

Estados Financieros

TRICARD S.A.

*Santiago, Chile
30 de junio de 2018*

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	25
Nota 4 - Cambios en estimaciones y políticas contables	32
Nota 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente	33
Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes	33
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	34
Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas	41
Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	42
Nota 10 - Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	43
Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto	43
Nota 12 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos	47
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar	49
Nota 14 - Otras Provisiones	50
Nota 15 - Obligación por Beneficios al Personal	51
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	52
Nota 17 - Patrimonio	53
Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas	54
Nota 19 - Gasto de Administración	55
Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)	56
Nota 21 - Ingresos Financieros, Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste	56
Nota 22 - Diferencias de Cambio	57
Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros	57
Nota 24 - Medioambiente	58
Nota 25 - Hechos Posteriores	52

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidad de Fomento

US\$: Dólar estadounidense

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	535.650	200.001
Otros activos financieros	(6)	851.394	805.644
Otros activos no financieros	(9)	344.801	294.677
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	68.139.812	68.452.925
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(8)	160.415	143.695
Total activos corrientes		<u>70.032.072</u>	<u>69.896.942</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros	(9)	10.252	10.179
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	255.795	326.960
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	269.140	203.311
Activos por impuestos diferidos, neto	(12)	5.760.494	3.456.131
Total activos no corrientes		<u>6.295.681</u>	<u>3.996.581</u>
Total Activos		<u>76.327.753</u>	<u>73.893.523</u>

TRICARD S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota N°	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	4.060.459	4.545.882
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	56.651.698	48.491.535
Otras provisiones	(14)	1.679.291	20.439
Provisiones por beneficios a los empleados	(15)	1.983.183	1.563.653
Otros pasivos no financieros	(16)	320.009	354.243
Pasivos por impuestos, neto	(12)	388.155	772.261
Total Pasivos Corrientes		<u>65.082.795</u>	<u>55.748.013</u>
Pasivos no Corrientes			
Provisiones por beneficio a los empleados	(15)	2.173.709	2.344.130
Total pasivos no corrientes		<u>2.173.709</u>	<u>2.344.130</u>
Total pasivos		<u>67.256.504</u>	<u>58.092.143</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(17)	13.556.439	13.556.439
Otras reservas		(1.702.012)	(1.847.526)
Ganancias acumuladas		(2.783.178)	4.092.467
Total Patrimonio		<u>9.071.249</u>	<u>15.801.380</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>76.327.753</u>	<u>73.893.523</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función
Al 30 de junio de 2018 y 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
		30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	22.465.262	19.434.034	11.261.831	9.556.561
Costo de ventas	(18)	(14.323.314)	(12.821.833)	(7.147.493)	(6.482.159)
Margen bruto		8.141.948	6.612.201	4.114.338	3.074.402
Gastos de administración	(19)	(4.883.019)	(4.556.284)	(2.582.322)	(2.407.302)
Otras ganancias (pérdidas)	(20)	(157.734)	(217.497)	(82.450)	(162.595)
Ingresos financieros	(21)	11.811	7.687	6.083	3.347
Costos financieros	(21)	(5.796)	(2.345)	(2.911)	(1.915)
Diferencia de cambio	(22)	(59)	247	139	271
Resultados por unidad de reajuste	(21)	(6.026)	38.264	(6.060)	37.853
Ganancia antes de impuesto		3.101.125	1.882.273	1.446.817	544.061
Gasto por impuesto a las ganancias	(12)	(741.100)	(306.743)	(339.921)	(35.493)
Ganancia		2.360.025	1.575.530	1.106.896	508.568

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función Al 30 de junio de 2018 y 2017 (En miles de pesos chilenos – M\$)

Nota N°	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia del período	2.360.025	1.575.530	1.106.896	508.568
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(15) 199.334	(161.505)	119.311	(11.222)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(12) (53.820)	41.184	(32.214)	2.862
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(53.820)	41.184	(32.214)	2.862
Otro resultado integral	145.514	(120.321)	87.097	(8.360)
Total resultado integral	145.514	(120.321)	87.097	(8.360)
Resultado Integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios	2.505.539	1.455.209	1.193.993	500.208
Total resultado integral	2.505.539	1.455.209	1.193.993	500.208

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 30 de junio de 2018 y 2017
(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 2018	(17)	13.556.439	(846.913)	(1.000.613)	(1.847.526)	4.092.467	15.801.380
Cambios en patrimonio:							
Cambio modelo adopción NIIF 9	(17)	-	-	-	-	(5.492.430)	(5.492.430)
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia		-	-	-	-	2.360.025	2.360.025
Otro resultado integral		-	145.514	-	145.514	-	145.514
Resultado integral		-	145.514	-	145.514	2.360.025	2.505.539
Dividendos	(17)	-	-	-	-	(3.743.240)	(3.743.240)
Total de cambios en patrimonio		-	145.514	-	145.514	(6.875.645)	(6.730.131)
Saldo al 30 de junio de 2018		13.556.439	(701.399)	(1.000.613)	(1.702.012)	(2.783.178)	9.071.249

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Al 30 de junio de 2018 y 2017
(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	(17)	-	-	(1.000.613)	(1.000.613)	-	(1.000.613)
Resultado Integral:							
Resultado Integral Ganancia		-	-	-	-	1.575.530	1.575.530
Otro resultado integral		-	(120.321)	-	(120.321)	-	(120.321)
Resultado integral		-	(120.321)	-	(120.321)	1.575.530	1.455.209
Total de cambios en patrimonio		-	(120.321)	(1.000.613)	(1.120.934)	1.575.530	454.596
Saldo al 30 de junio de 2017		13.556.439	(899.379)	(1.000.613)	(1.899.992)	4.024.134	15.680.581

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios

TRICARD S.A.

