

EMPRESAS TRICOT S.A.

Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros Intermedios (No auditados)
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018



Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

*Santiago, Chile
30 de septiembre de 2019*

Indice

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios	5
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios.....	9
Estados de Flujo de Efectivo Consolidados Método Directo Intermedios	11
Nota 1 - Información de la Sociedad.....	11
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	13
Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero.....	38
Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables	46
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo	47
Nota 6 - Otros Activos Financieros	48
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	51
Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas.....	61
Nota 9 - Inventarios	62
Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	63
Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	64
Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto	65
Nota 13 – Activos por derecho a uso contrato de arrendamiento	70
Nota 14 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	71
Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes	72
Nota 16 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	75
Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	76
Nota 18 - Otras Provisiones	77
Nota 19 - Activos por Impuestos.....	78
Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	79
Nota 21 - Otros Pasivos no Financieros	80
Nota 22 - Patrimonio	81
Nota 23 - Ingresos Ordinarios y Costos de Ventas	86
Nota 24 - Costos Distribución y Otros Gastos de Administración	87
Nota 25 - Otras Ganancias (Pérdidas), Ingresos financieros, Costos Financieros y Resultados por Unidad de Reajuste	88
Nota 26 - Diferencias de Cambio.....	89
Nota 27- Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	90
Nota 28 - Información Financiera por Segmentos.....	91
Nota 29- Medio Ambiente.....	97
Nota 30- Contingencias, Juicios y Otros.....	97
Nota 31 - Inversiones en Subsidiarias	99
Nota 32 - Hechos Posteriores.....	100

M\$ = Miles de pesos chilenos

UF = Unidad de fomento

US\$ = Dólar estadounidense

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	40.617.509	52.696.759
Otros activos financieros	(6)	1.182.338	1.049.173
Otros activos no financieros	(10)	2.103.240	1.110.288
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	87.316.927	82.043.609
Inventarios	(9)	26.730.793	31.809.328
Activos por impuestos, neto	(19)	2.961.129	2.321.638
Total activos corrientes		<u>160.911.936</u>	<u>171.030.795</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros	(10)	1.176.574	763.364
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	414.069	569.901
Propiedades, planta y equipo, neto	(12)	40.455.234	37.278.244
Activos por derecho a uso contrato de arrendamiento	(13)	59.440.049	-
Activos por impuestos diferidos, neto	(14)	12.791.940	8.304.871
Total activos, no corrientes		<u>114.277.866</u>	<u>46.916.380</u>
Total Activos		<u>275.189.802</u>	<u>217.947.175</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	(15)	24.046.251	22.554.752
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(16)	8.758.039	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	14.995.500	25.723.147
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	119.975	2.287.594
Otras provisiones	(18)	2.357.893	2.195.194
Provisiones por beneficios a los empleados	(20)	5.443.508	4.783.293
Otros pasivos no financieros	(21)	348.183	2.831.949
Total pasivos corrientes		<u>56.069.349</u>	<u>60.375.929</u>
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros	(15)	13.955.929	9.986.977
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(16)	63.895.452	-
Pasivo por impuestos diferidos	(14)	5.153.374	4.440.703
Provisiones por beneficios a los empleados	(20)	5.370.866	5.130.876
Total pasivos no corrientes		<u>88.375.621</u>	<u>19.558.556</u>
Total pasivos		<u>144.444.970</u>	<u>79.934.485</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(22)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(22)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(22)	(3.761.970)	(3.508.803)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(22)	10.293.360	17.308.051
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		<u>130.744.832</u>	<u>138.012.690</u>
Total patrimonio		<u>130.744.832</u>	<u>138.012.690</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>275.189.802</u>	<u>217.947.175</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(23)	133.085.864	126.565.194	41.847.453	39.132.296
Costo de ventas	(23)	(85.641.711)	(81.635.989)	(27.631.193)	(26.113.746)
Margen bruto		47.444.153	44.929.205	14.216.260	13.018.550
Costos de distribución	(24)	(3.124.096)	(2.721.447)	(1.020.889)	(876.581)
Gastos de administración	(24)	(33.220.802)	(26.805.313)	(11.237.199)	(8.501.258)
Otras ganancias (pérdidas)	(25)	(244.445)	(398.534)	(31.126)	(72.472)
Ingresos Financieros	(25)	1.528.447	1.694.823	800.124	449.441
Costos financieros	(25)	(3.889.728)	(1.107.895)	(1.082.357)	(468.656)
Diferencias de cambio	(26)	(666.292)	(1.427.762)	(1.399.129)	(225.060)
Resultados por unidades de reajuste	(25)	67.661	(1.539)	38.975	13.338
Ganancia antes de impuesto		7.894.898	14.161.538	284.659	3.337.302
Gasto por impuesto a las ganancias	(14)	(1.453.944)	(3.213.194)	15.276	(746.393)
Ganancia de actividades continuadas después de impuesto		6.440.954	10.948.344	299.935	2.590.909
Ganancia		6.440.954	10.948.344	299.935	2.590.909
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		6.440.954	10.948.344	299.935	2.590.909
Ganancia del ejercicio		6.440.954	10.948.344	299.935	2.590.909

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia del período		6.440.954	10.948.344	299.935	2.590.909
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(20)	(347.030)	(113.962)	(550.275)	(165.250)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(14)	93.863	30.771	148.739	44.616
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(14)	93.863	30.771	148.739	44.616
Otro resultado integral		(253.167)	(83.191)	(401.536)	(120.634)
Total resultado integral		(253.167)	(83.191)	(401.536)	(120.634)
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		6.187.787	10.865.153	(101.601)	2.470.275
Total resultado integral		6.187.787	10.865.153	(101.601)	2.470.275

		30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$
Utilidad por acción			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(22)	15,02	25,54
Ganancia por acción básica		15,02	25,54

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019		95.169.081	29.044.361	(932.821)	(2.575.982)	(3.508.803)	17.308.051	138.012.690
Disminución por aplicación de nuevas normas contables:								
Adopción NIIF 16	(22)	-	-	-	-	-	(9.151.659)	(9.151.659)
Adopción CINIIF 23	(22)	-	-	-	-	-	(1.727.604)	(1.727.604)
Cambios en el patrimonio:								
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	6.440.954	6.440.954
Otro resultado integral	(22)	-	-	(253.167)	-	(253.167)	-	(253.167)
Resultado integral		-	-	(253.167)	-	(253.167)	6.440.954	6.187.787
Provisión de dividendo mínimo	(22)	-	-	-	-	-	(119.975)	(119.975)
Dividendos pagados	(22)	-	-	-	-	-	(2.456.407)	(2.456.407)
Saldo al 30 de septiembre de 2019		95.169.081	29.044.361	(1.185.988)	(2.575.982)	(3.761.970)	10.293.360	130.744.832

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2018		95.169.081	29.044.361	(1.087.952)	(2.575.982)	(3.663.934)	12.800.084	133.349.592
Cambios en el patrimonio:								
Cambio modelo adopción NIIF 9	(20)	-		-	-	-	(5.492.430)	(5.492.430)
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	10.948.344	10.948.344
Otro resultado integral	(20)	-	-	(83.191)	-	(83.191)	-	(83.191)
Resultado integral		-	-	(83.191)	-	(83.191)	10.948.344	10.865.153
Provisión de dividendo mínimo	(20)	-	-	-	-	-	(1.036.363)	(1.036.363)
Dividendos pagados	(20)	-	-	-	-	-	(3.342.974)	(3.342.974)
Saldo al 30 de septiembre de 2018		95.169.081	29.044.361	(1.171.143)	(2.575.982)	(3.747.125)	13.876.661	134.342.978

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio - Método directo
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.09.2019 M\$	30.09.2018 M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		207.325.863	195.433.282
Impuestos a las ganancias reembolsados		1.555.250	1.035.092
Pago a proveedores y personal (menos)		(191.036.589)	(177.829.418)
Intereses pagados (ganados)		(1.471.017)	(253.444)
Otros ingresos (gastos) financieros		476.993	(187.644)
IVA y otros similares pagados (menos)		(18.106.329)	(18.408.525)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		(1.255.829)	(210.657)
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(14)	10.000.000	11.500.000
Pago de préstamos (menos)	(5)	(4.902.490)	(4.716.283)
Pagos de pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	(20)	(5.653.570)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(20)	(125.980)	(121.953)
Pago de dividendos (menos)	(20)	(4.719.830)	(7.086.214)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(5.401.870)	(424.450)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(5.421.551)	(3.498.132)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(5.421.551)	(3.498.132)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		(12.079.250)	(4.133.239)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(12.079.250)	(4.133.239)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		52.696.759	58.350.783
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(5)	40.617.509	54.217.544

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1 Información General

Empresas Tricot S.A. (la "Matriz") R.U.T 76.266.594-8, se constituyó como una Sociedad Anónima Cerrada en Santiago de Chile con fecha 5 de diciembre de 2012 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.

La Sociedad tiene por objeto, directamente o por intermedio de terceros, individualmente o en conjunto con otros, dentro del territorio de la República de Chile o en el extranjero: a) Efectuar toda clase de inversiones, la Administración, usufructo o disposición de esas inversiones, pudiendo estas inversiones recaer sobre cualquier tipo de bienes corporales e incorporales, muebles o inmuebles; b) La participación en todo tipo de proyectos de inversión, sociedades, comunidades o asociaciones; y c) En general, la celebración de cualquier acto o contrato y el desarrollo de cualquier actividad relacionada directa o indirectamente con los objetivos anteriores y realizar todas las actividades conexas o conducentes a los rubros señalados.

El Grupo es controlado por Inversiones Retail Chile S.A. con una participación mayoritaria del 71,91%

La Subsidiaria indirecta Tricard S.A., se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex SBIF) registro N° 699, y por lo tanto se encuentra supervisada por la mencionada institución.

Con fecha 29 de junio de 2017, la Sociedad fue inscrita en el Registro de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros) bajo el número 1.146 de dicho registro de valores, cumpliendo para ello los términos y condiciones que establece para estos efectos, las Normas de Carácter General N° 30 y N°118 de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

1.2 Descripción del Negocio

El Grupo de Empresas Tricot, desarrolla sus actividades principalmente en dos segmentos de negocios:

a) Segmento Negocio Retail

Este segmento opera en dos formatos de tiendas: 1) Tiendas Tricot, cadena de 94 tiendas de Arica a Punta Arenas especializada en vestuario, incluyendo calzado y accesorios, de tamaño medio de 800 Mt2 y con una estrategia comercial de “moda al mejor precio” y 2) Tiendas Tricot Connect, cadena de 32 tiendas de Iquique a Angol, especializada en artículos de electrónica como celulares, notebook, tablet y accesorios, entre otros. Sus tiendas son de un tamaño aproximado de 50 Mt2.

Durante el periodo enero a septiembre de 2019, se abrieron cuatro nuevas tiendas: Peñaflores, Punta Arenas II, Ancud y Puerto Varas.

b) Segmento Negocio Financiero:

Participa en el negocio financiero a través de su tarjeta de crédito, otorgando créditos directos a sus clientes tanto a través de la venta en sus tiendas propias, como en comercios asociados y de avance en efectivo. Este segmento también contempla las operaciones de la Corredora de Seguros Tricot Ltda.

1.3 Dotación de Personal

Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	30.09.2019	31.12.2018
Empleados	3.143	3.083
Ejecutivos principales	100	95
Total	3.243	3.178

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y normas dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros). 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 presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados, los estados de resultados integrales por función consolidados, los estados de cambios en el patrimonio neto clasificados y los estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados 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 2.24 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados 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 Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de noviembre de 2019.

2.2) Presentación de los Estados Financieros

- Estado de situación financiera

En los estados de situación financiera consolidados 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

En el caso que existiesen 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

La Sociedad ha optado por presentar sus estados de resultados integrales clasificados por función.

- Estado de cambios en el patrimonio

La Sociedad presenta su estado de cambios en el patrimonio neto.

- Estado de flujo de efectivo

La Sociedad presenta su flujo de efectivo de acuerdo al método directo.

2.3) Nuevas normas contables

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

En el actual período, la Sociedad ha aplicado por primera vez NIIF 16 *Arrendamientos*.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendadores permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Sociedad es el 1 de enero de 2019.

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Sociedad ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Sociedad aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Sociedad ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Sociedad.

Impacto en la contabilización de arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

La Sociedad solo mantiene contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), por consiguiente, la Sociedad optó por reconocer un gasto por

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos dentro de los estados consolidados de resultados.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que la Sociedad reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros consolidados de la Sociedad, dado que los contratos de arrendamientos de la Sociedad no establecen garantías de valor residual.

Impacto general de la aplicación de CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

En el actual período, la Sociedad ha aplicado por primera vez la CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias”:

CINIIF 23 aborda como reflejar la incertidumbre en la contabilización del impuesto a las ganancias, específicamente cuando no es clara la forma en que se aplica la legislación fiscal a una transacción circunstancia concreta. Por consiguiente, una disputa o inspección de un tratamiento impositivo concreto por parte de la autoridad fiscal puede afectar la contabilización de una entidad del activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes.

La Sociedad ha evaluado los escenarios de incertidumbre que generan impacto en los presentes estados financieros y ha identificado una interpretación diferente por parte del ente fiscalizador, reconociendo un ajuste en patrimonio como primera adopción (ver Nota 22).

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, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas cuya fecha de aplicación entra en vigencia durante los años siguientes:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando la aplicación futura de NIIF 17 en los estados financieros consolidados de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros, se anticipa no debiese tener sin embargo, un impacto significativo en los estados financieros.

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Las cifras indicadas en los estados financieros consolidados adjuntos, están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de la Sociedad y sus subsidiarias. 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:

Descripción	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Dólar estadounidense	728,21	694,77	660,42
Unidad de Fomento (1)	28.048,53	27.565,79	27.357,45

(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".

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados, los estados de resultados consolidados integrales por función y los estados de flujos de efectivo consolidados por los periodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y sus correspondientes notas.

2.7) Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados financieros de la Matriz y sus subsidiarias, incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las sociedades que forman parte de la consolidación.

Los estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros de la Sociedad y entidades controladas por la Sociedad (sus subsidiarias). De acuerdo a NIIF 10 el control se logra cuando la Sociedad está expuesta, o tiene los derechos a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la sociedad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. La Sociedad controla una participada cuando se reúnen todos los elementos siguientes:

- (a) El inversor tiene poder sobre la participada (derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada);
- (b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- (c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- (a) el número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- (b) los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- (c) derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- (d) cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que la Sociedad obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados financieros consolidados de resultados integrales desde la fecha en que el Grupo Empresas Tricot obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la subsidiaria.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la dominante. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados.

Asociadas y Negocios Conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la cual la Sociedad ejerce influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no control o control conjunto sobre esas políticas. Los resultados, activos y pasivos de las asociadas son incorporados en estos Estados Financieros utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso es contabilizada en conformidad con NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo, y son ajustadas posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la asociada que corresponde a la Sociedad, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Un negocio conjunto es un acuerdo por medio del cual las partes tienen un acuerdo de control conjunto que les da derecho sobre los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto se produce únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

Una inversión se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada o negocio conjunto. En el momento de la adquisición de la inversión cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la parte de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía, y se incluirá en el importe en libros de la inversión. Cualquier exceso de la participación de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada sobre el costo de la inversión, después de efectuar una reevaluación, será reconocida inmediatamente en los resultados integrales.

Los requerimientos de NIC 36 son aplicados para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a las inversiones de la sociedad en asociadas o negocios conjuntos. Cuando sea necesario, la totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía) se prueba por deterioro de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de activos, como un único activo mediante la comparación de su importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costes de venta) con su importe en libros, cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión.

