

Estados Financieros Intermedios

TRICARD S.A.

*Santiago, Chile
30 de septiembre de 2017*

Indice

	Pág.
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales por Función.....	4
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo).....	8
Notas a los Estados Financieros	9
Nota 1 - Información de la Sociedad	9
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	10
Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero	22
Nota 4 - Cambios en estimaciones y políticas contables	26
Nota 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente	26
Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes	27
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	28
Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas	35
Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	36
Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	37
Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto	38
Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos	41
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	43
Nota 14 - Otras Provisiones	44
Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal	44
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	46
Nota 17 - Patrimonio	46
Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas	47
Nota 19 - Gasto de Administración	48
Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)	49
Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste	49
Nota 22 - Diferencias de Cambio	50
Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros	51
Nota 24 - Medioambiente	52
Nota 25 - Hechos Relevantes	52
Nota 26 - Hechos Posteriores	52

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	465.627	683.774
Otros activos financieros	(6)	700.537	470.752
Otros activos no financieros	(9)	289.569	149.574
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	59.116.735	57.002.864
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(8)	131.485	131.485
Activos por impuestos, neto	(12)	-	3.090.912
Total activos corrientes		<u>60.703.953</u>	<u>61.529.361</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros	(9)	10.151	11.953
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	362.745	470.102
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	163.820	295.746
Activos por impuestos diferidos, neto	(12)	3.402.454	3.198.900
Total activos no corrientes		<u>3.939.170</u>	<u>3.976.701</u>
Total Activos		<u>64.643.123</u>	<u>65.506.062</u>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota N°	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	3.795.204	3.017.616
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	41.632.565	43.190.268
Otras provisiones	(14)	32.262	16.551
Provisiones por beneficios a los empleados	(15)	1.851.658	1.515.292
Otros pasivos no financieros	(16)	319.988	313.711
Pasivos por impuestos, neto	(12)	452.554	-
Total Pasivos Corrientes		<u>48.084.231</u>	<u>48.053.438</u>
Pasivos no Corrientes			
Provisiones por beneficio a los empleados	(15)	<u>2.418.847</u>	<u>2.226.639</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2.418.847</u>	<u>2.226.639</u>
Total pasivos		<u>50.503.078</u>	<u>50.280.077</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(17)	13.556.439	13.556.439
Otras reservas		(1.848.674)	(779.058)
Ganancias acumuladas		<u>2.432.280</u>	<u>2.448.604</u>
Total Patrimonio		<u>14.140.045</u>	<u>15.225.985</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>64.643.123</u>	<u>65.506.062</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	29.606.047	29.991.952	10.172.013	9.816.597
Costo de ventas	(18)	(18.858.499)	(21.859.188)	(6.036.666)	(6.912.829)
Margen bruto		10.747.548	8.132.764	4.135.347	2.903.768
Gastos de administración	(19)	(6.876.334)	(6.614.298)	(2.320.050)	(2.305.572)
Otras ganancias (pérdidas)	(20)	(288.814)	(160.786)	(71.317)	(65.154)
Ingresos financieros	(21)	11.817	21.386	4.130	3.849
Costos financieros	(21)	(4.820)	(4.711)	(2.475)	(424)
Diferencia de cambio	(22)	(352)	(2.079)	(599)	(513)
Resultados por unidad de reajuste	(21)	38.626	52.626	362	882
Ganancia antes de impuesto		3.627.671	1.424.902	1.745.398	536.836
Gasto por impuesto a las ganancias	(12)	(714.981)	(40.647)	(408.238)	7.260
Ganancia		2.912.690	1.384.255	1.337.160	544.096

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$
Ganancia del período		2.912.690	1.384.255	1.337.160	544.096
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(15)	(92.621)	19.459	68.884	8.993
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(12)	23.618	(4.670)	(17.565)	(2.158)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo		23.618	(4.670)	(17.565)	(2.158)
Otro resultado integral		(69.003)	14.789	51.319	6.835
Total resultado integral		(69.003)	14.789	51.319	6.835
Resultado Integral atribuible a: Resultado integral atribuible a los propietarios		2.843.687	1.399.044	1.388.479	550.931
Total resultado integral		2.843.687	1.399.044	1.388.479	550.931

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
 Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2017	(17)	13.556.439	(779.058)	-	(779.058)	2.448.604	15.225.985
Cambios en patrimonio:							
Impuesto sustitutivo		-	-	(1.000.613)	(1.000.613)	-	(1.000.613)
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	2.912.690	2.912.690
Otro resultado integral		-	(69.003)	-	(69.003)	-	(69.003)
Resultado integral		-	(69.003)	-	(69.003)	2.912.690	2.843.687
Dividendos	(17)					(2.929.014)	(2.929.014)
Total de cambios en patrimonio		-	(69.003)	(1.000.613)	(1.069.616)	(16.324)	(1.085.940)
Saldo al 30 de septiembre de 2017		13.556.439	(848.061)	(1.000.613)	(1.848.674)	2.432.280	14.140.045

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
 Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto total
			Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas		
Saldo al 1 de enero de 2016	(17)	10.152.991	(781.623)	-	(781.623)	4.173.366	13.544.734
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	1.384.255	1.384.255
Otro resultado integral		-	14.789	-	14.789	-	14.789
Resultado integral		-	14.789	-	14.789	1.384.255	1.399.044
Saldo al 30 de septiembre de 2016		10.152.991	(766.834)	-	(766.834)	5.557.621	14.943.778

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo),
 Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.09.2017 M\$	30.09.2016 M\$
Recaudación de deudores por venta		20.442.932	24.973.500
Otros ingresos percibidos		3.046.082	-
Pago a proveedores y personal (menos)		(14.696.939)	(12.211.272)
IVA y otros similares pagados (menos)		(4.280.046)	(3.201.167)
Flujo neto originado por actividades de operación		<u>4.512.029</u>	<u>9.561.061</u>
Otros préstamos empresas relacionadas		20.970.477	16.719.260
Pago de dividendos		(2.929.014)	-
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(22.643.965)	(25.987.310)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(4.602.502)</u>	<u>(9.268.050)</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(127.674)	(23.916)
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>(127.674)</u>	<u>(23.916)</u>
Flujo neto total del ejercicio		(218.147)	269.095
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		683.774	105.490
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(5)	<u>465.627</u>	<u>374.585</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1) Información General

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

Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Avda. Vicuña Mackenna N°3600, Comuna de Macul, Santiago de Chile. El giro de la Sociedad es “Emisión de tarjetas de crédito y demás operaciones complementarias que autorice la SBIF” y concentra sus actividades asociadas en el negocio financiero.

Con fecha 18 de noviembre de 2013, la SBIF autoriza 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.

La Sociedad tiene su domicilio principal en Avenida Vicuña Mackenna 3.600, Santiago.

1.2) Descripción del Negocio

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

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

1.3) Dotación de personal

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

Detalle	30.09.2017	31.12.2016
Empleados	925	943
Ejecutivos principales	13	11
Total	<u>938</u>	<u>954</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. al 30 de septiembre de 2017, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y normas dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en adelante SBIF, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los Estados Financieros Intermedios de Tricard S.A. al 30 de septiembre de 2017, han sido preparados considerando específicamente los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

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 función, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período terminado al 30 de septiembre de 2017, y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre una base consistente con los criterios utilizados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2017.

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.

Responsabilidad de la información

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 mencionados estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos, así como de la aplicación de los principios y criterios contenidos en las NIIF y Normas impartidas por la SBIF.

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de noviembre de 2017.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

2.2) Presentación de los estados financieros

- Estado de situación financiera

En los Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

- Estado integral de resultados

Tricard S.A. ha optado por presentar sus estados de resultados Integrales clasificados por función.

- Estado de flujo de efectivo

Tricard S.A. presenta su flujo de efectivo de acuerdo al método directo.

- Estado de cambios en el patrimonio

Tricard S.A. presenta su estado de cambios en el patrimonio neto.

2.3) Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2017:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La aplicación de las presentes normas que atienden al negocio de la Sociedad, no han tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La Administración evaluará durante el presente año el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, sin embargo, a la fecha de presentación de los estados financieros no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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:

	30.09.2017	31.12.2016
Dólar estadounidense	637.93	669,47
Unidad de Fomento (1)	26.656,79	26.347,98

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

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios comprenden los estados de situación financiera, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales por función por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y sus correspondientes notas.

2.7) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

De acuerdo a NIC 39 se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuda de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe de la provisión se reconoce en los estados de resultados en el rubro "Costos de Ventas".

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 - 10
Equipos de tecnología de la información	2 - 4
Instalaciones fijas y accesorios	10 - 20

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

2.9) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general (NIC 1) en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

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 un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables. La Sociedad no posee activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Categoría	Rango
Software	4 a 6 años

2.11) Deterioro de activos no corrientes

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

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor justo más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción.

Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor justo, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

El ajuste de los activos registrados a valor justo se imputa en resultados.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido y ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

2.12.1.3) Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa periódicamente un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

La Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada.

Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

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

2.12.2) Pasivos financieros

2.12.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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) Beneficios definidos a empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como préstamos de vacaciones y otros. Adicionalmente, la Sociedad opera ciertos planes de beneficios definidos con sus empleados. El costo de proveer tales beneficios es determinado de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio, a menos que estas superen el 10% de la obligación por beneficios definidos registrada en los estados financieros, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

2.15) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

2.15.1) 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.

2.15.2) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones obedecen únicamente al concepto de Administración y Mantenimiento de la tarjeta. Estos son reconocidos como tales en el evento de la facturación de clientes con deuda que tienen una mora máxima de 90 días.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

2.15.3) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras

Los principales conceptos que generan estos intereses y reajustes, corresponden a intereses ganados de depósitos, se reconocen en base devengada y éstos se presentan en ingresos financieros del estado de resultados.

2.16) Costos de venta

Los costos de venta incluyen los costos de operación del negocio financiero, remuneraciones directas, intereses por financiamiento, pérdidas por deterioro de la cartera y arriendos entre otros.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

2.18) Uso de estimaciones y supuestos clave

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

2.18.1) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en NIC 39.

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

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

2.18.3) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

2.18.4) Beneficios a los empleados

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

2.18.5) Valor justo de activos y pasivos

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

2.19) Estado de flujo de efectivo.

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

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

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

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

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

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

2.20) Reclasificaciones

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2017, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2016 para mejorar su lectura e interpretación. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

2.21) Medio ambiente

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

Tricard S.A. participa en el negocio financiero a través de sus tarjetas Tricot y 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.

3.1) 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 complejas. 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

b) Riesgo regulatorio

El Banco Central y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de manera conjunta, emitieron un marco regulatorio para emisores de tarjetas de crédito no bancarios (Circular 40). Esta circular, tiene efectos en la política de provisiones y castigos de Tricard S.A. imponiendo además, exigencias de solvencia y liquidez, que la Administración se encuentra en permanente proceso de evaluación de acuerdo a la normativa vigente para el fiel cumplimiento de ésta.

b.1) Proyecto SERNAC

Con fecha 19 de mayo de 2015, la Cámara de diputados aprobó el proyecto de ley que fortalece la institucionalidad del Servicio Nacional del Consumidor (Sernac).

En términos generales, este proyecto modifica la Ley de Protección de los Derechos de los consumidores, dotando de mayores facultades de fiscalización, sanción e interpretación al Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC). Adicionalmente, el proyecto establece una serie de modificaciones asociadas a las funciones fiscalizadoras de este organismo, así como a los procedimientos judiciales que puedan ser iniciados a instancia de los consumidores o bien por uso de las facultades del SERNAC, estableciéndose además mayores multas en caso de incumplimiento de las empresas fiscalizadas.

El proyecto se encuentra actualmente en el Senado, previo a ser votado por la sala del pleno.

Respecto al efecto que este proyecto pudiese tener para la Sociedad, se está monitoreando permanentemente para poder evaluar y cuantificar su impacto y de esta forma, tomar las medidas pertinentes destinadas a mitigar los riesgos asociados.

b.2) Uso de datos personales

Actualmente se encuentra en su primera etapa de tramitación ante el Senado el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales para prohibir el uso de registros históricos de datos comerciales caducos. El proyecto establece la prohibición de uso de cualquier clase de dato comercial que posea una antigüedad superior a 5 años o se encuentre caduco, sea que el dato se encuentre en una base de carácter público o bien en los registros históricos de una entidad, lo que podría generar impactos en la evaluación crediticia de una persona que esté solicitando el acceso a un producto o servicio financiero.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Sin perjuicio de lo anterior, dada la etapa de discusión legislativa en la cual se encuentra este proyecto, se está monitoreando dicho proyecto de ley, hasta llegar a una etapa más avanzada a efectos de evaluar el impacto que éste podría tener para la Sociedad y así tomar las medidas que se estimen pertinentes a efectos de mitigar los riesgos que sobre el particular puedan estimarse.

c) **Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

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.

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

e) Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros son los siguientes:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Valor justo M\$	Costo amortizado o M\$	Valor justo M\$	Costo amortizado o M\$
a) Activos financieros				
Otros activos financieros, corrientes	700.537	700.537	470.752	470.752
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	67.665.926	67.665.926	65.687.525	65.687.525
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	131.485	131.485	131.485	131.485
Total activos financieros	68.497.948	68.497.948	66.289.762	66.289.762
b) Pasivos financieros				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	3.795.204	3.795.204	3.017.616	3.017.616
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (1)	41.632.565	41.632.565	43.190.268	43.190.268
Total pasivos financieros	45.427.769	45.427.769	46.207.884	46.207.884

(1) Estos saldos se encuentran expresados en pesos chilenos y devengan intereses a una tasa promedio porcentual de mercado para la relación Tricot S.A.

Los instrumentos financieros por categoría son los siguientes:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Hasta el vencimiento M\$	Costo amortizado M\$	Hasta el vencimiento M\$	Costo amortizado M\$
a) Activos financieros				
Otros activos financieros, corrientes	700.537	-	470.752	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	67.665.926	-	65.687.525
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	131.485	-	131.485
Total activos financieros	700.537	67.797.411	470.752	65.819.010
b) Pasivos financieros				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	3.795.204	-	3.017.616
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (1)	-	41.632.565	-	43.190.268
Total pasivos financieros	-	45.427.769	-	46.207.884

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Cambios en estimaciones y políticas contables

4.1 Cambios en estimaciones contables

En Abril de 2016, el Directorio de la Sociedad aprobó un nuevo modelo que incorpora ciertas variables para la determinación del deterioro de cartera de clientes, que permiten una mejora de la predictibilidad de las provisiones de incobrables a constituir en cada período.

Este nuevo modelo ha incorporado prácticas de mercados internacionales y nacionales; que están orientadas a generar una mejor estimación del cumplimiento de la normativa que rige a las tarjetas de crédito no bancarias, tales como parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI o PD) y parámetros de Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI o LGD).

La estimación de la componente PI se realiza mediante la utilización de modelos Score de Comportamiento (behavior) desarrollados mediante la metodología Regresión Logística, bajo la definición de incumplimiento “atraso igual o superior a 90 días” o que haya sufrido una “renegociación” posterior a un estado de mora. Mientras que la estimación de la componente PDI se realiza mediante los flujos de recuperación observados desde el incumplimiento durante los próximos meses.

El mencionado cambio en la estimación, implicó un reverso de provisiones de incobrables por un monto ascendente a M\$238.732, monto que está incorporado en el rubro costo de venta del estado de resultados.

Las provisiones para cubrir los riesgos de deterioro de la cartera de créditos, determinadas de acuerdo a lo descrito en los párrafos anteriores, son comparadas con una evaluación trimestral realizada de acuerdo a los parámetros establecidos en NIC 39, la cual considera la estimación de provisiones bajo las características de pérdida incurrida y obedece a los atributos de los deudores y sus créditos.

Nota 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	465.627	683.774
Total	<u>465.627</u>	<u>683.774</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El detalle por moneda es el siguiente:

Moneda	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Pesos Chilenos	464.888	677.398
Dólares	739	6.376
Total	<u>465.627</u>	<u>683.774</u>

Los saldos de caja y bancos no tienen restricciones de disponibilidad inmediata.

Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición del rubro es la siguiente:

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Depósito a plazo (1)	700.537	470.752
Total	<u>700.537</u>	<u>470.752</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2017, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 20 de septiembre de 2017 y con vencimiento 20 de octubre de 2017 que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank, de fecha 16 de diciembre de 2016 y con vencimiento 16 de enero de 2017, que se constituye por el mismo concepto indicado en el párrafo anterior.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar:

7.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cartera de clientes vigentes	67.665.926	65.687.525
Estimación deudores incobrables (menos)	<u>(8.549.191)</u>	<u>(8.684.661)</u>
Total	<u>59.116.735</u>	<u>57.002.864</u>

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

Descripción	30.09.2017	31.12.2016
N° total de tarjetas activas	434.878	452.969
Saldo promedio cartera activa (M\$)	156	145

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

La principal fuente de originación de clientes son las tiendas, donde se capta a aquellos clientes que están realizando alguna visita o compra. En la actualidad sólo se emiten tarjetas de crédito Visa Tricot

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

- Nacionalidad: Chilena o extranjero con residencia definitiva.
- Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- Edad: Entre 25 y 77 años.
- Contar con una capacidad de pago suficiente. Para estos efectos se consideran las rentas acreditables a través de sistema previsional y/o modelo estadísticos de estimaciones de ingresos.
- No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- No tener procedimientos judiciales en curso.
- Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- Teléfono particular verificable celular o red fija.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 Transbank. El uso de avances en efectivo, requiere una evaluación suficiente 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 previamente autorizados por el cliente de la línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación centralizada.

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
30.09.2017	67.665.926	48.525.423	8.649.257	3.177.473	2.435.454	1.967.243	2.911.076	19.140.503
31.12.2016	65.687.525	46.229.316	7.652.064	3.235.254	2.797.438	2.297.565	3.475.888	19.458.209

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	30.09.2017			31.12.2016		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,8	1,0	12,0	4,9	1,0	12,0
Avance en efectivo	8,7	4,0	12,0	8,2	4,0	12,0
Multicomercio (Transbank)	3,6	1,0	24,0	3,3	1,0	24,0
Renegociaciones	17,6	1,0	30,0	18,0	1,0	30,0
Promedio	6,6	1,8	18,2	6,7	1,8	17,6

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los 116 puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 30 de septiembre de 2017.

a.3.3) Multicomercio (Transbank)

La tarjeta Visa Tricot opera sobre la red de más de 135.000 comercios de Transbank. Sólo opera en Chile y de modo presencial. No está disponible el uso de este medio de pago sobre aplicaciones web, ni cajeros de la red ATM de Redbanc.

a.3.4) Renegociaciones

Alternativa que tiene un cliente a partir de los 31 días de morosidad en el caso de la tarjeta “cerrada” y a partir de los 90 días para un cliente de tarjeta “Visa”, para 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 el producto renegociación, existe una tabla de “pago de pie exigido” por tramo de mora, con un mínimo de M\$5.

a.3.5) Refinanciamiento

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

a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricot

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

a.4) Provisión por deterioro

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en NIC 39.

En Abril de 2016, el Directorio de la Sociedad aprobó un nuevo modelo que incorpora ciertas variables para la determinación del deterioro de cartera de clientes, que permiten una mejora de la predictibilidad de las provisiones de incobrables a constituir en cada período, según se explica en Nota 4.1.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Las provisiones para cubrir los riesgos de deterioro de la cartera de créditos, determinadas de acuerdo a lo descrito en los párrafos anteriores, son comparadas con una evaluación trimestral realizada de acuerdo a los parámetros establecidos en NIC 39, la cual considera la estimación de provisiones bajo las características de pérdida incurrida y obedece a los atributos de los deudores y sus créditos.

Provisión Incobrables	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo Inicial	8.684.661	11.110.196
Gasto del período (ver Nota 18)	12.221.038	19.261.247
Castigos : Importe utilizado (menos)	(12.356.508)	(21.686.782)
Saldo Final	8.549.191	8.684.661

a.5) Castigos

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30.09.2017	30.09.2016	Var \$	Var %
	(9 meses)	(9 meses)		
	M\$	M\$		
Total castigos (1)	12.356.508	16.826.405	(4.469.897)	-26,6%
Total recuperos deudas castigadas (2)	2.836.014	2.499.719	336.295	13,5%
Total castigo neto	9.520.494	14.326.686	(4.806.192)	-33,5%

- (1) De acuerdo a la política de crédito, se castigan al cierre de cada mes, todas aquellas cuentas de clientes de crédito que presenten más de 180 días de mora.
- (2) 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 el costo de ventas. (ver Nota 18)

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 notificadores de terreno para el apoyo en el cobro de carteras inubicables, como también tecnología de contacto call center, SMS, cartas certificadas, demandas, y otros canales.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Características del proceso de renegociación

A partir de los 31 días de morosidad en el caso de cuentas de tarjeta cerrada, existe la posibilidad de renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que permite poner al día la situación del cliente con la Sociedad. Para las cuentas Visa la renegociación sólo tiene lugar desde los 91 días de morosidad de un cliente.

Las operaciones de renegociación de deuda son exclusivamente presenciales, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Toda renegociación, se realiza con la entrega de un abono previo (pie), requisito sistémico parametrizado (sin excepción) para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente. Producto de esta condición la cuenta del cliente no se bloquea pero si se realiza una rebaja a su línea de crédito.

Calidad crediticia

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

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

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

a.7) Calidad crediticia

I. Clientes ni en mora ni deteriorados

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad no presenta clientes bajo este concepto.

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

II. Clientes deteriorados no renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2017					31.12.2016				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	307.733	45.294.868	1.222.076	44.072.792	2,7%	321.893	42.484.035	1.137.088	41.346.947	2,7%
1 a 30 días	49.224	7.276.642	1.336.855	5.939.787	18,4%	45.323	5.972.908	1.044.696	4.928.212	17,5%
31 a 60 días	14.201	2.152.420	844.787	1.307.633	39,2%	14.150	2.039.602	773.557	1.266.045	37,9%
61 a 90 días	9.812	1.607.540	652.971	954.569	40,6%	10.680	1.724.329	692.166	1.032.163	40,1%
91 a 120 días	7.702	1.264.786	755.652	509.134	59,7%	8.399	1.359.479	805.052	554.427	59,2%
121 a 150 días	6.462	1.042.550	687.066	355.484	65,9%	7.108	1.162.706	763.624	399.082	65,7%
151 a 180 días	6.115	981.814	698.687	283.127	71,2%	6.282	1.080.198	766.695	313.503	71,0%
Total	401.249	59.620.620	6.198.094	53.422.526	10,4%	413.835	55.823.257	5.982.878	49.840.379	10,7%

III. Clientes deteriorados renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2017					31.12.2016				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	15.372	3.230.555	396.653	2.833.902	12,3%	16.784	3.745.281	356.310	3.388.971	9,5%
1 a 30 días	6.238	1.372.615	354.832	1.017.783	25,9%	7.028	1.679.156	401.381	1.277.775	23,9%
31 a 60 días	3.931	1.025.053	424.890	600.163	41,5%	4.500	1.195.652	461.047	734.605	38,6%
61 a 90 días	2.942	827.914	356.095	471.819	43,0%	3.686	1.073.109	434.354	638.755	40,5%
91 a 120 días	2.324	702.457	336.704	365.753	47,9%	3.086	938.086	419.248	518.838	44,7%
121 a 150 días	1.640	508.799	267.584	241.215	52,6%	2.368	725.002	357.795	367.207	49,4%
151 a 180 días	1.182	377.913	214.339	163.574	56,7%	1.682	507.982	271.648	236.334	53,5%
Total	33.629	8.045.306	2.351.097	5.694.209	29,2%	39.134	9.864.268	2.701.783	7.162.485	27,4%

IV. Cartera total

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2017					31.12.2016				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	323.105	48.525.423	1.618.729	46.906.694	3,3%	338.677	46.229.316	1.493.398	44.735.918	3,2%
1 a 30 días	55.462	8.649.257	1.691.687	6.957.570	19,6%	52.351	7.652.064	1.446.077	6.205.987	18,9%
31 a 60 días	18.132	3.177.473	1.269.677	1.907.796	40,0%	18.650	3.235.254	1.234.604	2.000.650	38,2%
61 a 90 días	12.754	2.435.454	1.009.066	1.426.388	41,4%	14.366	2.797.438	1.126.520	1.670.918	40,3%
91 a 120 días	10.026	1.967.243	1.092.356	874.887	55,5%	11.485	2.297.565	1.224.300	1.073.265	53,3%
121 a 150 días	8.102	1.551.349	954.650	596.699	61,5%	9.476	1.887.708	1.121.419	766.289	59,4%
151 a 180 días	7.297	1.359.727	913.026	446.701	67,1%	7.964	1.588.180	1.038.343	549.837	65,4%
Total	434.878	67.665.926	8.549.191	59.116.735	12,6%	452.969	65.687.525	8.684.661	57.002.864	13,2%

Las carteras normal y renegociada que no están en mora, es decir, que se encuentran al día en sus obligaciones crediticias, tiene una esperanza de recuperación del 97,3% (97,3% a diciembre 2016) y 87,7% (90,5% a diciembre 2016) respectivamente.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera	30.09.2017	31.12.2016
Descripción	%	%
% Provisión/cartera normal	10,4	10,7
% Provisión/cartera renegociada	29,2	27,4
% Provisión/cartera total	<u>12,6</u>	<u>13,2</u>

El índice de riesgo (provisión/cartera) se calcula considerando la sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (Normal o Renegociada) dividida por su saldo de deuda. El factor de provisión que le corresponde a cada cliente se determina a través de las variaciones del modelo que fueron explicadas en la letra a.4).

Indicadores de Castigo

Descripción	30.09.2017 (9 meses)	31.12.2016 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	18,3	33,0
% Castigo neto/cartera total (2)	14,1	27,8
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	9,3	12,7
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (3)	<u>7,1</u>	<u>10,7</u>

- (1) El índice de castigos/cartera se calcula considerando la sumatoria de los castigos brutos para los meses correspondientes (no incluye la recuperación de la deuda castigada), dividida por la cartera total.
- (2) El índice castigo neto/cartera total, se calcula considerando la sumatoria de los castigos netos (castigos brutos menos recuperación de deudas castigadas) para los meses correspondientes dividido por la cartera total.
- (3) Colocaciones brutas, corresponde a préstamos de capital otorgados a clientes más intereses de la venta de mercadería, avances y multicomercio, más las comisiones mensuales y semestrales y los intereses revolving.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas

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

RUT	Sociedad	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	131.485	131.485
Total		131.485	131.485

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

RUT	Sociedad	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	39.553.344	41.109.762
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	186.363	187.648
Total		41.632.565	43.190.268

c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

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

Las principales transacciones al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2017		30.09.2016	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	30.660.183	-	34.941.057	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	130.182.267	-	126.944.945	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos	2.723.152	(2.723.152)	2.615.755	(2.615.755)
Tricot S.A.	Accionista común	Trasposos de fondos	3.856.651	-	3.114.490	-
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (1) (ver nota 18)	1.772.688	(1.772.688)	2.060.368	(2.060.368)
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	33.291.468	-	30.020.320	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	4.280.046	-	3.201.169	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	13.967.280	-	13.221.104	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pagos Transbank	45.787.684	-	34.730.955	-
Corredora de Seguros Tricot Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	1.285	-	2.802	-
Triservice S.A.	Accionista común	Transacción mercantil	-	-	658	-

(1) La deuda interempresa entre Tricard S.A. y Tricot S.A. devenga intereses a una tasa promedio de mercado.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Administración y Alta Dirección

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

Remuneraciones del Directorio

El directorio de la Sociedad, no percibe remuneración alguna.

Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Descripción	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Cuentas del personal	27.670	18.406
Otros gastos diferidos (1)	48.813	28.617
Otras cuentas por cobrar (2)	156.936	51.851
Materiales por distribuir (3)	56.150	50.700
Total	<u>289.569</u>	<u>149.574</u>

(1) Considera gastos anticipados por concepto tales como: mantención de sistemas, soporte, consultorías y licencias.

(2) Considera liquidaciones Transbank

(3) Corresponde a la emisión de plásticos por tarjeta Visa y tarjeta de crédito por consumir.

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

Descripción	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Garantías de arriendos	6.079	6.016
Boletas de garantía	4.072	5.937
Total	<u>10.151</u>	<u>11.953</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

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

Componentes de Activo Intangible	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Software, valor bruto	1.015.468	1.015.468
Menos amortización acumulada	<u>(652.723)</u>	<u>(545.366)</u>
Total activos intangibles, valor neto	<u>362.745</u>	<u>470.102</u>

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

	Software
	de Gestión
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	470.102
Adiciones	-
Amortización	<u>(107.357)</u>
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	<u>362.745</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	455.888
Adiciones	143.201
Amortización	<u>(128.987)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>470.102</u>

La amortización de los intangibles se presenta en el estado de resultados como parte de los gastos de administración.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.09.2017		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	22.013	(13.912)	8.101
Equipamiento de tecnologías de la información	309.882	(249.165)	60.717
Instalaciones fijas y accesorios	279.081	(184.079)	95.002
Total Propiedad, Planta y Equipo	610.976	(447.156)	163.820

Descripción	31.12.2016		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	19.378	(11.646)	7.732
Equipamiento de tecnologías de la información	383.225	(237.802)	145.423
Instalaciones fijas y accesorios	312.221	(169.630)	142.591
Total propiedad, planta y equipo	714.824	(419.078)	295.746

b) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017:

Movimientos	Planta y equipos M\$	Equipamiento de tecnologías de la información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Total M\$
Valor libros				
1 de enero de 2017	19.378	383.225	312.221	714.824
Adiciones	5.014	43.241	32.040	80.295
Retiros, bajas	(2.379)	(22.458)	(7.893)	(32.730)
Traslados (1)	-	(57.746)	(93.667)	(151.413)
Reclasificaciones	-	(36.380)	36.380	-
Total 30 de Septiembre de 2017	22.013	309.882	279.081	610.976
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2017	(11.646)	(237.802)	(169.630)	(419.078)
Depreciación del Ejercicio	(2.266)	(11.363)	(14.449)	(28.078)
Total 30 de Septiembre de 2017	(13.912)	(249.165)	(184.079)	(447.156)
Valor contable Neto	8.101	60.717	95.002	163.820

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(1) Al 31 de agosto se procede a la conciliación del inventario de activo fijo tomado en la totalidad de las tiendas de la cadena, lo que produjo una reasignación de activos por la ubicación física que correspondía a la empresa relacionada Tricot S.A.

c) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016:

Movimientos	Planta y Equipos M\$	Equipamiento de Tecnologías de la Información M\$	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Total M\$
Valor libros				
1 de enero de 2016	17.773	358.948	300.729	677.450
Adiciones	1.605	24.277	11.492	37.374
Total 31 de diciembre de 2016	19.378	383.225	312.221	714.824
Depreciación acumulada				
1 de enero de 2016	(9.371)	(186.034)	(131.112)	(326.517)
Depreciación del año	(2.275)	(51.768)	(38.518)	(92.561)
Total 31 de diciembre de 2016	(11.646)	(237.802)	(169.630)	(419.078)
Valor contable neto	7.732	145.423	142.591	295.746

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

Planta y Equipos - Compuesto por todos los tipos de maquinarias como, equipos de generación eléctrica, equipos y elementos de seguridad, equipos de comunicación, sistemas de cámaras, letreros, mobiliarios zona de crédito, entre otros.

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

Instalaciones fijas y accesorios – Corresponde principalmente a los costos de instalaciones efectuadas en las tiendas y oficinas.

Información adicional de propiedades, planta y equipo

Gasto por depreciación:

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El cargo a resultados presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortizaciones y depreciaciones	(135.435)	(69.074)	15.609	(38.897)
Total	(135.435)	(69.074)	15.609	(38.897)

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

Compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo

Seguros

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

Costos por intereses

Al 30 de septiembre de 2017, 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 2017, la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no mantiene bienes de propiedad, planta y equipos significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$
Impuesto renta primera categoría	(922.744)	-	(469.384)	-
PPUA por recuperar	-	84.657	-	26.468
Impuesto primera categoría año anterior	27.827	273.895	-	-
Impuesto diferido año anterior	-	(329.873)	-	-
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	179.936	(69.326)	61.146	(19.208)
Total	(714.981)	(40.647)	(408.238)	7.260

Ajuste a la reforma tributaria

Debido a la convivencia de los sistemas semi integrado e integrado de renta atribuida, la Ley 20.899 restringió el sistema de renta atribuida sólo a sociedades formadas por personas naturales, evitando que en una estructura de mallas societarias, las personas tributen por ingresos que no perciben pasando a ser el modelo semi integrado el que deberá usar el resto de las sociedades distintas a las formadas por personas naturales.

El sistema semi integrado establece el aumento progresivo de la tasa de Impuesto de Primera categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, incrementándola a un 21%, 22.5%, 24%, 25.5% y 27% respectivamente.

Con fecha 27 de enero de 2016 fue aprobado el proyecto de ley de Simplificación de Reforma Tributaria, que tiene por objetivos simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzará a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como a las normas antielusión.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- b) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se compone como sigue:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto por la tasa Impositiva	3.627.671	1.424.902	1.745.398	536.836
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (25,5%)	(925.056) -25,5%	(341.976) -24,0%	(445.076)	(128.840)
Gasto diferido (ingreso) relativos a diferencias permanentes	210.075 5,8%	301.329 21,1%	36.838	136.100
Total	(714.981) -19,7%	(40.647) -2,9%	(408.238)	7.260

- c) Los saldos por impuestos diferidos por categorías de diferencia con los libros tributarios se presentan a continuación:

Descripción	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	107.801	111.251
Provisión indemnizaciones	645.832	594.513
Provisión deudores incobrables	2.276.222	2.214.589
Provisión gratificación	167.700	50.668
Provisión bono de producción	186.092	189.902
Otras provisiones	18.807	37.977
Total	3.402.454	3.198.900

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

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	179.936	(3.796.916)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	23.618	(879)
Total	203.554	(3.797.795)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(922.744)	-
Pagos provisionales mensuales	347.708	426.027
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA)	-	2.581.014
Crédito gastos de capacitación	41.498	83.871
Diferencia devolución Renta AT 2017	80.984	-
Activos (pasivos) por impuestos corrientes	(452.554)	3.090.912

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cuentas por pagar proveedores	226.812	343.559
Cuenta por pagar Transbank (1)	2.651.775	1.932.931
Retenciones y cuentas por pagar al personal	257.277	353.077
Facturas por recepcionar	259.919	131.588
Provisión PPM	41.453	36.226
Provisión de impuesto timbres	55.318	64.013
Otras cuentas por pagar	302.650	156.222
Total	3.795.204	3.017.616

(1) Corresponde a las operaciones realizadas por los clientes con tarjeta visa Tricot en la red multicomercios.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Otras Provisiones

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

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Provisión SERNAC	-	3.216
Provisión de juicios	32.262	13.335
Total	32.262	16.551

Movimiento provisiones periodo actual	Provisión SERNAC M\$	Provisión juicios M\$	Total Provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	3.216	13.335	16.551
Provisiones del periodo	-	32.262	32.262
Provisión utilizada	(3.216)	(13.335)	(16.551)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	-	32.262	32.262

Movimiento provisiones periodo anterior	Provisión SERNAC M\$	Provisión juicios M\$	Total Provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	3.042	2.634	5.676
Provisiones del periodo	3.216	13.335	16.551
Provisión utilizada	(3.042)	(2.634)	(5.676)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.216	13.335	16.551

Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal

a) A continuación se presenta un detalle de las provisiones por beneficios a los empleados

Detalle de Provisión	Corriente		No Corriente	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Prov. indemnización por años de servicio	-	-	2.418.847	2.226.639
Provisión vacaciones	422.750	436.279	-	-
Provisión gratificación	657.647	198.699	-	-
Provisión bono de producción	729.776	744.712	-	-
Provisión otros beneficios al personal	41.485	135.602	-	-
Gastos de personal	1.851.658	1.515.292	2.418.847	2.226.639

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2017	Provisión vacaciones	Provisión gratificación	Provisión bono producción	Otros beneficios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	436.279	198.699	744.712	135.602	1.515.292
Provisiones del período	341.081	961.647	417.564	77.832	1.798.124
Provisión utilizada	(354.610)	(502.699)	(432.500)	(171.949)	(1.461.758)
Total	422.750	657.647	729.776	41.485	1.851.658

31.12.2016	Provisión vacaciones	Provisión gratificación	Provisión bono producción	Otros beneficios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	409.324	138.449	525.895	76.513	1.150.181
Provisiones del período	436.279	198.699	744.712	135.602	1.515.292
Provisión utilizada	(409.324)	(138.449)	(525.895)	(76.513)	(1.150.181)
Total	436.279	198.699	744.712	135.602	1.515.292

El detalle de conciliación de la obligación por IAS (indemnización años de servicio) del ejercicio, es el siguiente:

Conciliación del Valor Presente IAS	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	2.226.639	2.045.839
Costo del servicio corriente obligación	304.721	397.494
Costo por intereses por obligación	82.661	125.984
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	92.621	(3.444)
Importe utilizado	(287.795)	(339.234)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	<u>2.418.847</u>	<u>2.226.639</u>

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

- Tasa de descuento utilizada de 1,70 % (septiembre de 2017) y 1,69% (diciembre de 2016); Tasa TIR 20 años.
- Tasa esperada de incrementos salariales, definida según convenio colectivo.
- Tasa de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos.
- Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

El detalle de otros pasivos no financieros corrientes, es el siguiente:

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
IVA y otros impuestos por pagar	319.988	313.711
Total	319.988	313.711

Nota 17 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2017, el capital de la Sociedad asciende a M\$13.556.439.

Con fecha 16 de noviembre de 2016, se incrementó el capital social en M\$3.403.448 mediante la emisión de 14.262.175 acciones, con lo que al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el capital de la Sociedad asciende a M\$13.556.439, con lo que el número de acciones de la sociedad asciende a 76.884.203 acciones, las que se encuentran en su totalidad suscritas y pagadas.

b) Accionistas

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición accionaria es la siguiente:

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

c) Movimiento de acciones

Al 30 de septiembre de 2017 no existen movimientos de acciones.

Con fecha 16 de noviembre de 2016, la Sociedad procedió a la emisión de 14.262.175 acciones, con lo que el número de acciones de la Sociedad asciende a 76.884.203, las cuales se encuentran suscritas y pagadas.

d) Dividendos

En Sesión de Directorio N° 7, de fecha 11 de septiembre de 2017 se acordó distribuir un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, por la suma total de \$480.408.956.-, correspondiendo a \$6,2484741631516.- por acción suscrita y pagada y un dividendo eventual con cargo a las utilidades retenidas, por la suma total de \$2.448.605.486.-, correspondiendo a \$31,8479660379649.- por acción suscrita y pagada.

Con fecha 7 de noviembre de 2016 en junta ordinaria de accionistas, se acuerda pagar dividendos por M\$3.403.448 con fecha 6 de diciembre de 2016.

e) Otras reservas

Con fecha 30 de abril de 2017, la Sociedad procedió a pagar un impuesto sustitutivo con tasa del 32% por una parcialidad de los Fondos de Utilidad Tributaria acumulados al 31 de diciembre de 2016, según lo establecido en la norma transitoria de la Ley N° 20.780 sobre la Reforma Tributaria. El impuesto sustitutivo pagado asciende a M\$ 1.000.613.

Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

Los ingresos de la Sociedad se desglosan en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por financiamiento	13.659.550	14.000.483	4.728.329	4.602.920
Otros servicios financieros	15.946.497	15.991.469	5.443.684	5.213.677
Total ingresos ordinarios	29.606.047	29.991.952	10.172.013	9.816.597

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Los costos de la Sociedad se desglosan en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de incobrables (ver Nota 7)	(12.221.038)	(14.736.178)	(3.893.220)	(4.789.153)
Recuperación deuda castigada (ver Nota 7)	2.836.014	2.499.719	987.762	889.050
Costos de tarjeta de crédito (1)	(2.355.103)	(2.168.342)	(830.504)	(732.925)
Remuneraciones y otros beneficios	(2.362.247)	(2.392.505)	(739.438)	(735.106)
Arriendos y gastos comunes	(2.760.907)	(2.615.755)	(932.774)	(878.217)
Intereses por financiamiento (ver Nota 8)	(1.772.688)	(2.060.368)	(571.269)	(599.850)
Otros costos de ventas	(222.530)	(385.759)	(57.223)	(66.628)
Total costo de ventas	(18.858.499)	(21.859.188)	(6.036.666)	(6.912.829)

(1) Se incluyen gastos de franqueo, captación de clientes, originación de informes, membresía, entre otros.

Nota 19 - Gasto de Administración

El detalle de estos gastos se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(6.153.214)	(5.971.287)	(2.041.670)	(2.085.602)
Amortizaciones y depreciaciones	(135.435)	(164.466)	(15.609)	(56.495)
Patentes comerciales	(119.000)	(130.314)	(31.273)	(42.718)
Mantenimiento y aseo	(104.623)	(68.518)	(43.488)	(24.311)
Correspondencia y encomiendas	(27.373)	(24.601)	(9.439)	(8.546)
Honorarios	(150.536)	(153.884)	(75.917)	(44.832)
Mantenimiento sist. y procesos normativos	(132.542)	(57.094)	(80.518)	(35.931)
Otros	(53.611)	(44.134)	(22.136)	(7.137)
Total	(6.876.334)	(6.614.298)	(2.320.050)	(2.305.572)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) de la Sociedad se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Iva proporcional	(184.107)	(156.928)	(71.017)	(63.482)
Multas fiscales y laborales	(4.936)	(3.115)	(462)	(2.081)
Otros	(99.771)	(743)	162	409
Total otras ganancias pérdidas	(288.814)	(160.786)	(71.317)	(65.154)

Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste

El detalle de cada rubro al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

a) Ingresos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados por depósito a plazo	11.817	21.386	4.130	3.849
Total ingresos financieros	11.817	21.386	4.130	3.849

b) Costos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros gastos bancarios	(4.820)	(4.711)	(2.475)	(424)
Total costos financieros	(4.820)	(4.711)	(2.475)	(424)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

c) Resultados por unidades de reajuste

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajuste de impuesto y otro	38.626	52.626	362	882
Total resultados por unidad de reajuste	38.626	52.626	362	882

Nota 22 - Diferencias de Cambio

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio por depósito a plazo	(352)	(2.079)	(599)	(513)
Total diferencia de cambio	(352)	(2.079)	(599)	(513)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías directas

La Sociedad, se constituyó en fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A., a objeto de garantizar a los bancos las obligaciones contraídas por Tricot S.A. hasta, el monto indicado:

Fecha	Banco	Monto MUS\$	Monto M\$	Monto UF
17-05-2011	ITAU	14.000	-	-
26-08-2013	BCI	12.000	3.000.000	-
22-12-2010	SANTANDER	8.000	5.500.000	20.000.-
25-08-2008	SCOTIABANK	15.000	-	-
31-05-2010	INTERNACIONAL	3.500	1.000.000	-

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, 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.

Con fecha 14 de julio del 2017, la Sociedad adquiere y mantiene en garantía por fiel cumplimiento de contrato con Transbank S.A. documento por UF 28.039.

2) Juicios y otras contingencias

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 14)	12	32.262	32.262

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 24 - Medioambiente

Las actividades de la Sociedad no se encuentran dentro de las que pudieran afectar significativamente el medio ambiente, por lo tanto a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometido recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores. En la medida que se legisla al respecto, la Sociedad dará fiel cumplimiento.

Nota 25 - Hechos Relevantes

Con fecha 11 de agosto de 2017, la Matriz Empresas Tricot S.A. colocó a través de la Bolsa de Comercio de Santiago un total de 120.415.865 acciones de pago, de las cuales 58.757.139 acciones corresponden a acciones de primera emisión y 61.658.726 acciones corresponden a secundarias, a un precio de \$760 por acción.

Nota 26 - Hechos Posteriores

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 N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas. En la misma Junta se acordó revocar el directorio de la Sociedad pasando de tres a cinco los directores y elegir por ello un nuevo directorio integrado por los señores Eduardo Pollak Ben-David, Andrés Pollak Ben-David, Henry Pollak Ben-David, Salomón Minzer Muchnick y Guillermo Torres Mondaca. Asimismo, se dictó el nuevo texto refundido de los estatutos sociales de la Sociedad. Por escritura pública de fecha 30 de octubre de 2017, otorgada en la notaria citada se rectificó el estado de suscripción y pago del capital transcrito en la escritura singularizada precedentemente.

Con fecha 26 de octubre del presente año la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 624, por la cual autorizó la existencia como sociedad anónima especial de Tricard S.A.

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.

Entre el 1 de octubre de 2017 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 presentes estados financieros.

* * * * *