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
Al 30 de junio de 2018 y 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.06.2018 M\$	30.06.2017 M\$
Recaudación de deudores por venta		51.982.666	42.691.620
Impuestos a las ganancias reembolsados		-	3.046.082
Pago a proveedores y personal (menos)		(57.208.179)	(33.901.221)
IVA y otros similares pagados (menos)		(2.943.109)	(2.150.827)
Flujo neto originado (usado) por actividades de operación		<u>(8.168.622)</u>	<u>9.685.654</u>
Otros préstamos empresas relacionadas		19.257.743	13.300.257
Pago de dividendos	(17)	(3.743.240)	-
Pagos préstamos empresas relacionadas (menos)		(6.913.636)	(22.978.387)
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento		<u>8.600.867</u>	<u>(9.678.130)</u>
Incorporación de activo fijo (menos)		(96.596)	(105.394)
Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>(96.596)</u>	<u>(105.394)</u>
Flujo neto total del ejercicio		335.649	(97.870)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		200.001	683.774
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	(5)	<u>535.650</u>	<u>585.904</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1) Información General

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

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

Con fecha 26 de octubre de 2017, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 624, por la cual autorizó la existencia como sociedad anónima especial de Tricard S.A.

Asimismo, ordenó inscribir a la Sociedad en el nuevo Sub-Registro de Emisores de Tarjetas de Crédito, del Registro Único de Emisores de Tarjetas de Pago a cargo de esa Superintendencia, con el Código N° 699 y dar cumplimiento con los trámites dispuestos en el inciso final del artículo 126 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de octubre de 2017, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 19 de octubre de 2017, en la Notaría de Santiago de don Francisco Javier Leiva Carvajal, se modificaron los estatutos de la Sociedad con el fin de constituir a Tricard S.A. en una sociedad anónima especial de conformidad con lo establecido en el Título XIII de la Ley Número 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Esta modificación se produjo por mandato legal, toda vez que, la Ley 20.950 publicada en el diario oficial con fecha 29 de octubre de 2016 estableció el marco legal para la emisión y operación de medios de pago, dentro de los cuales se encuentran las tarjetas de crédito. Esta norma en su artículo N° 2 inciso 3 establece que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito deben constituirse en el país como sociedades anónimas (S.A.) especiales de conformidad con el título XIII de la Ley 18.046 sobre S.A. y se sujetarán a las disposiciones aplicadas a las sociedades anónimas (S.A.) abiertas, en todo lo que no se oponga a las normas especiales que deban observar de conformidad con la regularización que las rige.

1.2) Descripción del Negocio

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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	30.06.2018	31.12.2017
Empleados	927	942
Ejecutivos principales	33	12
Total	<u>960</u>	<u>954</u>

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 junio de 2018, 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 junio de 2018, 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 año terminado al 30 de junio de 2018, 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 2017 y 30 de junio 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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 21 de agosto de 2018.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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

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

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.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 disponible 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.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros intermedios de la Sociedad se describen más adelante. La Sociedad ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no re-expresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). Adicionalmente, la Sociedad ha optado por continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39 en su totalidad en lugar de aplicar los requerimientos establecidos en NIIF 9. No se han identificado diferencias significativas en los valores libros de los activos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

Clasificación y medición de activos financieros: La fecha de aplicación inicial en la cual la Sociedad ha evaluado sus actuales activos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Sociedad ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

La Administración de la Sociedad revisó y evaluó los activos financieros de la Sociedad existentes al 1 de enero de 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 había tenido el siguiente impacto en los activos financieros de la Sociedad con respecto a su clasificación y medición:

- Los activos financieros clasificados como ‘mantenidos al vencimiento’ y ‘préstamos y cuentas por cobrar’ bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente;
- Los activos financieros que eran medidos a VRCCR bajo NIC 39 continúan siendo medidos como tal bajo NIIF 9.

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, resultados, otros resultados integrales o en resultados integrales de la Sociedad.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo y en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

La Administración de la Sociedad al 1 de enero de 2018, revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018, concluyendo que no existían efectos significativos, excepto por los correspondientes a la aplicación de NIIF 9 sobre los importes adeudados de clientes, descritos en Nota 17, de los estados financieros intermedios de la Sociedad.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el periodo actual, la Sociedad ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la Sociedad se describen más adelante.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Sociedad ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Sociedad para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 2.15). Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas cuya fecha de aplicación entra en vigencia durante el presente año y siguientes:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Periodos 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
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 y CINIIF 23 sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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:

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Dólar estadounidense	651,21	614,75	664,29
Unidad de Fomento (1)	27.158,77	26.798,14	26.665,09

(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 junio de 2018 y 2017, los estados de resultados integrales por función por los períodos terminados al 30 de junio de 2018, 30 de marzo de 2018 y 30 de junio de 2017, y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 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 NIIF 9 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 Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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

Los Estados Financieros, no presentan ingresos y gastos netos, en su estado de resultados integral.

A nivel de saldos en el Estado de Situación Financiera, se han realizado las siguientes compensaciones de partidas:

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

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

2.10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

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

Categoría	Rango
Software	4 a 6 años

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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

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

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

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

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

Medidos al valor razonable con cambios en resultados - Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

El método de tasa de interés efectiva, corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses, durante todo el ejercicio correspondiente. La tasa de interés efectiva, corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

2.12.1.2) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, saldos en bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.12.1.3) Deterioro de activos financieros

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

En relación con el deterioro de los deudores comerciales, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39 que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas y los cambios en esas pérdidas esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un hecho objetivo de deterioro para que se reconozcan las provisiones respectivas.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

2.12.2) Pasivos financieros

2.12.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

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

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

2.13) Provisiones

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

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

2.14) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

2.15) Reconocimiento de ingresos

De acuerdo con NIIF 15, una entidad reconoce los ingresos cuando se cumple una obligación de desempeño, que es cuando el "control" de los bienes o servicios subyacente a la obligación de rendimiento particular se transfiere al cliente. A diferencia de la NIC 18, la nueva Norma no incluye orientación separada para "ventas de bienes" y "prestación de servicios"; más bien, la nueva Norma requiere que las entidades evalúen si los ingresos deben reconocerse a lo largo del tiempo o en un punto determinado en el tiempo, independientemente de si los ingresos se refieren a 'ventas de bienes' o 'servicios'.