Cualquier reversa de dicha pérdida por deterioro reconocida de acuerdo con la NIC 36, incrementa el valor de la inversión, en función del importe recuperable de la inversión.

La Sociedad discontinúa el uso del método del patrimonio, en la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión está clasificada como mantenidos para la venta.

La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se suspendió, y el valor razonable de cualquier participación retenida y el producto de la disposición de una parte de interés en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición de la asociada o negocio conjunto. Además, si la Sociedad registró un resultado previamente a otros resultados integrales en relación a esa asociada o negocio conjunto, este importe se debería registrar de la misma forma que si esa asociada o negocio conjunto hubieran vendido directamente los activos o pasivos relacionados. Por lo tanto, si se reconoce una ganancia o pérdida en otro resultado integral por esa asociada o negocio conjunto, debería ser reclasificada la utilidad o pérdida sobre la disposición de los activos y pasivos relacionados. La Sociedad reclasifica la ganancia o pérdida del patrimonio al resultado del período (como un ajuste por reclasificación) cuando el método de la participación es descontinuado.

Cuando la Sociedad reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto, y continua usando el método de la participación, los efectos que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales deberán ser reclasificados a ganancia o pérdida de acuerdo a la proporción de la disminución de participación en dicha asociada.

Cuando una sociedad del grupo realiza transacciones con una entidad asociada o un negocio conjunto del grupo, las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones con la asociada

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

o con el negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados del grupo solo en la medida de la participación de la asociada o negocio conjunto que no están relacionados con el Grupo.

El detalle de las sociedades y subsidiarias incluidas en la consolidación es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad Subsidiaria	Porcentaje de Participación			
		30.09.2019			31.12.2018
		Directo	Indirecto	Total	Total
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
99.519.920-3	Solucorp S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
96.842.380-0	Tricard S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A.	99,39 %	0,61 %	100,00 %	100,00 %
76.266.574-3	Tricot Financiero SpA	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.266.591-3	Tricot Retail SpA	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
84.000.000-1	Tricot S.A.	99,39 %	0,61 %	100,00 %	100,00 %
76.266.576-k	Tricot SpA	100,00 %	0,00 %	100,00 %	100,00 %
96.932.210-2	Triservice S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.829.746-0	Comercializadora Tricot S.A. (1)	-	-	-	100,00 %

(1) Con fecha 31 de diciembre de 2018, se procede a dar término de giro a la Sociedad Comercializadora Tricot S.A.

2.8) Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas.

2.9) Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración del Grupo para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos. La información relacionada con los segmentos de operación de la Sociedad se revela en Nota 28 a los presentes estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.10) Cuentas por cobrar comerciales

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

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

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

2.11) 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, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Sociedad. 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Vida útil financiera	Años
Edificios	50 - 80
Instalaciones y equipos	5 - 10
Equipos de tecnología de la información	4 - 6
Instalaciones fijas y accesorios	10 - 20
Vehículos de motor	3 - 7

Los activos ubicados en propiedades arrendadas y las remodelaciones 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.

2.12) Compensación de saldos y transacciones.

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación en la Sociedad 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.

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 compensar los activos por impuestos corrientes, con los pasivos por impuestos corrientes.

2.13) 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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

corresponden a software desarrollados para uso de la Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo y la Administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

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

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

Categoría	Rango
Software	4 a 6 años

2.14) Deterioro de activos no financieros

Empresas Tricot S.A. y sus subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan activos no financieros:

La Sociedad y sus subsidiarias evalúan periódicamente si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Para determinar el valor razonable, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones para subsidiarias cotizadas públicamente u otros indicadores de valor razonable disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas, son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido en patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

A cada fecha de reporte anual se realiza evaluación respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sociedad y sus subsidiarias estiman el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida, es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si éste es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación. Las pérdidas por deterioro reconocidas, relacionadas con menor valor, no son reversadas por aumentos posteriores en su monto recuperable.

2.15) Inventarios

Las existencias se valorizan al costo de adquisición o su valor neto realizable, el menor.

Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Adicionalmente, la Sociedad ha establecido provisiones por obsolescencia y valor neto realizable (VNR) , en las cuales se revisa periódicamente la antigüedad de los productos, la estacionalidad de ellos y una serie de factores que afecta su comercialización, sobre esta base se aplican diferentes porcentajes según la categoría y tipo de producto.

2.16) Instrumentos financieros

El Grupo reconoce activos y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

2.16.1) Activos financieros

2.16.1.1) Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros dentro del marco de la NIIF 9, 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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

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

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

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

2.16.1.2) 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.16.1.3) 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 de acuerdo a su modelo de pérdida crediticia esperada, evalúa a cada fecha de reporte el deterioro 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, todas aquellas cuentas de clientes de crédito que presenten más de 180 días de mora.

2.16.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVTPL)

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

valor razonable de los pasivos designados como FVTPL se reconocen en resultados, mientras que bajo la NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- i) el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- ii) el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Sociedad no ha designado ningún pasivo a FVTPL.

(b) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

2.16.2.1) Instrumentos financieros derivados

Los derivados son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha de inicio de contrato y posteriormente son valorados a su valor justo a través de la cuenta de resultados, salvo tratamiento específico bajo contabilidad de coberturas.

Para designar los instrumentos derivados como de cobertura, la Sociedad documenta i) la relación o correlación entre el instrumento de cobertura y el ítem cubierto así como la estrategia y propósitos de riesgo de la administración a la fecha de la transacción o a la fecha de designación, y ii) la evaluación de si el instrumento de cobertura usado es efectivo para cubrir los cambios en valor justo o en el cash flow del ítem cubierto, tanto a la fecha de designación como en forma continua.

El método para el reconocimiento de la ganancia o pérdida resultante de cada valoración dependerá por tanto de si el derivado es designado como instrumento de cobertura o no, y en su caso, de la naturaleza del riesgo inherente a la partida cubierta. Empresas Tricot designa ciertos derivados como: i) coberturas de valor justo de activos o pasivos reconocidos en balance o de compromisos en firme, ii) coberturas de flujos de caja de activos o pasivos reconocidos en balance o transacciones previstas altamente probables.

Las coberturas que cumplen con los criterios estrictos de contabilidad de cobertura son contabilizados de acuerdo a lo señalado en NIIF 9 "Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración".

Al 1° de enero de 2018, la Sociedad ha decidido seguir aplicando NIC 39 para la medición y reconocimiento de sus coberturas, de acuerdo con NIIF 9, párrafo 7.2.21.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

- Cobertura de valor justo

Los cambios en el valor justo de derivados que están designados y califican como cobertura de valor justo están registrados en la cuenta de resultados, junto con cualquier cambio en el valor justo de las partidas cubiertas atribuible al riesgo cubierto.

- Cobertura de flujos de caja

La parte efectiva de los cambios en el valor justo de los derivados que están designados y califican como cobertura de flujos de caja están reconocidos en patrimonio neto a través del estado de otros resultados integrales. La ganancia o pérdida relativa a la parte inefectiva es reconocida inmediatamente en la cuenta de resultados dependiendo de la naturaleza del riesgo cubierto. En relación a la cobertura de variaciones en el tipo de cambio de moneda extranjera, como “diferencia de cambio”; y como “gastos financieros” en relación con la cobertura de riesgo de fluctuación de los tipos de interés.

Los importes acumulados en patrimonio neto son llevados a la cuenta de resultados en los ejercicios en los que las partidas cubiertas son liquidadas, teniendo presente la naturaleza de la partida ajustada.

Cuando un instrumento de cobertura deja de cumplir con los requisitos para ser reconocida a través del tratamiento contable de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada existente en el patrimonio a esa fecha se reconocerá en resultado linealmente hasta el vencimiento del objeto cubierto. El ajuste a resultados afectará el rubro de diferencia de cambio o gasto financiero, dependiendo de la naturaleza del riesgo cubierto.

Cuando se espera que no ocurra una transacción esperada, la ganancia o pérdida acumulada que fue reconocida en patrimonio se transfiere inmediatamente al estado de resultados dentro del rubro “gastos financieros”, si se ha originado en la cobertura de tipos de interés; o dentro del rubro “diferencia de cambio”, si se ha originado en la cobertura de tipos de cambio.

- Derivados no calificados como cobertura

La Sociedad utiliza contratos de permuta de moneda “Forward”, para generar flujos futuros (principalmente dólares estadounidenses). Los cambios en los valores razonables de activos y pasivos clasificados en esta categoría se registran de acuerdo con la naturaleza del subyacente y serán reconocidos bajo el rubro de diferencia de cambio. La exposición de los instrumentos financieros descritos en el punto anterior se registra en el rubro de otros activos o pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

Derivados calificados como de cobertura. Los derivados contratados con el objeto de cubrir la exposición a variaciones cambiarias y de tipo de interés que actualmente mantiene la Sociedad, corresponden a instrumentos financieros, utilizados para cubrir deudas denominadas en dólares estadounidenses proveniente de deudas bancarias en dicha monedas o en unidades de fomento. Estos instrumentos se clasifican como de cobertura de flujo de caja (cash flow hedge). La exposición en balance de estos instrumentos financieros se hace en los rubros de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

El valor justo de contratos forward de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento. Los instrumentos descritos por la Sociedad han sido evaluados como inefectivos.

La Sociedad y sus subsidiarias evalúan la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros, para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté contabilizado a valor razonable. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente contabilizando las variaciones de valor en resultados.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen derivados implícitos.

2.17) Arrendamientos

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Otros pasivos financieros" de los estados consolidados de situación financiera.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante el periodo 2019.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Propiedad, planta y equipos".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Ingresos ordinarios y costos de ventas" en los estados consolidados de resultados (ver Nota 23).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.18) 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.

2.19) Dividendo mínimo

La Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece en su artículo N° 79 que las sociedades anónimas deberán distribuir como dividendos a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas del año, a menos que la Junta de Accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario. Lo cual se reconoce como un pasivo a cada ejercicio, siempre y cuando no se hayan distribuido dividendos provisorios.

La Sociedad ha dispuesto mediante sus estatutos como política, que debe distribuir anualmente como dividendo en dinero, al menos el 40% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, a menos que exista un acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva.

2.20) Beneficios definidos a los empleados

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

2.21) 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'.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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:

2.21.1) Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

2.21.1.1) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento de la entrega física de los bienes.

2.21.1.2) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses relacionados con los negocios de Retail Financiero 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.

2.21.1.3) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones obedecen únicamente al concepto de administración y mantención 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.

2.21.2) Otros ingresos

2.21.2.1) Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.22) Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

Adicionalmente los costos de venta incluyen los costos de operación de los negocios retail y financiero tales como remuneraciones directas, honorarios, arriendos y gastos comunes de puntos de venta, etc., y las pérdidas por deterioro de la cartera.

2.23) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

2.23.1) 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 vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

2.23.2) Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.24) 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:

2.24.1) 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.

2.24.2) 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.

2.24.3) Impuestos diferidos e Impuesto a la Renta

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

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

2.24.4) 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.24.5) Valor justo de activos y pasivos

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

2.24.6) Arrendamientos financieros

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

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

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

2.24.7) Valor neto de realización (VNR)

Las variables consideradas para el cálculo en la estimación del valor neto de realización (VNR), son principalmente los precios de venta en el curso normal de las operaciones, posterior al cierre respectivo, menos los costos de venta.

2.24.8) Incertidumbres Tributarias

Las incertidumbres tributarias están asociadas a ciertas estimaciones aplicadas por la Administración en ejercicios anteriores sobre los cuales no existía jurisprudencia clara al respecto, basados en la mejor información disponible a esa fecha, determino ciertos importes, sobre los cuales el fiscalizador posteriormente ha emitido ciertas interpretaciones y/u oficios.

Producto de lo anterior la Sociedad ha aplicado por primera vez las nuevas interpretaciones de CINIIF 23 como se indica en Nota 2.3

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 consolidados, 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 consolidados futuros.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

2.25) Estado de flujo de efectivo.

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo y su equivalente de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

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

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

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, 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.

2.26) Reclasificaciones

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2019, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 para mejorar su lectura e interpretación. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

2.27) Medioambiente

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

2.28) Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad en poder de alguna sociedad subsidiaria, si en alguna ocasión fuera el caso.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, Empresas Tricot S.A. y subsidiarias no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida, diferente del beneficio básico por acción.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Para la transacción de pagos basados en acciones liquidables en efectivo, se reconoce un pasivo por los bienes o servicios adquiridos, valuados inicialmente al valor razonable del pasivo. Al final de cada período de reporte, hasta que se liquide, así como en la fecha de liquidación, la Sociedad reevalúa el valor razonable del pasivo, cualquier cambio en su valor razonable se reconoce en los resultados del ejercicio.

Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

1) Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias, que se originan directamente de sus operaciones y de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: deudores por ventas, inversiones en depósitos a plazos, créditos bancarios, derivados y otros.

a. Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias 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.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Descripción	30.09.2019			31.12.2018		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en patrimonio	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	35.250.637	-	-	43.273.499	-
Instrumentos derivados	-	615.169	-	-	548.253	-
Deudores comerciales	104.827.583	-	-	97.559.763	-	-
Total activos financieros	104.827.583	35.865.806	-	97.559.763	43.821.752	-
b) Pasivos financieros						
Pasivos financieros	38.002.180	-	-	32.541.729	-	-
Obligaciones por contrato de arrendamiento	72.653.491	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	14.995.500	-	-	25.723.147	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	119.975	-	-	2.287.594	-	-
Total pasivos financieros	125.771.146	-	-	60.552.470	-	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

c. Instrumentos financieros por categorías

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

Descripción	30.09.2019		31.12.2018	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo	35.250.637	35.250.637	43.273.499	43.273.499
Instrumentos derivados	615.169	615.169	548.253	548.253
Deudores comerciales	104.827.583	104.827.583	97.559.763	97.559.763
Total activos financieros	140.693.389	140.693.389	141.381.515	141.381.515
b) Pasivos financieros				
Pasivos financieros	38.002.180	38.002.180	32.541.729	32.541.729
Obligaciones por contrato de arrendamiento	72.653.491	72.653.491	-	-
Cuentas por pagar proveedores	14.995.500	14.995.500	25.723.147	25.723.147
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	119.975	119.975	2.287.594	2.287.594
Total pasivos financieros	125.771.146	125.771.146	60.552.470	60.552.470

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.

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

Descripción	30.09.2019			31.12.2018		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	35.250.637	-	-	43.273.499	-
Instrumentos derivados	-	615.169	-	-	548.253	-
Total activos financieros	-	35.865.806	-	-	43.821.752	-

2) Riesgos financieros y regulatorios.

a) Riesgos financieros

Los principales riesgos a los que está sujeta la Sociedad y que surgen de los instrumentos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito.

a.1) Riesgos de mercado

Los servicios que presta Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias, están relacionados con nivel de consumo agregado de las personas, por lo que las condiciones de la economía afectan las decisiones de los consumidores.

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

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

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

a.1.1) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta a riesgos de tipo de cambio originados por la exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, las que se originan principalmente en las cuentas comerciales pagaderas en moneda extranjera.

Una porción mayoritaria de los productos adquiridos para la venta son importados, lo que genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva, principalmente el dólar. Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad tenía a nivel consolidado M\$18.537.231 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior equivalente a MUS\$25.456 (M\$18.305.412 equivalente a MUS\$26.347 al 31 de diciembre 2018). Adicionalmente la mercadería embarcada y no recepcionada al 30 de septiembre de 2019 es de M\$3.442.646 equivalente a MUS\$4.728 (M\$12.482.674 equivalente a MUS\$17.967 al 31 de diciembre 2018), es decir, la deuda de comercio exterior afecta a tipo de cambio es de M\$21.979.877 equivalente a MUS\$30.183 (M\$30.788.086 equivalente a MUS\$44.314 al 31 de diciembre 2018).

