estados financieros M\$	Activos a valor tributario		
		Total M\$	Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$
Colocaciones de consumo	95.832.316	4.848.124	-	4.848.124

f.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.22
Colocaciones de consumo	2.431.572	(1.774.586)	4.848.124	(656.986)	4.848.124

f.3) Castigos directos y recuperaciones	M\$	D. Aplicación de Art. 34 Incisos primero y tercero	M\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	17.552.900	Castigos conforme al inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	3.097.642		-

Nota 11 - Otros Activos

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

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Garantías por arriendo	2.691	2.376
Gastos pagados por anticipado	-	22.917
Materiales por distribuir	144.225	143.439
Otros activos (1)	907.268	1.005.866
Total	1.054.184	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- Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos

El detalle de las obligaciones por las sumas de dinero depositadas en las cuentas de provisión de fondos es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	42	-
	42	0

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores y facturas por recepcionar	663.623	573.992
Cuenta por pagar adquirentes Visa (1)	5.159.910	4.968.039
Retenciones y cuentas por pagar al personal	333.907	337.681
Provisión PPM	52.931	37.160
Provisión de impuesto timbres	65.968	70.504
Otras cuentas por pagar	219.647	187.266
Total	6.495.986	6.174.642

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

RUT	Sociedad	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	-	169.046
Cuentas por cobrar		-	169.046

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

RUT	Sociedad	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	47.059.108	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
77.180.655-4	Trilogis Servicios Logísticos Ltda.	143	14.438
Cuentas por pagar		48.952.109	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 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	31.12.2022		31.12.2021	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	(39.176.917)	-	(34.771.037)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	121.264.250	-	101.841.145	-
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	(23.011.257)	-	(20.585.575)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos (ver Nota 24)	(6.045.198)	(6.045.198)	(4.541.732)	(4.541.732)
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 20) (1)	(3.346.825)	(3.346.825)	(488.127)	(488.127)
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	(6.463.259)	-	(5.524.953)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores, cuentas del personal y otros	(59.262.984)	-	(54.058.841)	-
Corredora de seguros Ltda.	Accionista común	Pago deuda relacionada	169.608	-	0	-
Trilogis Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	14.295	-	(17.886)	-
Triservice S.A.	Accionista común	Cobro deuda relacionada	(169.046)	-	-	-
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%. (5,48% para la deuda al 31 de diciembre de 2021)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

De acuerdo a lo establecido en la Junta Ordinaria de Accionistas, el Directorio de la Sociedad no percibe remuneración.

Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento

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

a) Al 31 de diciembre de 2022

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$		M\$			M\$
96.842.380	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	6.610	19.842	26.452	16.758	16.758	Mensual	2,77%	43.210
Obligaciones por contrato de arrendamiento							6.610	19.842	26.452	16.758	16.758			43.210

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	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$		M\$			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 16 – Provisiones por contingencias

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

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión de juicios	52.510	27.442
Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1)	1.282.072	1.404.887
Total de otras provisiones	1.334.582	1.432.329
Provisión indemnización por años de servicio	2.179.255	1.746.264
Total provisiones por contingencias	3.513.837	3.178.593

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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	92.297	2.327.442	2.419.739
Provisión utilizada	(67.229)	(2.450.257)	(2.517.486)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	52.510	1.282.072	1.334.582
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	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	1.746.264	1.733.338
Costo del servicio corriente obligación	236.200	192.225
Costo por intereses por obligación	208.853	88.154
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	503.841	72.176
Importe utilizado	(515.903)	(339.629)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	2.179.255	1.746.264

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

- Tasa de descuento utilizada de 1,96% diciembre 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 17 – 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)	(38.380)	-	(38.380)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.272.640	2.762.000	4.034.640
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 31 de diciembre de 2022.

Nota 18 – Otros pasivos

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Iva débito fiscal	400.993	303.091
Retenciones de impuestos	75.576	77.334
Total	476.569	380.425

Nota 19 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2022, el capital de la Sociedad asciende a M\$28.556.439

b) Accionistas

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

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

c) Dividendos

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no efectuó provisión de dividendo mínimo, ya que debe asignar el resultado del período a las pérdidas acumuladas.

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

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

Política de dividendos

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

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

d) Otras reservas

Las otras reservas contienen el valor actuarial por planes de beneficios, los cuales son determinados de acuerdo a lo establecido en NIC 19 “Beneficios a Empleados”, usando valuaciones actuariales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M \$999.498 y M\$631.694 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

e) **Ganancias y pérdidas acumuladas**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro asciende a M\$1.140.226 (pérdida) y M\$2.505.158 (pérdida) respectivamente.

El detalle lo contempla el siguiente cuadro de movimiento:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	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	1.364.932	2.587.240
Dividendo eventual	-	(4.344.623)
Dividendo provisorio (3)	-	(4.091.785)
Diferencia dividendo provisorio 2020	-	(280.614)
Movimientos del ejercicio	1.364.932	(8.592.064)
Total	(1.140.226)	(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 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuota	20.429.705	12.590.991
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por crédito rotativo	5.606.940	2.064.264
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por mora	504.623	285.759
Ingresos por intereses y reajustes	26.541.268	14.941.014
Gastos por intereses (1) (Nota 14)	(3.346.825)	(488.127)
Gastos intereses por arrendamiento	(687)	(466)
Gastos por intereses y reajustes	(3.347.512)	(488.593)
Total	23.193.756	14.452.421

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

Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	22.720.865	14.961.934
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	1.721.008	1.112.131
Otros	486.307	287.347
Ingresos por comisiones y servicios	24.928.180	16.361.412
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (1)	(2.388.270)	(2.485.240)
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (TC Visa)	(229.223)	(119.032)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas de crédito	(1.203.004)	(763.069)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(698.551)	(701.811)
Gastos por comisiones y servicios	(4.519.048)	(4.069.152)
Total	20.409.132	12.292.260

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

Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 5)	(26.232.259)	(9.992.396)
Provisión adicional CMF (Nota 5)	-	(1.684.000)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito (Nota 17)	38.380	(401.810)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas crédito castigados (Nota 5)	3.097.642	5.160.654
Total	(23.096.237)	(6.917.552)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Beneficios empleados	(3.088.488)	(3.223.868)
Otros gastos del personal	<u>(6.425.434)</u>	<u>(5.532.672)</u>
Total	<u>(9.513.922)</u>	<u>(8.756.540)</u>

Nota 24 – Gastos de administración

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Gastos de informática y comunicaciones	(640.393)	(757.511)
Honorarios	(128.455)	(83.815)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo (Nota 14)	(6.045.198)	(4.541.732)
Otros gastos generales administración	<u>(1.284.274)</u>	<u>(987.733)</u>
Total	<u>(8.098.320)</u>	<u>(6.370.791)</u>

Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Depreciaciones del activo fijo (Nota 8)	(175.192)	(122.214)
Amortizaciones de intangibles (Nota 7)	(311.848)	(82.334)
Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en arrendamiento (Nota 9)	<u>(32.484)</u>	<u>(23.145)</u>
Total	<u>(519.524)</u>	<u>(227.693)</u>

Nota 26 – Otros gastos operacionales

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

Descripción	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Otros gastos operacionales	<u>(2.472.788)</u>	<u>(2.048.822)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2.472.788)</u>	<u>(2.048.822)</u>

Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías directas

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

2) Garantías indirectas

Con fecha 30 de septiembre de 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:

	31.12.2022		31.12.2021	
	N° Causas	Provisión M\$	N° Causas	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 16)	15	52.510	18	27.442

La Sociedad no se encuentra involucrada en otros juicios u otras acciones legales que pudieran afectar significativamente su situación patrimonial y/o ciertas partidas de los estados financieros. 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 28 – 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, haciéndose presente su urgencia, 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, sin perjuicio de lo cual, la Sociedad y su filial Tricard S.A. se encuentran adoptando medidas para mitigar los riesgos que sobre el particular puedan estimarse, por la imposibilidad de verificar la calidad de deudores morosos de ciertos clientes.

d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

Este proyecto se encuentra en segundo trámite constitucional, haciéndose presente su urgencia, teniendo por finalidad la modificación de la actual jornada establecida en el Código del Trabajo, lo que importa una disminución a un total de 40 horas semanales.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 líquida, debiendo ser la determinada por el 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

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 la Reforma Tributaria, el cual actualmente se encuentra en primer trámite constitucional ante la Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados, haciéndose presente la urgencia.

h) Proyecto reforma de pensiones

Primer trámite constitucional, con fecha 7 de noviembre de 2022, ingresó el proyecto de ley, elaborado por los Ministerios de Secretaría General de la Presidencia, Hacienda, Trabajo y Previsión Social y de la Mujer y Equidad de Género, el cual busca dar término al actual sistema de pensiones definido en el DL 3.500 creando un nuevo sistema mixto de pensiones, con capitalización universal y reparto, así como un seguro social en el pilar contributivo, todo lo anterior con el objetivo de mejorar la pensión garantizada universal y estableciendo beneficios y modificaciones regulatorias al respecto, entre las que se cuenta un aumento de un 6% en la cotización, de cargo del empleador, haciéndose presente su urgencia.

i) Riesgo de liquidez

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

comerciales de colocación de créditos, acceso al sistema financiero y sus alternativas para eventuales financiamiento, etc.

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

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

j) Riesgo de mercado

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

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.

k) 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

- Gestión de riesgos 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 a sus colaboradores 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 certifica que la tarjeta Tricot Visa, da cumplimiento a los más altos estándares de seguridad aplicables para la industria de tarjetas de pago.

I) 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 valuación 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo (Nota 4)	612.742	612.742	350.728	350.728
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	95.832.316	95.832.316	72.094.800	72.094.800
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	774.354	774.354	52.728	52.728
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 13)	-	-	169.046	169.046
Total activos financieros	97.219.412	97.219.412	72.667.302	72.667.302
b) Pasivos financieros				
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 14)	43.210	43.210	57.612	57.612
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	6.495.986	6.495.986	6.174.642	6.174.642
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 14)	48.952.109	48.952.109	33.093.822	33.093.822
Total pasivos financieros	55.491.305	55.491.305	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:

Descripción	31.12.2022			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)	-	612.742	-	-	350.728	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	95.832.316	-	-	72.094.800	-	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	774.354	-	-	52.728	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 14)	-	-	-	169.046	-	-
Total activos financieros	96.606.670	612.742	-	72.316.574	350.728	-
b) Pasivos financieros						
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 15)	43.210	-	-	57.612	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	6.495.986	-	-	6.174.642	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 14)	48.952.109	-	-	33.093.822	-	-
Total pasivos financieros	55.491.305	-	-	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 las siguientes:

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

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

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

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

Descripción	31.12.2022			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	612.742	-	-	350.728	-	-
Total activos financieros	612.742	-	-	350.728	-	-

Nota 29 - Hechos posteriores

Con fecha 30 de enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó mediante resolución N° 973 a Tricard S.A. para desarrollar el giro exclusivo de emisor no bancario de tarjeta de pago con provisión de fondos.

Entre el 01 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * *

18. ANALISIS RAZONADO 4T22



TRICARD S.A.
ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Resumen Trimestre: 4T22 / 4T21.....	3
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.....	4
Resultados	5
Análisis del Balance General.....	22
Estado de Flujos de Efectivo	23
Análisis de Riesgo y su Administración.....	24
ANEXO I.....	25

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a diciembre de 2022 de \$ 855,86, diciembre de 2021 de \$ 844,69.
- Simbología monedas: MM\$ = millones de pesos chilenos, M\$ = miles de pesos chilenos.
- pp = Puntos Porcentuales.
- SSS=Same Store Sales o Ventas a tiendas iguales
- Para referirse a trimestres (T), meses (M) y semestres (S): 1T, 2T, 3T y 4T trimestres. 1S y 2S primer y segundo semestre. 9M y 12M meses respectivamente.

Resumen Trimestre: 4T22 / 4T21

En el 4T21 los Ingresos ordinarios brutos alcanzaron MM\$ 14.360, representando un aumento del 57,4% respecto al mismo periodo del año anterior, en particular crecen, los ingresos por intereses y comisiones, como consecuencia del incremento de la cartera y de las colocaciones.

El total de colocaciones fue de MM\$ 57.872 el 4T22, superior en un 1,3% al 4T21, así las variaciones por negocios en relación con igual período del año anterior son las siguientes: Comercios Asociados, un 15,4%, Avance en Efectivo, una baja de 26,7%, y Ventas a Crédito en Tiendas, una baja de 15,2%, lo que se suma a un aumento de un 21,8% en la deuda promedio, lo que ha llevado a un importante crecimiento de nuestra cartera, lo que trajo aparejado un incremento en la provisión de incobrable del crédito.

El Resultado operacional en el 4T22 presenta una utilidad MM\$ 29; un incremento del 101,0% respecto a igual periodo del año anterior. El índice Resultado operacional /Ingresos netos pasó de un -30,3% en el 4T21 a un menos 0,2% el 4T22, explicado por la recuperación de la cartera, que genero incrementos en los intereses percibidos y en otros ingresos asociado a la administración de la tarjeta.

El resultado final del 4T22 alcanzó una utilidad de MM\$ 302 y para el 4T21 fue de una pérdida de MM\$ 1.644. Este aumento de MM\$ 1.947 es producto de lo señalado anteriormente.

El EBITDA del 4T22 fue de MM\$ 1.251, lo que representa un incremento de 150,4% con respecto al 4T21 (MM\$ -2.485), por las razones expuestas en este análisis.

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

- Durante el mes de enero del 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó a su subsidiaria Tricard S.A. a operar la Tarjeta de pago con provisión de fondos (prepago).

Resultados

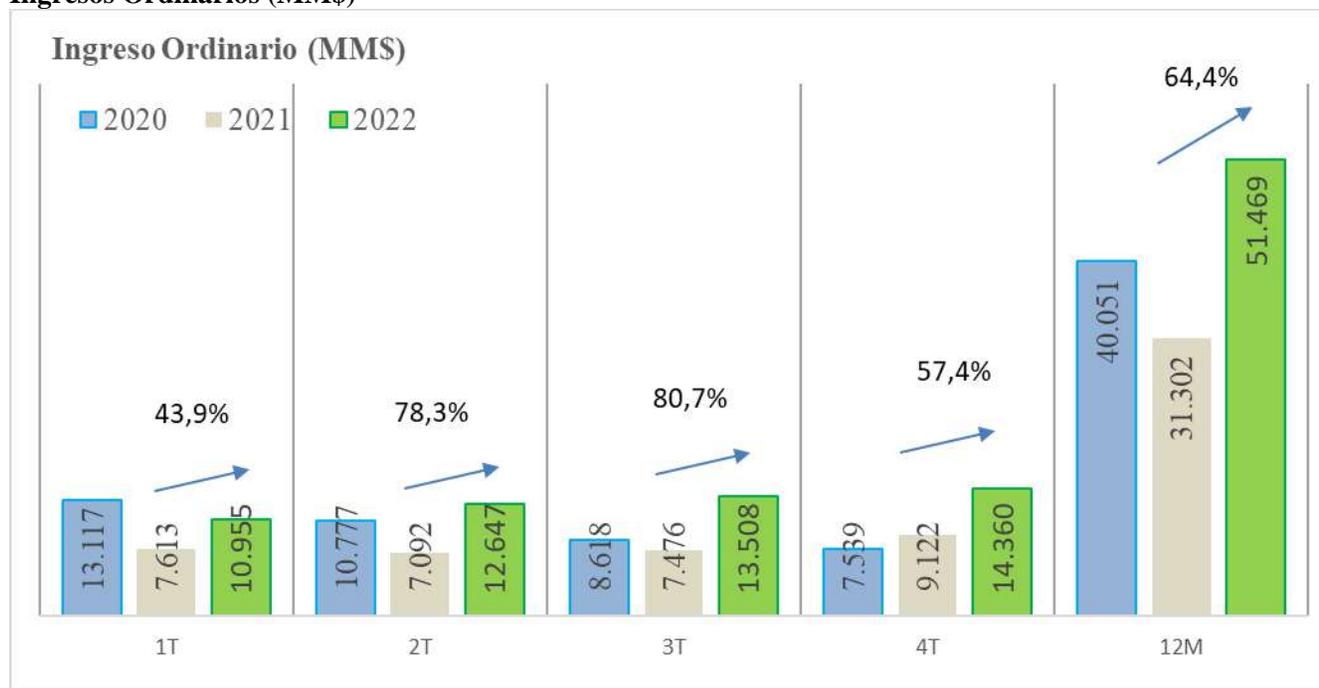
	4T2022	4T2021	Var.	Var.	12M2022	12M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos por intereses y reajustes	7.667	4.294	3.374	78,6%	26.541	14.941	11.600	77,6%
Gastos por intereses y reajustes	(1.058)	(188)	(870)	462,7%	(3.348)	(489)	(2.859)	585,1%
Ingreso neto por intereses y reajustes	6.609	4.106	2.503	61,0%	23.194	14.452	8.741	60,5%
Ingresos por comisiones y servicios	6.693	4.828	1.865	38,6%	24.928	16.361	8.567	52,4%
Gastos por comisiones y servicios	(1.184)	(1.063)	(121)	11,4%	(4.519)	(4.069)	(450)	11,1%
Ingreso neto por comisiones y servicios	5.509	3.765	1.744	46,3%	20.409	12.292	8.117	66,0%
Provisiones por riesgo de crédito neto	(6.686)	(5.688)	(998)	17,5%	(23.096)	(6.918)	(16.179)	233,9%
Ingreso operacional neto	5.432	2.183	3.249	148,8%	20.507	19.827	680	3,4%
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(2.333)	(2.328)	(5)	0,2%	(9.514)	(8.757)	(757)	8,6%
Gastos de administración	(2.184)	(1.869)	(314)	16,8%	(8.098)	(6.371)	(1.728)	27,1%
Depreciaciones y amortizaciones	(164)	(88)	(75)	85,1%	(520)	(228)	(292)	128,2%
Otros gastos operacionales	(722)	(658)	(64)	9,8%	(2.473)	(2.049)	(424)	20,7%
Resultado operacional	29	(2.761)	2.790	-101,0%	(98)	2.423	(2.521)	-104,0%
	0,2%	-30,3%			-0,2%	7,7%		
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	29	(2.761)	2.790	-101,0%	(98)	2.423	(2.521)	-104,0%
Impuesto a las Ganancias	274	1.117	(844)	-75,5%	1.463	164	1.299	792,2%
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o período)	302	(1.644)	1.947	-118,4%	1.365	2.587	(1.222)	-47,2%
	2,1%	-18,0%			2,7%	8,3%		
EBITDA	1.251	(2.485)	3.736	-150,4%	3.769	3.140	630	20,1%
	8,7%	-27,2%			7,3%	10,0%		

1 EBITDA= Resultado Operacional - Depreciaciones y Amortizaciones - Gasto por intereses y reajustes

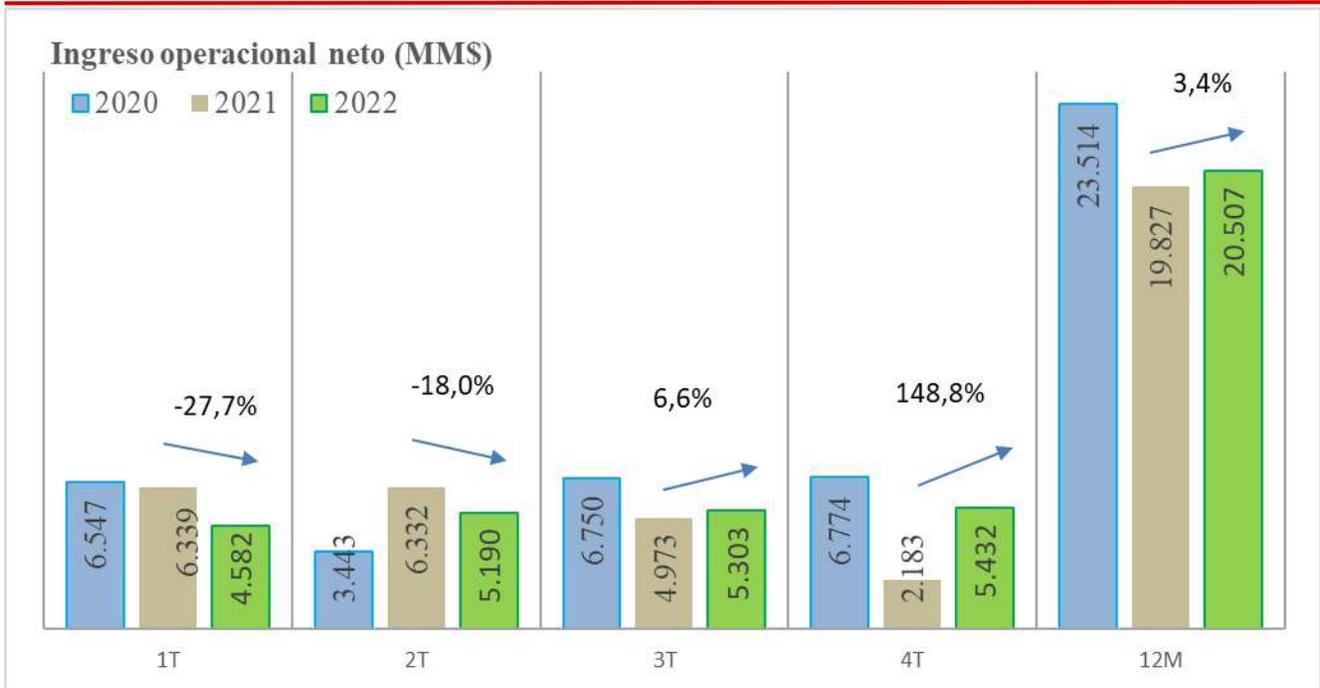
Ingresos Ordinarios

Los Ingresos ordinarios aumentaron un 57,4% entre 4T22 y 4T21, principalmente por el aumento de las colocaciones en los trimestres anteriores

Ingresos Ordinarios (MM\$)

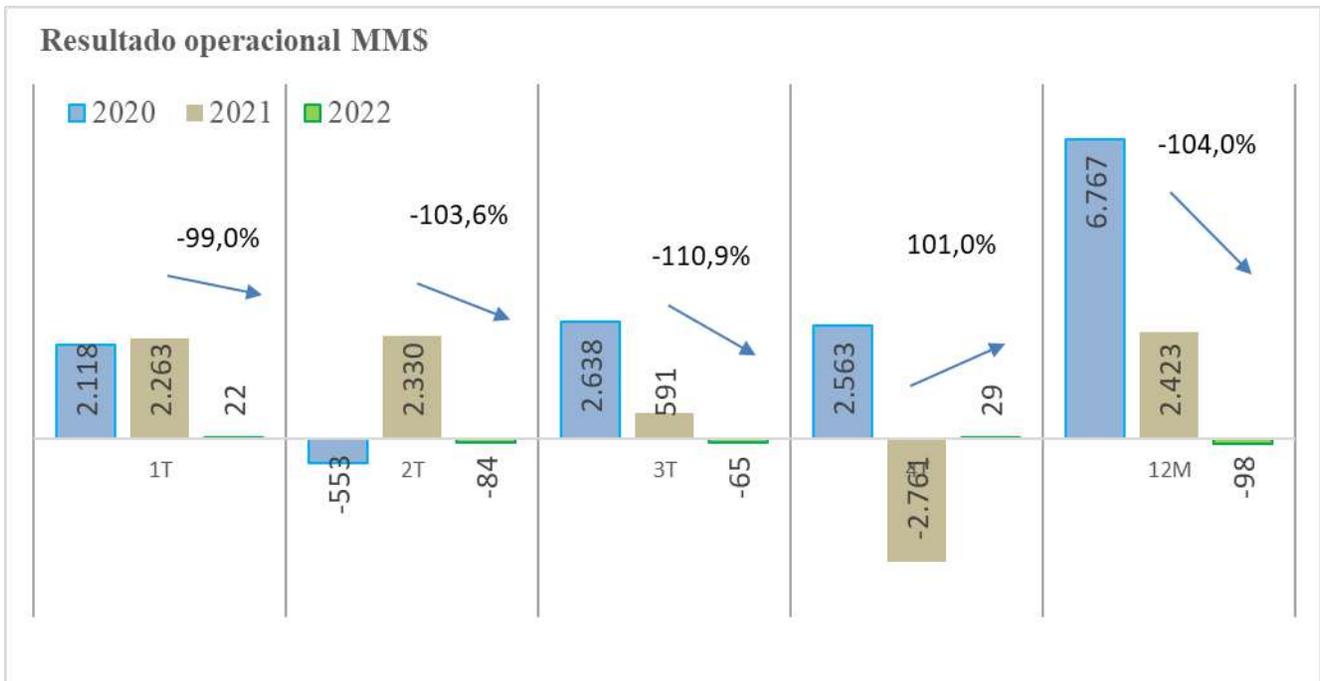


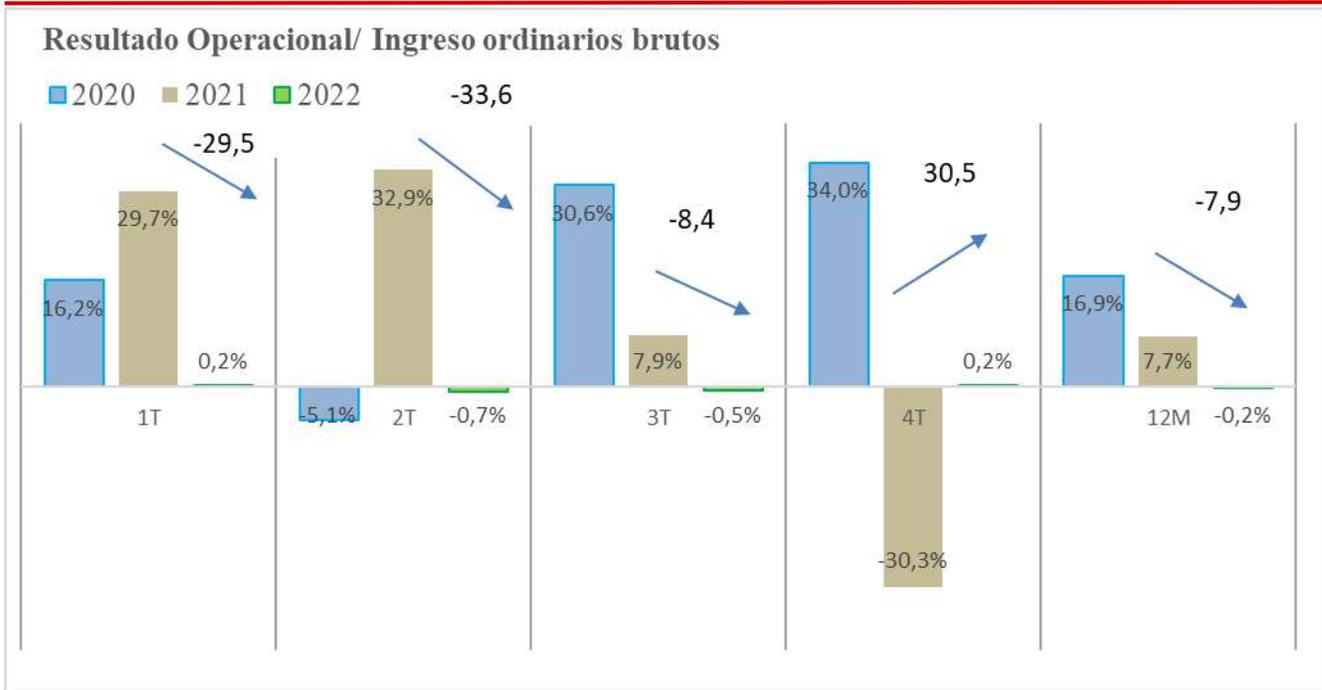
Nota: Ingresos Ordinarios= Ingresos por intereses y reajustes + Ingresos por comisiones y servicios



Resultado Operacional

El resultado operacional de 4T22 con respecto a 4T21 subió un 101,0% y el ratio de Resultado operacional /Ingresos ordinarios bruto para igual periodo subió 30,5 pp, producto principalmente del mayor ingreso por colocaciones de trimestres anteriores.



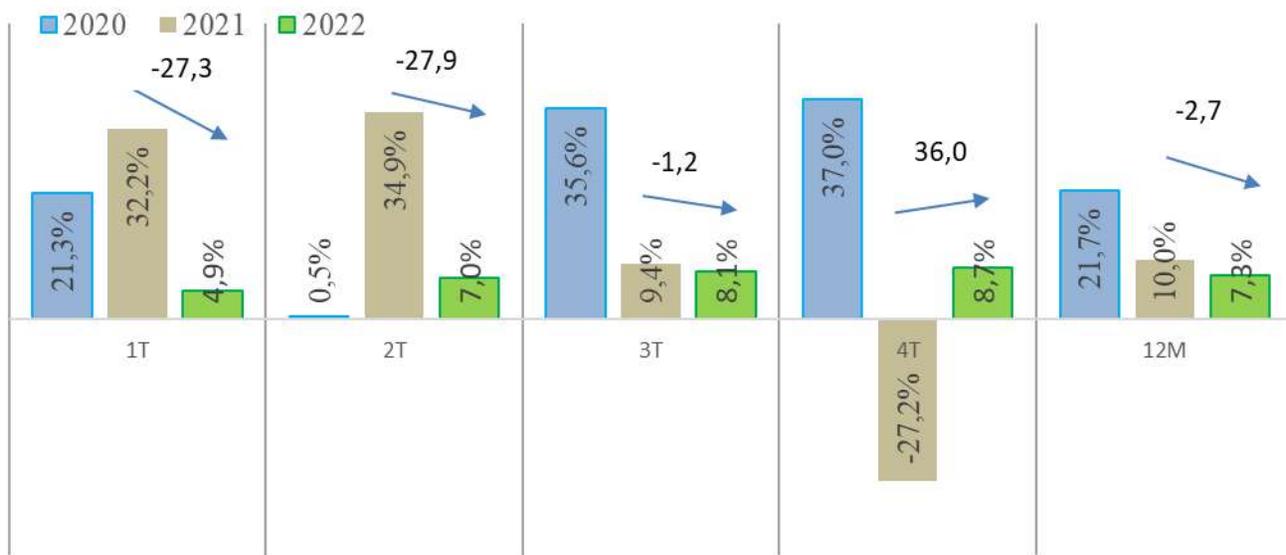


EBITDA y Margen EBITDA

El EBITDA 4T22 aumentó en un 150,4%, y el margen EBITDA se incrementó en 36,0 pp, ambos con respecto a 4T21. Los gastos de administración bajaron en mayor relación que los ingresos en 5,3pp.

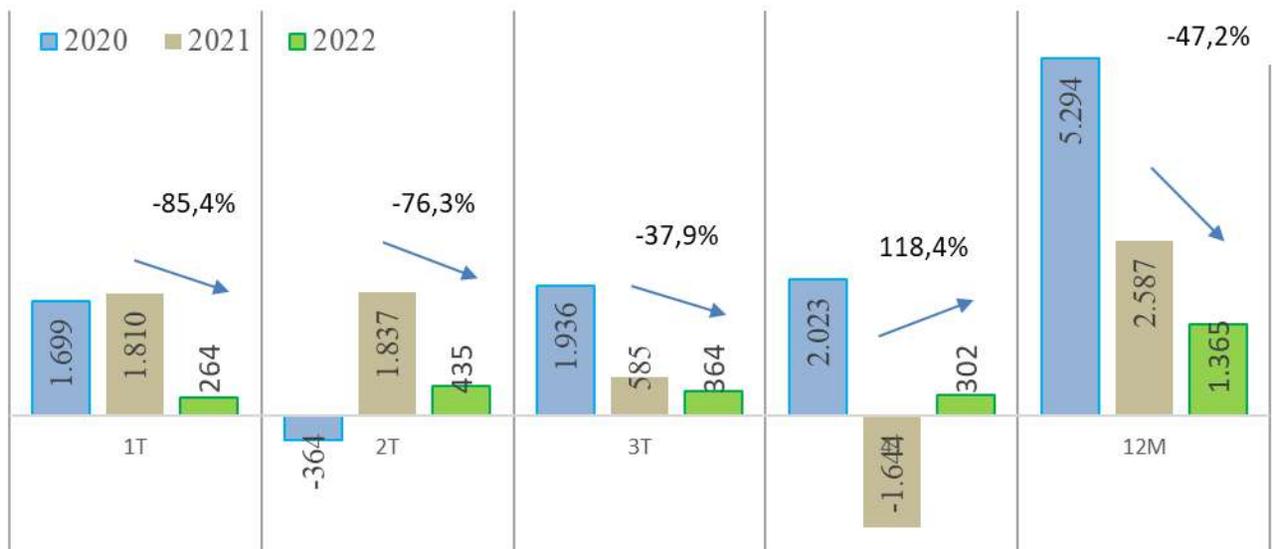


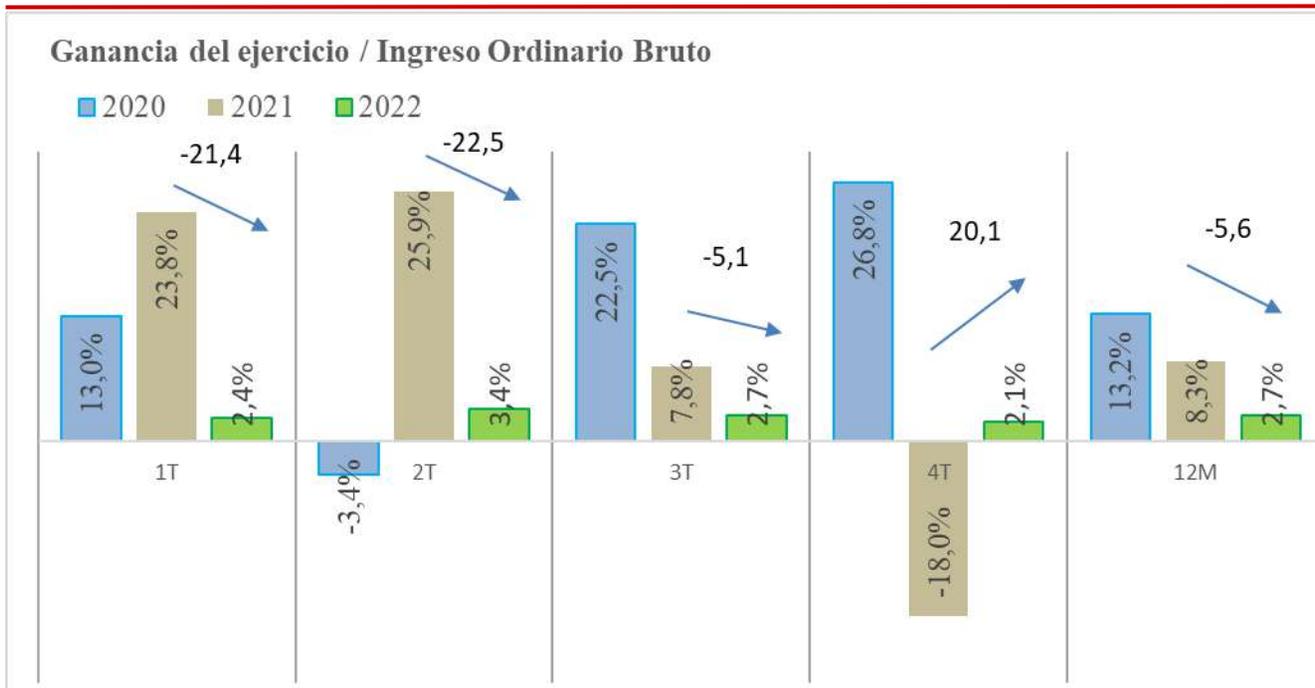
Margen EBITDA % = Ebitda / Ingreso Ordinario Bruto



Ganancia (Pérdida) del ejercicio (MM\$)

Ganancia del ejercicio MMS





Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

Año Trimestre	Unidad	2021					2022				
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T	4T	12M
Cartera Bruta	MMS	55.161	49.939	55.915	72.095	-	79.627	88.104	89.470	95.832	
Castigos Incobrables	MMS	2.778	2.663	2.314	1.602	9.357	2.196	3.695	5.539	6.123	17.553
Gasto en Provisiones Incobrables	MMS	1.389	1.097	2.534	4.973	9.992	5.580	6.136	6.921	7.595	26.232
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MMS	46	74	197	85	402	123	74	(73)	(162)	(38)
Stock Provisiones Incobrables ⁽¹⁾	MMS	9.651	8.085	8.305	11.676		15.060	17.501	18.883	20.355	
Clientes Activos	Miles	321	309	357	406		420	438	430	443	
Deuda Promedio	M\$	172	162	157	178		190	201	208	216	
Tasa de Riesgo ⁽²⁾	%	17,5%	16,2%	14,9%	16,2%		18,9%	19,9%	21,1%	21,2%	
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	38,6%	35,0%	22,3%	13,0%		11,0%	11,1%	14,6%	18,3%	
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	28,9%	22,8%	12,2%	5,8%		5,2%	6,6%	10,8%	15,1%	

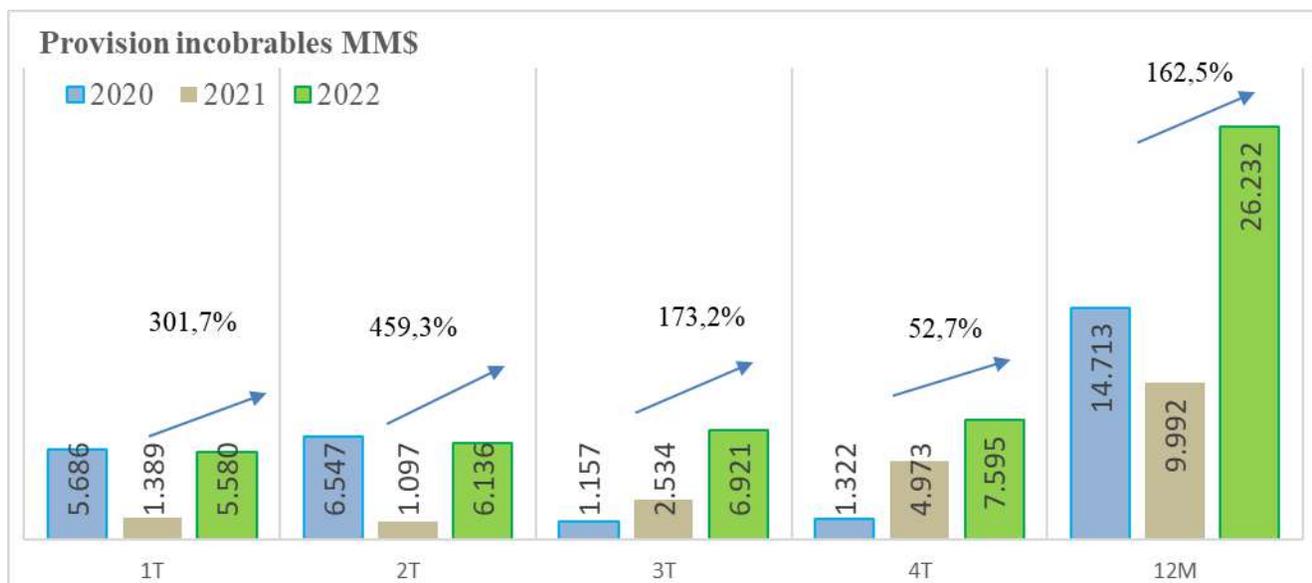
(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

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

Provisión de Incobrables (*)

El gasto por provisión de incobrables alcanzó MM\$ 7.595 en 4T22, lo que es 52,7% mayor respecto a 4T21. Este efecto se produce por el crecimiento de provisiones debido al aumento de la cartera que pasó de MM\$ 72.095 a MM\$ 95.832 entre 4T21 y 4T22, junto con la normalización en los niveles de riesgo comparados con los bajos niveles registrados el 2S21.

Gasto provisión incobrable (MM\$)



Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Clientes Activos (*)

El número de Clientes Activos aumentó en 37.022 al 4T22 respecto al 4T21 (un 9,1% de crecimiento), llegando a un total de 443.066 clientes en el trimestre, lo cual refleja el sostenido crecimiento observado desde el 4T21, acercándose a los niveles pre-pandemia.

Clientes Activos

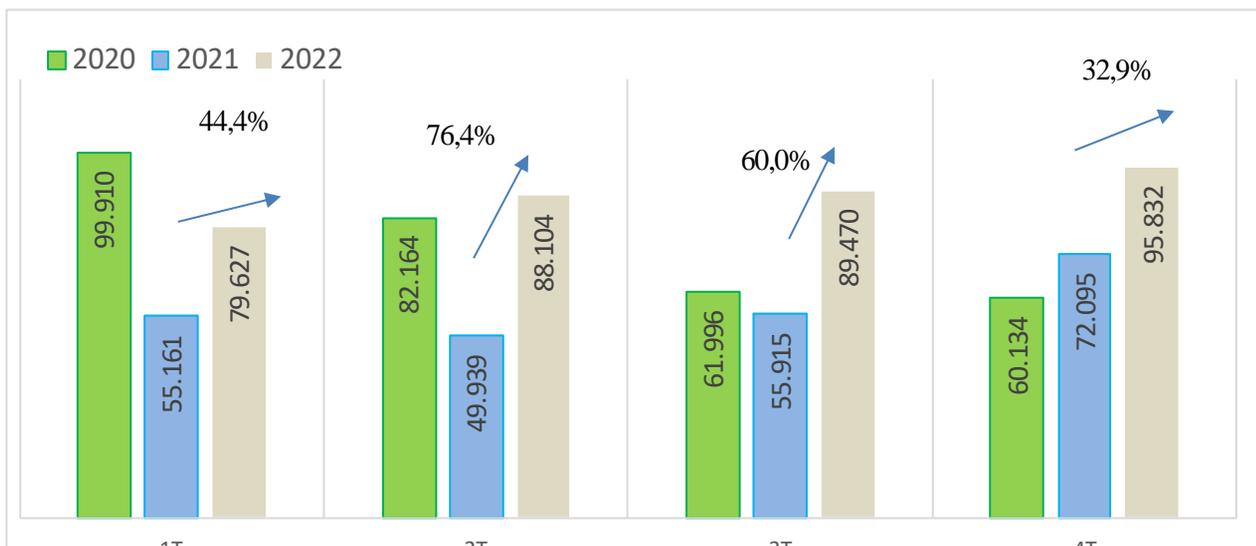


(*) Clientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

Cartera Bruta

La Cartera presentó un aumento de 32,9% al 4T22 respecto del 4T21, incremento explicado por la fuerte recuperación durante este 2022 y por la baja base comparativa del 2021. La Compañía ha logrado retomar un volumen de cartera significativo para la generación de ingresos y comisiones por administración, como consecuencia del crecimiento en el número de clientes descrito en el punto anterior.

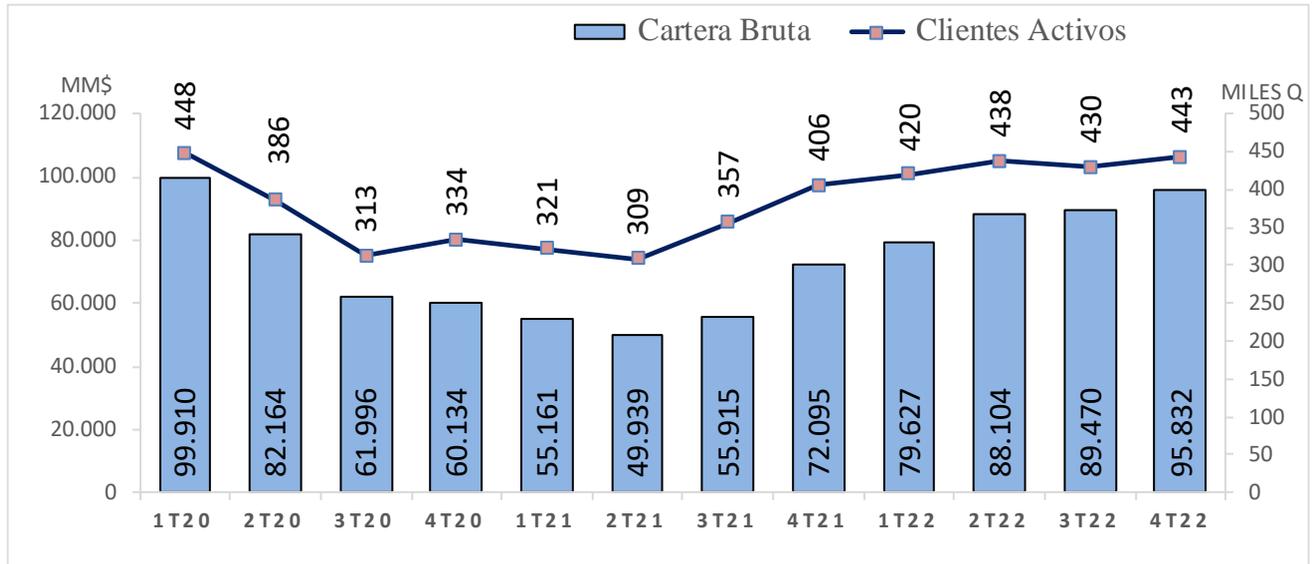
Cartera Bruta (MM\$)



Cartera de Clientes:

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

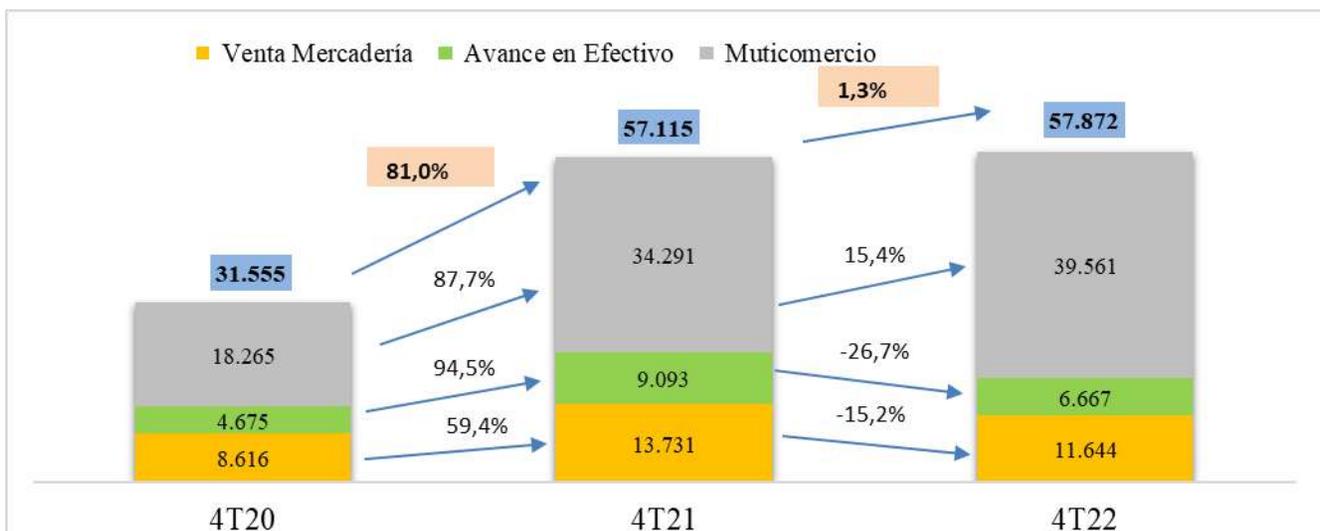
Cartera (MM\$) y Clientes (MN°)

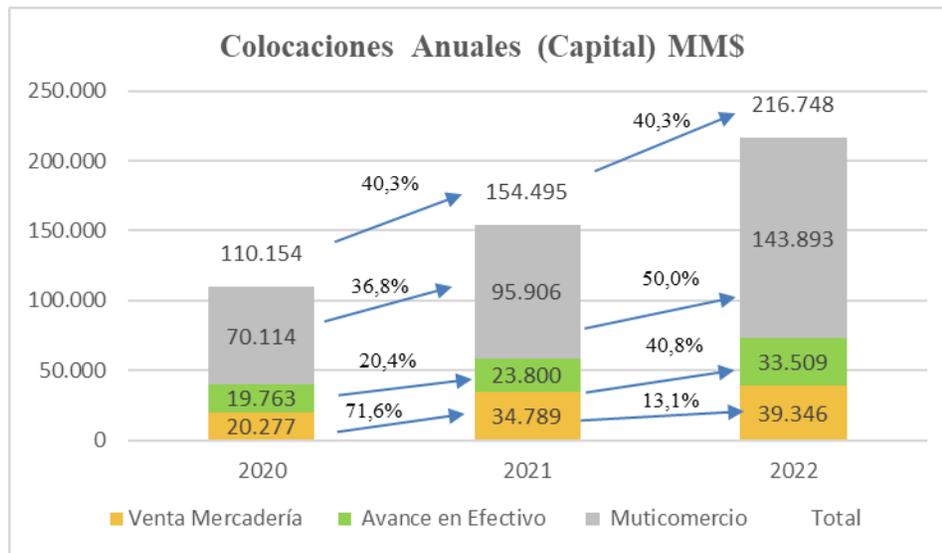


Colocaciones

El flujo total de colocaciones fue de MM\$ 57.872 el 4T22, monto superior en un 1,3% en relación con el 4T21. De esta forma, las variaciones por negocios en relación con igual período del año anterior son las siguientes: Comercios Asociados, un incremento de 15,4%, Avance en Efectivo, una baja de 26,7%, y Ventas a Crédito en Tiendas, una baja de 15,2%, lo que se suma a un aumento de un 21,8% en la deuda promedio, porcentaje el cual se encuentra focalizado principalmente en los clientes de los mejores deciles de riesgo, como resultado de una política de crédito conservadora.

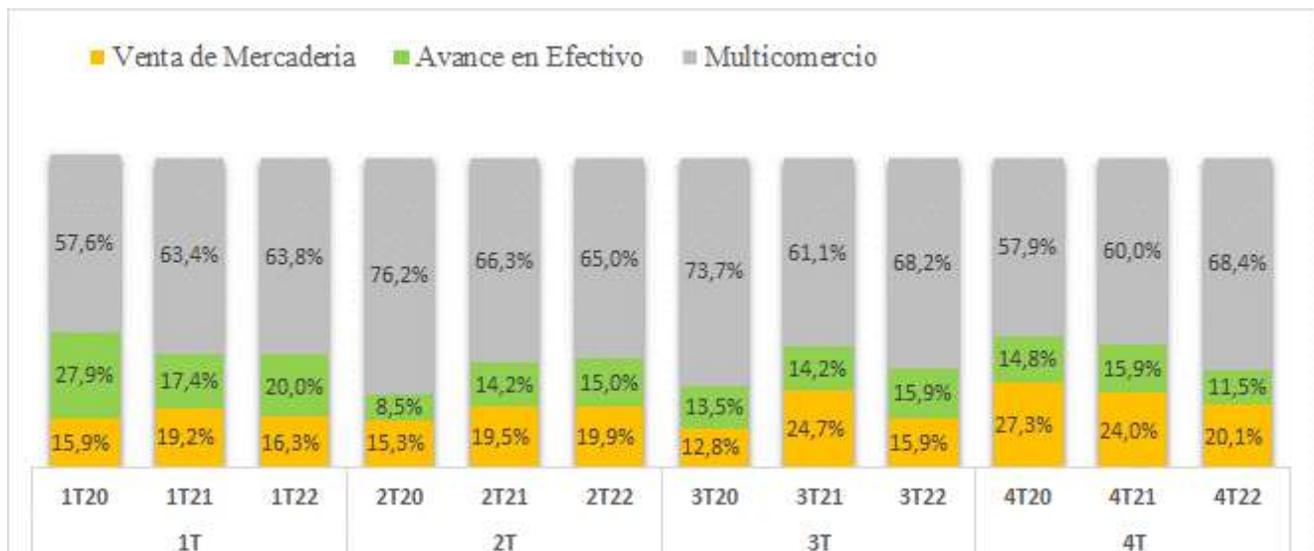
Colocaciones de Capital 4T (MM\$)





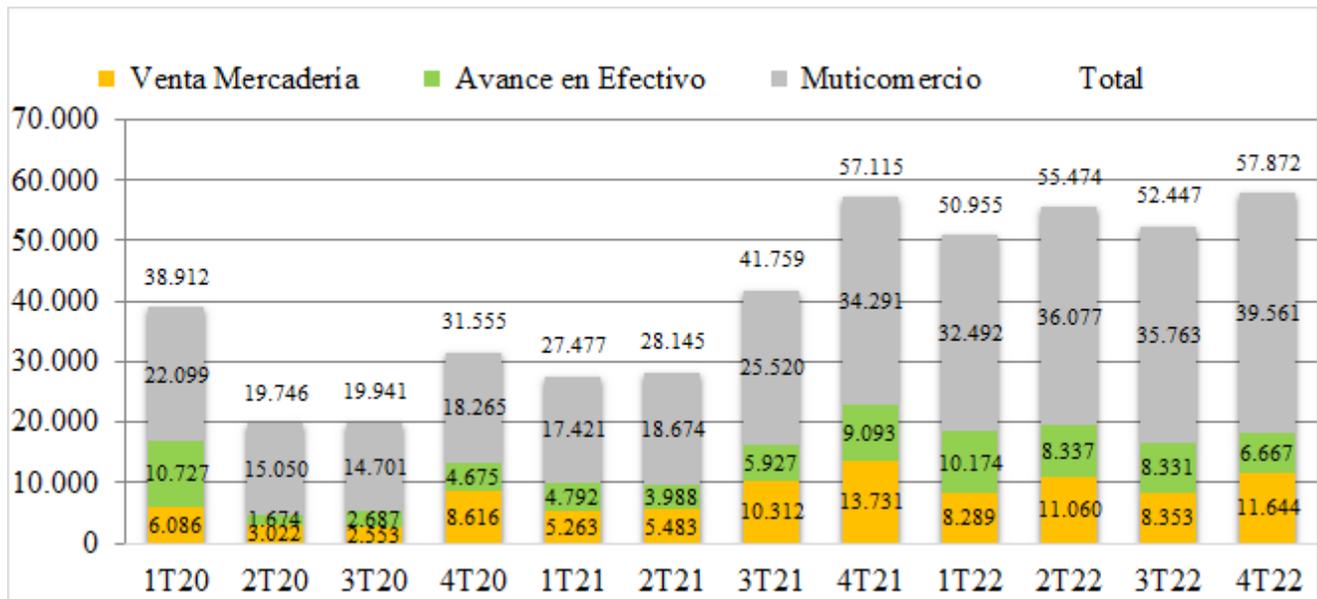
La composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestres se muestran en los gráficos siguientes:

Colocaciones de Capital (%)



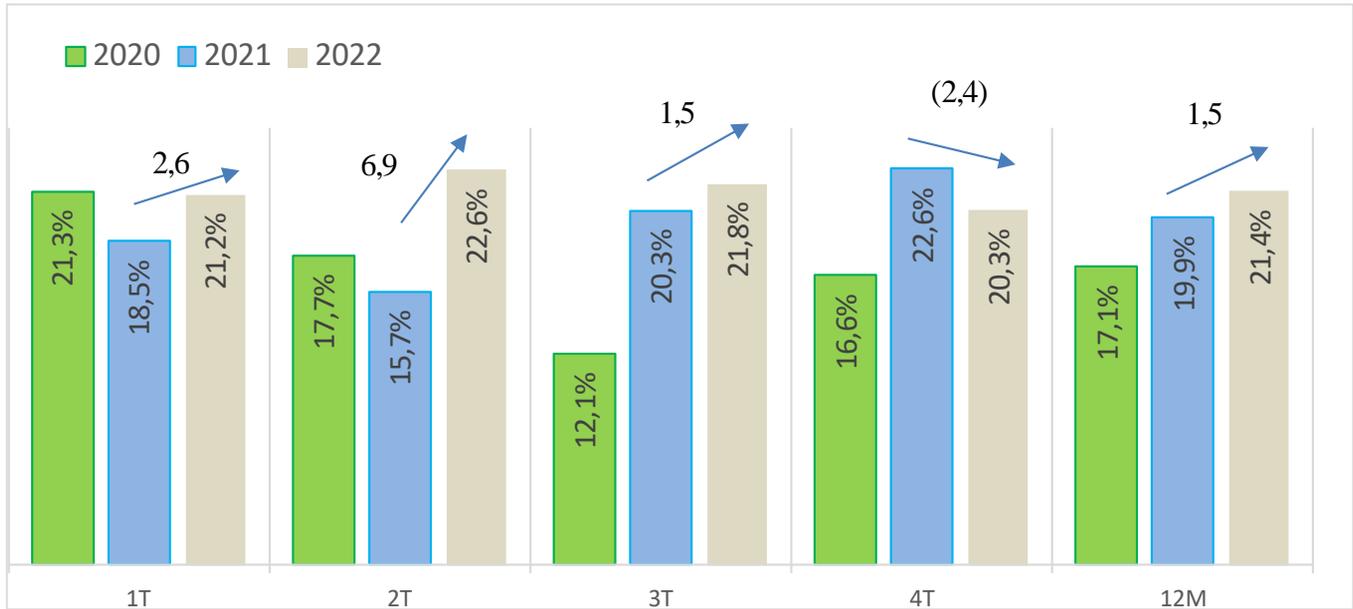
Como se mencionó, el Segmento Financiero aumentó sus colocaciones, debido al crecimiento en el uso de nuestra tarjeta como medio de pago para consumo por parte de nuestros clientes, lo que se refleja en la preponderancia de colocaciones en el Multicomercio.

Colocaciones de Capital (MM\$)



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

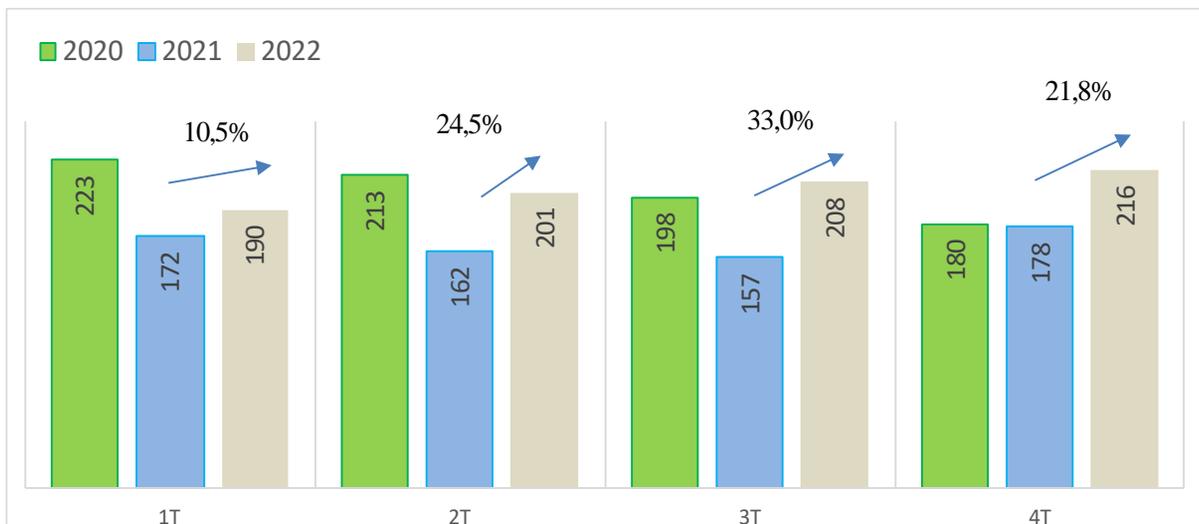
Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot bajó 2,4 pp en el 4T22 con respecto al 4T21, logrando estabilizar su participación durante todo este año, con un promedio de 21,4%, por sobre los 19,9% del 2021, año el cual el mercado contaba con mucha liquidez.



Deuda Promedio (*)

La deuda promedio por cliente creció un 21,8% el 4T22 versus el 4T21, producto de la mayor colocación especialmente focalizado en los clientes de mejor perfil de riesgo.

Deuda promedio (M\$)

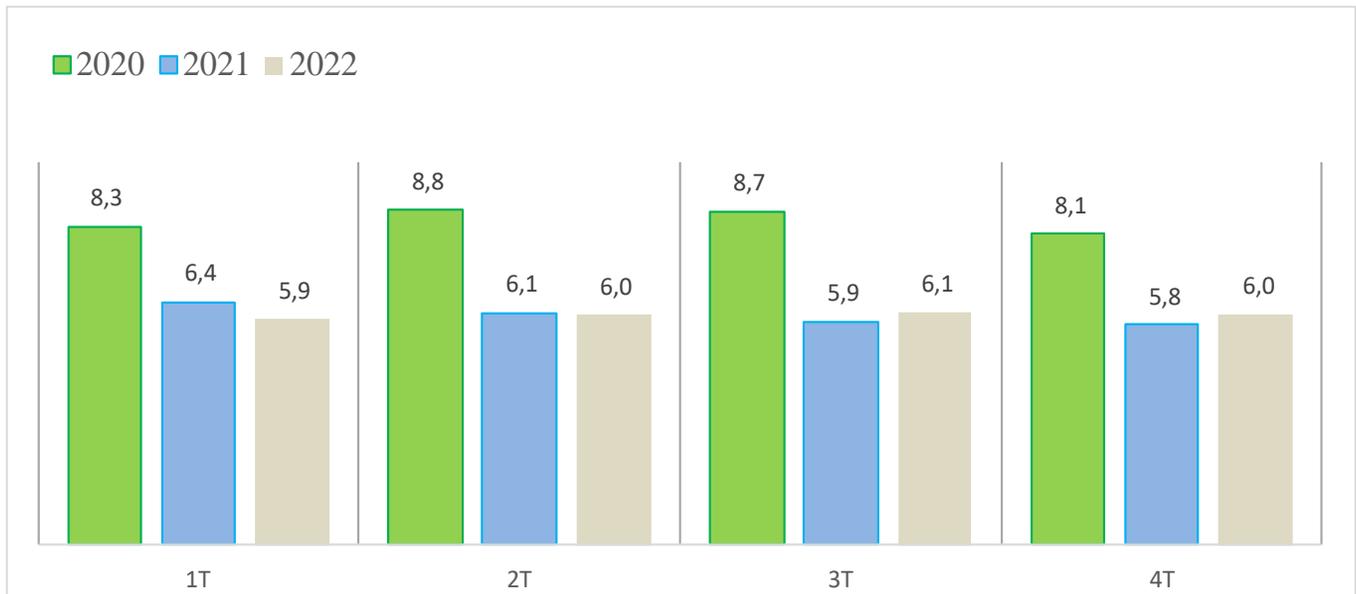


(*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

Plazo Promedio (*)

El plazo promedio de las colocaciones presenta indicadores similares entre 4T22 y 4T21, debido a una proporción relativamente estable del Avance en Efectivo y de los Comercios Asociados.

Plazo Promedio (Meses)



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

Tasa de Riesgo (*)

La Tasa de Riesgo del 4T22 presentó un aumento de 5,0 pp respecto al 4T21, pasando de un 16,2% a un 21,2%, producto del aumento de la morosidad considerando los niveles históricamente bajos presentados en el 2S21, y al aumento de la morosidad, como efecto del deterioro de la calidad crediticia nuestros clientes.

Tasa de Riesgo (%)

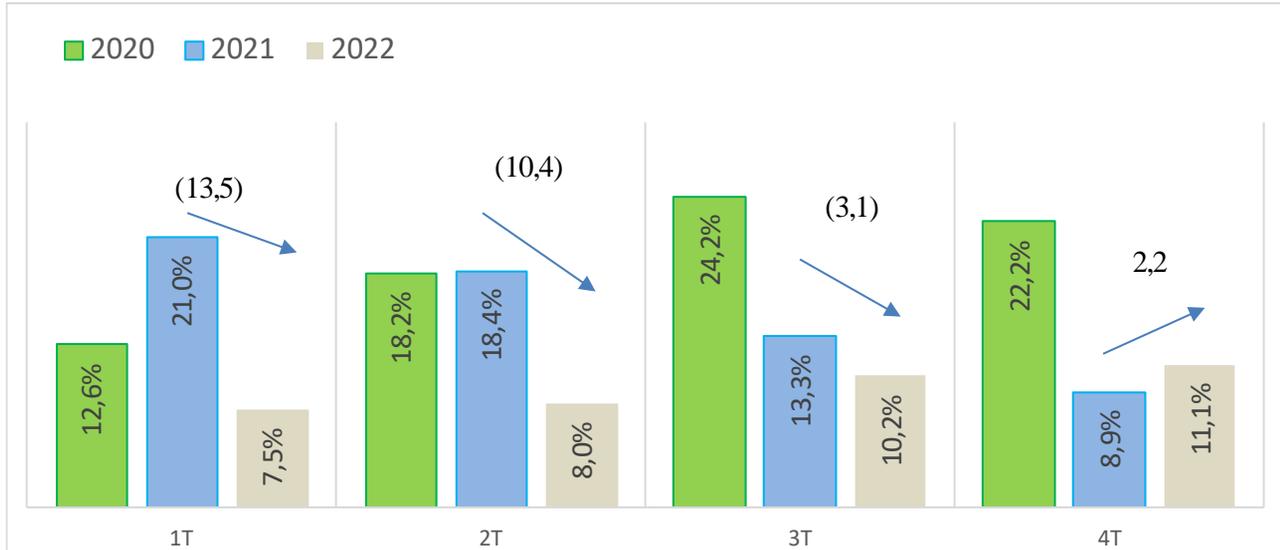


(*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes Vigente

Cartera Repactada (*)

El porcentaje de cartera repactada subió 2,2 pp en el 4T22 con respecto a 4T21. Este segmento de cartera aumentó en los tres últimos trimestres, como consecuencia del deterioro que ha sufrido ésta en iguales periodos anteriores. Así, el ratio de la cartera repactada ha ido aumentando desde el mes de marzo en adelante, en línea con el aumento de la morosidad. Sin embargo, este ratio se encuentra aún por debajo de los históricos pre-pandemia.

Cartera Repactada / Cartera Bruta (%)

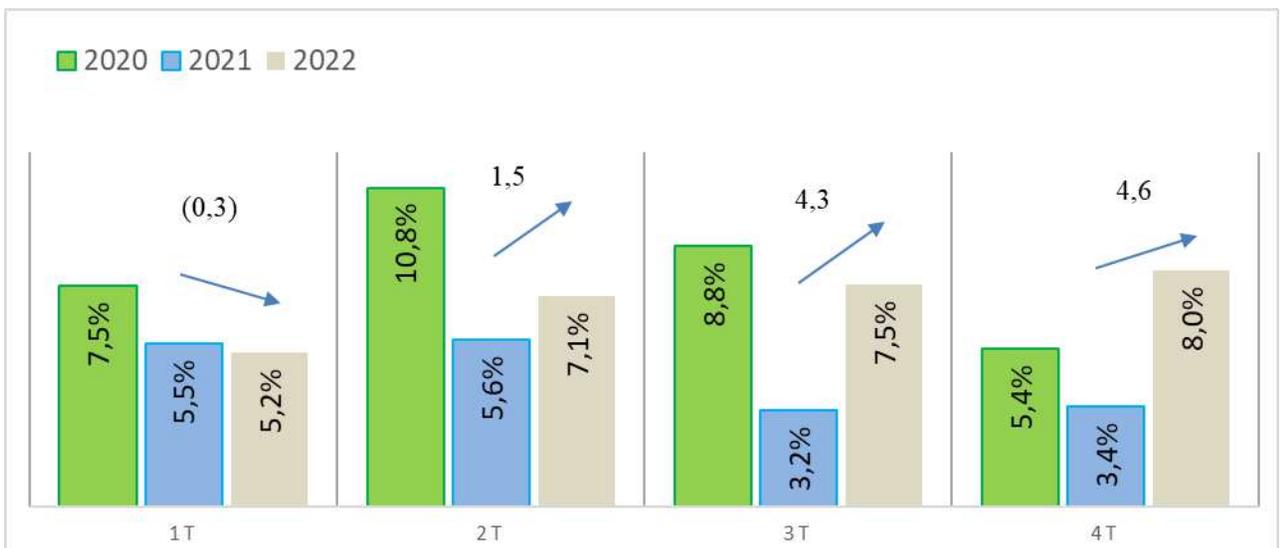


(*) En esta clasificación se incluye todo cliente que haya repactado su deuda. Esta condición se mantiene hasta que el cliente complete el pago total de dicha operación.

Mora 90 Días

El indicador de mora a 90 días sobre la cartera bruta, presentó un aumento de 4,6 pp en comparación al 4T21, como consecuencia del deterioro de las condiciones económicas del país, el incremento de la inflación y la incertidumbre general del mercado, factores los cuales han deteriorado la capacidad de pago de nuestros clientes.

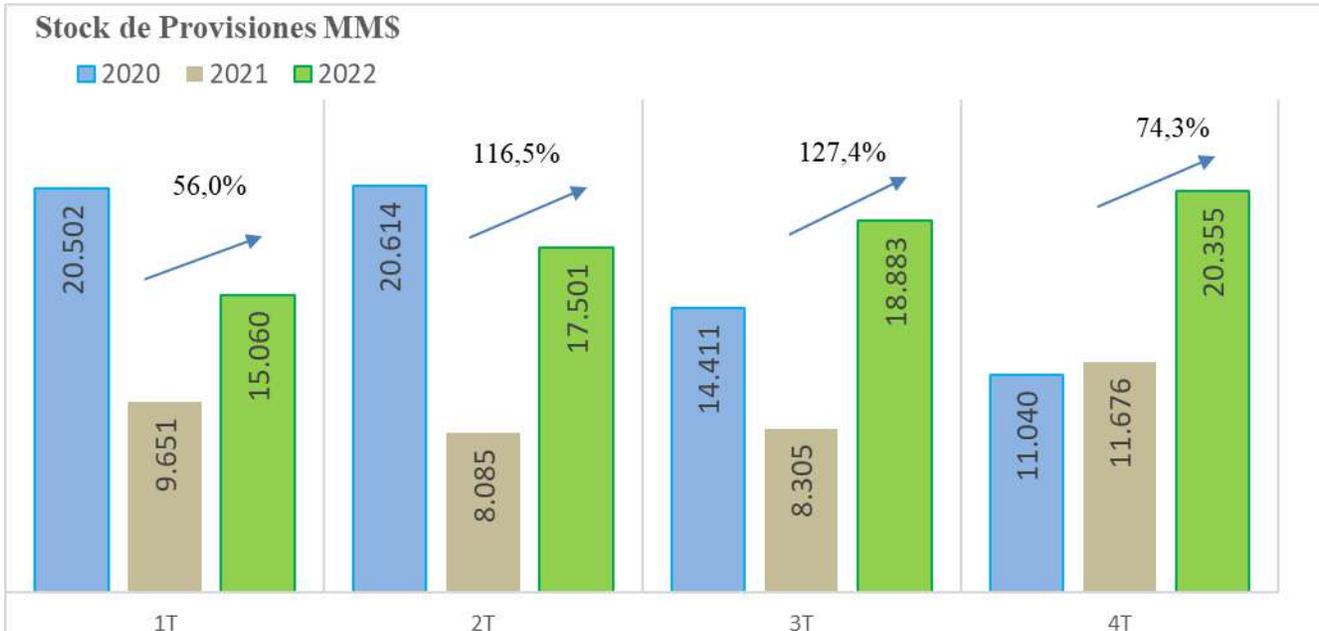
Mora 90 días /Cartera Bruta (%)



Stock de Provisiones

El Stock de Provisiones aumentó en un 74,3% entre 4T22 y 4T21, alineado con el crecimiento del 32,9% de la de cartera en el mismo período, explicado por la normalización en los niveles de riesgo comparados con los excepcionalmente bajos niveles registrados durante todo el 2S21 y por el aumento en la morosidad, dadas las nuevas condiciones generales del mercado.

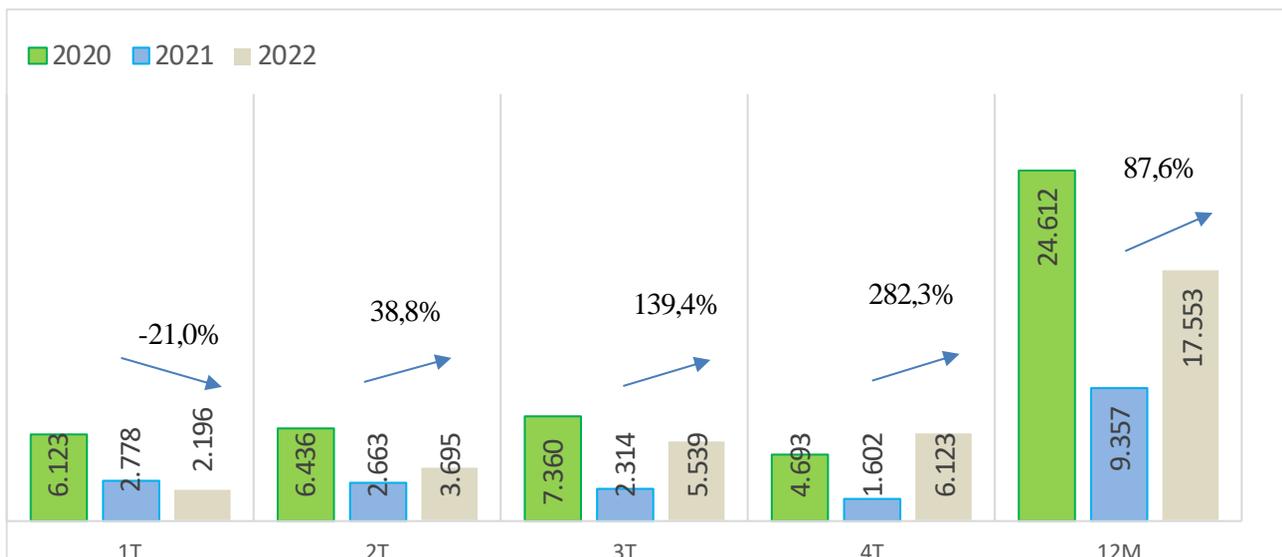
Stock de Provisiones (MM\$)



Castigos

Se observó un aumento de los castigos de un 282,3% en 4T22 con respecto a 4T21, producto del fuerte crecimiento de la cartera durante el 2022.

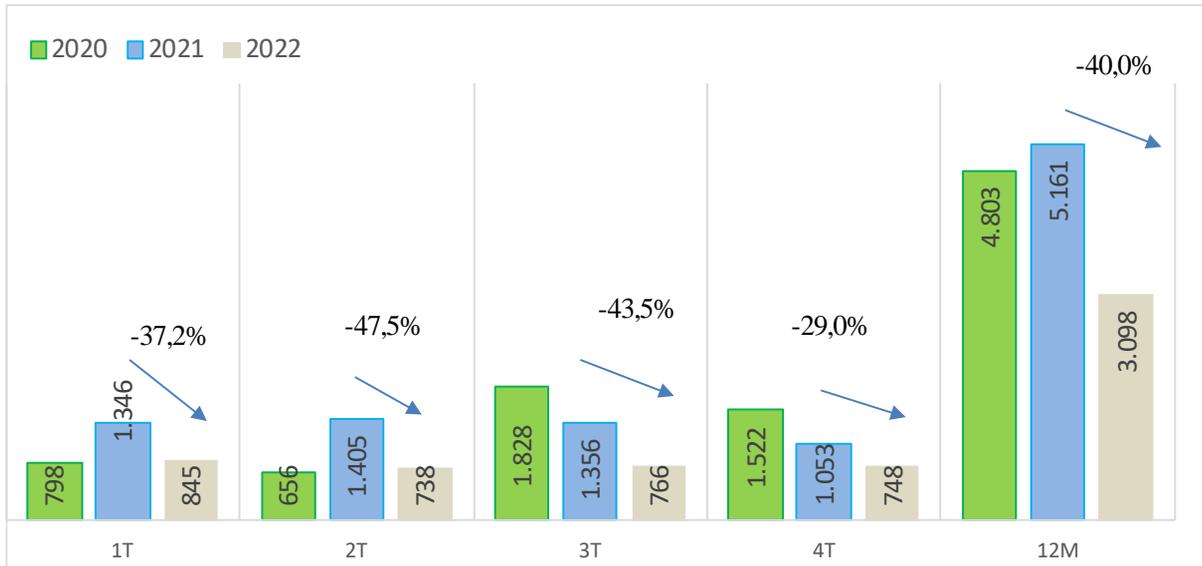
Castigos (MM\$)



Recupero de Castigos

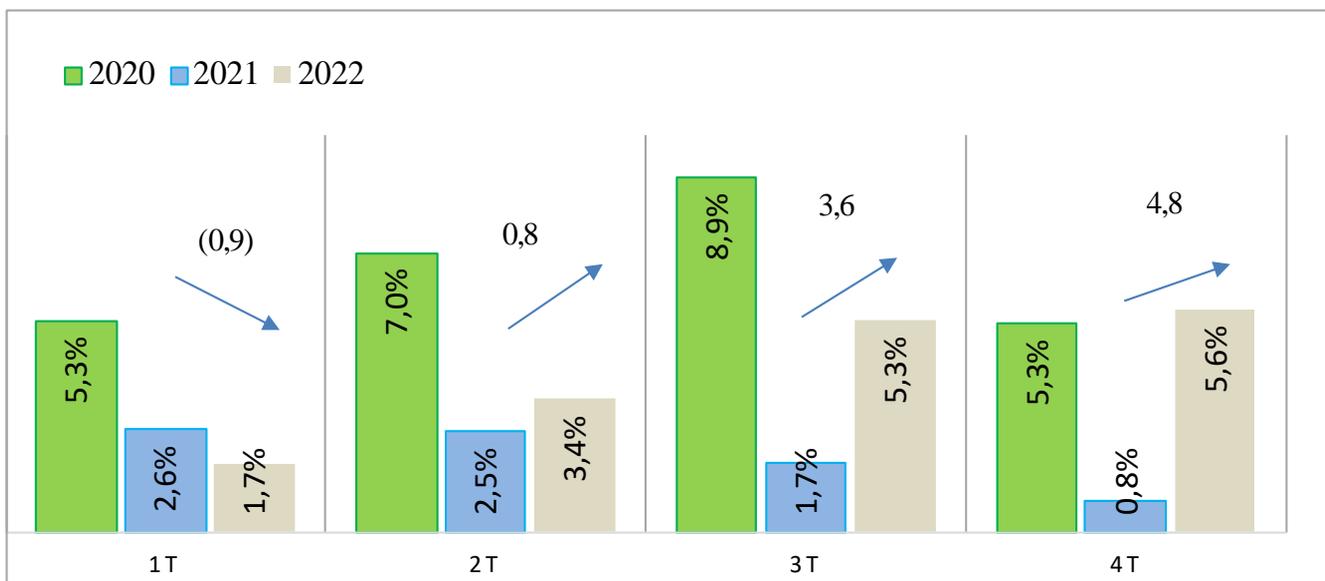
El recupero de castigos presentó un baja de un 29,0% en el 4T22 respecto al 4T21. Esto se debe a la liquidez general del mercado durante el 2S21, que se contraponen con la situación general del mercado este 4T22.

Recupero de Castigos (MM\$)

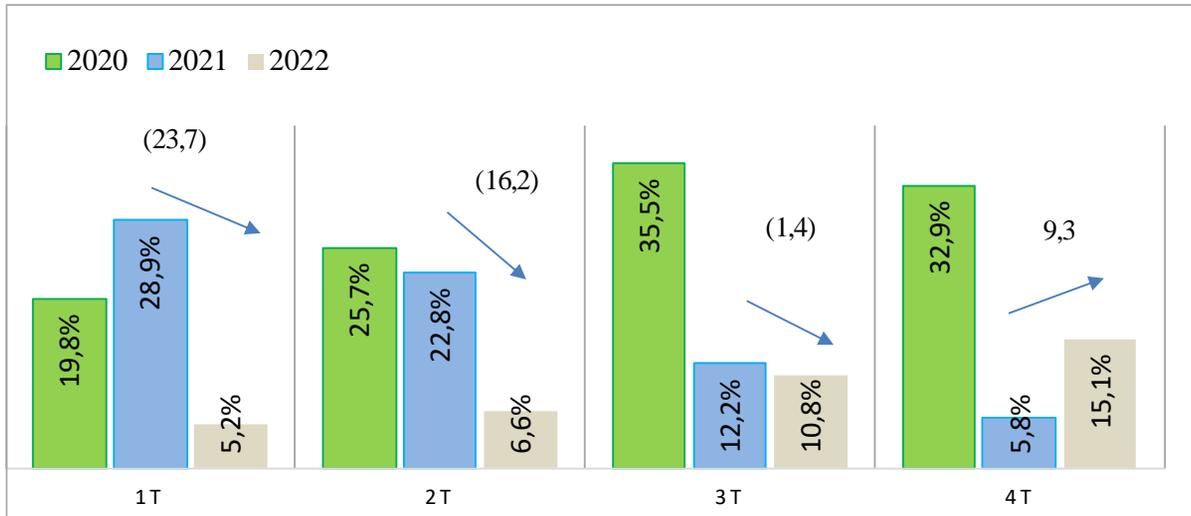


Castigos Netos/Cartera Bruta (%)

Tanto el aumento del castigo Bruto como el menor nivel de recuperación de castigos lleva a un aumento en el indicador de Castigos Netos Trimestre/Cartera Bruta, indicador que alcanzó un 5,6% el 4T22 versus un 0,8% en el 4T21.



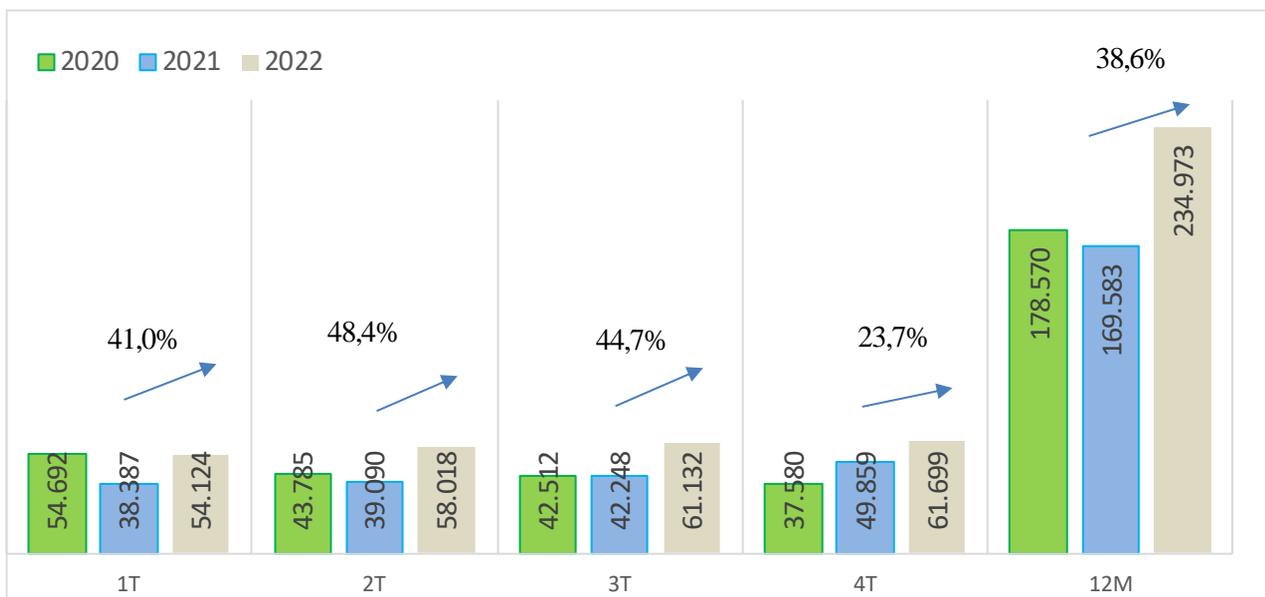
Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



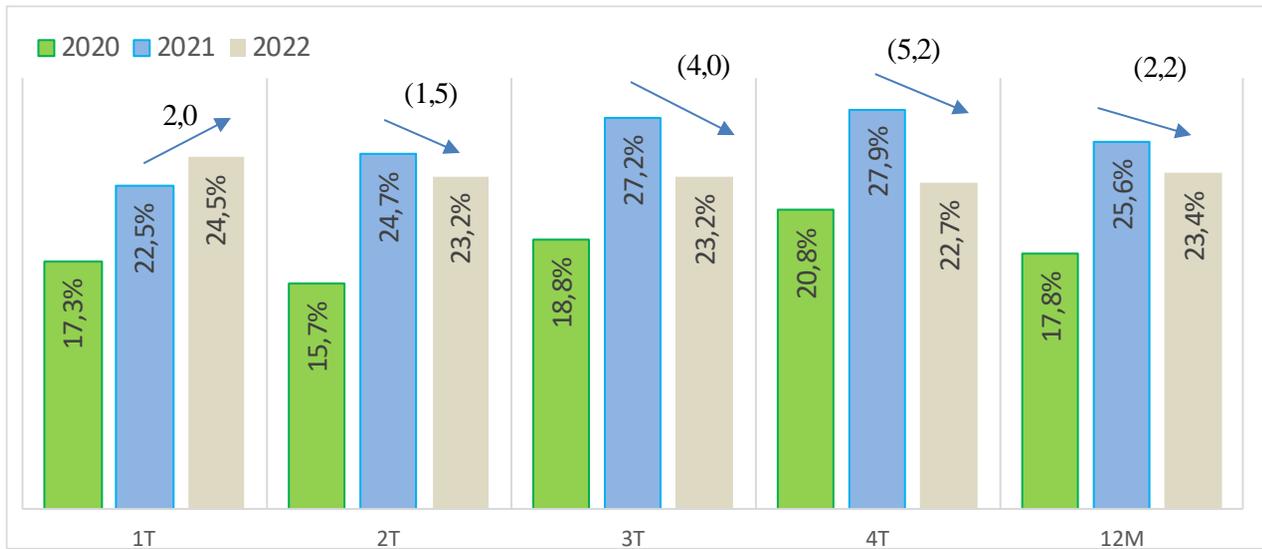
Recaudaciones

La recaudación de la cartera aumentó en un 23,7% en 4T22 respecto al 4T21, equivalente a MM\$ 11.840. Esta alta recaudación tiene correlación con el aumento de cartera, lo que se observa en el indicador de recaudación/cartera, el cual tiende a moderarse durante el periodo 4T22, disminuyendo en 5,2 pp respecto al mismo período del 2021 y similar al trimestre anterior.

Recaudación (MM\$)



Recaudación / Cartera Bruta (%)



Análisis del Balance General

Resumen Balance	31.12.2022 MM \$	31.12.2021 MM \$	Var MM\$	Var %
Total activo	89.933	72.378	17.555	24,3%
Total Activos	89.933	72.378	17.555	24,3%
Total pasivos	63.516	46.958	16.558	35,3%
Total Pasivos	63.516	46.958	16.558	35,3%
Total Patrimonio	26.417	25.420	997	3,9%
Total de Pasivos y Patrimonio	89.933	72.378	17.555	24,3%

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

Liquidez	Unidades	31.12.2022	31.12.2021	Var.
Liquidez Corriente ¹	Veces	1,4	1,5	(0,2)
Capital de Trabajo ²	MM\$	22.185	23.221	(1.037)

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

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

Endeudamiento	Unidades	31.12.2022	31.12.2021	Var.
Leverage ³	Veces	2,4	1,8	0,6
Leverage Neto ⁴	Veces	2,3	1,7	0,6

3 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

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

Rentabilidad	Unidades	12M2022	12M2021	Var.
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ⁵	%	5,4%	7,8%	-2,5%
Rentabilidad del Activo ROA ⁶	%	1,9%	4,5%	-2,6%
Margen EBITDA ⁷	%	7,3%	10,0%	-2,7%
Margen Utilidad ⁸	%	2,7%	8,3%	-5,6%

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

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

7 Margen EBITDA = EBITDA del Periodo / Ingresos Ordinarios (Ingresos por intereses, comisiones, servicios y reajustes)

8 Margen Utilidad = Utilidad del Periodo / Ingresos Ordinarios (Ingresos por intereses, comisiones, servicios y reajustes)

Estado de Flujos de Efectivo

	31.12.2022 MM\$	31.12.2021 MM\$	Var. MM\$	Var. %
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	(15.038)	(8.487)	(6.551)	77,2%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	16.042	11.282	4.760	42,2%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(851)	(265)	(586)	221,2%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	153	2.530	(2.377)	-93,9%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	3.494	964	2.530	262,6%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	3.647	3.494	153	4,4%

El flujo por actividades de la operación presenta una disminución de MM\$ 6.551 principalmente por la menor proporción entre la recaudación de deudores por venta y los gastos a proveedores y personal.

El flujo por actividades de financiamiento de 2022 aumento en MM\$ 4.760, principalmente por el efecto neto de mayores préstamos por empresas relacionadas de M\$ 5.545, menos M\$ 10.305 por pago de dividendo.

Análisis de Riesgo y su Administración

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

- a) Riesgo de crédito asociado a la cuenta por cobrar de clientes.
- b) Proyecto de ley de Protección de datos personales.
- c) Proyecto de ley que modifica la Ley 19.628 en materia de registro de deudores.
- d) Proyecto de ley de reducción de jornada laboral.
- e) Proyecto Ley que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo.
- f) Proyecto Ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio.
- g) Proyecto de reforma tributaria.
- h) Proyecto reforma de pensiones.
- i) Riesgo de liquidez.
- j) Riesgo de mercado.
- k) Riesgos de seguridad de la información.
- l) Instrumentos financieros.

ANEXO I



TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	3.647.425	3.494.048
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(5)	75.477.048	60.418.891
Cuentas por cobrar	(6)	774.354	52.728
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(14)	-	169.046
Intangibles	(7)	341.546	194.719
Activo fijo	(8)	896.041	646.095
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(9)	42.977	57.406
Impuestos corrientes	(10)	670.052	739.561
Impuestos diferidos	(10)	7.029.481	5.430.609
Otros activos	(11)	1.054.184	1.174.598
Total Activos		89.933.108	72.377.701
PASIVOS			
Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	(12)	42	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	6.495.986	6.174.642
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	48.952.109	33.093.822
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	43.210	57.612
Provisiones por contingencias	(16)	3.513.837	3.178.593
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	4.034.640	4.073.020
Otros pasivos	(18)	476.569	380.425
Total Pasivos		63.516.393	46.958.114
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(999.498)	(631.694)
Utilidades retenidas		(1.140.226)	(2.505.158)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(2.505.158)	(5.092.398)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		1.364.932	2.587.240
Total Patrimonio	(19)	26.416.715	25.419.587
Total Pasivos y Patrimonio		89.933.108	72.377.701

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados



TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	26.541.268	14.941.014
Gastos por intereses y reajustes	(20)	<u>(3.347.512)</u>	<u>(488.593)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		23.193.756	14.452.421
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	24.928.180	16.361.412
Gastos por comisiones y servicios	(21)	<u>(4.519.048)</u>	<u>(4.069.152)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		20.409.132	12.292.260
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	<u>(23.096.237)</u>	<u>(6.917.552)</u>
Ingreso operacional neto		<u>20.506.651</u>	<u>19.827.129</u>
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(9.513.922)	(8.756.540)
Gastos de administración	(24)	(8.098.320)	(6.370.791)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(519.524)	(227.693)
Otros gastos operacionales	(26)	<u>(2.472.788)</u>	<u>(2.048.822)</u>
Resultado operacional		<u>(97.903)</u>	<u>2.423.283</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(97.903)	2.423.283
Impuesto a la renta	(10)	<u>1.462.835</u>	<u>163.957</u>
Utilidad del ejercicio (o período)		<u>1.364.932</u>	<u>2.587.240</u>



TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ganancia del período		1.364.932	2.587.240
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	(503.841)	(72.176)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(10)	136.037	19.487
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		136.037	19.487
Otro resultado integral		(367.804)	(52.689)
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		997.128	2.534.551
Total resultado integral		997.128	2.534.551

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(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)		-		1.364.932	1.364.932
Otro resultado integral	(19)	-	(367.804)	-	(367.804)
Total de cambios en patrimonio		-	(367.804)	1.364.932	997.128
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(18)	28.556.439	(999.498)	(1.140.226)	26.416.715

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2021		28.556.439	(579.005)	(1.000.613)	(1.579.618)	6.086.906	33.063.727
Reclasificación				1.000.613	1.000.613	(1.000.613)	
Cambios en patrimonio:							
Otros incrementos (decrementos)						(1.461.669)	(1.461.669)
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)						2.587.240	2.587.240
Otro resultado integral	(18)	-	(52.689)	-	(52.689)	-	(52.689)
Resultado integral		-	(52.689)	-	(52.689)	2.587.240	2.534.551
Dividendos pagados		-	-	-	-	(8.717.022)	(8.717.022)
Total de cambios en patrimonio		-	(52.689)	1.000.613	947.924	(8.592.064)	(7.644.140)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(18)	28.556.439	(631.694)	-	(631.694)	(2.505.158)	25.419.587

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
	N°	M\$	M\$
Recaudación de deudores por venta		164.793.313	115.945.441
Impuestos a las ganancias reembolsados		787.192	1.496.419
Pago a proveedores y personal (menos)		(174.098.588)	(120.143.328)
IVA y otros similares pagados (menos)		(6.519.931)	(5.785.474)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>(15.038.014)</u>	<u>(8.486.942)</u>
Otros préstamos empresas relacionadas		77.713.027	40.424.069
Pago de dividendos		-	(10.305.184)
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(61.670.837)	(18.836.541)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>16.042.190</u>	<u>11.282.344</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(893.460)	(268.108)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		42.661	3.187
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(850.799)</u>	<u>(264.921)</u>
Flujo neto total del ejercicio		153.377	2.530.481
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		3.494.048	963.567
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(4)	<u>3.647.425</u>	<u>3.494.048</u>

EMPRESAS TRICOT S.A.**Dirección:**

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

Contactos:**Contactos:**

Sergio Seriche

Gerente General

Teléfono: 223503754

Email: sseriche@tricot.cl

Website:

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