La Sociedad para el reconocimiento y medición de sus ingresos, revisa para cada contrato con sus clientes los cinco pasos propuestos en la NIIF:

- Identificar el contrato con el cliente
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos
- Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

Los costos incurridos para obtener un contrato y los costos para cumplir un contrato pueden ser reconocidos como un activo.”

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento son utilizados al reconocer ingresos:

2.15.1) Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

2.15.1.1) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados, usando el método de tasa efectiva de interés. La Sociedad deja de reconocer los ingresos cuando considera poco probable su recuperabilidad, lo que ocurre generalmente a los 180 días de mora.

2.15.1.2) 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.

2.15.2) Otros ingresos

2.15.2.1) 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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.

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 NIIF 9".

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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.

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:

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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 al 30 de junio de 2018, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 30 de junio de 2017, 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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

b) Riesgo regulatorio

La Ley N° 20.950, publicada en el Diario Oficial del 29 de octubre de 2016, estableció el marco legal para la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos por parte de empresas no bancarias y especificó, al modificar la Ley General de Bancos, las facultades de fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) respecto de todos los emisores y operadores de medios de pago no bancarios. Por su parte Banco Central de Chile mediante el Acuerdo N° 2074-02-170629, de fecha 29 de junio de 2017, modificado por el Acuerdo N° 2104-05-171102, de fecha 2 de noviembre de 2017, reemplazó las disposiciones relativas a la emisión de tarjetas de pago en general, con el objeto de integrar las normas que son comunes a todos los emisores de tarjetas de pago, en un nuevo Capítulo III.J.1 de su Compendio de Normas Financieras, impartiendo además instrucciones particulares a los emisores de tarjetas de crédito en el nuevo sub Capítulo III.J.1.1. Finalmente, la SBIF, con fecha 28 de noviembre de 2017, dictó la circular N° 1, que reemplazó la circular N° 40.

Esta última norma reguló las normas generales para los emisores de tarjetas de pago, dentro de las cuales se encuentran la emisión y operación de tarjetas de crédito. Esta circular, ha tenido efectos en la política de provisiones y reservas al imponer ajustes a las exigencias de solvencia y liquidez. La empresa actúa estrictamente dentro del marco regulatorio, haciendo los ajustes que sean pertinentes dentro del marco legal. Adicionalmente la normativa refuerza la necesidad de la compañía de avanzar en los planes de robustecimiento de la administración de sistemas con un énfasis especial en materia de riesgo operacional.

La circular N°1 estableció un cronograma de implementación de ajustes a la normativa nueva, el cual se encuentra en período de ejecución por parte de la compañía según los plazos definidos por la SBIF.

b.1) Proyecto SERNAC

Con fecha 18 de enero de 2018, el Tribunal Constitucional (TC) se pronunció en relación a un requerimiento de inconstitucionalidad presentado por un grupo de parlamentarios, en contra de la ley aprobada por el Congreso, que fortalece la institucionalidad del Servicio Nacional del Consumidor (Sernac).

El Tribunal Constitucional, de acuerdo con sus atribuciones de control preventivo de constitucionalidad, se pronuncia mediante sentencia sobre ciertos aspectos del proyecto evacuado del Congreso, el cual contendría normas contrarias a la Constitución. Al existir diferencias entre el texto declarado constitucional por el Tribunal Constitucional y el despachado por el Congreso para la promulgación del Ejecutivo, se decidió enviar los antecedentes a la Contraloría General de la República para que este organismo zanje la discusión.

Con fecha 30 de abril de 2018 la Contraloría General de la República no toma razón del decreto promulgatorio enviado por el Presidente de la República. El Ejecutivo por su parte, con fecha 10 de mayo decide acudir nuevamente al Tribunal Constitucional para que zanje la controversia generada en razón de la negativa de Contraloría de tomar razón del decreto promulgatorio de la Ley 21.081, que modifica la Ley 19.496. El TC se pronunció con fecha 6 de junio de 2018, rechazando el requerimiento de Presidencia y dando la razón a la Contraloría General de la República, en el sentido que el texto de la nueva ley del Sernac no debe contener las facultades sancionatorias.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

Respecto al efecto que este proyecto pudiese tener para la Sociedad, se está esperando la promulgación y publicación de la Ley en el Diario Oficial 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.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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.

e) Riesgos de seguridad de la información

La Sociedad cuenta con políticas formales aprobadas por el directorio, referidas a la gestión de riesgo de procesos, continuidad de negocios, servicios externalizados, seguridad de la información y de riesgos tecnológicos relacionados a estos aspectos incluyendo prevención de fraudes y ciberseguridad, incidentes operacionales y tecnológicos y gestión de tecnologías de la información.

La estrategia de seguridad de la información da cobertura a las unidades de negocios de la Sociedad y tiene como objetivo principal garantizar que los activos de la información posean un adecuado nivel de seguridad, teniendo como foco principal la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información. En virtud de lo anterior, es que la organización busca permanentemente mejorar las actividades de control interno, asociadas a la prevención, detección y la respuesta oportuna a los eventos que se exponen nuestros activos.