Con el objetivo de estar protegido a las fluctuaciones de la valoración del peso chileno respecto a la fluctuación del dólar y otras monedas, Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias cubre una parte de estos pasivos en moneda extranjera con activos en la misma moneda y/o contrata derivados para protegerse de variaciones en dichas monedas. Es política de la Sociedad, mantener cubierto aproximadamente el 50% de las coberturas de importación de la temporada siguiente.

Al 30 de septiembre de 2019, existen contratos forwards de monedas por un monto de M\$10.434.906 equivalente a una cobertura de MUS\$15.202, (M\$12.845.115 equivalente a una cobertura de MUS\$19.300 al 31 de diciembre 2018), por lo tanto, el riesgo neto al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas al 30 de septiembre de 2019 es un pasivo de M\$11.155.970 equivalente a MUS\$15.854 (Pasivo de M\$17.942.971 equivalente a MUS\$25.826 al 31 de diciembre 2018). Tomando en cuenta este riesgo, una devaluación de un 10,0% del peso chileno, con respecto al dólar, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una pérdida de M\$1.154.497 (M\$1.794.297 de pérdida al 31 de diciembre 2018) para la Sociedad.

a.1.2) Riesgo de tasa de interés

El principal riesgo de tasas de interés para Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias proviene de las fuentes de financiamiento que se encuentran con tasas de interés variable y que ante fluctuaciones importantes podrían incrementar los gastos financieros de la Sociedad.

Un eventual aumento de 1,0 puntos porcentual durante todo un año de las tasas de interés a las que estamos expuestos, y manteniendo todas las otras variables constantes, generaría una pérdida antes de deducir los impuestos de M\$380.000 de la deuda vigente a septiembre de 2019 (M\$325.000 para la deuda vigente al 31 de diciembre de 2018).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

a.1.3) Riesgo de inflación

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Sociedad en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de septiembre de 2019, un 4,4% de la deuda financiera de la Sociedad estaba expresada en UF (4,3% al 31 de diciembre 2018).

Considerando la misma inflación, de 12 meses, a septiembre 2019 de 2,2% (2,6% a Diciembre 2018) y manteniendo todas las demás variables constantes, y aplicando esto sobre la posición neta en UF de la Sociedad, el resultado sería una pérdida de M\$40.000 (M\$50.000 a 31 de diciembre 2018).

a.2) Riesgo de liquidez

Para minimizar los efectos de este riesgo permanente, la empresa tiene especial preocupación por:

- Mantener adecuados niveles de disponible en función de sus compromisos.
- Cartera de clientes de acuerdo a plan de crecimiento.
- Financiamiento de las inversiones con deuda relacionada con la madurez de dichas inversiones, en moneda local y cuotas fijas.
- Plan de pagos a proveedores nacionales y negociación de las importaciones que permiten calzar pagos con recupero de las ventas.

Adicionalmente, ante situaciones extremas se debe considerar:

- La reputación crediticia de la empresa ante la banca que haría posible un acceso normal al financiamiento, en condiciones también normales.
- Activos de fácil liquidación sea por ventas u operaciones de leaseback que en nada afectarían las operaciones de la empresa.

a.3) Riesgo de crédito asociado a la cuenta por cobrar de clientes

Para la Subsidiaria Tricard S.A., el riesgo de crédito es el riesgo de pérdida que enfrenta dicha Subsidiaria en el evento que un cliente no cumpla con sus obligaciones financieras o contractuales comprometidas con el emisor.

Los riesgos de crédito que enfrenta la Subsidiaria 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 Subsidiaria Tricard S.A. asigna y administra una línea de crédito a cada cliente, producto de un análisis individual que incluye aspectos demográficos, financieros y de mercado apoyado en herramientas analíticas. La responsabilidad del análisis radica en el área de riesgo y se valida y revisa periódicamente en el Comité de Crédito. Este

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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 Sociedad.

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 Subsidiaria posee un modelo de cálculo de provisiones por deterioro de la cartera de crédito y castigos, lo cual se detalla en Nota 7.

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

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

b) Riesgos regulatorios

b.1) Riesgo legal

b.1.1 Ley N° 20.950 - Marco legal para la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos por parte de empresas no bancarias

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), hoy Comisión para El Mercado Financiero (CMF), respecto de todos los emisores y operadores de medios de pago no bancarios. Por su parte el Banco Central de Chile, mediante Acuerdo N° 2074-02-170629, de fecha 29 de junio de 2017, modificado por 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, de la que se da cuenta más adelante.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

b.1.2 SERNAC

El 13 de septiembre de 2018, se publicó en el Diario Oficial la reforma a la Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores ("LPDC"). La entrada en vigencia de dicha modificación legal es diferida, a contar del 14 de marzo de 2019, según la disposición de que se trate, y la región del país en que implemente.

Esta reforma contempla cambios respecto a la legislación anterior en relación a: I) Nuevas facultades de SERNAC, II) Incremento de las multas; III) Aumento de los plazos de prescripción; IV) Modificaciones a los procedimientos; V) Fortalecimiento de las asociaciones de consumidores, entre otros.

b.1.3 Protección de datos personales

Actualmente se encuentra en su primera etapa de tramitación ante el Senado el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales respecto a la protección de datos personales. El proyecto establece la prohibición de uso de cualquier clase de dato personal que no cuente con la respectiva autorización del titular de dicho dato.

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.

b.1.4 Proyecto de reducción de jornada laboral

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

El proyecto de ley en discusión en el Congreso Nacional, establece la reducción la jornada ordinaria máxima semanal de forma gradual al inicio de los doce meses desde la vigencia de la norma, comenzando en 44 horas semanales y, posteriormente, disminuyendo una hora por año, hasta 40 horas semanales al inicio del quinto año.

b.2) Riesgos de seguridad de la información

El objetivo principal del proceso de seguridad de la información es entregar una razonable garantía de que los activos de información se encuentren disponibles, íntegros y confidenciales, aportando a que nuestro negocio cumpla con todos sus objetivos de rentabilidad, imagen, normativos, legales, entre otros.

Para lograr el objetivo declarado, nuestra estrategia de seguridad está enfocada en el cumplimiento de nuestra "Política de seguridad de la información", que incluye las directrices generales de seguridad, además de la definición de los roles y responsabilidades del proceso.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Por otra parte, los colaboradores encargados de gestionar el proceso de seguridad, están organizados para monitorear continuamente, identificar ciber-amenazas, evaluar los posibles impactos en nuestro negocio y para aplicar las medidas defensivas ante los diversos ciber-ataques.

Un factor determinante en la estrategia de seguridad, es la sensibilización continua a todos los colaboradores, es decir, permanentemente les enseñamos a identificar ciber-ataques y cómo reaccionar adecuada y oportunamente para que el impacto en nuestro negocio sea el mínimo. Dentro de los ataques que podrían recibir los colaboradores se encuentran los de Ingeniería social, donde una de las técnicas más usadas es el "phishing" (correo electrónico falso) y el "vishing"(llamados telefónicos suplantando identidades).

Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables

4.1 Cambios en estimaciones contables

La Sociedad ha aplicado NIIF 9 con fecha 1 de enero de 2018.

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

Descripción	01.01.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo NIIF 9 (Nota 7)	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo NIIF 9 (Nota 18)	<u>1.508.110</u>
Total provisión por adopción de NIIF 9	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por adopción de NIIF 9 (Nota 14)	<u>(2.031.447)</u>
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 22)	<u>5.492.430</u>

Con fecha 1 de enero de 2019, la Sociedad ha aplicado las nuevas interpretaciones de CINIIF 23, utilizando el enfoque de aplicación retrospectiva:

Descripción	01.01.2019 M\$
Provisión por impuestos (Nota 19)	1.425.692
Impuesto diferido (Nota 14)	<u>301.912</u>
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 22)	<u>1.727.604</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

4.2 Cambio en políticas contables

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 con fecha 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva tal como se indica en Nota 2.3.

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

Descripción	01.01.2019 M\$
Activo por derecho a uso (Nota 13)	53.937.357
Pasivo por arrendamiento corriente (Nota 16)	(6.748.346)
Pasivo por arrendamiento no corriente (Nota 16)	(60.482.610)
Pasivo por linealización	757.078
Total por adopción de NIIF 16	(12.536.521)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16 (Nota 14)	3.384.862
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 22)	(9.151.659)

La Sociedad presenta estados financieros comparativos de acuerdo a lo señalado en Nota 2.6.

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

a) La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Efectivo en caja	461.756	416.096
Saldos en bancos (cuentas corrientes)	5.472.285	9.508.084
Depósitos a plazo (1)	34.683.468	42.772.579
Total	40.617.509	52.696.759

(1) Los depósitos a plazo tienen vencimientos no superiores a 90 días, desde su colocación y devengan intereses de mercado.

RUT	Institución	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
97.036.000-K	BANCO SANTANDER	5.903.213	-
99.500.410-0	BANCO CONSORCIO	12.457.291	16.367.322
97.023.000-9	BANCO ITAÚ	14.822.484	25.655.062
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	1.500.480	750.195
Total		34.683.468	42.772.579

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

b) Información del efectivo y equivalentes de efectivo por moneda

Moneda	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Pesos chilenos	40.557.333	52.605.577
Dólares estadounidenses	40.913	68.536
Euros	19.263	22.646
Total	40.617.509	52.696.759

No existen restricciones de utilización de los montos antes señalados.

c) La conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento es la siguiente:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldos al 01.01.2019 (1) M\$	Adopción NIIF 16	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no		Saldos al 30.09.2019 (1) M\$
			Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Costos financieros (2) M\$	Otros cambios M\$	
Préstamos bancarios (nota 14)	12.305.546		10.000.000	(4.902.490)	5.097.510	58.999	166.313	17.628.368
Arrendamiento financiero (nota 14)	1.930.776		-	(125.980)	(125.980)	(464)	32.249	1.836.581
Contratos derivados (Swap) (nota 14)	-		-	-	-	-		-
Obligaciones por contrato de arrendamiento (nota 14)	-	67.230.956	9.781.259	(5.653.570)	4.127.689	-	1.294.846	72.653.491
Total	14.236.322	67.230.956	19.781.259	(10.682.040)	9.099.219	58.535	1.493.408	92.118.440

(1) Saldos correspondientes a la porción corriente y no corriente.

(2) Corresponde a intereses devengados, no pagados.

Nota 6 - Otros Activos Financieros

La composición otros activos financieros, corrientes es la siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Depósitos a Plazo (1)	567.169	500.920
Otros activos financieros, netos (2)	615.169	548.253
Total	1.182.338	1.049.173

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

(1) El detalle de Depósitos a Plazo, es el siguiente:

RUT	Institución	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK (*)	567.169	500.920
Total		567.169	500.920

(*) Al 30 de septiembre de 2019, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 6 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 7 de octubre de 2019, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Comisión para el Mercado Financiero (ex SBIF).

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 7 de diciembre de 2018 y con vencimiento el 8 de enero de 2019, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex SBIF).

(2) El detalle de Otros activos financieros, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019:

Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	País	Rut	VENCIMIENTO				Total corrientes M\$	Pasivo de Cobertura M\$	Efecto cobertura M\$
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$			
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	1.000.000	728.000	-	728.000	660.230	67.770
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	1.000.000	728.000	-	728.000	662.970	65.030
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	1.500.000	1.091.093	-	1.091.093	1.023.000	68.093
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	1.500.000	1.090.500	-	1.090.500	1.023.000	67.500
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	800.000	581.756	-	581.756	543.960	37.796
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	1.100.000	799.827	-	799.827	747.945	51.882
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	800.000	581.524	-	581.524	543.960	37.564
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	900.000	-	654.053	654.053	612.000	42.053
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	580.000	-	421.501	421.501	396.691	24.810
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.060.000	-	770.217	770.217	730.594	39.623
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	570.000	-	414.145	414.145	392.958	21.187
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	210.000	-	152.529	152.529	144.774	7.755
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.750.000	-	1.271.401	1.271.401	1.230.897	40.504
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	600.000	-	435.726	435.726	427.026	8.700
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	332.000	-	241.088	241.088	234.309	6.779
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	760.000	-	551.790	551.790	538.817	12.973
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	740.000	-	536.926	536.926	521.774	15.152
Total Otros Préstamos					15.202.000	5.600.700	5.449.376	11.050.076	10.434.905	615.171

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018:

Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	País	Rut	Importe de pasivos expuestos al riesgo de liquidez				Total corrientes M\$	Pasivo de Cobertura M\$	Efecto cobertura M\$
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida M\$	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$			
Forwards	SECURITY	Chile	97053000-2	USD	2.000.000	1.389.040	-	1.389.040	1.303.800	85.240
Forwards	ITAÚ	Chile	76645030-K	USD	1.000.000	694.370	-	694.370	646.500	47.870
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	1.000.000	694.370	-	694.370	646.350	48.020
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	1.000.000	694.245	-	694.245	648.000	46.245
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	1.000.000	694.060	-	694.060	654.800	39.260
Forwards	SECURITY	Chile	97053000-2	USD	800.000	555.248	-	555.248	530.320	24.928
Forwards	BCI	Chile	97006000-6	USD	800.000	555.252	-	555.252	525.120	30.132
Forwards	CHILE	Chile	97004000-5	USD	1.000.000	694.065	-	694.065	671.600	22.465
Forwards	ITAÚ	Chile	76645030-K	USD	700.000	485.793	-	485.793	474.250	11.543
Forwards	SANTANDER	Chile	97036000-K	USD	1.500.000	-	1.040.610	1.040.610	1.005.750	34.860
Forwards	ITAÚ	Chile	76645030-K	USD	1.500.000	-	1.040.610	1.040.610	1.013.925	26.685
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97018000-1	USD	1.500.000	-	1.040.505	1.040.505	1.013.625	26.880
Forwards	SANTANDER	Chile	97036000-K	USD	1.500.000	-	1.040.520	1.040.520	1.008.075	32.445
Forwards	BICE	Chile	97080000-K	USD	1.000.000	-	693.685	693.685	667.000	26.685
Forwards	ESTADO	Chile	97030000-7	USD	1.000.000	-	693.685	693.685	667.500	26.185
Forwards	BICE	Chile	97080000-K	USD	1.000.000	-	693.670	693.670	672.500	21.170
Forwards	CONSORCIO	Chile	99500410-0	USD	1.000.000	-	693.640	693.640	696.000	(2.360)
Total Otros Préstamos					19.300.000	6.456.443	6.936.925	13.393.368	12.845.115	548.253

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar, es la siguiente:

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito	85.995.197	80.135.405
Otras cuentas por cobrar	1.321.730	1.908.204
Total	<u>87.316.927</u>	<u>82.043.609</u>

7.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cartera de clientes vigentes	104.827.583	97.559.763
Estimación deudores incobrables (menos)	<u>(18.832.386)</u>	<u>(17.424.358)</u>
Total	<u>85.995.197</u>	<u>80.135.405</u>

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

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
N° total de tarjetas activas con deuda	490.173	505.813
N° total de tarjetas activas sin deuda	<u>176.814</u>	<u>162.845</u>
N° total de tarjetas activas	666.987	668.658
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	214	193

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

La principal fuente de originación de clientes de la tarjeta de créditos Visa Tricot son las tiendas Tricot y Tricot Connect, donde se capta a aquellos clientes que están realizando alguna visita o compra.

A partir del mes de mayo de 2019, se inició la colocación de la tarjeta Visa Tricot con cupo internacional. Luego de esta experiencia, en el mes de julio de 2019, la administración realizó la implementación de este nuevo producto en toda la red de sucursales.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

- a) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- b) Edad: Entre 23 y 77 años.
- c) Capacidad de pago. Para estos efectos se consideran las rentas acreditables a través de sistema previsional y/o modelo estadísticos de estimaciones de ingresos.
- d) No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- e) Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- f) Teléfono particular verificable celular o red fija.

Respecto de los cupos asignados, la línea de crédito inicial se asigna en base a un modelo de evaluación de riesgo, pudiendo ser usada de inmediato para compras en la tienda y comercios 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 de cupo previamente autorizados por estos, de la línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación centralizada.

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
30.09.2019	104.827.583	78.249.947	12.345.591	4.172.771	3.177.738	2.607.510	4.274.026	26.577.636
31.12.2018	97.559.763	74.827.599	9.968.220	3.687.774	2.898.380	2.355.934	3.821.856	22.732.164

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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

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

Tipo	30.09.2019			31.12.2018		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,8	1,0	18,0	4,8	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,6	2,0	24,0	10,5	2,0	18,0
Multicomercio (Transbank)	3,7	1,0	24,0	3,7	1,0	24,0
Renegociaciones	20,0	1,0	36,0	18,3	1,0	36,0
Promedio	7,8	1,3	24,1	6,9	1,3	22,0

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes.

a.3.3) Multicomercio (Transbank)

La tarjeta Tricot Visa opera sobre la red de más de 180.000 comercios de Transbank. Desde el segundo semestre 2019 se activan las operaciones internacionales de modo presencial o web.

a.3.4) Renegociaciones

A partir de los 61 días un cliente, puede renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, y desde 31 días de mora para saldos ya renegociados, con nuevas condiciones y plazos que le permite poner al día la situación de su deuda con la Sociedad. Para este producto, existe una tabla de “pago de pie exigido” por tramo de mora que en promedio requiere un 7% de la deuda.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

a.3.5) Refinanciamiento

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

a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricot

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

a.4) Provisión por deterioro

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

Las provisiones para cubrir los riesgos de deterioro de la cartera de créditos, determinadas de acuerdo a lo descrito en los párrafos anteriores considera la estimación de provisiones bajo las características de pérdida esperada y obedece a los atributos de los deudores y sus créditos.

A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar, ya sea sobre una base de 12 meses o sobre el total de los meses remanentes de vida del crédito

La metodología de estimación de pérdida esperada, evalúa el nivel de incremento en el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar al cierre de cada período respecto desde el reconocimiento inicial. Para la determinación del incremento significativo del riesgo crediticio la Sociedad utiliza una visión integral del cliente, donde la medición del incremento de riesgo no se sustenta únicamente en estados de morosidad.

La metodología considera otros factores disponibles para identificar el incremento de riesgo: a) La Sociedad cuenta con un modelo de calificación de los clientes segmentado por cartera que recoge información financiera y demográfica de los mismos expresado en un score del cliente a la fecha de reporte, b) El segundo pilar para determinar el incremento de riesgo se ha definido en base a la presunción presentada por NIIF 9, la cual corresponde al nivel de morosidad mayor de 30 días. Bajo la visión integral de la norma, para la medición del incremento de riesgo, adicionalmente se clasifica a todos aquellos clientes que han sido renegociados, los cuales por su naturaleza, presentan un incremento de riesgo respecto de su estado original, de acuerdo al comportamiento histórico de negocio.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Toda cuenta por cobrar renegociada, mide su pérdida crediticia durante el tiempo de vida de la operación dado que se conoce la estructura y programa de pagos para dichas cuentas por lo que el cliente se mantiene en esta cartera, y se provisiona en consecuencia en esta condición, hasta que no pague la última cuota del negocio de renegociación.

La metodología considera también las cuentas en deterioro al cierre de cada período. Bajo este enfoque, la definición de incumplimiento está dada por los siguientes conceptos: a) Mora mayor a 90 días, b) renegociación realizada sobre 60 días mora (reestructuración de la deuda en mora), que responden a estándares en la industria y otras consideraciones propias del negocio que son evidencia de una propensión al deterioro.

La medición de las pérdidas esperadas durante la vida del instrumento, se realiza en base a la curva de probabilidades de default, generada mediante la técnica de extrapolación de la probabilidad de incumplimiento a 12 meses bajo un enfoque básico de exponenciación.

NIIF9 considera la incorporación de la información con vista prospectiva de la estimación de las pérdidas esperadas, que se incorporan mediante un ajuste macroeconómico a la probabilidad de incumplimiento. Lo anterior, basado en el desarrollo de un modelo econométrico usando técnicas de regresión lineal con variables exógenas relacionadas con el ciclo económico, en base a información razonable para proyecciones a futuro considerando distintos escenarios macroeconómicos.

a.4.1) Movimiento de provisión de incobrables	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	17.424.358	8.872.262
Adopción NIIF 9 (ver Nota 22)	-	6.015.767
Gasto del período (ver Nota 23)	17.818.221	19.715.439
Castigos : Importe utilizado (menos)	<u>(16.410.193)</u>	<u>(17.179.110)</u>
Saldo Final	<u>18.832.386</u>	<u>17.424.358</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

a.4.2) Composición de saldos de provisión de incobrables

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	17.424.358	8.872.262
Adopción NIIF 9	-	6.015.767
Saldo al 01 de enero 2018	<u>17.424.358</u>	<u>14.888.029</u>
Movimientos del ejercicio:		
12 Meses	325.716	1.981.031
Tiempo de vida del activo (Lifetime)	<u>1.082.311</u>	<u>555.298</u>
Saldo final	<u>18.832.386</u>	<u>17.424.358</u>

a.5) Castigos

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

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30.09.2019	30.09.2018	Var \$	Var %
	(9 meses)	(9 meses)		
	M\$	M\$		
Total castigos	16.410.193	13.040.063	3.370.130	25,8%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(2.752.862)	(2.721.070)	(31.792)	1,2%
Total castigo neto	13.657.331	10.318.993	3.338.338	32,4%
Montos pendientes de cobro de créditos a clientes que se castigaron durante el periodo	15.488.551	12.476.437	3.012.114	24,1%

(1) Una vez castigada la deuda de un cliente, la Sociedad a través de empresas externas, busca recuperar los montos castigados, de manera directa y/o mediante fórmulas de acuerdo según la realidad de cada deudor. Los recuperos obtenidos, se presentan en el costo de ventas. (ver Nota 23)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

a.6) Proceso de cobranzas y renegociaciones

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

Características del proceso de renegociación

Para nuestros clientes la renegociación sólo tiene lugar a partir de los 61 días un cliente, puede renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, y desde 31 días de mora para saldos ya renegociados.

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 para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente o un tercero autorizado. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada y además se realiza una rebaja a su línea de crédito.

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

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

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

a.7) Calidad crediticia

I. Clientes ni en mora ni deteriorados

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

II. Clientes deteriorados no renegociados

a. Clientes nuevos

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2019					31.12.2018				
	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	54.045	4.835.533	911.955	3.923.578	18,9%	66.407	5.435.592	1.013.778	4.421.814	18,7%
1 a 30 días	7.819	998.187	412.995	585.192	41,4%	7.398	847.490	341.726	505.764	40,3%
31 a 60 días	3.034	409.046	191.785	217.261	46,9%	3.437	420.036	189.053	230.983	45,0%
61 a 90 días	2.027	287.622	134.807	152.815	46,9%	2.496	333.542	151.719	181.823	45,5%
91 a 120 días	1.729	249.757	209.795	39.962	84,0%	1.724	242.251	203.490	38.761	84,0%
121 a 150 días	1.190	174.828	152.099	22.729	87,0%	1.278	180.809	157.303	23.506	87,0%
151 a 180 días	568	89.849	80.864	8.985	90,0%	522	78.050	70.245	7.805	90,0%
Total	70.412	7.044.822	2.094.300	4.950.522	29,7%	83.262	7.537.770	2.127.314	5.410.456	28,2%

b. Clientes antiguos

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2019					31.12.2018				
	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	297.245	68.677.089	5.083.742	63.593.347	7,4%	312.355	65.319.691	5.086.903	60.232.788	7,8%
1 a 30 días	44.137	9.431.069	1.702.398	7.728.671	18,1%	37.274	7.935.760	1.459.725	6.476.035	18,4%
31 a 60 días	12.675	2.610.470	851.842	1.758.628	32,6%	12.478	2.501.139	818.743	1.682.396	32,7%
61 a 90 días	8.871	1.950.688	647.168	1.303.520	33,2%	8.922	1.887.358	631.994	1.255.364	33,5%
91 a 120 días	7.516	1.598.277	1.166.738	431.539	73,0%	7.215	1.557.048	1.136.642	420.406	73,0%
121 a 150 días	6.551	1.456.469	1.179.737	276.732	81,0%	6.452	1.339.709	1.085.161	254.548	81,0%
151 a 180 días	6.668	1.417.130	1.204.557	212.573	85,0%	6.540	1.321.856	1.123.575	198.281	85,0%
Total	383.663	87.141.192	11.836.182	75.305.010	13,6%	391.236	81.862.561	11.342.743	70.519.818	13,9%

Total clientes deteriorados no renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2019					31.12.2018				
	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	351.290	73.512.622	5.995.697	67.516.925	8,2%	378.762	70.755.283	6.100.681	64.654.602	8,6%
1 a 30 días	51.956	10.429.256	2.115.393	8.313.863	20,3%	44.672	8.783.250	1.801.451	6.981.799	20,5%
31 a 60 días	15.709	3.019.516	1.043.627	1.975.889	34,6%	15.915	2.921.175	1.007.796	1.913.379	34,5%
61 a 90 días	10.898	2.238.310	781.975	1.456.335	34,9%	11.418	2.220.900	783.713	1.437.187	35,3%
91 a 120 días	9.245	1.848.034	1.376.533	471.501	74,5%	8.939	1.799.299	1.340.132	459.167	74,5%
121 a 150 días	7.741	1.631.297	1.331.836	299.461	81,6%	7.730	1.520.518	1.242.464	278.054	81,7%
151 a 180 días	7.236	1.506.979	1.285.421	221.558	85,3%	7.062	1.399.906	1.193.820	206.086	85,3%
Total	454.075	94.186.014	13.930.482	80.255.532	14,8%	474.498	89.400.331	13.470.057	75.930.274	15,1%

III. Clientes deteriorados renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2019					31.12.2018				
	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	16.663	4.737.325	1.529.266	3.208.059	32,3%	15.628	4.072.316	1.471.428	2.600.888	36,1%
1 a 30 días	6.684	1.916.335	699.230	1.217.105	36,5%	4.557	1.184.970	473.072	711.898	39,9%
31 a 60 días	3.812	1.153.255	557.832	595.423	48,4%	2.945	766.599	395.841	370.758	51,6%
61 a 90 días	3.005	939.428	454.656	484.772	48,4%	2.610	677.480	334.362	343.118	49,4%
91 a 120 días	2.399	759.476	645.554	113.922	85,0%	2.102	556.635	473.138	83.497	85,0%
121 a 150 días	1.890	590.184	518.902	71.282	87,9%	1.818	461.362	405.997	55.365	88,0%
151 a 180 días	1.645	545.566	496.464	49.102	91,0%	1.655	440.070	400.463	39.607	91,0%
Total	36.098	10.641.569	4.901.904	5.739.665	46,1%	31.315	8.159.432	3.954.301	4.205.131	48,5%

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

IV. Cartera total

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2019					31.12.2018				
	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	367.953	78.249.947	7.524.963	70.724.984	9,6%	394.390	74.827.599	7.572.109	67.255.490	10,1%
1 a 30 días	58.640	12.345.591	2.814.623	9.530.968	22,8%	49.229	9.968.220	2.274.523	7.693.697	22,8%
31 a 60 días	19.521	4.172.771	1.601.459	2.571.312	38,4%	18.860	3.687.774	1.403.637	2.284.137	38,1%
61 a 90 días	13.903	3.177.738	1.236.631	1.941.107	38,9%	14.028	2.898.380	1.118.075	1.780.305	38,6%
91 a 120 días	11.644	2.607.510	2.022.087	585.423	77,5%	11.041	2.355.934	1.813.270	542.664	77,0%
121 a 150 días	9.631	2.221.481	1.850.738	370.743	83,3%	9.548	1.981.880	1.648.461	333.419	83,2%
151 a 180 días	8.881	2.052.545	1.781.885	270.660	86,8%	8.717	1.839.976	1.594.283	245.693	86,6%
Total	490.173	104.827.583	18.832.386	85.995.197	18,0%	505.813	97.559.763	17.424.358	80.135.405	17,9%

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 91,8% (91,4% a diciembre de 2018). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 67,7% (63,9% a diciembre de 2018).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
	%	%
% Provisión/cartera normal	14,8	15,1
% Provisión/cartera renegociada	46,1	48,5
% Provisión/cartera total	18,0	17,9

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

Indicadores de Castigo

Descripción	30.09.2019 (9 meses)	31.12.2018 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	15,7	17,6
% Castigo neto/cartera total (2)	13,0	13,9
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	6,6	7,6
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	5,5	6,0

(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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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

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

7.2) Otras cuentas por cobrar

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Documentos por cobrar	39.843	45.068
Estimación deudores incobrables (menos)	(34.983)	(33.768)
Total documentos por cobrar	4.860	11.300
Deudores varios	7.405	4.935
Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras (1)	1.309.465	1.891.969
Total otras cuentas por cobrar, neto	1.321.730	1.908.204

- (1) El monto presentado en tarjetas de crédito bancarias, débito y otras, corresponde a saldos por cobrar de clientes que realizaron sus compras a través de tarjetas de crédito y débito de otros bancos.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas

a) El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

Descripción	País	Tipo de transacción	Moneda	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Accionistas	Chile	Distribución de dividendos (1)	\$	119.975	2.287.594
Totales				119.975	2.287.594

(1) Corresponde a provisión de dividendo mínimo determinado de M\$3.813.944 equivalente al 40% de la ganancia del ejercicio, menos el saldo de M\$3.409.608 pagado como dividendo provisorio en el mes de septiembre.

b) El detalle de las transacciones con entidades relacionadas es el siguiente:

Descripción/Entidad	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2019		31.12.2018	
			(Cargo) abono Resultados		(Cargo) abono Resultados	
			M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones Retail Chile S.A.	Accionista	Pago dividendos	1.766.451	-	5.841.106	-
Depósito Central de Valores (DCV)	Accionistas minoritarios	Pago dividendos	689.955	-	2.281.469	-
Otros accionistas	Accionista	Pago dividendos	1	-	2	-

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 no habituales y/o relevantes del Grupo en los períodos informados.

Empresas Tricot S.A., de acuerdo con sus estatutos, es administrado por un Directorio compuesto por 8 miembros, los que permanecen en sus cargos por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

El directorio de la Sociedad lo componen:

1. Eduardo Pollak Ben-David
2. Andrés Pollak Ben-David
3. Henry Pollak Ben-David
4. Salomón Minzer Muchnick
5. Patricio Reich Toloza
6. Juan Pablo Ureta Prieto
7. Alejandro Reyes Miguel
8. María Susana Carey Claro

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

El comité de directores de la Sociedad lo componen:

1. María Susana Carey Claro
2. Juan Pablo Ureta Prieto
3. Salomón Minzer Muchnick

c) Remuneraciones del Directorio

El detalle de remuneraciones del directorio es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Dietas de directorio	400.000	533.333
Comité de directores	45.000	55.000
Total	445.000	588.333

d) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los montos por este concepto ascienden a M\$3.813.944 y M\$3.431.858, respectivamente.

Nota 9 - Inventarios

El detalle de los inventarios a cada fecha de presentación es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Productos para la venta bruto	23.644.216	20.012.732
Mercadería en tránsito importada	3.391.820	12.235.125
Provisiones de inventario	(305.243)	(438.529)
Productos para la venta (neto)	26.730.793	31.809.328

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad reconoció M\$48.763.036 de inventarios como costo de venta (M\$43.983.344 al 30 de septiembre de 2018). Ver Nota 23.

La Sociedad mantiene provisiones asociadas a los inventarios para cubrir el riesgo de obsolescencia y el valor de mercado de las existencias.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

El movimiento de las provisiones de inventario es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo Inicial	438.529	684.043
Movimientos cargo (abono) en resultados:		
Constitución de provisión	305.243	438.529
Utilización de provisión	(438.529)	(684.043)
Total movimientos cargo (abono) en resultado durante el período	(133.286)	(245.514)
Saldo final	305.243	438.529

Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Contratos publicitarios	333.788	28.300
Cuentas del personal	184.882	87.977
Anticipo de arriendos	90.412	73.630
Pólizas de seguros	63.943	34.571
Reclamos de seguros	8.264	9.700
Otros deudores (1)	170.798	415.660
Insumos	109.301	110.468
Pagos web	382.868	86.251
Gastos anticipados patente	210.558	-
Otros gastos diferidos (2)	548.426	263.731
Total	2.103.240	1.110.288

(1) Contempla comisiones de intermediación, comisiones pagadas por Transbank por uso tarjetas en comercios asociados y otros.

(2) Considera licencias, pasajes aéreos no consumidos, mantención y soporte de sistemas, entre otros.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Garantías de arriendos	995.059	638.966
Boletas de garantía	179.323	122.206
Otros activos no financieros no corrientes	2.192	2.192
Total	1.176.574	763.364

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

La Sociedad registra en el rubro de activos intangibles softwares que presenta neto de amortizaciones acumuladas.

Componentes del activo intangible	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Software, valor bruto	2.425.743	2.369.074
(Menos) amortización acumulada	(2.011.674)	(1.799.173)
Total activos intangibles, valor neto	414.069	569.901

El movimiento de intangibles, es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Costo		
Saldo inicial al 1 de enero	2.369.074	2.252.334
Adiciones	86.129	78.004
Retiros, bajas	(29.460)	-
Traslados	-	38.736
Saldo final	2.425.743	2.369.074
Depreciación Acumulada		
Saldo inicial al 1 de enero	(1.799.173)	(1.472.678)
Amortización del Ejercicio	(212.501)	(326.707)
Traslados	-	212
Saldo final	(2.011.674)	(1.799.173)
Total activos intangibles, valor neto	414.069	569.901

La amortización de los intangibles se presenta en el estado de resultados integrales como parte de los gastos de administración (Nota 24).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.09.2019		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	7.149.931	-	7.149.931
Edificios	10.672.922	(2.572.128)	8.100.794
Planta y equipos	6.111.411	(3.582.181)	2.529.230
Equipamiento de tecnologías de la información	5.629.862	(3.300.007)	2.329.855
Instalaciones fijas y accesorios	41.536.375	(21.225.636)	20.310.739
Vehículos de motor	60.242	(25.557)	34.685
propiedad, planta y equipos	71.160.743	(30.705.509)	40.455.234

Descripción	31.12.2018		
	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$
Terrenos	7.149.931	-	7.149.931
Edificios	10.672.922	(2.423.610)	8.249.312
Planta y equipos	5.488.795	(3.198.094)	2.290.701
Equipamiento de tecnologías de la información	5.070.412	(2.750.367)	2.320.045
Instalaciones fijas y accesorios	36.245.294	(19.018.123)	17.227.171
Vehículos de motor	73.011	(31.927)	41.084
Total propiedad, planta y equipos	64.700.365	(27.422.121)	37.278.244

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

b) A continuación se presentan los movimientos contables al 30 de septiembre de 2019:

30 de Septiembre de 2019	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Equipamiento de Tecnologías de la Información	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos Motor	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo							
1 de enero de 2019	7.149.931	10.672.922	5.488.795	5.070.412	36.245.294	73.011	64.700.365
Adiciones	-	-	535.255	550.744	5.456.591	-	6.542.590
Retiros, bajas	-	-	(3.853)	(1.446)	(64.144)	(12.769)	(82.212)
Traslados	-	-	91.214	10.152	(101.366)	-	-
Total 30 de Septiembre de 2019	7.149.931	10.672.922	6.111.411	5.629.862	41.536.375	60.242	71.160.743
Depreciación Acumulada							
1 de enero de 2019	-	(2.423.610)	(3.198.094)	(2.750.367)	(19.018.123)	(31.927)	(27.422.121)
Depreciación del Ejercicio	-	(148.518)	(385.923)	(550.344)	(2.253.278)	(6.399)	(3.344.462)
Retiros, bajas	-	-	2.949	1.371	43.985	12.769	61.074
Traslados	-	-	(1.113)	(667)	1.780	-	-
Total 30 de Septiembre de 2019	-	(2.572.128)	(3.582.181)	(3.300.007)	(21.225.636)	(25.557)	(30.705.509)
Valor contable Neto	7.149.931	8.100.794	2.529.230	2.329.855	20.310.739	34.685	40.455.234

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2019

c) A continuación se presentan los movimientos contables al 31 de diciembre de 2018:

Descripción	Terrenos M\$	Edificios M\$	Planta y equipos M\$	Equipamiento de tecnologías de la información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Vehículos motor M\$	Total M\$
Costo							
1 de enero de 2018	7.149.931	10.672.922	4.922.246	4.014.657	33.453.082	41.990	60.254.828
Adiciones	-	-	600.864	1.104.619	3.721.198	31.021	5.457.702
Retiros, bajas	-	-	(58.929)	(53.931)	(860.569)	-	(973.429)
Traslados	-	-	24.614	5.067	(68.417)	-	(38.736)
Total 31 de diciembre de 2018	7.149.931	10.672.922	5.488.795	5.070.412	36.245.294	73.011	64.700.365
Depreciación Acumulada							
1 de enero de 2018	-	(2.225.586)	(2.745.343)	(2.169.311)	(16.825.490)	(24.398)	(23.990.128)
Depreciación del Ejercicio	-	(198.024)	(494.808)	(624.089)	(2.829.093)	(7.529)	(4.153.543)
Retiros, bajas	-	-	41.294	42.936	637.532	-	721.762
Traslados	-	-	763	97	(1.072)	-	(212)
Total 31 de diciembre de 2018	-	(2.423.610)	(3.198.094)	(2.750.367)	(19.018.123)	(31.927)	(27.422.121)
Valor contable neto	7.149.931	8.249.312	2.290.701	2.320.045	17.227.171	41.084	37.278.244

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

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

Terrenos – Los terrenos de la Sociedad se encuentran en las siguientes ubicaciones: Arica, Valparaíso, La Serena, La Serena Hotel, San Bernardo, Calama, Castro, Pedro Montt N° 2.445 Santiago y Vicuña Mackenna N° 3.600 Santiago.

Edificios – Compuesto por edificios Arica, Valparaíso, La Serena, La Serena Hotel, San Bernardo, Calama, Castro, Torre Alameda, Pedro Montt N° 2.445 Santiago y Vicuña Mackenna N° 3.600 Santiago.

Planta y Equipos - Compuesto por todos los tipos de maquinarias como ascensores, escalas mecánicas, equipos de generación eléctrica, equipos de climatización entre otros.

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

Instalaciones fijas y accesorios - Corresponde a los costos de instalaciones efectuadas en las tiendas y oficinas, se incluyen instalaciones de equipos de seguridad, climatización, sonorización, electricidad entre otros.

Vehículos de Motor – Corresponde a furgones y camionetas.

Activos en arrendamiento – Corresponde a los locales en arrendamiento que posee la Sociedad para el desarrollo de sus operaciones a lo largo del país.

Información adicional de propiedades, planta y equipo

Gasto por depreciación:

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

Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

El cargo a resultados por depreciación y amortización es el siguiente:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(3.556.963)	(3.346.681)	(1.203.784)	(1.116.025)
Total (Ver Nota 24 a y b)	(3.556.963)	(3.346.681)	(1.203.784)	(1.116.025)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las propiedades plantas y equipos corresponden principalmente a tiendas, centros de distribución e instalaciones, las cuales son esenciales para la ejecución del negocio de retail durante todos los días del año. Los ítems de propiedades, plantas y equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Sociedad no son significativos.

Los contratos de arrendamiento celebrados por la Sociedad no contemplan cláusulas de desmantelamiento, retiro del activo o rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan una obligación para la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre del ejercicio, préstamos asociados a las construcciones en curso.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presenta activos de Propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

La Sociedad, tiene proyectado dentro de un plazo de doce meses una inversión en nuevas tiendas, remodelaciones y compra de tecnología, un monto aproximado de M\$12.600.000

d) Leasing Financiero

Los activos en leasing financiero jurídicamente no son propiedad de la Sociedad mientras ésta no ejerza la opción de compra, lo cual habitualmente sucede con el pago de la última cuota de arrendamiento.

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad registra propiedades bajo arrendamiento financiero, en el ítem edificios y no existen cláusulas significativas en los contratos de leasing vigentes, ya que operan en los términos normales para este tipo de contratos. La Sociedad no posee contratos de arrendamientos operacionales individualmente significativos, o que impongan restricciones sobre la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.

El detalle de los activos en leasing, es el siguiente:

Descripción	30.09.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor neto	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor neto
Terrenos	1.253.954	-	1.253.954	1.253.954	-	1.253.954
Edificios	1.890.068	(645.982)	1.244.086	1.890.068	(622.810)	1.267.258
Total	3.144.022	(645.982)	2.498.040	3.144.022	(622.810)	2.521.212

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 13 – Activos por derecho a uso contrato de arrendamiento

a) Los saldos de Activos por derecho de uso se presentan a continuación:

Descripción	30.09.2019		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Tiendas en arrendamiento	64.414.336	(4.974.287)	59.440.049
Total Activos por derecho a uso	64.414.336	(4.974.287)	59.440.049

b) A continuación se presentan los movimientos contables al 30 de septiembre de 2019:

Descripción	Activos en arrendamiento M\$
Costo	
1 de enero de 2019, adopción NIIF 16 (Nota 22)	53.937.357
Reajuste NIIF 16	1.204.982
Adiciones	9.757.376
Bajas	(485.379)
Total 30 de septiembre de 2019	64.414.336
Depreciación Acumulada	
1 de enero de 2019	-
Depreciación del Ejercicio	(4.981.678)
Bajas	7.391
Total 30 de septiembre de 2019	(4.974.287)
Valor contable Neto	59.440.049

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 14 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Los saldos de impuestos diferidos activos y pasivos por diferencias temporarias se presentan a continuación:

Descripción	Activos		Pasivos	
	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión vacaciones	352.270	359.889	-	-
Provisión indemnizaciones	1.450.134	1.385.337	-	-
Provisión inventarios	82.415	118.403	-	-
Provisión deudores incobrables	5.656.546	5.259.287	-	-
Provisiones bono producción	341.485	719.838	-	-
Provisiones bono gratificación	715.329	211.397	-	-
Provisión Juicios laborales	59.910	33.141	-	-
Linealización arriendos	-	204.411	-	-
Obligaciones por contrato de arrendamientos, neto	3.567.629	-	-	-
Activo fijo	-	-	5.153.374	4.440.703
Otros	566.222	13.168	-	-
Total	12.791.940	8.304.871	5.153.374	4.440.703

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
	Gasto tributario corriente (Nota 19)	(2.191.345)	(4.170.867)	(514.755)
Impuesto renta año anterior	-	(1.487)	-	-
Impuesto diferido año anterior	139.650	6.421	(13.630)	-
Impuesto diferido	597.751	952.739	543.661	441.546
Total	(1.453.944)	(3.213.194)	15.276	(746.393)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

c) La variación neta del impuesto diferido es la siguiente:

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	597.751	179.434
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	93.863	(57.377)
Efecto en adopción patrimonio CINIIF 23 (Nota 22)	(302.078)	-
Efecto en patrimonio adopción NIIF 16 (Nota 22)	3.384.862	-
Efecto en patrimonio adopción NIIF 9 (Nota 22)	-	2.031.447
Total	3.774.398	2.153.504

Ajuste a la reforma Tributaria

La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone como sigue:

Descripción	30.09.2019		30.09.2018	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	7.894.898		14.161.538	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal vigente	(2.131.622)	-27,00%	(3.823.615)	-27,00%
Otros	677.678	8,58%	610.421	4,30%
Tasa impositiva efectiva	(1.453.944)	-18,42%	(3.213.194)	-22,70%

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes

La composición de los otros pasivos financieros es la siguiente:

Descripción	Total corriente		Total no corriente		Total	
	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Préstamos bancarios	5.321.286	4.071.699	12.307.082	8.233.847	17.628.368	12.305.546
Comercio exterior	18.537.231	18.305.407	-	-	18.537.231	18.305.407
Arrendamiento financiero	187.734	177.646	1.648.847	1.753.130	1.836.581	1.930.776
Total	24.046.251	22.554.752	13.955.929	9.986.977	38.002.180	32.541.729

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

a) Detalle de préstamos bancarios que devengan interés al 30 de septiembre de 2019:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento															
RUT	Sociedad	Pais	RUT del banco	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Total no corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Importe del valor nominal M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	13-02-2023	CLP	181.154	537.112	718.266	1.546.939	344.029	1.890.968	Mensual	5,40	2.609.234
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	CHILE	03-08-2022	CLP	313.893	922.809	1.236.702	2.516.914	-	2.516.914	Mensual	4,76	3.753.616
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.011.000-3	INTERNACIONAL	04-01-2023	CLP	308.223	897.404	1.205.627	2.591.629	461.390	3.053.019	Mensual	5,64	4.258.646
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	13-02-2023	CLP	247.888	725.608	973.496	2.091.830	185.098	2.276.928	Mensual	5,52	3.250.424
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	13-09-2022	CLP	121.182	357.754	478.936	1.031.442	229.782	1.261.224	Mensual	4,56	1.740.160
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	20-01-2020	CLP	70.686	23.748	94.434	-	-	-	Mensual	6,79	94.434
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	04-11-2022	CLP	154.016	459.809	613.825	1.308.029	-	1.308.029	Mensual	5,52	1.921.854
Total Préstamo Bancarios							1.397.042	3.924.244	5.321.286	11.086.783	1.220.299	12.307.082			17.628.368

b) Detalle de préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2018:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento															
RUT	Sociedad	Pais	RUT del banco	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Total no corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Importe del valor nominal M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	02-04-2019	CLP	91.183	30.525	121.708	-	-	-	Mensual	6,1%	121.708
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	CHILE	03-08-2022	CLP	306.981	890.378	1.197.359	2.537.770	901.954	3.439.724	Mensual	4,8%	4.637.083
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.023.000-9	ITAÚ	19-06-2019	CLP	139.845	141.545	281.390	-	-	-	Mensual	6,7%	281.390
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.030.000-7	ESTADO	23-09-2019	CLP	68.247	139.279	207.526	-	-	-	Mensual	6,2%	207.526
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAÚ	20-01-2020	CLP	67.718	207.756	275.474	23.748	-	23.748	Mensual	6,8%	299.222
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	13-09-2022	CLP	150.428	443.993	594.421	1.263.068	504.770	1.767.838	Mensual	4,6%	2.362.259
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAÚ	30-08-2019	CLP	90.019	181.545	271.564	-	-	-	Mensual	6,4%	271.564
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAÚ	04-11-2022	CLP	242.047	695.529	937.576	2.005.532	997.005	3.002.537	Mensual	5,5%	3.940.113
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.053.000-2	SECURITY	06-08-2019	CLP	68.872	115.809	184.681	-	-	-	Mensual	6,1%	184.681
Total Préstamo Bancarios							1.225.340	2.846.359	4.071.699	5.830.118	2.403.729	8.233.847		5,9%	12.305.546

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

d) Detalle de las cartas de crédito al 30 de septiembre de 2019:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Rut	Sociedad	Descripción de clase de pasivos	Nombre acreedor	País	RUT	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	935.156	622.566	1.557.722	1.557.722
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	3.156.180	2.074.844	5.231.024	5.231.024
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	660.617	-	660.617	660.617
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	383.606	1.068.420	1.452.026	1.452.026
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	193.119	418.957	612.076	612.076
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	1.410.468	55.659	1.466.127	1.466.127
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ITAU	Chile	76.645.030-k	USD	1.390.510	1.626.785	3.017.295	3.017.295
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	952.742	602.366	1.555.108	1.555.108
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	73.560	1.406.082	1.479.642	1.479.642
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	808.712	696.882	1.505.594	1.505.594
Total							9.964.670	8.572.561	18.537.231	18.537.231

e) Detalle de las cartas de crédito al 31 de diciembre de 2018:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Rut	Sociedad	Descripción de clase de pasivos	Nombre acreedor	País	RUT	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	187.174	959.141	1.146.315	1.146.315
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	4.641.442	601.975	5.243.417	5.243.417
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	248.137	68.017	316.154	316.154
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BANCO DE CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.270.296	755.134	2.025.430	2.025.430
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	401.516	383.516	785.032	785.032
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	1.677.770	17.745	1.695.515	1.695.515
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ITAU	Chile	76.645.030-K	USD	2.009.156	1.116.307	3.125.463	3.125.463
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97.036.000-K	USD	1.675.850	538.408	2.214.258	2.214.258
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	24.975	207.389	232.364	232.364
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	763.617	757.842	1.521.459	1.521.459
Total							12.899.933	5.405.474	18.305.407	18.305.407

f) El detalle del arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento													
Rut	Sociedad	Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	Fecha vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	Total no corrientes	Importe del valor nominal
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO CALAMA	01-10-2027	UF	9.742	24.697	34.439	71.889	81.593	147.888	301.370	335.809
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO SAN BDO	01-12-2027	UF	43.006	110.289	153.295	318.143	356.421	672.913	1.347.477	1.500.772
Total arrendamiento financiero						52.748	134.986	187.734	390.032	438.014	820.801	1.648.847	1.836.581

g) El detalle del arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento													
Rut	Sociedad	Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	Fecha vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	Total no corrientes	Importe del valor nominal
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO	01-10-2027	UF	9.331	23.146	32.477	67.376	76.470	176.609	320.455	352.932
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO	01-12-2027	UF	41.300	103.869	145.169	299.626	335.676	797.373	1.432.675	1.577.844
Total arrendamiento financiero						50.631	127.015	177.646	367.002	412.146	973.982	1.753.130	1.930.776

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

La siguiente tabla detalla los pagos mínimos asociados a contratos de arrendamientos financieros y el valor presente de los mismos.

Descripción	30.09.2019			31.12.2018		
	Pagos mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$	Pagos mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$
Hasta 1 año	289.267	(101.533)	187.734	284.907	(107.261)	177.646
Más de 1 años hasta 5 años	1.120.901	(292.854)	828.047	1.101.608	(322.460)	779.148
Más de 5 años	901.908	(81.108)	820.800	1.092.936	(118.954)	973.982
Total	2.312.076	(475.495)	1.836.581	2.479.451	(548.675)	1.930.776

h) El detalle de los arrendamientos financieros relevantes al 30 de septiembre de 2019, es el siguiente:

Deudor		Acreedor del leasing	Condiciones del Contrato						
Nombre Sociedad	Relación con la Matriz		Descripción	Duración del Arrendamiento	Fecha Finalización Contrato	Renta Arrendamiento	Opción de Compra	Opción de prepago	Costos por Riesgos
Tricot S.A.	Subsidiaria	Ohio National Seguros de vida S.A.	Terreno (Calama)	227 meses	01-10-2027	157,28 UF	Cuota 227 157,32 UF	Sí	Seguros y costos destrucción de cargo arrendatario.
Tricot S.A.	Subsidiaria	Ohio National Seguros de vida S.A.	Terreno (San Bernardo)	231 meses	01-12-2027	675,28 UF	Cuota 231 675,19 UF	Sí	Seguros y costos destrucción de cargo arrendatario.

Nota 16 – Obligaciones por contratos de arrendamiento

La composición de los otros pasivos financieros es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad presenta pasivos por obligaciones por contrato de arrendamiento registrados bajo NIIF 16 de acuerdo al siguiente detalle:

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimiento o del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Mas de 5 Años M\$	Total no corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	2.081.605	6.632.830	8.714.435	13.276.180	13.570.744	37.025.386	63.872.310	Mensual	3,55%	72.586.745
96.842.380-0	Tricot S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	12.277	31.327	43.604	23.142	-	-	23.142	Mensual	3,97%	66.746
Obligaciones por contrato de arrendamiento							2.093.882	6.664.157	8.758.039	13.299.322	13.570.744	37.025.386	63.895.452			72.653.491

Al 1 de enero de 2019, la Sociedad ha implementado el proceso de adopción de NIIF 16 según lo establecido en Nota 2 de los presentes estados financieros consolidados intermedios, reconociendo como ajuste inicial en la porción corriente M\$8.758.039 y no corriente M\$63.895.452.

Estas obligaciones se encuentran atomizadas y con vencimientos variables en el tiempo, cuyas características individuales de los contratos fueron analizados y registrados de acuerdo a lo establecido en dicha norma.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no registra saldos por este concepto, ya que, la NIIF 16 entro en vigencia el 1 de enero de 2019.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Proveedores nacionales	5.151.865	5.597.288
Proveedores extranjeros mercaderías	3.442.646	12.482.674
Sub total por pagar a proveedores y servicios	8.594.511	18.079.962
Retenciones y cuentas por pagar al personal	799.904	1.227.852
PPM por pagar	447.256	1.058.782
Servicios de publicidad	229.570	248.733
Linealización arriendos (1)	-	757.078
Otras cuentas por pagar	667.970	520.487
Cuentas por pagar Transbank	4.256.289	3.830.253
Total	14.995.500	25.723.147

(1) Se procede a ajustar dicho monto con la adopción de NIIF 16.

El detalle de vencimientos de pagos de los proveedores es el siguiente:

Montos en Miles de pesos según plazos de pago al 30 de septiembre de 2019

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	121-365	Total M\$
Bienes y servicios	2.971.454	725.245	329.295	4.568.517	8.594.511

Montos en Miles de pesos según plazos de pago al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	121-365	Total M\$
Bienes y servicios	5.816.642	531.610	70.797	11.660.913	18.079.962

La Sociedad ha mantenido plazos promedios de pago que fluctúan de 15 a 30 días para servicios y de 30 a 180 días para los bienes.

Los proveedores extranjeros de mercaderías, representan el compromiso adquirido para importaciones que se encuentran en tránsito.

La Sociedad no presenta proveedores con plazos vencidos, toda su deuda con proveedores se clasifica como deuda vigente.

La Sociedad no presenta dentro de sus políticas de financiamiento, operaciones de confirming y factoring que deban ser informadas.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

A continuación se detallan los principales proveedores de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019:

Nombre Proveedor	País
- Nike Chile Ltda.	Chile
- Adidas Chile Ltda.	Chile
- Skechers Chile S.A.	Chile
- Puma Chile S.A.	Chile
- Bata Chile S.A.	Chile
- Soc. Industrial Comercial Import y Export Louis Philippe Limitada	Chile
- Zhongshan Imp.& Exp. Group Co Ltd	China
- Guangdong Textiles Imp.& Exp. Ltd	China
- Guangzhou Light I&E Limited	China
- Zhengzhou Garment Co. Ltd.	China

Nota 18 - Otras Provisiones

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

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión juicios	221.890	122.745
Provisión pasivo contingente	2.082.801	2.020.712
Otras provisiones	58.202	51.737
Total	2.357.893	2.195.194

El cuadro de movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2019	Provisión Juicios	Provisión pasivo contingente	Otras Provisiones	Total
	M\$	(1)	M\$	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	122.745	2.020.712	51.737	2.195.194
Provisiones del período	448.866	1.043.768	47.936	1.540.570
Provisión utilizada	(349.721)	(981.679)	(46.471)	(1.377.871)
Total	221.890	2.082.801	58.202	2.357.893

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

31.12.2018	Provisión Juicios	Provisión pasivo contingente (1)	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	178.022	-	19.944	197.966
Adopción NIIF 9 (1)	-	1.508.110	-	1.508.110
Provisiones del período	270.569	512.602	668.365	1.451.536
Provisión utilizada	(325.846)	-	(636.572)	(962.418)
Total	122.745	2.020.712	51.737	2.195.194

- (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.

El número de clientes asociados a esta provisión, corresponde a 527.540 clientes al 30 de septiembre de 2019 y 540.829 clientes al 31 de diciembre de 2018.

Nota 19 - Activos por Impuestos

El detalle de los impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría (Nota 14.b)	(2.191.345)	(5.320.389)
Sub-total pasivos por impuestos corrientes	(2.191.345)	(5.320.389)
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	4.525.984	7.304.031
Impuestos por recuperar de ejercicios anteriores	495.720	93.472
Crédito gastos de capacitación	130.770	244.524
Sub-total activos por impuestos corrientes	5.152.474	7.642.027
Activos por impuestos corrientes	2.961.129	2.321.638

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados

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

Descripción	Corriente		No Corriente	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Indemnización años de servicio	-	-	5.370.866	5.130.876
Provisión vacaciones	1.304.701	1.332.921	-	-
Provisión bono producción	1.264.760	2.666.068	-	-
Provisión gratificación	2.649.369	782.953	-	-
Provisión otros beneficios	224.678	1.351	-	-
Total	5.443.508	4.783.293	5.370.866	5.130.876

El movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2019	Provisión vacaciones M\$	Provisión bono producción M\$	Provisión gratificación M\$	Otros beneficios M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2019	1.332.921	2.666.068	782.953	1.351	4.783.293
Provisiones del período	1.137.424	2.051.808	3.907.784	301.547	7.398.563
Provisión utilizada	(1.165.644)	(3.453.116)	(2.041.368)	(78.220)	(6.738.348)
Saldo al 30 de junio 2019	1.304.701	1.264.760	2.649.369	224.678	5.443.508

31.12.2018	Provisión vacaciones M\$	Provisión bono producción M\$	Provisión gratificación M\$	Otros beneficios M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2018	1.124.558	2.990.656	668.394	23.777	4.807.385
Provisiones del período	1.723.002	2.462.437	4.417.409	535.398	9.138.246
Provisión utilizada	(1.514.639)	(2.787.025)	(4.302.850)	(557.824)	(9.162.338)
Saldo al 31 de diciembre 2018	1.332.921	2.666.068	782.953	1.351	4.783.293

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

El detalle de conciliación de la obligación por IAS, es el siguiente:

Conciliación del valor presente IAS	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial valor presente obligación IAS	5.130.876	5.436.354
Costo del servicio corriente obligación IAS	459.261	(361.526)
Costo por intereses por obligación de IAS	127.759	268.556
Resultados actuariales obligación IAS	(347.030)	(212.508)
Saldo final valor presente obligación IAS	5.370.866	5.130.876

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

- Tasa de descuento utilizada de 0,32% (septiembre de 2019) y 1,94% (diciembre de 2018); Tasa TIR 20 años.
- Tasa esperada de incrementos salariales, definida según convenio colectivo.
- Tasa de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos.
- Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

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

Nota 21 - Otros Pasivos no Financieros

La composición del rubro otros pasivos no financieros corrientes, es la siguiente:

Descripción	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Iva y otros	348.183	2.831.949
Total otros pasivos no financieros corrientes	348.183	2.831.949

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 22 - Patrimonio

a) Gestión del Capital:

Política, objetivo y proceso

Es política de Empresas Tricot S.A. disponer de un patrimonio que apoye la seguridad de cumplir con todos los compromisos contraídos con terceros. Para dar fiel cumplimiento de ello se monitorea permanentemente el nivel de endeudamiento.

b) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2019:

El capital social de la Sociedad asciende a M\$ 95.169.081.

El capital de la Sociedad está dividido en 435.238.068 acciones nominativas de igual valor y sin valor nominal, de las cuales 428.709.497 acciones se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, cuyo detalle es el siguiente:

Serie	30.09.2019			31.12.2018		
	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto
Única	428.709.497	428.709.497	428.709.497	428.709.497	428.709.497	428.709.497

c) Dividendos

Política de dividendos

Conforme a lo dispuesto en los estatutos de Empresas Tricot S.A. y salvo a un acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, la política determina que se debe distribuir anualmente como dividendo en dinero, al menos, el 40% de las utilidades líquidas de cada ejercicio entre aquellos accionistas inscritos en el registro respectivo al quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago de los dividendos.

En consecuencia, la Junta de Accionistas distribuye anualmente al menos el 40% de las utilidades líquidas que arroje el balance al término del ejercicio anterior o el porcentaje superior de dichas utilidades que determine la misma junta. Con todo, conforme lo dispone la Ley de Sociedades Anónimas, con el voto conforme de la unanimidad de las acciones emitidas podrá acordarse distribuir una cifra distinta al 40% de las utilidades líquidas que arroje el balance.

El Directorio podrá bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo entregar dividendos provisorios durante el ejercicio, con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no haya pérdidas acumuladas.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Distribución de dividendos

Al 30 de septiembre de 2019:

En sesión ordinaria de directorio de fecha 20 de agosto de 2019, se aprobó el reparto de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio en marcha por M\$2.456.407, equivalente a un dividendo de \$5,72977112751 por acción.

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad efectuó el pago de la totalidad de los dividendos provisionados al 31 de diciembre de 2018 por M\$2.287.594.

Al 31 de diciembre de 2018:

En Sesión Ordinaria de Directorio, de fecha 27 de noviembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo provisorio por la suma total de M\$1.036.363, correspondiendo a \$2,41740209454702.- por acción suscrita y pagada. Asimismo, se acordó que dicho dividendo fuera pagado el día 21 de diciembre de 2018.

En Sesión Extraordinaria de Directorio, de fecha 03 de septiembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo provisorio por la suma total de M\$3.342.974, correspondiendo a \$7,79776098.- por acción suscrita y pagada. Asimismo, se acordó que dicho dividendo fuera pagado el día 24 de septiembre de 2018.

En Sesión de Directorio N° 61, de fecha 20 de marzo de 2018, se acordó distribuir un dividendo definitivo por la suma total de M\$3.743.240, correspondiendo a \$8,73141386695243.- por acción suscrita y pagada. Asimismo, se acordó que dicho dividendo fuera pagado el día 17 de mayo de 2018.

El total de dividendos pagados durante el año 2018 ascendió a M\$8.122.577

d) Prima de emisión

La prima de emisión de acciones, corresponde a la prima generada en el proceso de apertura como parte de la colocación de acciones a través de la Bolsa de Comercio de Santiago y ascendió a M\$30.099.079. La colocación de dichas acciones, fue por un total de 120.415.865, de las cuales 58.757.139 acciones corresponden a acciones de primera emisión y 61.658.726 acciones secundarias. El precio de la colocación fue de \$760 por acción, esto menos el importe de costos incurridos que están directamente relacionados con dicha emisión y colocación de acciones de acuerdo a lo establecido en la circular N° 1370 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

El detalle es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Primas de emisión	29.044.361	29.044.361
Total	29.044.361	29.044.361

e) Otras reservas

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

El detalle de las otras reservas es el siguiente:

Descripción	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Reservas por combinación de negocio (1)	(2.073.947)	(2.073.947)
Aporte societario de Solucorp S.A. a Tricot S.A. (2)	498.578	498.578
Impuesto sustitutivo (3)	(1.000.613)	(1.000.613)
Otras reservas valor actuarial, netas	(1.185.988)	(932.821)
Total	(3.761.970)	(3.508.803)

(1) Reservas por combinación de negocio:

Durante el 2012 el Grupo definió una restructuración societaria, lo que significó entre otras acciones la división de Tricot S.A. en dos sociedades, Tricot S.A como continuadora legal y Tricot Financiero S.A., con el propósito de separar el negocio financiero del negocio retail. La mencionada división fue realizada en el mes de octubre de 2012. Posteriormente en el mes de diciembre de ese mismo año, los accionistas del Grupo crean Empresas Tricot S.A., a la cual, se le aportan las acciones de Tricot S.A y Tricot Financiero S.A., dicho aporte de capital se realizó a valores tributarios, lo que generó una diferencia entre el valor tributario de la acciones y el valor contable de las sociedades aportadas. Dado que esta transacción, se realizó entre sociedades bajo control común, esta diferencia se registró como un cargo a otras reservas ascendente a M\$2.073.947.

(2) Aporte societario de Solucorp S.A. a Tricot S.A.

Como resultado de la incorporación de Solucorp S.A. en Tricot S.A. durante el año 2008, se generó un diferencial entre el valor aportado y el valor contable de Solucorp S.A., lo que originó un abono a otras reservas ascendente a M\$498.578.

(3) Impuesto sustitutivo.

Con fecha 30 de abril de 2017, la Subsidiaria Tricard S.A. 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Cambio en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas ha sido el siguiente:

Movimiento	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	17.308.051	12.800.084
Utilidad del ejercicio	6.440.954	16.667.328
Cambio modelo adopción NIIF 16 (1)	(9.151.659)	-
Cambio modelo adopción NIIF 9 (2)	-	(5.492.430)
Adopción CINIIF 23 (3)	(1.727.604)	-
Dividendos pagados	(2.456.407)	(4.379.337)
Dividendo mínimo provisionado	(119.975)	(2.287.594)
Total	10.293.360	17.308.051

(1) Con fecha 01 de enero de 2019, se efectuó registro por M\$9.151.659 producto de la adopción de NIIF 16, lo que se generó producto de la adopción de lo establecido en la mencionada norma.

Descripción	01.01.2019 M\$
Activo por derecho a uso (Nota 13)	53.937.357
Pasivo por arrendamiento corriente (Nota 16)	(6.748.346)
Pasivo por arrendamiento no corriente (Nota 16)	(60.482.610)
Pasivo por linealización (Nota 17)	757.078
Total por adopción de NIIF 16	<u>(12.536.521)</u>
Impuesto diferido por adopción NIIF 16	3.384.862
Efecto neto en ganancias acumuladas	<u>(9.151.659)</u>

(2) Con fecha 01 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	01.01.2018 M\$
Provisión incobrable clientes vigentes (Nota 7)	6.015.767
Provisión incobrable pasivo contingente (Nota 16)	1.508.110
Total provisión por adopción NIIF 9	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por ajuste NIIF 9 (Nota 13)	(2.031.447)
Efecto neto en ganancias acumuladas	<u>5.492.430</u>

(3) Con fecha 01 de enero de 2019, la Sociedad adoptó CINIIF23, evaluando la incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, producida por la interpretación diferente por parte del ente fiscalizador respecto a una revisión de años anteriores.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

f) Utilidades por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio atribuido a los accionistas de la controladora por el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación. El detalle es el siguiente:

Descripción	Acumulado	
	30.09.2019 M\$	30.09.2018 M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	6.440.954	10.948.344
Acciones básicas en circulación durante el ejercicio (*)	428.709.497	428.709.497
Ganancia por acción \$	15,02	25,54

(*) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se consideró para el cálculo el promedio ponderado de acciones básicas en circulación, considerando el número de acciones suscritas y pagadas que se mantuvieron durante el ejercicio.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 23 - Ingresos Ordinarios y Costos de Ventas

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por venta de productos	91.014.473	90.146.929	27.587.449	26.559.357
Ingresos por servicios financieros	42.071.391	36.418.265	14.260.004	12.572.939
Total ingresos ordinarios	133.085.864	126.565.194	41.847.453	39.132.296

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo por ventas de mercadería	(48.763.036)	(43.983.344)	(14.837.243)	(12.910.640)
Remuneraciones y beneficios punto de venta	(17.696.286)	(15.957.916)	(6.053.304)	(5.398.960)
Arriendos y gastos comunes (1)	(1.144.436)	(7.493.888)	(326.861)	(2.490.077)
Costo de Incobrables deuda vigente (Nota 7)	(17.818.221)	(14.227.047)	(6.448.711)	(5.094.314)
Costo de Incobrables pasivo contingente (Nota 18)	(62.089)	(143.424)	(30.877)	(11.095)
Recuperación deuda castigada (ver nota 7)	2.752.862	2.721.070	939.104	889.430
Gastos gestión crédito	(2.221.434)	(2.164.662)	(839.021)	(708.983)
Otros	(689.071)	(386.778)	(34.280)	(389.107)
Total costo de ventas	(85.641.711)	(81.635.989)	(27.631.193)	(26.113.746)

(1) La disminución en la composición de arriendo y gastos comunes, se explica por la adopción de NIIF 16 de forma prospectiva.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 24 - Costos Distribución y Otros Gastos de Administración

a) El detalle de los costos de distribución se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(1.349.811)	(1.097.187)	(480.290)	(357.421)
Fletes	(1.253.767)	(1.170.299)	(367.411)	(347.638)
Otros	(252.048)	(213.640)	(77.561)	(88.006)
Sub total	(2.855.626)	(2.481.126)	(925.262)	(793.065)
Amortizaciones y depreciaciones	(268.470)	(240.321)	(95.627)	(83.516)
Total costos de distribución	(3.124.096)	(2.721.447)	(1.020.889)	(876.581)

b) El detalle del gasto de administración se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(9.777.624)	(9.747.032)	(3.043.035)	(2.855.254)
Honorarios	(3.222.236)	(2.740.512)	(1.148.167)	(924.526)
Servicios básicos y comunicaciones	(2.022.676)	(2.003.545)	(682.646)	(636.601)
Mantenimiento	(1.040.201)	(842.352)	(354.881)	(260.649)
Materiales y suministros	(455.183)	(733.543)	(148.926)	(223.109)
Viajes y estadía	(417.712)	(363.837)	(169.477)	(119.523)
Publicidad	(3.482.250)	(3.571.091)	(1.278.854)	(1.153.480)
Impuestos, contribuciones y otros	(830.265)	(714.381)	(288.216)	(262.087)
Comisión venta tarjeta de crédito	(1.261.175)	(1.041.602)	(407.375)	(328.432)
Retiro remesas bancos	(559.859)	(451.551)	(234.765)	(154.553)
Muestras	(171.781)	(184.658)	(46.101)	(66.947)
Otros gastos	(1.709.669)	(1.304.849)	(560.096)	(483.588)
Sub total	(24.950.631)	(23.698.953)	(8.362.539)	(7.468.749)
Depreciación activos por derecho de uso	(4.981.678)	-	(1.766.503)	-
Amortizaciones y depreciaciones	(3.288.493)	(3.106.360)	(1.108.157)	(1.032.509)
Total gastos de administración	(33.220.802)	(26.805.313)	(11.237.199)	(8.501.258)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 25 - Otras Ganancias (Pérdidas), Ingresos financieros, Costos Financieros y Resultados por Unidad de Reajuste

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

a) Otras ganancias (pérdidas)

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Iva proporcional	(363.804)	(233.609)	(123.026)	(77.356)
Multas laborales	(61.578)	(34.487)	(9.601)	(4.202)
Resultado término contrato NIIF16	73.341	-	73.341	-
Otros ingresos (egresos)	107.596	(130.438)	28.160	9.086
Total otras ganancias (pérdidas)	(244.445)	(398.534)	(31.126)	(72.472)

b) Ingresos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados por colocaciones	984.538	884.630	256.215	274.610
Diferencia de cambio por op. de derivado, neto	543.909	810.193	543.909	174.831
Total ingresos financieros	1.528.447	1.694.823	800.124	449.441

c) Costos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por intereses, préstamos bancarios	(1.543.914)	(865.960)	(456.978)	(343.026)
Gastos financieros pasivo por arrendamiento (NIIF 16) (1)	(2.037.699)	-	(712.039)	-
Diferencia de cambio por op. de derivado, neto	-	-	149.490	-
Otros gastos bancarios e importación	(308.115)	(241.935)	(62.830)	(125.630)
Total costos financieros	(3.889.728)	(1.107.895)	(1.082.357)	(468.656)

(1) Al 1 de enero de 2019, la Sociedad ha implementado el proceso de adopción de NIIF 16, según lo establecido en Nota 2 de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

d) Resultados por unidades de reajuste

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajuste de impuestos	82.491	48.111	41.243	27.021
Reajuste de préstamos en UF	(32.247)	(40.242)	(9.569)	(13.686)
Otros resultados por unidad de reajuste	17.417	(9.408)	7.301	3
Total por unidades de reajuste	67.661	(1.539)	38.975	13.338

Nota 26 - Diferencias de Cambio

El detalle del rubro diferencia de cambio de la Sociedad se desglosa como sigue:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio préstamos US\$	(667.418)	(1.400.088)	(1.400.265)	(225.090)
Diferencia de cambio por depósitos en US\$	1.126	(27.674)	1.136	30
Total diferencia de cambio	(666.292)	(1.427.762)	(1.399.129)	(225.060)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 27- Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

El detalle es el siguiente:

30.09.2019	Moneda extranjera M\$	Moneda funcional M\$	de 1 a 3 meses M\$	de 6 a 9 meses M\$	Total corrientes M\$
Activos:					
Efectivo y equivalente de efectivo	Dólares	Pesos chilenos	40.913	-	40.913
Instrumentos derivados	Dólares	Pesos chilenos	615.171	-	615.171
Efectivo y equivalente de efectivo	Euros	Pesos chilenos	19.263	-	19.263
Mercaderías en transito importada	Dólares	Pesos chilenos	3.391.820	-	3.391.820
Total			4.067.167	-	4.067.167
Pasivos:					
Cartas de crédito	Dólares	Pesos chilenos	9.964.670	8.572.561	18.537.231
Proveedores extranjeros mercaderías	Dólares	Pesos chilenos	3.442.646	-	3.442.646
Total			13.407.316	8.572.561	21.979.877

31.12.2018	Moneda extranjera M\$	Moneda funcional M\$	de 1 a 3 meses M\$	de 6 a 9 meses M\$	Total corrientes M\$
Activos:					
Efectivo y equivalente de efectivo	Dólares	Pesos chilenos	68.536	-	68.536
Instrumentos derivados	Dólares	Pesos chilenos	548.253	-	548.253
Efectivo y equivalente de efectivo	Euros	Pesos chilenos	22.646	-	22.646
Mercaderías en transito importada	Dólares	Pesos chilenos	12.235.125	-	12.235.125
Total			12.874.560	-	12.874.560
Pasivos:					
Cartas de crédito	Dólares	Pesos chilenos	12.899.933	5.405.474	18.305.407
Proveedores extranjeros mercaderías	Dólares	Pesos chilenos	12.482.674	-	12.482.674
Total			25.382.607	5.405.474	30.788.081

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Nota 28 - Información Financiera por Segmentos

Descripción general de los segmentos y su medición

Los segmentos de operación del Grupo de Empresas Tricot, se han determinado de acuerdo a las principales actividades de negocio que desarrolla el grupo y que son revisadas regularmente por la Administración superior, con el objeto de medir rendimientos, evaluar riesgos y asignar recursos, y para la cual existe información disponible.

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad de la Sociedad, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados. Las eliminaciones inter segmentos son reveladas a nivel total, por tanto transacciones y resultados inter segmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento.

El Grupo de Empresas Tricot, desarrolla sus actividades en los siguientes segmentos de negocio:

- a) Retail: Este segmento opera bajo las marcas Tricot y Tricot Connect, con especialización en la venta al detalle de productos de vestuario, calzado, accesorios y electrónica menor a través de su cadena de tiendas a lo largo de todo el territorio nacional.
- b) Financiero: Participa en el negocio financiero a través de su tarjeta de crédito Visa Tricot, otorgando créditos directos a sus clientes tanto a través de la venta en sus tiendas propias, avance en efectivo sólo en la cadena de tiendas y utilización de la tarjeta Visa Tricot en todo comercio establecido en Chile que permita el uso de tarjeta Visa como medio de pago. Este segmento también contempla las operaciones de la Corredora de Seguros Tricot Ltda.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 30 de septiembre de 2019

Activos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total Segmento
Efectivo y equivalente de efectivo	522.586	40.094.923	-	40.617.509
Otros activos financieros, corrientes	567.169	615.169	-	1.182.338
Otros activos no financieros, corrientes	815.626	1.370.240	(82.626)	2.103.240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, neto	85.995.197	1.321.730	-	87.316.927
Inventarios	-	26.730.793	-	26.730.793
Activos por Impuestos corrientes, corrientes	-	3.449.326	(488.197)	2.961.129
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	3.361.428	51.308.126	(54.669.554)	-
Total activo corriente	91.262.006	124.890.307	(55.240.377)	160.911.936
Activo no Corriente				
Otros activos no financieros, no corrientes	12.963	1.163.611	-	1.176.574
Activos intangibles distintos de la plusvalía	172.166	241.903	-	414.069
Propiedades, planta y equipo, neto	426.285	40.028.949	-	40.455.234
Activos por derecho de uso	49.052	59.390.997	-	59.440.049
Activos por impuestos diferidos, neto	6.504.973	6.286.967	-	12.791.940
Total activo, no corriente	7.165.439	107.112.427	-	114.277.866
Activos de los segmentos Total	98.427.445	232.002.734	(55.240.377)	275.189.802

Pasivos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total Segmento
Otros pasivos financieros, corrientes	-	24.046.251	-	24.046.251
Obligaciones por contratos de arrendamientos	43.604	8.714.435	-	8.758.039
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.716.038	9.279.462	-	14.995.500
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	52.103.815	2.685.714	(54.669.554)	119.975
Otras provisiones a corto plazo	2.126.869	231.024	-	2.357.893
Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes	488.197	-	(488.197)	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.446.017	3.997.491	-	5.443.508
Otros pasivos no financieros, corrientes	345.518	85.291	(82.626)	348.183
Total pasivos, corrientes	62.270.058	49.039.668	(55.240.377)	56.069.349
Pasivo No Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	13.955.929	-	13.955.929
Obligaciones por contratos de arrendamientos	23.142	63.872.310	-	63.895.452
Pasivo por impuestos diferidos	24.723	5.128.651	-	5.153.374
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.595.173	3.775.693	-	5.370.866
Total Pasivos no corrientes	1.643.038	86.732.583	-	88.375.621
Total Pasivos	63.913.096	135.772.251	(55.240.377)	144.444.970
Patrimonio neto	34.514.349	96.230.483	-	130.744.832
Total Pasivos y Patrimonio Neto	98.427.445	232.002.734	(55.240.377)	275.189.802

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 31 de diciembre 2018

Activos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total Segmento
Efectivo y equivalente de efectivo	58.904	52.637.855	-	52.696.759
Otros activos financieros, corrientes	500.920	548.253	-	1.049.173
Otros activos no financieros, corrientes	616.695	493.593	-	1.110.288
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, neto	80.135.405	1.908.204	-	82.043.609
Inventarios	-	31.809.328	-	31.809.328
Activos por Impuestos corrientes, corrientes	-	3.730.050	(1.408.412)	2.321.638
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	4.346.074	61.271.454	(65.617.528)	-
Total activo corriente	85.657.998	152.398.737	(67.025.940)	171.030.795
Activo no Corriente				
Otros activos no financieros, no corrientes	12.852	750.512	-	763.364
Activos intangibles distintos de la plusvalía	236.081	333.820	-	569.901
Propiedades, planta y equipo, neto	378.658	36.899.586	-	37.278.244
Activos por impuestos diferidos, neto	6.275.421	2.029.450	-	8.304.871
Total activo, no corriente	6.903.012	40.013.368	-	46.916.380
Activos de los segmentos Total	92.561.010	192.412.105	(67.025.940)	217.947.175

Pasivos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total Segmento
Otros pasivos financieros, corrientes	-	22.554.752	-	22.554.752
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.167.424	20.555.722	-	25.723.146
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	63.327.908	4.577.215	(65.617.528)	2.287.595
Otras provisiones a corto plazo	2.050.896	144.298	-	2.195.194
Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes	1.408.412	-	(1.408.412)	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.930.187	2.853.106	-	4.783.293
Otros pasivos no financieros, corrientes	333.339	2.498.610	-	2.831.949
Total pasivos, corrientes	74.218.166	53.183.703	(67.025.940)	60.375.929
Pasivo No Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	9.986.977	-	9.986.977
Pasivo por impuestos diferidos	-	4.440.703	-	4.440.703
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.831.320	3.299.556	-	5.130.876
Total Pasivos no corrientes	1.831.320	17.727.236	-	19.558.556
Total Pasivos	76.049.486	70.910.939	(67.025.940)	79.934.485
Patrimonio neto	16.511.524	121.501.166	-	138.012.690
Total Pasivos y Patrimonio Neto	92.561.010	192.412.105	(67.025.940)	217.947.175

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Resultados por Segmento de Negocio:

Al 30 de septiembre de 2019

	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por actividades ordinarias	42.071.390	91.014.474	-	133.085.864
Costo de ventas	(26.292.013)	(62.608.823)	3.259.125	(85.641.711)
Margin Bruto	15.779.377	28.405.651	3.259.125	47.444.153
Gastos de distribución (1)	-	(3.124.096)	-	(3.124.096)
Gastos de administración (1)	(4.219.791)	(29.001.011)	-	(33.220.802)
Otras ganancias (pérdidas)	(302.844)	5.621.459	(5.563.060)	(244.445)
Ingresos financieros	11.517	1.516.930	-	1.528.447
Costos financieros	(2.314.962)	(3.878.701)	2.303.935	(3.889.728)
Diferencia de cambio	1.436	(667.728)	-	(666.292)
Resultados por unidades de reajuste	15.596	52.065	-	67.661
Ganancia antes de impuestos	8.970.329	(1.075.431)	-	7.894.898
Gasto impuesto a las ganancias	(2.297.526)	843.582	-	(1.453.944)
Resultado integral	6.672.803	(231.849)	-	6.440.954

Nota (1) Valor que incluye Depreciación y Amortización

Depreciación y Amortización	(178.747)	(8.359.894)	-	(8.538.641)
-----------------------------	-----------	-------------	---	-------------

Al 30 de septiembre de 2018

	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre	Total
		M\$	segmentos M\$	M\$
Ingresos por actividades ordinarias	36.418.265	90.146.929	-	126.565.194
Costo de ventas	(22.179.196)	(62.435.342)	2.978.549	(81.635.989)
Margin Bruto	14.239.069	27.711.587	2.978.549	44.929.205
Gastos de distribución (1)	-	(2.721.447)	-	(2.721.447)
Gastos de administración (1)	(4.919.938)	(21.885.375)	-	(26.805.313)
Otras ganancias (pérdidas)	(236.932)	4.968.378	(5.129.980)	(398.534)
Ingresos financieros	15.031	1.679.792	-	1.694.823
Costos financieros	(2.162.719)	(1.096.607)	2.151.431	(1.107.895)
Diferencia de cambio	(52)	(1.427.710)	-	(1.427.762)
Resultados por unidades de reajuste	490	(2.029)	-	(1.539)
Ganancia antes de impuestos	6.934.949	7.226.589	-	14.161.538
Gasto impuesto a las ganancias	(1.753.121)	(1.460.073)	-	(3.213.194)
Resultado integral	5.181.828	5.766.516	-	10.948.344

Nota (1) Valor que incluye Depreciación y Amortización

Depreciación y Amortización	(138.152)	(3.208.529)	-	(3.346.681)
-----------------------------	-----------	-------------	---	-------------

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

A continuación se presenta información requerida por NIIF 8 sobre resultados por segmento:

Al 30 de septiembre de 2019

	30.09.2019			
	Segmento Financiero	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias	42.071.390	91.014.474	-	133.085.864
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	-	-	-	-
c) Ingresos de actividades ordinarias por intereses	-	-	-	-
d) Gastos por intereses	(2.314.962)	(3.878.701)	2.303.935	(3.889.728)
e) Depreciación y amortización	(178.747)	(8.359.894)	-	(8.538.641)
f) Partidas significativas de ingresos y gastos	-	-	-	-
g) Participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según método de la participación	-	-	-	-
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a las Ganancias	(2.297.526)	843.582	-	(1.453.944)
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de Depreciación y Amortización	-	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2018

DESCRIPCIÓN	30.09.2018			
	Segmento Financiero	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias	36.418.265	90.146.929	-	126.565.194
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	-	-	-	-
c) Ingresos de actividades ordinarias por intereses	-	-	-	-
d) Gastos por intereses	(2.162.719)	(1.096.607)	2.151.431	(1.107.895)
e) Depreciación y amortización	(138.152)	(3.208.529)	-	(3.346.681)
f) Partidas significativas de ingresos y gastos	-	-	-	-
g) Participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según método de la participación	-	-	-	-
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a las Ganancias	(1.753.121)	(1.460.073)	-	(3.213.194)
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de Depreciación y Amortización	-	-	-	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Estado flujo efectivo por segmento de negocio:

Al 30 de septiembre de 2019

Descripción	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre segmentos	Total segmento
	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de operación de los segmentos	2.161.354	(3.417.183)	-	(1.255.829)
Flujos de inversión de los segmentos	(212.678)	(5.208.873)	-	(5.421.551)
Flujos de financiamiento de los segmentos	(1.484.994)	(3.916.876)	-	(5.401.870)
Incremento (neto) disminución en el efectivo y equivalente al efectivo	463.682	(12.542.932)	-	(12.079.250)
Saldo al inicio del ejercicio	58.904	52.637.855	-	52.696.759
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	522.586	40.094.923	-	40.617.509

Al 30 de septiembre de 2018

Descripción	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre segmentos	Total segmento
	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de operación de los segmentos	(9.550.169)	9.339.512	-	(210.657)
Flujos de inversión de los segmentos	(122.508)	(3.375.624)	-	(3.498.132)
Flujos de financiamiento de los segmentos	9.571.006	(9.995.456)	-	(424.450)
Incremento (neto) disminución en el efectivo y equivalente al efectivo	(101.671)	(4.031.568)	-	(4.133.239)
Saldo al inicio del ejercicio	205.433	58.145.350	-	58.350.783
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	103.762	54.113.782	-	54.217.544

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 29- Medio Ambiente

Las actividades de la Sociedad y sus Subsidiarias 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 consolidados intermedios 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 30- Contingencias, Juicios y Otros

a) Garantías indirectas

La subsidiaria Tricard S.A., a objeto de garantizar operaciones derivadas de contratos de arrendamiento con opción de compra o leasing inmobiliario sobre los inmuebles ubicados en las ciudades de San Bernardo y Calama, 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 26 de septiembre de 2019, la subsidiaria Tricot S.A. efectúa modificación de convenio para emisión de Carta de Crédito Stand-By en favor de Visa International Service Association (VISA), con el objeto de garantizar el pago de comisiones en los términos y condiciones establecidos en el mencionado convenio. En virtud de la solicitud del ordenante, las partes acuerdan modificar el convenio, en el sentido de ampliar su vigencia, prorrogándolo al día 31 de octubre de 2020.

Con fecha 25 de julio de 2019, la subsidiaria Tricard S.A. adquiere y mantiene en garantía por fiel cumplimiento de contrato con Transbank S.A. documento por UF 46.378 con vencimiento el 31 de enero de 2020.

Al 30 de septiembre de 2019, Empresas Tricot S.A. se constituyó en fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A., a objeto de garantizar a los bancos las obligaciones contraídas por Tricot S.A. hasta, el monto indicado:

Fecha	Banco	Monto MUS\$	Monto M\$	Monto UF
23-04-2019	BCI	20.000	5.000.000	-
21-08-2018	ITAÚ	26.000	-	-
23-04-2019	SCOTIABANK	12.000	5.000.000	-
21-08-2018	CHILE	12.000	5.000.000	-
21-08-2018	ESTADO	2.500	-	-
07-08-2014	SECURITY	-	-	300.000
21-08-2018	BICE	10.000	150.000	-
04-09-2014	SANTANDER	10.500	-	-
21-08-2018	INTERNACIONAL	5.000	5.000.000	-
21-08-2018	CONSORCIO	-	8.000.000	-
23-04-2019	CHINA CONSTRUCTION BANK	8.000	-	-
23-04-2019	BTG PACTUAL	-	20.000.000	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

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

Fecha	Banco	Monto MUS\$	Monto M\$	Monto UF
23-06-2016	SECURITY	-	-	30.000.

b) Otros

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ni sus subsidiarias, mantienen pasivos financieros que las obliguen al cumplimiento de covenants u otras restricciones.

c) Otros juicios y contingencias

Las Sociedades del Grupo, no se encuentran involucradas en otros juicios u otras acciones legales que pudieran afectar significativamente su situación patrimonial y/o ciertas partidas de los estados financieros.

El resumen de juicios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019, es el siguiente:

Jurisdicción	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juicios y Reclamaciones	71	221.890	221.890
Total	71	221.890	221.890

El monto de la provisión resulta de aplicar criterios contables y no significa que la Sociedad asuma condena en los juicios señalados.

El detalle de obligaciones contingentes, es el siguiente:

Detalle	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones contingentes (1)	5.032.659	10.374.306
Total	5.032.659	10.374.306

(1) Corresponde a importaciones aún no negociadas con los bancos, en donde Empresas Tricot S.A. se constituyeron como fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2019

Nota 31 - Inversiones en Subsidiarias

Los presentes estados financieros, contemplan los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad matriz y las sociedades controladas. A continuación se incluye información detallada de las subsidiarias directas.

30.09.2019							
RUT	SOCIEDAD	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos ordinarios M\$	Ganancia M\$
84.000.000-1	Tricot S.A. y Subsidiarias (1)	97.809.828	107.112.427	47.966.451	86.732.582	92.634.969	648.690
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A. y Subsidiarias (2)	89.590.847	7.165.439	61.781.861	1.643.039	40.450.894	5.586.771
76.266.576-K	Tricot SpA (3)	-92	636.263	3.855	-	-	(231)

31.12.2018							
RUT	SOCIEDAD	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos ordinarios M\$	Ganancia M\$
84.000.000-1	Tricot S.A. y Subsidiarias (1)	111.036.583	40.015.015	50.819.875	16.914.222	134.072.078	10.966.560
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A. y Subsidiarias (2)	83.133.502	6.938.864	73.362.845	1.831.320	47.493.800	5.248.494
76.266.576-K	Tricot SpA (3)	44	603.894	4.746	-	-	99.315
76.829.746-0	Comercializadora Tricot S.A.	10.000	35	276	-	-	(241)

Las sociedades son chilenas y su moneda funcional es el peso chileno.

- 1) La Sociedad Tricot S.A. se constituyó en Santiago de Chile con fecha 20 de mayo de 1996 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. Con fecha 31 de octubre de 2012 y en el marco del proceso de reorganización llevado a cabo por el Grupo Tricot, se procedió a la división de Tricot S.A. en dos sociedades, constituyéndose Tricot Financiero S.A. Producto de esta división, Tricot S.A, Sociedad continuadora legal, ha concentrado sus operaciones en el negocio de retail y Tricot Financiero S.A. se concentra en las actividades asociadas al negocio financiero.

La Sociedad opera en dos formatos de tiendas: 1) Tiendas Tricot, cadena de 90 tiendas de Arica a Punta Arenas especializada en vestuario (incluye calzado y accesorios), de tamaño medio de 1.000 Mt2 y con una estrategia comercial de “moda al mejor precio” y 2) Tiendas Tricot Connect, cadena de 32 tiendas de Iquique a Angol, especializada en artículos de electrónica como celulares, notebook, tablet y accesorios, entre otros. Sus tiendas son de tamaño medio de 50 Mt2.

- 2) La Sociedad Tricot Financiero S.A. se constituyó en Santiago de Chile con fecha 31 de octubre de 2012 en Notaría de José Musalem Saffie, 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.

La Sociedad tiene por objeto, realizar por cuenta propia y de terceros, las siguientes actividades: a) la realización de todo tipo de inversiones en toda clase de bienes, corporales o incorporales, muebles o inmuebles o valores inclusive derechos y participaciones en otras sociedades de personas o de capital, administrar dichas inversiones, con el objeto de percibir sus rentas, y b) en general, la celebración de cualquier acto o contrato y el desarrollo de cualquier actividad relacionada directa o indirectamente con los objetivos anteriores.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019

Para la subsidiaria Tricard S.A., en sesión de Directorio Extraordinario de fecha 3 de mayo de 2019, se acordó la emisión parcial de 37.058.305 acciones por un total de M\$5.000.000, de los M\$15.000.000 de aumento aprobado, las que se suscribieron y pagaron por los accionistas de la Sociedad, mediante la firma de los respectivos contratos de suscripción y pago de acciones, ambos de fecha 22 de mayo de 2019.

- 3) La Sociedad Tricot SpA. es una Sociedad por acciones, constituida en Santiago de Chile con fecha 27 de noviembre de 2012 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. La Sociedad se constituye en el marco del proceso de reorganización llevado a cabo por el Grupo Tricot, con el objetivo de mantener la participación minoritaria en la sociedad Tricot S.A. y Tricot Financiero S.A.

Nota 32 - Hechos Posteriores

A propósito de los difíciles y lamentables hechos que han afectado a nuestro país en las últimas semanas, algunos de nuestro locales han debido suspender sus operaciones, en tanto un número menor de ellos sufrió daños y pérdidas en sus instalaciones así como sustracción de sus existencias, daños que están siendo evaluados y cuantificados para determinar su cuantía.

Existen seguros tomados con compañías de primera categoría en el mercado asegurador nacional, los que cubren razonablemente los riesgos de pérdidas o deterioros.

Es importante destacar que, dada la aplicación de las correspondientes medidas de seguridad, ninguno de nuestros colaboradores ni clientes sufrió daño alguno.

Entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero-contable o de otra índole, que puedan afectar en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * *