



Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de
diciembre de 2022 e informe de revisión del
auditor independiente

Santiago, Chile

Índice

	Pág.
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales por Función.....	4
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto.....	6
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo).....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9
Nota 1 - Información de la Sociedad	9
Nota 2 – Principales criterios contables utilizados	10
Nota 3 – Hechos relevantes	21
Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo	22
Nota 5 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	22
Nota 6 – Cuentas por cobrar	29
Nota 7 - Intangibles	30
Nota 8 – Activo Fijo	30
Nota 9 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	33
Nota 10 - Impuestos	34
Nota 11 - Otros Activos	37
Nota 12- Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	37
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	38
Nota 14 – Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas, neto	38
Nota 15 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	39
Nota 16 – Provisiones por contingencias	40
Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito	41
Nota 18 – Otros pasivos	41
Nota 19 - Patrimonio	42
Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes	43
Nota 21 – Ingreso neto por comisiones y servicios	44
Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito neto	44
Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	45
Nota 24 – Gastos de administración	45
Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones	45
Nota 26 – Otros gastos operacionales	46
Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros	46
Nota 28 – Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero	47
Nota 29 - Hechos posteriores	54

M\$: Miles de pesos chilenos UF : Unidad de Fomento
US\$: Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	3.580.191	3.647.425
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(5)	70.496.657	75.477.048
Cuentas por cobrar	(6)	912.861	774.354
Intangibles	(7)	304.211	341.546
Activo fijo	(8)	897.154	896.041
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	(9)	11.570	42.977
Impuestos corrientes	(10)	53.837	670.052
Impuestos Diferidos, neto	(10)	7.588.612	7.029.481
Otros activos	(11)	1.824.825	1.054.184
Total Activos		85.669.918	89.933.108

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
PASIVOS			
Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	(12)	42	42
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	5.401.283	6.495.986
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(14)	44.427.544	48.952.109
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(15)	11.682	43.210
Provisiones por contingencias	(16)	4.072.319	3.513.837
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	5.078.354	4.034.640
Otros pasivos	(18)	460.270	476.569
Total Pasivos		59.451.494	63.516.393
PATRIMONIO			
Capital		28.556.439	28.556.439
Reservas		(1.798.486)	(999.498)
Utilidades retenidas		(539.529)	(1.140.226)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(1.140.226)	(2.505.158)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (período)		600.697	1.364.932
Total Patrimonio	(19)	26.218.424	26.416.715
Total Pasivos y Patrimonio		85.669.918	89.933.108

TRICARD S.A.
Estados de Resultados Integrales por Función
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 2022
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de Resultado Integral	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	22.007.177	18.873.777	7.409.766	7.127.783
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(2.856.548)	(2.289.084)	(923.116)	(1.010.536)
Ingreso neto por intereses y reajustes		19.150.629	16.584.693	6.486.650	6.117.247
Ingresos por comisiones y servicios	(21)	21.125.376	18.235.398	7.027.787	6.380.071
Gastos por comisiones y servicios	(21)	(3.284.064)	(3.334.975)	(1.093.875)	(1.112.435)
Ingreso neto por comisiones y servicios		17.841.312	14.900.423	5.933.912	5.267.636
Provisiones por riesgo de crédito neto	(22)	(20.571.241)	(16.410.350)	(6.479.914)	(6.081.784)
Ingreso operacional neto		16.420.700	15.074.766	5.940.648	5.303.099
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	(23)	(7.342.651)	(7.180.784)	(2.651.359)	(2.505.653)
Gastos de administración	(24)	(6.367.498)	(5.914.676)	(2.153.469)	(2.060.895)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(452.288)	(355.773)	(128.432)	(152.732)
Otros gastos operacionales	(26)	(1.921.180)	(1.750.378)	(581.811)	(648.354)
Resultado operacional		337.083	(126.845)	425.577	(64.535)
Resultado antes de impuesto a la renta		337.083	(126.845)	425.577	(64.535)
Impuesto a la renta	(10)	263.614	1.189.292	(78.117)	428.133
Utilidad del ejercicio (o período)		600.697	1.062.447	347.460	363.598

TRICARD S.A.
Estados de Resultados Integrales por Función
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 2022
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de Resultado Integral	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia del período		600.697	1.062.447	347.460	363.598
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(16)	(1.094.505)	(441.119)	(881.883)	(7.294)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(10)	295.517	119.102	238.109	1.969
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período		295.517	119.102	238.109	1.969
Otro resultado integral		(798.988)	(322.017)	(643.774)	(5.325)
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		(198.291)	740.430	(296.314)	358.273
Total resultado integral		(198.291)	740.430	(296.314)	358.273

TRICARD S.A.
 Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
 Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 2022
 (En miles de pesos chilenos – M\$)



Movimiento al 30.09.2023	Nota N°	Capital pagado M\$	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio neto total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023		28.556.439	(999.498)	(1.140.226)	26.416.715
Cambios en patrimonio:					
Resultado Integral:					
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	600.697	600.697
Otro resultado integral	(19)	-	(798.988)	-	(798.988)
Total de cambios en patrimonio		-	(798.988)	600.697	(198.291)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(19)	28.556.439	(1.798.486)	(539.529)	26.218.424

TRICARD S.A.
 Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
 Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 2022
 (En miles de pesos chilenos – M\$)



Movimiento al 30.09.2022	Nota N°	Capital pagado M\$	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio neto total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022		28.556.439	(631.694)	(2.505.158)	25.419.587
Cambios en patrimonio:					
Resultado Integral:					
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	1.062.447	1.062.447
Otro resultado integral	(19)	-	(322.017)	-	(322.017)
Total de cambios en patrimonio		-	(322.017)	1.062.447	740.430
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(19)	28.556.439	(953.711)	(1.442.711)	26.160.017

TRICARD S.A.
 Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo
 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado)
 (En miles de pesos chilenos – M\$)



Estado de flujo efectivo	Nota N°	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Recaudación de deudores por venta		134.074.739	120.792.114
Impuestos a las ganancias reembolsados		683.144	787.192
Pago a proveedores y personal (menos)		(124.932.977)	(127.178.269)
IVA y otros similares pagados (menos)		(5.070.239)	(4.882.038)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>4.754.667</u>	<u>(10.481.001)</u>
Otros préstamos empresas relacionadas		113.707.984	53.813.035
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(118.265.290)	(43.568.370)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>(4.557.306)</u>	<u>10.244.665</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(316.633)	(754.874)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		52.038	27.075
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(264.595)</u>	<u>(727.799)</u>
Flujo neto total del ejercicio		(67.234)	(964.135)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		<u>3.647.425</u>	<u>3.494.048</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(4)	<u>3.580.191</u>	<u>2.529.913</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 exclusivo de la Sociedad es “La emisión de tarjetas de crédito y de tarjetas de pago con provisión de fondos, así como la realización de las actividades complementarias a dicho giro específico que autorice la Comisión para el Mercado Financiero, o el servicio público que la suceda o reemplace”, 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.

Con fecha 30 de enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó mediante resolución N° 973 a Tricard S.A. para agregar dentro del giro de emisor de Tarjetas de Pago, la emisión del producto “Tarjeta de pago con provisión de fondos”.

1.2) Descripción del Negocio

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

1.3) Dotación de personal

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

Detalle	30.09.2023	31.12.2022
Empleados	576	633
Ejecutivos principales	65	44
Total	641	677

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros intermedios de Tricard S.A., al 30 de septiembre de 2023, 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 intermedios 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 intermedios de Tricard S.A. comprenden los estados de situación financiera clasificados, los estados de resultados integrales por liquidez, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los años terminados al 30 de septiembre de 2023 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 intermedios requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también, ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.18 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o

las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

La información contenida en estos Estados Financieros intermedios 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 intermedios han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 21 de noviembre de 2023.

2.2) Presentación de los estados financieros intermedios

- Estados de situación financiera por liquidez al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
- Estados de resultado integrales por función al 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estado de cambios en el patrimonio al 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estados de flujo de efectivo método directo al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

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 intermedios:

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
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.
Reforma tributaria internacional-Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de la NIIF 17 y de estas enmiendas no han tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, 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:

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 2024.
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.
Acuerdos de financiamiento de proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

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 intermedios 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:

(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”

Descripción	30.09.2023	31.12.2022
Dólar estadounidense	895,60	855,86
Unidad de Fomento (1)	36.197,53	35.110,98

2.6) Período cubierto por los estados financieros intermedios

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera por liquidez, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los estados de cambios en el patrimonio neto, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los periodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022 y sus correspondientes notas.

2.7) Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

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

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

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

2.8) Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

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

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

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

2.9) Compensación de saldos y transacciones

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

Los estados financieros intermedios, no presentan ingresos y gastos netos, en su estado de resultados integral.

A nivel de saldos en el estado de situación financiera, se han realizado las siguientes compensaciones de partidas:

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan netos, cuando ésta tiene derecho legalmente aplicable para compensar activos corrientes tributarios con pasivos corrientes tributarios, cuando los mismos se relacionen con impuestos girados por la misma autoridad tributaria, y ésta permita a la entidad liquidar o recibir un solo pago neto.

Por lo mismo, se compensan los activos y pasivos por impuestos diferidos, siempre y cuando la entidad tenga el derecho legalmente aplicable de compensarlos activos por impuestos corrientes, con los pasivos por impuestos corrientes.

2.10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los activos intangibles generados internamente corresponden a software desarrollados para uso de la Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo y la Administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay un indicio que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de 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	Años
Software	4 - 6

2.11) Deterioro de activos no financieros

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

2.12) Instrumentos financieros

2.12.1) Activos financieros

2.12.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

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

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

Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con

cambios en otros resultados integrales. La sociedad no ha reconocido activos medidos de acuerdo con esta metodología.

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 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.

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 si 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 180 o más 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

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 intermedios, 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

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2023 no presentan reclasificaciones y modificaciones de acuerdo a lo establecido en Circular N°1 respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

2.21) Medio ambiente

La Sociedad ha desarrollado una estrategia de sostenibilidad enmarcada bajo la agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de la ONU y la NCG N°461 de la CMF.

La protección al Medioambiente es uno de los cuatro enfoques de esta estrategia, en donde velamos por una operación que evita o minimiza los impactos negativos en el ecosistema y su biodiversidad. Además, promovemos la circularidad de nuestros productos por medio de la comercialización de prendas fabricadas con fibras sustentables, y también por medio de iniciativas de reciclaje textil

Nota 3 – Hechos relevantes

La Sociedad al 30 de septiembre de 2023 no presenta hechos relevantes.

Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo

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

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	2.957.157	3.034.683
Depósito a plazo (1)	623.034	612.742
Total	3.580.191	3.647.425

(1) Al 30 de septiembre de 2023 corresponde a depósito a plazo de fecha 7 de septiembre de 2023 y con vencimiento el 6 de octubre 2023, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito y como emisor de tarjetas de provisión de fondos ante la Comisión para el Mercado Financiero.

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 y como emisor de tarjetas de provisión de fondos ante la Comisión para el Mercado Financiero.

Los saldos de bancos no tienen restricciones de disponibilidad inmediata.

Nota 5 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

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

5.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Cartera de clientes vigentes	90.319.420	95.832.316
Provisión cartera normal (menos)	(10.261.785)	(11.812.283)
Provisión cartera en incumplimiento (menos)	(9.560.978)	(8.542.985)
Total	70.496.657	75.477.048

Colocaciones de deudores por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Total cartera cumplimiento normal	76.462.891	82.419.206
Total cartera incumplimiento	13.856.529	13.413.110
Total colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	90.319.420	95.832.316

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión cartera normal	(10.261.785)	(11.812.283)
Provisión cartera en incumplimiento	(9.560.978)	(8.542.985)
Total provisión constituida por deudores de tarjeta de crédito	(19.822.763)	(20.355.268)
Total créditos por deudores de tarjeta de crédito	70.496.657	75.477.048

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

Descripción	30.09.2023	31.12.2022
Nº total de tarjetas activas con deuda	407.561	443.066
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	222	216

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.

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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el análisis por la 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\$	
30-09-2023	90.319.420	66.774.899	9.508.862	4.014.363	2.875.882	2.632.706	4.512.708	23.544.521
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

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

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

Tipo	30.09.2023 Rango (Meses)			31.12.2022 Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,3	1,0	18,0	4,5	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,0	2,0	24,0	11,5	2,0	24,0
Multicomercio	3,3	1,0	24,0	3,5	1,0	24,0
Renegociaciones	17,0	1,0	36,0	17,3	1,0	36,0
Promedio	6,2	1,1	24,7	6,0	1,1	24,2

Dichos indicadores no consideran la modalidad de pago “revolving” que disminuye el plazo promedio efectivo de pago del crédito.

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 30 de septiembre 2023 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 el modelo conocido como “4 partes” a través de la red “Visa Net”. De esta manera la tarjeta Tricot Visa opera sobre la red de más de 240.000 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, así como 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 junio de 2023.

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

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

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

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

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

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

Movimiento de la provisión:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo Inicial	20.355.268	11.675.909
Gasto del ejercicio (Nota 22)	21.842.667	26.232.259
Castigos : Importe utilizado (menos)	(22.375.172)	(17.552.900)
Saldo Final	19.822.763	20.355.268

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	30.09.2023 (9 meses) M\$	30.09.2022 (9 meses) M\$	Var \$	Var %
Total castigos	22.375.172	11.429.863	10.945.309	95,8%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(2.315.140)	(2.349.894)	34.754	-1,5%
Total castigo neto	20.060.032	9.079.969	10.980.063	120,9%

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

a.6) Proceso de cobranzas y renegociaciones

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

Características del proceso de renegociación

Para nuestros clientes, la renegociación sólo tiene lugar a partir de los 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 no renegociados

30.09.2023					
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera
Al día	294.875	61.138.364	4.968.320	56.170.044	8,1%
1 a 30 días	35.190	7.424.042	1.940.599	5.483.443	26,1%
31 a 60 días	11.802	2.675.485	1.345.032	1.330.453	50,3%
61 a 90 días	7.661	1.769.223	988.861	780.362	55,9%
91 a 120 días	6.595	1.541.724	1.063.786	477.938	69,0%
121 a 150 días	5.792	1.423.353	982.111	441.242	69,0%
151 a 180 días	6.135	1.452.638	1.002.317	450.321	69,0%
Total	368.050	77.424.829	12.291.026	65.133.803	15,9%

31.12.2022					
Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera	
324.894	66.040.086	5.870.742	60.169.344	8,9%	
38.320	8.100.364	2.378.261	5.722.103	29,4%	
14.439	3.215.019	1.664.642	1.550.377	51,8%	
10.411	2.426.748	1.416.538	1.010.210	58,4%	
8.721	2.069.238	1.508.143	561.095	72,9%	
7.231	1.780.323	1.332.526	447.797	74,8%	
6.578	1.602.109	1.220.453	381.656	76,2%	
410.594	85.233.887	15.391.305	69.842.582	18,1%	

II. Clientes renegociados

30.09.2023					
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera
Al día	18.249	5.636.535	2.881.028	2.755.507	51,1%
1 a 30 días	6.647	2.084.820	1.196.123	888.697	57,4%
31 a 60 días	4.166	1.338.878	837.729	501.149	62,6%
61 a 90 días	3.239	1.106.659	734.748	371.911	66,4%
91 a 120 días	2.930	1.090.982	752.776	338.206	69,0%
121 a 150 días	2.348	910.928	628.540	282.388	69,0%
151 a 180 días	1.932	725.789	500.793	224.996	69,0%
Total	39.511	12.894.591	7.531.737	5.362.854	58,4%

31.12.2022					
Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera	
13.285	4.270.191	1.423.982	2.846.209	33,3%	
5.197	1.651.622	665.714	985.908	40,3%	
3.820	1.258.953	563.754	695.199	44,8%	
3.573	1.208.228	649.418	558.810	53,7%	
2.833	933.389	653.147	280.242	70,0%	
2.046	697.782	544.740	153.042	78,1%	
1.718	578.264	463.208	115.056	80,1%	
32.472	10.598.429	4.963.963	5.634.466	46,8%	

III. Cartera total

30.09.2023					
Tramos de Cuotas por RUT	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera
Al día	313.124	66.774.899	7.849.348	58.925.551	11,8%
1 a 30 días	41.837	9.508.862	3.136.722	6.372.140	33,0%
31 a 60 días	15.968	4.014.363	2.182.761	1.831.602	54,4%
61 a 90 días	10.900	2.875.882	1.723.609	1.152.273	59,9%
91 a 120 días	9.525	2.632.706	1.816.562	816.144	69,0%
121 a 150 días	8.140	2.334.281	1.610.651	723.630	69,0%
151 a 180 días	8.067	2.178.427	1.503.110	675.317	69,0%
Total	407.561	90.319.420	19.822.763	70.496.657	21,9%

31.12.2022					
Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión / Cartera	
338.179	70.310.277	7.294.724	63.015.553	10,4%	
43.517	9.751.986	3.043.975	6.708.011	31,2%	
18.259	4.473.972	2.228.396	2.245.576	49,8%	
13.984	3.634.976	2.065.956	1.569.020	56,8%	
11.554	3.002.627	2.161.290	841.337	72,0%	
9.277	2.478.105	1.877.266	600.839	75,8%	
8.296	2.180.373	1.683.661	496.712	77,2%	
443.066	95.832.316	20.355.268	75.477.048	21,2%	

La cartera de clientes no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 91,9% (91,1% a diciembre de 2022). La cartera de clientes renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 48,9% (66,7% a diciembre de 2022).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.09.2023 %	31.12.2022 %
% Provisión/cartera no renegociada	15,9	18,1
% Provisión/cartera renegociada	58,4	46,8
% Provisión/cartera total	21,9	21,2

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	30.09.2023 (9 meses) %	31.12.2022 (12 meses) %
% Castigo/cartera total (1)	24,8	18,3
% Castigo neto/cartera total (2)	22,2	15,1

- (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.

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

Nota 6 – Cuentas por cobrar

La Sociedad presenta saldos en este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, según el siguiente detalle:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Cuentas del personal	38.116	35.511
Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras	874.745	738.843
Total	912.861	774.354

Nota 7 - Intangibles

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

Componentes de activo intangible	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Software, valor bruto	1.985.958	1.745.253
Menos amortización acumulada	(1.681.747)	(1.403.707)
Total activos intangibles, valor neto	304.211	341.546

El movimiento de activos intangibles es el siguiente:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	341.546	194.719
Adiciones	214.412	305.995
Traslados	26.293	152.680
Amortización (Nota 25)	(278.040)	(311.848)
Saldo final	304.211	341.546

Nota 8 – Activo Fijo

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

Descripción	30.09.2023		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Obras en curso	136.232	-	136.232
Planta y equipos	34.212	(23.112)	11.100
Equipamiento de tecnologías de la información	665.648	(352.636)	313.012
Instalaciones fijas y accesorios	860.459	(423.649)	436.810
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.696.551	(799.397)	897.154

Descripción	31.12.2022		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	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

b) A continuación se presentan los movimientos al 30 de septiembre de 2023:

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Descripción	Obras en curso	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo					
1 de Enero 2023	28.956	42.342	629.822	879.788	1.580.908
Adiciones	136.232	164	39.675	8.714	184.785
Retiros, bajas	-	(8.294)	(3.869)	(30.686)	(42.849)
Traslados/Reclasificaciones	(28.956)	-	20	2.643	(26.293)
Total 30 de septiembre de 2023	136.232	34.212	665.648	860.459	1.696.551
Depreciación Acumulada					
1 de Enero 2023	-	(29.097)	(288.385)	(367.385)	(684.867)
Depreciación (Nota 25)	-	(2.310)	(68.122)	(86.625)	(157.057)
Retiros, bajas	-	8.295	3.871	30.361	42.527
Traslados	-	-	-	-	-
Total 30 de septiembre de 2023	-	(23.112)	(352.636)	(423.649)	(799.397)
Valor contable Neto	136.232	11.100	313.012	436.810	897.154

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

Descripción	Obras en curso	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo					
1 de Enero 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/Reclasificaciones	(153.955)	-	5	1.270	(152.680)
Total 31 de diciembre 2022	28.956	42.342	629.822	879.788	1.580.908
Depreciación Acumulada					
1 de Enero 2022	-	(26.517)	(225.137)	(298.525)	(550.179)
Depreciación (Nota 25)	-	(2.984)	(90.088)	(82.120)	(175.192)
Retiros, bajas	-	404	26.840	13.260	40.504
Traslados	-	-	-	-	-
Total 31 de diciembre 2022	-	(29.097)	(288.385)	(367.385)	(684.867)
Valor contable Neto	28.956	13.245	341.437	512.403	896.041

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

Planta y Equipos - Compuesto principalmente por equipos de comunicación, sistemas de cámaras, aires acondicionados, entre otros.

Equipamiento de Tecnologías de la Información – Corresponde a equipos para procesamiento de información tales como: computadores, notebook, impresora, scanner, entre otros.

Instalaciones fijas y accesorios – Corresponde principalmente a los costos de instalaciones efectuadas en las tiendas y oficinas, mobiliarios y accesorios de la zona de crédito en tiendas.

Información adicional de propiedades, planta y equipo

Gasto por depreciación:

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 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 equipo.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

Compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo

Seguros

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

Costos por intereses

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad no mantiene inversiones en bienes muebles que hayan generado una capitalización de intereses.

Costo de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

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

Restricciones de titularidad

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad no mantiene bienes de propiedad, planta y equipos significativos que no se encuentren en uso.

Nota 9 – Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

De acuerdo con NIIF 16 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta en este rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento de tiendas Connect a lo largo del país y cuyo detalle es el siguiente:

Descripción	30.09.2023		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Connect La Ligua	30.660	(19.090)	11.570
Total	30.660	(19.090)	11.570
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

a) A continuación, los movimientos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

Valor bruto	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo de inicio	77.076	118.473
Reajuste	1.136	6.888
Término de contrato	(60.090)	(59.452)
Modificación contrato	12.538	11.167
Saldo final	30.660	77.076

Amortización acumulada	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo de inicio	(34.099)	(61.067)
Depreciación del año	(17.191)	(32.484)
Término de contrato	32.200	59.452
Saldo final	(19.090)	(34.099)
Saldo neto	11.570	42.977

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	
	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión vacaciones	189.323	184.537		-
Provisión indemnizaciones	739.634	588.399		-
Provisión deudores incobrables	4.779.235	5.276.280		-
Provisión gratificación	127.888	44.514		-
Provisión bono de producción	29.415	116.067		-
Arriendo financiero NIIF 16, neto	31	63		-
Pérdida tributaria	1.718.689	845.936		-
Otras provisiones	11.386	14.232		-
Activo fijo, neto	-	-	6.989	40.547
Total	7.595.601	7.070.028	6.989	40.547

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

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad presenta una base imponible negativa ascendente a M\$6.365.515 (al 31 de diciembre de 2022, la base imponible negativa ascendió a M\$ 3.133.097)

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	263.601	1.191.313	(78.130)	428.133
Impuesto renta año anterior	13	(2.021)	13	-
Total	263.614	1.189.292	(78.117)	428.133

c) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se compone como sigue:

Descripción	Acumulado				Trimestre			
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	%	01.01.2022 30.09.2022 M\$	%	01.07.2023 30.09.2023 M\$	%	01.07.2022 30.09.2022 M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva	337.083		(126.845)		425.577		(64.535)	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	(91.012)	-27,00%	34.248	-27,00%	(114.906)	-27,00%	17.424	-27,00%
Diferencias permanentes	354.613	105,20%	1.157.065	-912,19%	36.789	8,64%	410.709	-636,4%
Otros	13	0,00%	(2.021)	1,59%	-	0,00%	-	0,00%
Total	263.614	78,20%	1.189.292	-937,59%	(78.117)	-18,36%	428.133	-663,4%

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

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	263.614	1.462.835
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial (patrimonio)	295.517	136.037
Total	559.131	1.598.872

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

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Pagos provisionales mensuales	-	570.725
Crédito gastos de capacitación	-	97.638
Impuestos por recuperar AT 2022	1.738	1.689
Provisión impuestos primera categoría	52.099	-
Activos por impuestos corrientes	53.837	670.052

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 al 30 de septiembre de 2023.

f.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.09.2023	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	90.319.420	7.200.248	-	7.200.248

f.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2023 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 30.09.2023 M\$
Colocaciones de consumo	4.848.124	(3.646.901)	7.200.248	(1.201.223)	7.200.248

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	22.375.172	Castigos conforme al inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	2.315.140		-

Al 31 de diciembre de 2022 el detalle es el siguiente:

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 31.12.2022 M\$
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	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Garantías por arriendo	642	2.691
Materiales por distribuir	117.492	144.225
Otros activos (1)	1.706.691	907.268
Total	1.824.825	1.054.184

(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 fondo

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligaciones por cuentas de pago con provisión de fondos	42	42
Total	42	42

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El detalle de la cuenta al cierre es el siguiente:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Cuentas por pagar proveedores y facturas por recepcionar	616.810	663.623
Cuenta por pagar adquirentes Visa (1)	4.191.663	5.159.910
Retenciones y cuentas por pagar al personal	246.453	333.907
Provisión PPM	-	52.931
Provisión de impuesto timbres	55.736	65.968
Otras cuentas por pagar	290.621	219.647
Total	5.401.283	6.495.986

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

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

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

RUT	Sociedad	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	42.501.802	47.059.108
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
77.180.655-4	Trilogis Servicios Logísticos Ltda.	32.884	143
Cuentas por pagar		44.427.544	48.952.109

b) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

Las cuentas transacciones con empresas relacionadas se efectúan de acuerdo con condiciones similares a las de mercado.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Las principales transacciones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2023		31.12.2022	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	(23.787.925)	-	(39.176.917)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	70.480.493	-	121.264.250	-
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	(13.729.178)	-	(23.011.257)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos (ver Nota 24)	(4.845.661)	(4.845.661)	(6.045.198)	(6.045.198)
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (ver Nota 20) (1)	(2.856.226)	(2.856.226)	(3.346.825)	(3.346.825)
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos y patente	(5.070.239)	-	(6.463.259)	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores, cuentas del personal y otros	(15.633.958)	-	(59.262.984)	-
Trilogis Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	(32.741)	-	14.295	-
Corredora de seguros Ltda	Accionista común	Pago deuda relacionada	-	-	169.608	-
Triservice S.A.	Accionista común	Cobro deuda relacionada	-	-	(169.046)	-

(1) La deuda interempresa entre Tricard S.A. y Tricot S.A. devenga intereses a una tasa anual promedio de mercado de 9,64%. (10.04% para la deuda al 31 de diciembre de 2022)

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 una tienda Connect al 30 de septiembre de 2023 y tres tiendas Connect al 31 de diciembre de 2022 asciende a:

Fecha	RUT	Sociedad	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\$			M\$
30.09.2023	96.842.380-0	Tricard S.A.	Varios	Varios	UF	2.682	8.096	10.778	904	904	Mensual	1,21%	11.682
31.12.2022	96.842.380-0	Tricard S.A.	Varios	Varios	UF	6.610	19.842	26.452	16.758	16.758	Mensual	2,77%	43.210

Nota 16 – Provisiones por contingencias

El detalle de la cuenta al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión de juicios	-	52.510
Provisión de otras obligación de beneficio a los empleados (1)	1.332.935	1.282.072
Total de otras provisiones	1.332.935	1.334.582
Provisión indemnización por años de servicio	2.739.384	2.179.255
Total provisiones por contingencias	4.072.319	3.513.837

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 2023	52.510	1.282.072	1.334.582
Provisiones del periodo	40	1.016.807	1.016.847
Provisión utilizada	(52.550)	(965.944)	(1.018.494)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	-	1.332.935	1.332.935
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	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

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

El detalle de conciliación de la obligación por Indemnización por años de servicios (IAS), es el siguiente:

Conciliación del Valor Presente IAS	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	2.179.255	1.746.264
Costo del servicio corriente obligación	247.241	236.200
Costo por intereses por obligación	201.254	208.853
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	1.094.505	503.841
Importe utilizado	(982.871)	(515.903)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	2.739.384	2.179.255

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,31% septiembre de 2023 y 1.96% (diciembre de 2022)
- 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)
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

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

Nota 17 – Provisiones por riesgo de crédito

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

Descripción	Provisión cartera contingente M\$	Provisión adicional (*) M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	1.272.640	2.762.000	4.034.640
(Liberación) / Provisión del ejercicio (Nota 22)	238.714	805.000	1.043.714
Saldo al 30 de septiembre de 2023	1.511.354	3.567.000	5.078.354
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	1.311.020	2.762.000	4.073.020
(Liberación) / Provisión del ejercicio (Nota 22)	(38.380)	-	(38.380)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.272.640	2.762.000	4.034.640

(*) La Comisión para el Mercado Financiero desde el año 2020 al 2023 ha requerido la constitución de una mayor provisión ascendente a M\$3.567.000.

Nota 18 – Otros pasivos

La Sociedad presenta el siguiente detalle para este rubro:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Iva débito fiscal	397.489	400.993
Otros	62.781	75.576
Total	460.270	476.569

Nota 19 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2023, el capital de la Sociedad asciende a M\$28.556.439

b) Accionistas

Al 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022, la composición accionaria es la siguiente:

Descripción	30.09.2023
Tricot Financiero S.A.	99,92%
Tricot Financiero SpA	0,08%
Total	100%

c) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad no efectuó provisión de dividendo mínimo, ya que debe asignar el resultado del período a las pérdidas acumuladas.

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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M\$1.798.486 y M\$999.498 respectivamente.

e) Ganancias y pérdidas acumuladas

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, este rubro asciende a M\$539.529 (pérdida) y M\$1.140.226 (pérdida) respectivamente.

El detalle lo contempla el siguiente cuadro de movimiento:

Descripción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial	(1.140.226)	(2.505.158)
(Perdida) Utilidad del ejercicio	600.697	1.364.932
Movimientos del ejercicio	600.697	1.364.932
Total	(539.529)	(1.140.226)

Nota 20 – Ingreso neto por intereses y reajustes

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$
	Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuota	16.625.084	14.738.048	5.690.889
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por crédito rotativo	4.735.882	3.779.138	1.485.931	1.550.770
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por mora	646.211	356.591	232.946	151.898
Ingresos por intereses y reajustes	22.007.177	18.873.777	7.409.766	7.127.783
Gastos por intereses (1) (Nota 14)	(2.856.226)	(2.288.542)	(923.076)	(1.010.371)
Gastos intereses por arrendamiento	(322)	(542)	(40)	(165)
Gastos por intereses y reajustes	(2.856.548)	(2.289.084)	(923.116)	(1.010.536)
Total	19.150.629	16.584.693	6.486.650	6.117.247

(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	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	19.377.090	16.685.185	6.427.483	5.813.387
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	1.236.626	1.201.643	435.573	410.093
Otros	511.660	348.570	164.731	156.591
Ingresos por comisiones y servicios	21.125.376	18.235.398	7.027.787	6.380.071
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (1)	(1.735.655)	(1.823.031)	(520.146)	(555.583)
Comisiones por operación de tarjetas de crédito (TC Visa)	(112.879)	(130.654)	(33.008)	(44.770)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas de crédito	(860.512)	(884.696)	(295.089)	(329.164)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(575.018)	(496.594)	(245.632)	(182.918)
Gastos por comisiones y servicios	(3.284.064)	(3.334.975)	(1.093.875)	(1.112.435)
Total	17.841.312	14.900.423	5.933.912	5.267.636

(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	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito (Nota 5)	(21.842.667)	(18.636.880)	(6.332.171)	(6.921.198)
Provisión adicional CMF (Nota 17)	(805.000)	-	(1.061.000)	-
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito (Nota 17)	(238.714)	(123.364)	55.769	73.180
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas crédito castigados (Nota 5)	2.315.140	2.349.894	857.488	766.234
Total	(20.571.241)	(16.410.350)	(6.479.914)	(6.081.784)

Nota 23 – Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficios empleados	(2.192.211)	(2.440.928)	(812.573)	(812.635)
Otros gastos del personal	(5.150.440)	(4.739.856)	(1.838.786)	(1.693.018)
Total	(7.342.651)	(7.180.784)	(2.651.359)	(2.505.653)

Nota 24 – Gastos de administración

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de informática y comunicaciones	(505.510)	(489.125)	(292.592)	(152.967)
Honorarios	(52.096)	(100.238)	(18.731)	(52.880)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo (Nota 14)	(4.845.661)	(4.455.404)	(1.629.044)	(1.542.043)
Otros gastos generales administración	(964.231)	(869.909)	(213.102)	(313.005)
Total	(6.367.498)	(5.914.676)	(2.153.469)	(2.060.895)

Nota 25 – Depreciaciones y amortizaciones

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones del activo fijo (Nota 8)	(157.057)	(122.976)	(52.229)	(45.738)
Amortizaciones de intangibles (Nota 7)	(278.040)	(208.828)	(73.540)	(98.663)
Amortizaciones y depreciaciones por derecho de uso de bienes en arrendamiento (Nota 9)	(17.191)	(23.969)	(2.663)	(8.331)
Total	(452.288)	(355.773)	(128.432)	(152.732)

Nota 26 – Otros gastos operacionales

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros gastos operacionales	(1.921.180)	(1.750.378)	(581.811)	(648.354)
Total otros gastos operacionales	(1.921.180)	(1.750.378)	(581.811)	(648.354)

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 16 de agosto de 2023, la subsidiaria Tricot S.A. efectúa modificación de vencimiento 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 modificar su vigencia al día 30 de septiembre de 2024, manteniendo el monto en US\$ 2.450.000.

3) Juicios y otras contingencias

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

Descripción	30.09.2023		31.12.2022	
	N° Causas	Provisión M\$	N° Causas	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 16)	-	-	15	52.510

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) Riesgos regulatorios

b.1) Proyecto de ley de Protección de Datos Personales

Tercer trámite constitucional - Desde mayo de 2023, y a hasta esta fecha, se encuentra en el Senado, 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. A la fecha, la Comisión de Hacienda ya emitió un primer informe recomendando aprobar la normativa propuesta.

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.

b.2) 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.

b.3) Proyecto de ley que modifica el 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.

b.4) Proyecto de 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 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.

b.5) Mejora la protección de las personas consumidoras en el ámbito de sus intereses individuales fortaleciendo al Servicio Nacional de Consumidor y establece otras modificaciones que Indica

El día 7 de septiembre de 2023, se ingresó a la Cámara de Diputados, el proyecto de ley el cual, entre otras medidas, da derecho a los consumidores a terminar o modificar los contratos a través de los mismos canales por cuales se contrató el bien o servicio en cuestión, establecimiento de facultades sancionatorias para el Sernac, y la eliminación del traspaso automático de los gastos de cobranza, encontrándose dicho proyecto actualmente en primer trámite constitucional.

c) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

d) 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.

e) 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 integral de la estrategia y visión del desarrollo tecnológico, posicionándose como un habilitador que garantiza la protección de la información del negocio y de nuestros clientes.

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

- Definición de políticas, normativas y procedimientos en materias de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Gestión de 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. Del mismo modo ha realizado ejercicios de phishing con los colaboradores, de manera de educar sobre dicho riesgo. Finalmente, la organización mantiene vigente 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.

f) 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.

f.1) Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se asemeja a su valor razonable.

f.2) Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

f.3) Instrumentos financieros por categorías

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

Descripción	30.09.2023		31.12.2022	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo (Nota 4)	623.034	623.034	612.742	612.742
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	90.319.420	90.319.420	95.832.316	95.832.316
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	912.861	912.861	774.354	774.354
Total activos financieros	91.855.315	91.855.315	97.219.412	97.219.412
b) Pasivos financieros				
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 15)	11.682	11.682	43.210	43.210
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	5.401.283	5.401.283	6.495.986	6.495.986
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 14)	44.427.544	44.427.544	48.952.109	48.952.109
Total pasivos financieros	49.840.509	49.840.509	55.491.305	55.491.305

f.4) 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:

Descripción	30.09.2023			31.12.2022		
	Costo Amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en Patrimonio	Costo Amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo (Nota 4)	623.034	-	-	612.742	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes (Nota 5)	90.319.420	-	-	95.832.316	-	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	912.861	-	-	774.354	-	-
Total activos financieros	91.855.315	-	-	97.219.412	-	-
b) Pasivos financieros						
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 15)	11.682	-	-	43.210	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	5.401.283	-	-	6.495.986	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 14)	44.427.544	-	-	48.952.109	-	-
Total pasivos financieros	49.840.509	-	-	55.491.305	-	-

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.

f.5) Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

Descripción	30.09.2023			31.12.2022		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	623.034	-	-	612.742	-	-
Total activos financieros	623.034	-	-	612.742	-	-

Nota 29 - Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, 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.

* * * * *