Con el fin de gestionar y administrar el proceso de seguridad de la información, la Sociedad cuenta con un equipo interno altamente capacitado en materias de seguridad, disponiendo además de proveedores externos que apoyan monitoreando el perímetro de la red y equipos, realizando para ello pruebas controladas de seguridad entre otras gestiones.

f) Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Sociedad, que surgen ya sea directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden colocaciones de corto plazo y otros.

a. Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la sociedad se asemeja a su valor razonable, excepto por deudores comerciales.

b. Valor razonable de instrumentos financieros

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2018 y 2017, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Descripción	30.06.2018		31.12.2017	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo	851.394	851.394	805.644	805.644
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	83.638.790	83.638.790	77.325.187	77.325.187
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	160.415	160.415	143.695	143.695
Total activos financieros	84.650.599	84.650.599	78.274.526	78.274.526
b) Pasivos financieros				
Cuentas por pagar proveedores	3.540.077	3.540.077	3.865.679	3.865.679
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	56.651.698	56.651.698	48.491.535	48.491.535
Total pasivos financieros	60.191.775	60.191.775	52.357.214	52.357.214

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

c. Instrumentos financieros por categorías

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

Descripción	30.06.2018			31.12.2017		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	851.394	-	-	805.644	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	83.638.790	-	-	77.325.187	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	160.415	-	-	143.695	-	-
Total activos financieros	83.799.205	851.394	-	77.468.882	805.644	-
b) Pasivos financieros						
Cuentas por pagar proveedores	3.540.077	-	-	3.865.679	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	56.651.698	-	-	48.491.535	-	-
Total pasivos financieros	60.191.775	-	-	52.357.214	-	-

d. Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinó mediante la siguiente metodología:

- i) El costo amortizado de los depósitos a plazo es una buena aproximación del valor razonable dado que son operaciones de corto plazo. Los fondos mutuos se encuentran valorizados a su valor razonable.
- ii) El valor razonable de los activos y pasivos financieros en los casos en que dicho valor, ya sea por la naturaleza del instrumento o la duración de este, presente diferencias despreciables al valor a costo amortizado, se considerará equivalente a este último. Incluye deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y cuentas por pagar comerciales.

e. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:

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

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

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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

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

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

	30.06.2018			31.12.2017		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	851.394	-	-	805.644	-	-
Total activos financieros	851.394	-	-	805.644	-	-

Nota 4 - Cambios en estimaciones y políticas contables

4.1 Cambios en estimaciones contables

La Sociedad adopta lo requerido por NIIF 9 en función de una nueva metodología basada en pérdidas esperadas. El cambio de modelo fue aprobado por el Directorio en diciembre de 2017.

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

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

Las provisiones para cubrir los riesgos de deterioro de la cartera de créditos determinada de acuerdo a lo descrito en los párrafos anteriores, son comparadas con una evaluación trimestral realizada de acuerdo a los parámetros establecidos en NIIF 9, que definen que las entidades financieras medirán las pérdidas por instrumentos financieros por un monto equivalente a la pérdida de crédito esperada de por vida si el riesgo de crédito sobre dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial. En caso de que el riesgo de crédito no haya aumentado significativamente, las provisiones para pérdidas se medirán en una cantidad igual a las pérdidas por créditos esperadas de 12 meses. Las pérdidas crediticias esperadas, ya sean de por vida o de 12 meses, se medirán considerando toda la información razonable y soportable, incluyendo aquella que sea prospectiva.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

La normativa actual se aplica de forma prospectiva teniendo los siguientes efectos:

Descripción	30.06.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo NIIF 9 (Nota 7)	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo NIIF 9 (Nota 14)	1.508.110
Total provisión por adopción de NIIF 9	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por adopción de NIIF 9 (Nota 12)	(2.031.447)
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 17)	<u>5.492.430</u>

4.2 Cambio en políticas contables

La Sociedad presenta estados financieros comparativos de acuerdo a lo señalado en nota 2.6. Los estados financieros al 30 de junio de 2018 no presentan cambios en las políticas contables.

Nota 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalente al Efectivo	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldos en Bancos (cuentas corrientes)	535.650	200.001
Total	<u>535.650</u>	<u>200.001</u>

El detalle por moneda es el siguiente:

Moneda	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pesos Chilenos	532.321	195.237
Dólares	3.329	4.764
Total	<u>535.650</u>	<u>200.001</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	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Depósito a plazo (1)	851.394	805.644
Total	<u>851.394</u>	<u>805.644</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

(1) Al 30 de junio de 2018, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 6 de junio de 2018 y con vencimiento el 9 de julio de 2018, 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 2017, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 21 de diciembre de 2017 y con vencimiento el 22 de enero de 2018, 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.

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	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cartera de clientes vigentes	83.638.790	77.325.187
Estimación deudores incobrables (menos)	(15.498.978)	(8.872.262)
Total	<u>68.139.812</u>	<u>68.452.925</u>

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

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
Nº total de tarjetas activas	470.638	465.480
Saldo promedio cartera activa (M\$)	178	166

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

- c) Edad: Entre 23 y 77 años.
- d) 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.
- e) No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- f) Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- g) Teléfono particular verificable celular o red fija.

Respecto de los cupos asignados, la línea de crédito inicial se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo, pudiendo ser usada de inmediato para compras en la tienda y comercios Transbank. El uso de avances en efectivo, requiere una evaluación de acuerdo a modelos de score de origen, comportamiento y revisión de informes comerciales.

Luego de haber demostrado comportamiento positivo de pago, los clientes son sujeto de aumentos 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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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\$	
30.06.2018	83.638.790	63.761.446	9.387.446	2.891.516	2.065.350	1.815.772	3.717.260	19.877.344
31.12.2017	77.325.187	57.920.789	8.255.657	3.195.558	2.648.249	2.111.627	3.193.307	19.404.398

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	30.06.2018			31.12.2017		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,7	1,0	12,0	4,8	1,0	12,0
Avance en efectivo	10,0	4,0	12,0	9,0	4,0	12,0
Multicomercio (Transbank)	3,8	1,0	24,0	3,6	1,0	24,0
Renegociaciones	17,3	1,0	30,0	17,5	1,0	30,0
Promedio	6,7	1,8	18,7	6,5	1,8	18,2

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los 121 puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 30 de junio de 2018.

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 (salvo para la página transaccional de tiendas Tricot), 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. En caso de solicitar una renegociación del saldo renegociado vigente, el requisito es a partir de los 31 días de mora para ambas carteras de clientes. Para este producto, 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”.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

a.4) Provisión por deterioro

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en NIIF 9.

En diciembre de 2017, el Directorio de la Sociedad aprobó un nuevo modelo que incorpora ciertas variables para la determinación del deterioro de cartera de clientes, que permite una mejora de la predictibilidad de las provisiones de incobrables a constituir en cada período, según se explica en Nota 4.1.

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 NIIF 9, la cual considera la estimación de provisiones bajo las características de pérdida esperada y obedece a los atributos de los deudores y sus créditos, de identificar diferencias materiales, estas se ajustan a los parámetros de NIIF 9.

Provisión Incobrables	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial	8.872.262	8.684.661
Adopción NIIF 9 (ver Nota 17)	6.015.767	-
Gasto del período (ver Nota 18)	9.132.733	16.355.038
Castigos : Importe utilizado (menos)	(8.521.784)	(16.167.437)
Saldo Final	15.498.978	8.872.262

a.5) Castigos

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30.06.2018	30.06.2017	Var \$	Var %
	(6 meses)	(6 meses)		
	M\$	M\$		
Total castigos (1)	8.521.784	8.346.288	175.496	2,1%
Total recuperos deudas castigadas (2)	(1.831.640)	(1.848.252)	16.612	-0,9%
Total castigo neto	6.690.144	6.498.036	192.108	3,0%

- (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)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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.

Características del proceso de renegociación

Para las cuentas Visa (tarjeta abierta) la renegociación sólo tiene lugar desde los 91 días de morosidad de un cliente o desde los 30 días de mora cuando es una segunda operación de este tipo. Sin embargo, para la tarjeta cerrada, a partir de los 31 días de morosidad, 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. En caso de solicitar una renegociación del saldo renegociado vigente, el requisito es a partir de los 31 días de mora para ambas carteras de clientes.

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. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada y además 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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 Intermedios Al 30 de junio de 2018

II. Clientes deteriorados no renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.06.2018					31.12.2017				
	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	350.977	59.867.001	4.180.990	55.686.011	7,0%	342.629	55.120.556	1.528.014	53.592.542	2,8%
1 a 30 días	44.098	8.217.963	1.846.523	6.371.440	22,5%	45.636	6.947.050	1.290.673	5.656.377	18,6%
31 a 60 días	12.575	2.205.448	1.077.368	1.128.080	48,9%	13.896	2.259.357	899.441	1.359.916	39,8%
61 a 90 días	7.750	1.545.278	779.140	766.138	50,4%	10.346	1.829.280	767.345	1.061.935	41,9%
91 a 120 días	7.659	1.422.338	1.110.292	312.046	78,1%	8.045	1.451.732	876.347	575.385	60,4%
121 a 150 días	7.627	1.395.843	1.195.037	200.806	85,6%	6.560	1.126.244	749.889	376.355	66,6%
151 a 180 días	8.198	1.461.300	1.305.858	155.442	89,4%	5.594	974.155	695.566	278.589	71,4%
Total	438.884	76.115.171	11.495.208	64.619.963	15,1%	432.706	69.708.374	6.807.275	62.901.099	9,8%

III. Clientes deteriorados renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.06.2018					31.12.2017				
	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	17.207	3.894.445	1.328.412	2.566.033	34,1%	13.205	2.800.233	243.556	2.556.677	8,7%
1 a 30 días	5.000	1.169.483	666.434	503.049	57,0%	5.870	1.308.607	296.892	1.011.715	22,7%
31 a 60 días	2.755	686.068	518.022	168.046	75,5%	3.976	936.201	350.402	585.799	37,4%
61 a 90 días	1.959	520.072	399.721	120.351	76,9%	3.253	818.969	320.307	498.662	39,1%
91 a 120 días	1.521	393.434	330.484	62.950	84,0%	2.574	659.895	294.919	364.976	44,7%
121 a 150 días	1.710	446.889	388.792	58.097	87,0%	2.224	618.934	305.449	313.485	49,4%
151 a 180 días	1.602	413.228	371.905	41.323	90,0%	1.672	473.974	253.462	220.512	53,5%
Total	31.754	7.523.619	4.003.770	3.519.849	53,2%	32.774	7.616.813	2.064.987	5.551.826	27,1%

IV. Cartera total

Tramos de Cuotas por RUT	30.06.2018					31.12.2017				
	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	368.184	63.761.446	5.509.402	58.252.044	8,6%	355.834	57.920.789	1.771.570	56.149.219	3,1%
1 a 30 días	49.098	9.387.446	2.512.957	6.874.489	26,8%	51.506	8.255.657	1.587.565	6.668.092	19,2%
31 a 60 días	15.330	2.891.516	1.595.390	1.296.126	55,2%	17.872	3.195.558	1.249.843	1.945.715	39,1%
61 a 90 días	9.709	2.065.350	1.178.861	886.489	57,1%	13.599	2.648.249	1.087.652	1.560.597	41,1%
91 a 120 días	9.180	1.815.772	1.440.776	374.996	79,3%	10.619	2.111.627	1.171.266	940.361	55,5%
121 a 150 días	9.337	1.842.732	1.583.829	258.903	86,0%	8.784	1.745.178	1.055.338	689.840	60,5%
151 a 180 días	9.800	1.874.528	1.677.763	196.765	89,5%	7.266	1.448.129	949.028	499.101	65,5%
Total	470.638	83.638.790	15.498.978	68.139.812	18,5%	465.480	77.325.187	8.872.262	68.452.925	11,5%

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 93,0% (97,2% a diciembre 2017) y 65,9% (91,3% a diciembre 2017) respectivamente.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
	%	%
% Provisión/cartera normal	15,1	9,8
% Provisión/cartera renegociada	53,2	27,1
% Provisión/cartera total	<u>18,5</u>	<u>11,5</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). Dichos factores no consideran la provisión por contingente.

Indicadores de Castigo

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
	(6 meses)	(12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	10,2	20,9
% Castigo neto/cartera total (2)	8,0	16,0
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	8,1	9,0
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	<u>6,4</u>	<u>6,9</u>

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

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros 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 Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas

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

RUT	Sociedad	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
96.932.210-2	Triservice S.A.	160.415	143.695
Total		160.415	143.695

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

RUT	Sociedad	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	54.576.335	46.412.314
99.519.920-3	Solucorp S.A.	1.892.858	1.892.858
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	182.505	186.363
Total		56.651.698	48.491.535

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 junio de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

Concepto	Relación	Tipo de Transacción	30.06.2018		30.06.2017	
			M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) Abono Resultados M\$
Tricot S.A.	Accionista común	Traspaso ventas al crédito	19.877.133	-	20.850.931	-
Tricot S.A.	Accionista común	Recaudación de clientes	99.610.804	-	84.587.088	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago arriendos	1.993.072	(1.993.072)	1.828.133	(1.828.133)
Tricot S.A.	Accionista común	Traspasos de fondos	989.245	-	5.100.000	-
Tricot S.A.	Accionista común	Interés financiamiento (1) (ver nota 18)	1.515.546	(1.515.546)	1.201.419	(1.201.419)
Tricot S.A.	Accionista común	Colocación de avances	27.751.565	-	21.044.537	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago impuestos	2.388.632	-	3.269.931	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	10.687.685	-	9.321.296	-
Tricot S.A.	Accionista común	Pagos Transbank	44.542.729	-	26.657.896	-
Corredora de Seguros Tricot Ltda.	Accionista común	Transacción mercantil	3.850	-	-	-
Triservice S.A.	Accionista común	Pago proveedores y cuentas del personal	16.720	-	-	-
Tricot Financiero S.A.	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 17)	3.740.100	-	-	-
Tricot Financiero SpA	Accionista común	Pago dividendos (ver Nota 17)	3.140	-	-	-

(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 Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cuentas del personal	30.752	15.288
Otros gastos diferidos (1)	57.886	52.914
Otras cuentas por cobrar (2)	237.298	223.118
Materiales por distribuir (3)	18.865	3.357
Total	<u>344.801</u>	<u>294.677</u>

- (1) Considera gastos anticipados por concepto tales como: mantención de sistemas, soporte, consultorías y licencias.
- (2) Considera principalmente pagos efectuados vía web abonados en periodo siguiente y liquidación de Merchant (Visa).
- (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	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Garantías de arriendos	6.180	6.107
Boletas de garantía	4.072	4.072
Total	<u>10.252</u>	<u>10.179</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Software, valor bruto	1.015.468	1.015.468
Menos amortización acumulada	<u>(759.673)</u>	<u>(688.508)</u>
Total activos intangibles, valor neto	<u>255.795</u>	<u>326.960</u>

Movimiento de Activos Intangibles Identificables

	Software de Gestión M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	326.960
Amortización	<u>(71.165)</u>
Saldo final al 30 de junio de 2018	<u>255.795</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	470.102
Amortización	<u>(143.142)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>326.960</u>

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

Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.06.2018		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	22.598	(16.214)	6.384
Equipamiento de tecnologías de la información	151.174	(51.073)	100.101
Instalaciones fijas y accesorios	310.640	(147.985)	162.655
Total Propiedad, Planta y Equipo	484.412	(215.272)	269.140

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Descripción	31.12.2017		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Planta y equipos	22.422	(14.679)	7.743
Equipamiento de tecnologías de la información	132.067	(39.365)	92.702
Instalaciones fijas y accesorios	242.188	(139.322)	102.866
Total propiedad, planta y equipo	396.677	(193.366)	203.311

b) A continuación los movimientos contables del ejercicio terminado al 30 de junio de 2018:

30 de junio de 2018	Planta y equipos M\$	Equipamiento de tecnologías de la información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Total M\$
Valor libros				
1 de enero de 2018	22.422	132.067	242.188	396.677
Adiciones	176	19.107	69.176	88.459
Retiros, bajas	-	-	(724)	(724)
Total 30 de junio de 2018	22.598	151.174	310.640	484.412
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2018	(14.679)	(39.365)	(139.322)	(193.366)
Depreciación del Ejercicio	(1.535)	(11.708)	(9.205)	(22.448)
Retiros, bajas	-	-	542	542
Total 30 de junio de 2018	(16.214)	(51.073)	(147.985)	(215.272)
Valor contable Neto	6.384	100.101	162.655	269.140

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

- c) A continuación se presentan los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017:

31 de Diciembre de 2017	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor libros				
1 de enero de 2017	19.378	383.225	312.221	714.824
Adiciones	390	79.693	44.723	124.806
Retiros, bajas	(2.379)	(22.457)	(7.893)	(32.729)
Reclasificaciones	5.033	(272.014)	(143.243)	(410.224)
Traslados (1)	-	(36.380)	36.380	-
Total 31 de Diciembre del 2017	22.422	132.067	242.188	396.677
Depreciación Acumulada				
1 de enero de 2017	(11.646)	(237.802)	(169.630)	(419.078)
Depreciación del Ejercicio	(3.015)	(15.830)	(19.269)	(38.114)
Retiros, bajas	2.379	22.457	7.893	32.729
Reclasificaciones	(2.397)	166.954	66.540	231.097
Traslados (1)	-	24.856	(24.856)	-
Total 31 de Diciembre del 2017	(14.679)	(39.365)	(139.322)	(193.366)
Valor contable Neto	7.743	92.702	102.866	203.311

(1) Al 31 de agosto de 2017, 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 la familia de activos.

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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.

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018 30.06.2018 M\$	01.01.2017 30.06.2017 M\$	01.04.2018 30.06.2018 M\$	01.04.2017 30.06.2017 M\$
Amortizaciones y depreciaciones (Ver Nota 19)	(93.613)	(119.826)	(47.432)	(60.144)
Total	(93.613)	(119.826)	(47.432)	(60.144)

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 junio de 2018 y 31 de diciembre 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 equipo.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Sociedad no presenta activos de propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Costos por intereses

Al 30 de junio de 2018, 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 junio de 2018, la Sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipos.

Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no mantiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

Al 30 de junio de 2018, 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:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto renta primera categoría	(1.064.101)	(453.360)	(495.349)	(188.133)
Impuesto primera categoría año anterior	(3.735)	27.828	(1)	27.828
Gasto (ingreso) diferido por impuestos diferencias temporarias	326.736	118.789	155.429	124.812
Total	(741.100)	(306.743)	(339.921)	(35.493)

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.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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.

- b) La reconciliación de gastos por impuesto a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva Al 30 de junio de 2018 y 2017 se compone como sigue:

Descripción	Acumulado				Trimestre	
	01.01.2018		01.01.2017		01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	%	30.06.2017	%	30.06.2018	30.06.2017
	M\$		M\$		M\$	M\$
Resultado antes de impuesto por la tasa Impositiva	3.101.125		1.882.273		1.446.817	544.061
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (27%)	(837.304)	27,0%	(479.980)	25,5%	(390.641)	(138.736)
Diferencias permanentes	99.938	3,2%	173.237	9,2%	50.720	103.243
Ajuste años anteriores	(3.734)	-0,1%	-		-	-
Total	(741.100)	23,9%	(306.743)	16,3%	(339.921)	(35.493)

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

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	94.583	112.075
Provisión indemnizaciones	586.902	632.915
Provisión deudores incobrables	4.627.642	2.395.511
Provisión gratificación	138.788	34.708
Provisión bono de producción	293.278	275.403
Otras provisiones	19.301	5.519
Total	5.760.494	3.456.131

- d)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

La variación neta de impuestos diferidos es la siguiente:

	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	326.736	232.135
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	(53.820)	25.096
Efecto en patrimonio - adopción NIIF 9 (Nota 17)	2.031.447	-
Total	2.304.363	257.231

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

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(1.064.101)	(1.415.805)
Pagos provisionales mensuales	573.502	477.924
Crédito gastos de capacitación	21.460	84.636
Diferencia devolución renta AT 2017	80.984	80.984
Activos (pasivos) por impuestos corrientes	(388.155)	(772.261)

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	131.900	271.608
Cuenta por pagar Transbank (1)	3.170.347	3.258.382
Retenciones y cuentas por pagar al personal	206.211	354.203
Facturas por recepcionar	237.830	335.689
Provisión PPM	145.140	43.351
Provisión de impuesto timbres	69.583	85.193
Otras cuentas por pagar	99.448	197.456
Total	4.060.459	4.545.882

(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 Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Nota 14 - Otras Provisiones

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

Descripción	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión de juicios (Nota 23)	38.852	20.439
Provisión cartera contingente (1)	1.640.439	-
Total	1.679.291	20.439

Movimiento provisiones	Provisión SERNAC M\$	Provisión juicios M\$	Provisión pasivo contingente (1) M\$	Total Provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	-	20.439	-	20.439
Adopción NIIF 9 (Nota 17)	-	-	1.508.110	1.508.110
Provisiones del periodo	-	28.083	132.329	160.412
Provisión utilizada	-	(9.670)	-	(9.670)
Saldo al 30 de junio de 2018	-	38.852	1.640.439	1.679.291

Movimiento provisiones periodo anterior	Provisión SERNAC M\$	Provisión juicios M\$	Provisión pasivo contingente M\$	Total Provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	3.216	13.335	-	16.551
Provisiones del periodo	-	20.439	-	20.439
Provisión utilizada	(3.216)	(13.335)	-	(16.551)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	20.439	-	20.439

- (1) Corresponde a la provisión para cubrir las pérdidas esperadas de la cartera, para calcular el monto de la provisión es necesario determinar la exposición efectiva y la exposición contingente, siendo esta última una estimación en función de los montos no utilizados de las líneas de crédito aprobadas, de acuerdo a lo expuesto en NIIF 9.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Prov. indemnización por años de servicio	-	-	2.173.709	2.344.130
Provisión vacaciones	350.306	415.092	-	-
Provisión gratificación	514.029	128.550	-	-
Provisión bono de producción	1.086.214	1.020.011	-	-
Provisión otros beneficios al personal	32.634	-	-	-
Gastos de personal	1.983.183	1.563.653	2.173.709	2.344.130

El movimiento de provisiones es el siguiente:

30.06.2018	Provisión	Provisión	Provisión	Otros	Total
	vacaciones	gratificación	bono producción	beneficios	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	415.092	128.550	1.020.011	-	1.563.653
Provisiones del período	232.010	671.730	470.703	68.673	1.443.117
Provisión utilizada	(296.797)	(286.251)	(404.500)	(36.039)	(1.023.587)
Total	350.305	514.029	1.086.214	32.634	1.983.183

31.12.2017	Provisión	Provisión	Provisión	Otros	Total
	vacaciones	gratificación	bono producción	beneficios	
	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	452.021	1.286.667	707.799	70.316	2.516.803
Provisión utilizada	(473.208)	(1.356.816)	(432.500)	(205.918)	(2.468.442)
Total	415.092	128.550	1.020.011	-	1.563.653

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2018

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

Conciliación del Valor Presente IAS	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial, valor presente obligación (IAS)	2.344.130	2.226.639
Costo del servicio corriente obligación	152.046	355.480
Costo por intereses por obligación	60.361	107.320
Ganancias (pérdidas) actuariales obligación	(199.334)	92.951
Importe utilizado	(183.494)	(438.260)
Saldo final, valor presente obligación (IAS)	2.173.709	2.344.130

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,15% (junio de 2018) y 1,82% (diciembre de 2017); 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.

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 19 "Beneficios a los Empleados".

Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

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

Descripción	30.06.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
IVA y otros impuestos por pagar	320.009	354.243
Total	320.009	354.243

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Nota 17 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 30 de junio de 2018, el capital de la Sociedad asciende a M\$13.556.439.

b) Accionistas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición accionaria es la siguiente:

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

c) Movimiento de acciones

Al 30 de junio de 2018 no existen movimientos de acciones.

d) Dividendos

Al 30 de junio de 2018, y según lo acordado con fecha 19 de marzo de 2018, la Sociedad determino el pago de dividendos por un monto ascendente a M\$3.743.240.

e) Otras reservas

- 1.- 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.
- 2.- El valor actuarial en planes de beneficios, es determinado de acuerdo a lo establecido en NIC 19 "Beneficios a Empleados", usando valuaciones actuariales. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el efecto en otras reservas de patrimonio por este concepto asciende a M\$701.399 y M\$846.913 respectivamente.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

f) Ganancias acumuladas

Con fecha 02 de enero de 2018, se efectuó registro por M\$5.492.430 producto de la adopción de NIIF 9 lo que se generó producto del cambio en el modelo de la provisión de incobrables. Lo anterior se detalla de la siguiente manera:

Descripción	30.06.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo NIIF 9	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo NIIF 9	1.508.110
Total Provisión por adopción NIIF 9	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por Ajuste NIIF 9 (Nota 12)	<u>(2.031.447)</u>
Efecto neto en ganancias acumuladas	<u>5.492.430</u>

Nota 18 - Ingresos Ordinarios y Costo de Ventas

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por financiamiento	11.473.071	8.931.221	5.905.060	4.327.328
Otros servicios financieros	10.992.191	10.502.813	5.356.771	5.229.233
Total ingresos ordinarios	<u>22.465.262</u>	<u>19.434.034</u>	<u>11.261.831</u>	<u>9.556.561</u>

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de incobrables (Nota 7)	(9.132.733)	(8.327.818)	(4.544.944)	(4.292.165)
Costo de incobrables pasivo contingente (Nota 7)	(132.329)	-	(90.863)	-
Recuperación deuda castigada (Nota 7)	1.831.640	1.848.252	954.238	960.062
Costos de tarjeta de crédito (1)	(1.561.149)	(1.524.599)	(804.577)	(796.661)
Remuneraciones y otros beneficios	(1.697.694)	(1.622.809)	(807.372)	(777.793)
Arriendos y gastos comunes	(1.993.072)	(1.828.133)	(1.005.238)	(910.401)
Intereses por financiamiento (Nota 8)	(1.515.546)	(1.201.419)	(785.677)	(566.913)
Otros costos de ventas	(122.431)	(165.307)	(63.060)	(98.288)
Total costo de ventas	(14.323.314)	(12.821.833)	(7.147.493)	(6.482.159)

(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	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(4.332.769)	(4.111.544)	(2.274.995)	(2.180.514)
Amortizaciones y depreciaciones	(93.613)	(119.826)	(47.432)	(60.144)
Patentes comerciales	(66.099)	(87.727)	(33.765)	(43.503)
Mantenimiento y aseo	(23.260)	(40.144)	(18.400)	(21.279)
Correspondencia y encomiendas	(20.017)	(17.934)	(8.581)	(9.386)
Honorarios	(146.546)	(74.619)	(78.129)	(34.263)
Mantenimiento sistema y procesos normativos	(85.710)	(52.024)	(67.645)	(25.958)
Otros	(115.005)	(52.466)	(53.375)	(32.255)
Total	(4.883.019)	(4.556.284)	(2.582.322)	(2.407.302)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

Nota 20 - Otras Ganancias (Pérdidas)

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Iva proporcional	(156.253)	(113.090)	(81.941)	(58.635)
Multas fiscales y laborales	(178)	(4.474)	(178)	(4.242)
Otros	(1.303)	(99.933)	(331)	(99.718)
Total otras ganancias pérdidas	(157.734)	(217.497)	(82.450)	(162.595)

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	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados por depósito a plazo	11.811	7.687	6.083	3.347
Total ingresos financieros	11.811	7.687	6.083	3.347

b) Costos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros gastos bancarios	(5.796)	(2.345)	(2.911)	(1.915)
Total costos financieros	(5.796)	(2.345)	(2.911)	(1.915)

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

c) Resultados por unidades de reajuste

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajuste de impuesto y otro	(6.026)	38.264	(6.060)	37.853
Total resultados por unidad de reajuste	(6.026)	38.264	(6.060)	37.853

Nota 22 - Diferencias de Cambio

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2018	01.01.2017	01.04.2018	01.04.2017
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio por depósito a plazo	(59)	247	139	271
Total diferencia de cambio	(59)	247	139	271

Nota 23 - Contingencias, Juicios y Otros

1) Garantías directas

La Sociedad 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, y 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 31 de enero del 2018, la Sociedad adquiere y mantiene en garantía por fiel cumplimiento de contrato con Transbank S.A. documento por UF 44.354.

2) Garantías indirectas

Con fecha 26 de enero del 2018, la Sociedad Tricot S.A. efectúa modificación de convenio para emisión de Carta de Crédito Stand-By en favor de Visa International Service Association (VISA), al fin de garantizar el pago de comisiones en los términos y condiciones establecidos en el mencionado convenio. En virtud de la solicitud del ordenante, las partes acuerdan modificar la Stand-By en el sentido de aumentar su monto de USD \$800.000 a USD \$1.100.000.

TRICARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018

3) Juicios y otras contingencias

A continuación se presenta un detalle de los juicios pendientes:

	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones laborales (Nota 14)	6	38.852	38.852

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

Nota 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 Posteriores

Entre el 1 de julio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * *