

EMPRESAS TRICOT S.A.

Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados Intermedios por el periodo
terminado al 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019



Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Indice

	Página
Estados de Situación Financiera Consolidados	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados	8
Estados de Flujo de Efectivo Consolidados Método Directo	10
Nota 1 - Información de la Sociedad.....	11
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	13
Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero	36
Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables	48
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo	48
Nota 6 - Otros Activos Financieros	50
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	52
Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas.....	63
Nota 9 - Inventarios	64
Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	65
Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	66
Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto	67
Nota 13 – Activos por derecho a uso contrato de arrendamiento	72
Nota 14 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	73
Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes	75
Nota 16 – Obligaciones por contratos de arrendamiento	79
Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	80
Nota 18 - Otras Provisiones	81
Nota 19 - Activos por Impuestos.....	83
Nota 20 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	83
Nota 21 - Otros Pasivos no Financieros	85
Nota 22 - Patrimonio	85
Nota 23 - Ingresos Ordinarios y Costos de Ventas	90
Nota 24 - Costos Distribución y Otros Gastos de Administración	91
Nota 25 - Otras Ganancias (Pérdidas), Ingresos financieros, Costos Financieros y Resultados por Unidad de Reajuste	92
Nota 26 - Diferencias de Cambio.....	93
Nota 27- Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	93
Nota 28 - Información Financiera por Segmentos.....	95
Nota 29- Medio Ambiente.....	101
Nota 30- Contingencias, Juicios y Otros.....	101
Nota 31 - Inversiones en Subsidiarias	103
Nota 32 - Hechos Posteriores.....	104

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 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	63.445.107	45.732.364
Otros activos financieros	(6)	425.074	755.697
Otros activos no financieros	(10)	1.871.009	2.546.518
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	47.582.085	89.586.783
Inventarios	(9)	25.981.528	29.705.353
Activos por Impuestos	(19)	1.352.437	4.314.011
Total activos corrientes		<u>140.657.240</u>	<u>172.640.726</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros	(10)	1.238.774	1.198.151
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	236.876	379.836
Propiedades, planta y equipo, neto	(12)	41.581.859	41.828.907
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(13)	54.377.751	58.769.867
Activos por impuestos diferidos	(14)	15.202.862	12.025.873
Total activos, no corrientes		<u>112.638.122</u>	<u>114.202.634</u>
Total Activos		<u>253.295.362</u>	<u>286.843.360</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	(15)	19.391.897	23.941.321
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(16)	7.101.026	9.142.032
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	10.919.005	24.428.971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	-	1.666.754
Otras provisiones	(18)	1.620.754	1.773.621
Provisiones por beneficios a los empleados	(20)	4.440.041	3.376.871
Otros pasivos no financieros	(21)	463.709	3.345.043
Total pasivos corrientes		<u>43.936.432</u>	<u>67.674.613</u>
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros	(15)	11.647.720	12.588.142
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(16)	60.112.499	62.804.795
Pasivo por impuestos diferidos	(14)	5.127.603	5.229.519
Provisiones por beneficios a los empleados	(20)	5.684.229	5.114.384
Total pasivos, no corrientes		<u>82.572.051</u>	<u>85.736.840</u>
Total pasivos		<u>126.508.483</u>	<u>153.411.453</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(22)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(22)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(22)	(4.227.957)	(3.575.026)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(22)	6.801.394	12.793.491
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		<u>126.786.879</u>	<u>133.431.907</u>
Total patrimonio		<u>126.786.879</u>	<u>133.431.907</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>253.295.362</u>	<u>286.843.360</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(23)	90.286.998	133.085.864	26.832.813	41.847.453
Costo de ventas	(23)	(62.136.134)	(85.641.711)	(17.478.019)	(27.631.193)
Margen bruto		<u>28.150.864</u>	<u>47.444.153</u>	<u>9.354.794</u>	<u>14.216.260</u>
Costos de distribución	(24)	(3.398.758)	(3.124.096)	(1.399.740)	(1.020.889)
Gastos de administración	(24)	(29.843.419)	(33.220.802)	(9.844.363)	(11.237.199)
Otras ganancias (pérdidas)	(25)	(11.363)	(244.445)	(103.238)	(31.126)
Ingresos Financieros	(25)	1.428.927	1.528.447	(389.174)	800.124
Costos financieros	(25)	(3.520.960)	(3.889.728)	(1.080.364)	(1.082.357)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(26)	(1.639.911)	(666.292)	490.650	(1.399.129)
Resultados por unidades de reajuste	(25)	<u>69.685</u>	<u>67.661</u>	<u>(6.065)</u>	<u>38.975</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		(8.764.935)	7.894.898	(2.977.500)	284.659
Gasto por impuesto a las ganancias	(14)	<u>2.772.838</u>	<u>(1.453.944)</u>	<u>642.146</u>	<u>15.276</u>
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		<u>(5.992.097)</u>	<u>6.440.954</u>	<u>(2.335.354)</u>	<u>299.935</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		<u>(5.992.097)</u>	<u>6.440.954</u>	<u>(2.335.354)</u>	<u>299.935</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>(5.992.097)</u>	<u>6.440.954</u>	<u>(2.335.354)</u>	<u>299.935</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) del período		(5.992.097)	6.440.954	(2.335.354)	299.935
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(20)	(894.426)	(347.030)	(683.517)	(550.275)
Impuesto a las ganancias relacionado con ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(14)	241.495	93.863	184.550	148.739
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(14)	241.495	93.863	184.550	148.739
Otro resultado integral		(652.931)	(253.167)	(498.967)	(401.536)
Total resultado integral		(652.931)	(253.167)	(498.967)	(401.536)
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		(6.645.028)	6.187.787	(2.834.321)	(101.601)
Total resultado integral		(6.645.028)	6.187.787	(2.834.321)	(101.601)
				30.09.2020	30.09.2019
				M\$	M\$
Utilidad por acción					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(22)			(13,98)	15,02
Ganancia por acción básica				(13,98)	15,02

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(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 2020		95.169.081	29.044.361	(999.044)	(2.575.982)	(3.575.026)	12.793.491	133.431.907
Cambios en el patrimonio:								
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	(5.992.097)	(5.992.097)
Otro resultado integral	(22)	-	-	(652.931)	-	(652.931)	-	(652.931)
Resultado integral		-	-	(652.931)	-	(652.931)	(5.992.097)	(6.645.028)
Saldo al 30 de septiembre de 2020		95.169.081	29.044.361	(1.651.975)	(2.575.982)	(4.227.957)	6.801.394	126.786.879

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio - Método directo
Al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		184.265.634	207.325.863
Impuestos a las ganancias reembolsados		4.062.375	1.555.250
Pago a proveedores y personal (menos)		(143.923.323)	(188.767.300)
Intereses (pagados) ganados		(1.078.161)	(1.471.017)
Otros ingresos (gastos) financieros		1.194.039	476.993
Otros cobros por actividades de operación		1.186.958	0
IVA y otros similares pagados (menos)		<u>(10.352.042)</u>	<u>(18.106.329)</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		35.355.480	1.013.460
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(5)	7.650.000	10.000.000
Obtención de cartas de crédito	(5)	32.724.498	42.507.821
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(5)	(5.823.762)	(4.902.490)
Pagos de pasivos por comercio exterior	(5)	(41.874.698)	(44.777.110)
Pagos de pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	(5)	(5.882.798)	(5.653.570)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(5)	(137.586)	(125.980)
Pago de dividendos (menos)	(22)	<u>(1.666.754)</u>	<u>(4.719.830)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(15.011.100)	(7.671.159)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		<u>(2.631.637)</u>	<u>(5.421.551)</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(2.631.637)	(5.421.551)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		<u>17.712.743</u>	<u>(12.079.250)</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		17.712.743	(12.079.250)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>45.732.364</u>	<u>52.696.759</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(5)	<u>63.445.107</u>	<u>40.617.509</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 incorporeales, 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.

La Sociedad es controlada 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) 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) 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).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 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 tiendas de Vallenar 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 período enero a septiembre de 2020 se inauguraron dos tiendas ubicadas en La Serena (Mall Vivo Peñuelas) y Colina.

b) Segmento Negocio 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, 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	30.09.2020	31.12.2019
Empleados	2.789	3.276
Ejecutivos principales	110	103
Total	2.899	3.379

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 2020, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y normas dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). 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 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 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).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de noviembre de 2020.

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 2020

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 enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

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 2020

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
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio 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 que no debiese tener, un impacto significativo en los estados financieros.

2.4) Moneda de presentación y moneda funcional

Las cifras indicadas en los estados financieros consolidados intermedios 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	30.09.2020	31.12.2019
Dólar estadounidense	788,15	748,74
Euro	923,11	839,58
Unidad de Fomento (1)	28.707,85	28.309,94

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 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 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;

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

(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 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 Mantenedos 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 2020

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 continúa 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 o

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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			
		30.09.2020			31.12.2019
		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 %
77.180.655-4	Trilogis Servicios Logísticos Ltda.(1)	0,00 %	100,00 %	100,00 %	-

(1) La Sociedad Trilogis Servicios Logísticos Ltda. se constituye en Santiago de Chile con fecha 16 de junio de 2020 en la Notaría Francisco Javier Leiva Carvajal. Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en avenida Vicuña Mackenna N° 3600, comuna de Macul, Santiago de Chile.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 NIIF 9, las pérdidas crediticias esperadas reflejarán siempre la posibilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia, incluso si el resultado más probable es que no haya pérdida crediticia de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe de la variación de la provisión de riesgo de crédito se reconoce en los estados de resultados en el rubro "Costos de Ventas".

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

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 2020

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 corresponden a software desarrollados para uso de la Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 2020

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 ése 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 menor valor entre el costo de adquisición o su valor neto realizable.

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 NIC 39 y 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 2020

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 2020

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. 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.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 valorización".

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

- 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 2020

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 de éste. 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 2020 y 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.

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 2020

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 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, a menos que exista un acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva. Al respecto, en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de abril de 2020, se ratificó el reparto del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2020.

2.20) Beneficios definidos a los empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones. Además, 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. 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 2020

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 2020

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 2020

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 las ganancias".

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

2.24.4) 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 2020

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, y basándose en la mejor información disponible a esa fecha, determinó ciertos importes, sobre los cuales el fiscalizador posteriormente ha emitido ciertas interpretaciones y/u oficios.

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 2020

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 2020, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 para mejorar su lectura e interpretación.

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 2020 y 2019, 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 2020

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 2020

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Descripción	30.09.2020			31.12.2019		
	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	-	58.880.323	-	-	34.559.678	-
Forward	-	-	-	-	154.847	-
Deudores comerciales	61.996.343	-	-	108.197.331	-	-
Documentos por cobrar	10.289	-	-	50.495	-	-
Otras cuentas por cobrar	515.149	-	-	1.927.551	-	-
Reclamos seguros	-	-	-	871.317	-	-
Total activos financieros	62.521.781	58.880.323	-	111.046.694	34.714.525	-
b) Pasivos financieros						
Pasivos financieros	31.039.617	-	-	36.529.463	-	-
Obligaciones por contrato de arrendamiento	67.213.525	-	-	71.946.827	-	-
Cuentas por pagar proveedores	10.919.005	-	-	24.428.971	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	1.666.754	-	-
Total pasivos financieros	109.172.147	-	-	134.572.015	-	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

c. Instrumentos financieros por categorías

El valor contable de los activos y pasivos de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias se asemeja a su valor razonable, excepto por los deudores comerciales:

Descripción	30.09.2020		31.12.2019	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo	58.880.323	58.880.323	34.559.678	34.559.678
Forward	-	-	154.847	154.847
Deudores comerciales	61.996.343	61.996.343	108.197.331	108.197.331
Documentos por cobrar	10.289	10.289	50.495	50.495
Otras cuentas por cobrar	515.149	515.149	1.927.551	1.927.551
Reclamos seguros	-	-	871.317	871.317
Total activos financieros	121.402.104	121.402.104	145.761.219	145.761.219
b) Pasivos financieros				
Pasivos financieros	31.039.617	31.039.617	36.529.463	36.529.463
Obligaciones por contrato de arrendamiento	67.213.525	67.213.525	71.946.827	71.946.827
Cuentas por pagar proveedores	10.919.005	10.919.005	24.428.971	24.428.971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	1.666.754	1.666.754
Total pasivos financieros	109.172.147	109.172.147	134.572.015	134.572.015

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

Descripción	30.09.2020			31.12.2019		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	58.880.323	-	-	34.559.678	-
Forward	-	-	-	-	154.847	-
Total activos financieros	-	58.880.323	-	-	34.714.525	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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.

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

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

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 2020, la Sociedad tenía a nivel consolidado M\$ 10.972.332 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior equivalente a MUS\$ 13.922 (M\$18.431.870 equivalente a MUS\$ 24.617 al 31 de diciembre 2019). Adicionalmente los pasivos por mercadería embarcada y no recepcionada al 30 de septiembre de 2020 es de M\$ 3.646.881 equivalente a MUS\$ 4.627 (M\$10.775.035 equivalente a MUS\$14.391 al 31 de diciembre 2019), es decir, la deuda de comercio exterior afecta a tipo de cambio es de M\$ 14.619.212 equivalente a MUS\$ 18.549 (M\$ 29.206.905 equivalente a MUS\$ 39.008 al 31 de diciembre 2019).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

Con el objetivo de protegerse frente 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 2020, existen contratos forwards de monedas por un monto de M\$ 7.435.890 equivalente a una cobertura de MUS\$ 9.390, (M\$16.050.378 equivalente a una cobertura de MUS\$ 21.685 al 31 de diciembre 2019) y M\$ 19.142.504 en depósitos en dólares equivalente a MUS\$ 24.288 al 30 de septiembre de 2020 (M\$7.518.755 al 31 de diciembre del 2019, equivalente a MUS\$10.000 en depósitos en dólares). Por lo tanto, el riesgo neto al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas al 30 de septiembre de 2020 es un activo de M\$ 11.959.178 equivalente a MUS\$ 15.174 (Pasivo de M\$5.637.773 equivalente a MUS\$7.530 al 31 de diciembre 2019). 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 utilidad de M\$ 1.195.918 (M\$563.777 de pérdida al 31 de diciembre 2019) 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\$ 309.000 de la deuda vigente a septiembre de 2020 (M\$365.000 para la deuda vigente al 31 de diciembre 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 2020, un 4,9% de la deuda financiera de la Sociedad estaba expresada en UF (3,8% al 31 de diciembre 2019).

Considerando la misma inflación, de 12 meses, a septiembre de 2020 de 3,1% (3,0% a Diciembre 2019) 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\$52.000 (M\$54.000 a 31 de diciembre 2019).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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.
- 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 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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.

a.3.1) Evaluación del incremento en el riesgo crediticio.

La metodología de estimación de las pérdidas esperadas, 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 y c) 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.

a.3.2) Definición de incumplimiento.

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 con una menor representación que son evidencia de una propensión al deterioro.

a.3.3) Castigo y recuperación de clientes

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.

Por el periodo acumulado al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad ha recuperado un 6,6% de los castigos y un 5,6% para igual periodo de 2019, Ver Nota 7 a.5).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

b) Riesgos regulatorios

b.1) Riesgo legal

b.1.1 Proyecto de ley de Protección de datos personales

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

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

b.1.2 Proyecto de ley que modifica la Ley 19.628 en materia de registro de deudores.

El proyecto, ingresado con fecha 07 de abril de 2020, se encuentra actualmente en primer trámite constitucional luego de su aprobación en sala.

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

b.1.3 Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

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

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

Con fecha 24 de octubre de 2019, el proyecto fue aprobado en la sala de la Cámara de Diputados. Ahora el proyecto debe pasar por la Comisión de Trabajo y la sala del Senado.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

b.1.4 Ley N° 21.227, publicada con fecha 6 de abril de 2020, denominada Ley de Protección al Empleo busca proteger la fuente laboral de los trabajadores, permitiendo acceder a las prestaciones y complementos del Seguro de Cesantía cuando se presenten ciertas situaciones

El día 31 de marzo se aprobó por el Congreso la Ley de Protección de los Trabajadores y el Empleo, que permite a los trabajadores acceder a prestaciones del Seguro de Cesantía, en circunstancias excepcionales.

Con fecha 1 de junio de 2020 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.232 que modifica y precisa aspectos de la Ley N°21.227, conocida como la “Ley de Protección al Empleo – LPE”.

La modificación del 1 de junio precisó aspectos relativos a:

- Prohibición de retiro de utilidades.
- Límite de honorarios a directores de S.A.
- Base de cálculo para el pago de las cotizaciones durante la suspensión del contrato.
- Término de la relación laboral durante la suspensión.
- Se aclara que en las actividades excluidas de la paralización por orden o acto de autoridad, podrán suspender convencionalmente el contrato sólo los trabajadores que no realicen actividades consideradas esenciales.
- Se aclara que tanto el pacto de suspensión como el de reducción de jornada, producirán sus efectos a partir del día siguiente de su suscripción.
- Prohibición de suspender a trabajadoras con fuero maternal.

b.1.5 Ley 21.131 establece pago a treinta días

Esta ley, que entró en vigencia el 16 de mayo de 2019, estableció, como regla general para todas las empresas, el pago de las facturas en un plazo máximo de 30 días desde su recepción; sin perjuicio de lo cual, las partes podrán establecer un plazo mayor, siempre que ese acuerdo conste por escrito, esté suscrito por todas las partes, no constituya abuso del acreedor y, sea inscrito en el Registro del Ministerio de Hacienda. Finalmente, la ley estableció un período de transición de dos años, contado desde la publicación de la ley, en que el plazo para el pago de las facturas es de 60 días contados desde su recepción, período que dura hasta el 17 de enero de 2021.

En el caso de Tricot, dado que obtuvo sello ProPyme con anterioridad a la entrada en vigencia de esta ley, los pagos a los proveedores pequeños y medianos se realizan en un plazo máximo de 30 días. Respecto de los demás proveedores, lo normal es que el plazo sea inferior a los 60 días contemplados en el periodo de transición. Con todo, en aquellos casos de grandes proveedores, se realizarán las inscripciones respectivas en el Ministerio de Hacienda, para dar cumplimiento a la norma legal vigente.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

b.1.6 Ley 21.234 de Responsabilidad del Emisor.

Con fecha 29 de mayo de 2020, se publicó en el Diario Oficial y entró en vigencia, la Ley N°21.234, que modifica y sustituye todo el articulado de la Ley N°20.009, ampliando su ámbito de aplicación y estableciendo un nuevo régimen de limitación de responsabilidad por uso no autorizado de medios de pago.

Los usuarios o titulares de Medios de Pago están obligados a enviar un aviso al emisor respectivo, tan pronto tomen conocimiento de un extravío, robo, hurto o fraude que afecte a sus Medios de Pago.

b.1.7 Ley 21.220 sobre Trabajo a Distancia y Teletrabajo.

Mediante D.S. N° 18, de 23.04.2020, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, se aprobó reglamento que establece las condiciones específicas de seguridad y salud en el trabajo a que deberán sujetarse los trabajadores que prestan servicios en la modalidad de trabajo a distancia y de teletrabajo, de acuerdo con los principios y condiciones de la ley N° 16.744.

Los trabajadores a distancia y los teletrabajadores tendrán iguales derechos y obligaciones en materia de seguridad y salud en el trabajo que cualquier otro trabajador, salvo aquellas adecuaciones que deriven estrictamente de la naturaleza y características de la prestación convenida.

- Obligación del Empleador de gestionar los riesgos laborales;
- Prohibición de requerir la manipulación, procesamiento, almacenamiento ni la ejecución de labores que impliquen la exposición a sustancias peligrosas.
- El empleador debe confeccionar una Matriz de Identificación de Peligros y Evaluación de los Riesgos, que deberá ser revisada, al menos, anualmente.

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.

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-ataque. Por otra parte, debido a la contingencia sanitaria COVID 19, se hizo necesario el aumento en las conexiones de teletrabajo a través de nuestro sistema remoto de accesos (VPN: Virtual Private Network) lo que implica una mayor exposición de nuestros colaboradores a las amenazas que circulan en Internet. Sin embargo, un factor determinante en la estrategia de seguridad, es la sensibilización continua a todos los colaboradores, es decir, permanentemente se les ha capacitado para identificar ciber-ataques y cómo reaccionar adecuada y oportunamente para

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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).

c) Riesgos por crisis sanitaria Covid-19

La crisis que ha provocado la pandemia de Corona Virus (Covid-19) desde 19 de marzo 2020 y los importantes efectos negativos que ha provocado la situación sanitaria en la sociedad, como la restricción de movilidad de las personas y su significativo impacto en la actividad económica con graves consecuencias sociales y humanas. Empresas Tricot S.A., de acuerdo al lineamiento de su Directorio ha establecido una serie de medidas en post de responder en todos los ámbitos del negocio:

Equipo Táctico de Continuidad del Negocio: La Sociedad desde el inicio de la pandemia, estructuró un Equipo Táctico de Continuidad del Negocio, el cual se encuentra compuesto por: el Gerente General, Gerente de Administración y Finanzas, Gerente de Ventas, Gerente de Crédito, Gerente Contralor, Gerente Marketing, Gerente de Recursos Humanos, Gerente de Negocios Retail y Gerente de Informática, los que, se reúnen diariamente y monitorean la evolución de la contingencia sanitaria que vive el país y tomando decisiones según las circunstancias lo requieran. Este Equipo reporta directamente al Directorio, a través del Gerente General.

Relaciones laborales y cuidado de los colaboradores: A la fecha la Sociedad, no ha tenido la necesidad de desvincular a ningún colaborador, manteniendo así la continuidad laboral y el cumplimiento de pago de remuneraciones. Manteniendo un fiel respeto a lo dispuesto por la autoridad, privilegiado en este período el cuidado de la salud de todos sus colaboradores, disponiendo para ello: material sanitario, adecuación de instalaciones, procedimientos adecuados a la situación, turnos éticos, tele trabajo, entre otros.

Relación con clientes: Se han generado nuevas formas de pago con uso de plataformas tecnológicas, dando alternativas de renegociación de deudas, adecuando sucursales a las condiciones sanitarias requeridas por la autoridad y se ha potenciado el canal de venta e-commerce. Así mismo, es una tarea principal, ir adecuando la organización a la nueva realidad con énfasis en eficiencias. Para velar por el fiel cumplimiento de lo anterior y la aplicación de nuevas medidas de acuerdo a la evolución de los eventos, se ha constituido un Comité de Gerentes, que sesiona diariamente.

Continuidad operacional: En los dos segmentos de negocios en que se opera en promedio se ha debido mantener fuera de operación el 50% de los puntos de ventas del negocio retail con disminución de ventas en el trimestre julio - septiembre de 41% respecto a igual período de año anterior, por su parte el negocio financiero debido al aumento en el nivel de riesgo y la política de la Sociedad de preservar la calidad y liquidez de sus activos ha disminuido sus colocaciones en 64%.

Monitoreo del comportamiento de la cartera: La contracción económica ha generado un aumento de la morosidad y de la provisiones asociada, por lo anterior, la Sociedad ha tomado una serie de medidas para cuidar la cartera de clientes, las que se resumen en: restricciones en la otorgación de créditos, ajustes de línea, facilidades de pago con ampliación de plazos, baja significativa en las colocaciones, reconocimiento de castigos y se han incorporados análisis detallado de los productos a ofrecer a los distintos segmentos de clientes.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

Liquidez: Pese a la importante caída en el nivel de actividad y su inmediato impacto en los ingresos y en las finanzas de la Sociedad, la política de liquidez ha permitido mantener los flujos de efectivo para el normal cumplimiento de los compromisos con los colaboradores, proveedores en general y la banca en particular, la cual, también nos ha apoyado en la actual circunstancia. En relación al cuidado de la liquidez existe un monitoreo diario de todas las variables asociadas, así como también se ha decidido: i) postergar las inversiones relacionadas con aperturas de tiendas, ii) fortalecer los canales digitales para la recaudación del cobro de cartera no presencial, iii) disminución de las colocaciones de créditos, iv) negociación permanente con los dueños de las propiedades arrendadas para bajar los costos de éstas, entre otras.

Plan de retorno: La Sociedad ya tiene implementado un plan de retorno, por lo que en la medida que la autoridad lo permita, éste se irá aplicando, continuando así con la política de resguardo de sus colaboradores y clientes.

Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables

4.1 Cambios en estimaciones contables

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

Descripción	01.01.2019 M\$
Impuesto a la renta	(1.425.693)
Impuesto diferido (Nota 14)	(301.911)
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 22)	<u>(1.727.604)</u>

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.

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)	<u>(9.151.659)</u>

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

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Efectivo en caja	401.912	523.942
SalDOS en bancos (cuentas corrientes)	4.587.946	11.249.594
Depósitos a plazo (1)	58.455.249	33.958.828
Total	63.445.107	45.732.364

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

RUT	Institución	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
97.036.000-K	BANCO SANTANDER	4.400.650	10.506.925
99.500.410-0	BANCO CONSORCIO	-	11.804.864
97.006.000-6	BANCO BCI	21.762.995	6.253.891
76.645.030-K	BANCO ITAU	-	2.521.386
76.362.099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	32.291.604	-
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	-	2.871.762
Total		58.455.249	33.958.828

b) Información del efectivo y equivalentes de efectivo por moneda

Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pesos chilenos	44.253.400	38.151.860
Dólares estadounidenses	19.188.297	7.560.410
Euros	3.410	20.094
Total	63.445.107	45.732.364

No existen restricciones de utilización de los montos antes señalados.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 01.01.2020 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldos al 30.09.2020 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Costos financieros (2) M\$	Otros cambios M\$	
Préstamos bancarios (Nota 15)	16.288.226	7.650.000	(5.823.762)	1.826.238	46.495	168.053	18.329.012
Arrendamiento financiero (Nota 15)	1.809.367	-	(137.586)	(137.586)	(528)	24.702	1.695.955
Comercio exterior (Nota 15)	18.431.870	32.724.498	(41.874.698)	(9.150.200)	-	1.690.662	10.972.332
Obligaciones por contrato de arrendamiento (Nota 16)	71.946.827	-	(5.882.798)	(5.882.798)	-	1.149.496	67.213.525
Total	108.476.290	40.374.498	(53.718.844)	(13.344.346)	45.967	3.032.913	98.210.824

(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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Depósitos a Plazo (1)	425.074	600.850
Otros activos financieros, netos (2)	-	154.847
Total	425.074	755.697

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

RUT	Institución	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK (*)	425.074	600.850
Total		425.074	600.850

(*) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 4 de septiembre de 2020 y con vencimiento el 7 de octubre de 2020, 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).

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 6 de diciembre de 2019 y con vencimiento el 07 de enero de 2020, 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).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	País	Rut	Importe de pasivos expuestos al riesgo de				Total corrientes	Pasivo de Cobertura	Efecto cobertura
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida	Hasta 90 días	90 días a 1 año			
						M\$	M\$			
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	900.000	673.808	-	673.808	612.000	61.808
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	580.000	434.232	-	434.232	396.691	37.541
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.060.000	793.511	-	793.511	730.594	62.917
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	570.000	426.696	-	426.696	392.958	33.738
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	210.000	157.193	-	157.193	144.774	12.419
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.750.000	1.309.998	-	1.309.998	1.230.898	79.100
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	600.000	449.076	-	449.076	427.026	22.050
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	760.000	568.729	-	568.729	538.817	29.912
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	332.000	248.475	-	248.475	234.309	14.166
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	740.000	553.505	-	553.505	521.774	31.731
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	902.000	674.502	-	674.502	644.587	29.915
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	308.615	230.946	-	230.946	220.740	10.206
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	330.040	246.799	-	246.799	236.064	10.735
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	87.393	65.334	-	65.334	62.509	2.825
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	240.113	-	179.489	179.489	171.743	7.746
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	165.036	123.536	-	123.536	116.994	6.542
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	10.811	8.085	-	8.085	7.683	402
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	305.268	-	228.147	228.147	216.832	11.315
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	100.080	-	74.758	74.758	71.072	3.686
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	120.000	-	89.591	89.591	94.980	(5.389)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	170.000	-	126.856	126.856	134.504	(7.648)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	500.000	-	373.618	373.618	396.500	(22.882)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	520.000	-	388.461	388.461	412.256	(23.795)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	420.000	-	313.652	313.652	332.934	(19.282)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	855.000	-	638.450	638.450	675.621	(37.171)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	449.000	-	335.210	335.210	354.800	(19.590)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	100.000	-	74.634	74.634	79.270	(4.636)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	330.000	-	246.362	246.362	260.354	(13.992)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	250.000	-	186.613	186.613	201.390	(14.777)
Forwards	INTERNACION	Chile	97.011.000-3	USD	1.200.000	-	895.728	895.728	954.960	(59.232)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	800.000	-	597.108	597.108	625.560	(28.452)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	100.000	-	74.611	74.611	78.190	(3.579)
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	950.000	-	708.999	708.999	731.405	(22.406)
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	380.000	-	283.588	283.588	290.909	(7.321)
Forwards	INTERNACION	Chile	97.011.000-3	USD	250.000	-	186.571	186.571	190.095	(3.524)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	900.000	-	671.634	671.634	683.145	(11.511)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	200.000	-	149.211	149.211	151.760	(2.549)
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	400.000	-	298.496	298.496	300.312	(1.816)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	520.000	-	388.021	388.021	392.413	(4.392)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	180.000	-	134.315	134.315	134.899	(584)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	240.000	-	179.077	179.077	178.054	1.023
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	1.600.000	-	1.193.816	1.193.816	1.194.080	(264)
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	300.000	-	223.785	223.785	223.923	(138)
Total Otros Préstamos					21.685.356	6.964.425	9.240.801	16.205.226	16.050.379	154.847

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

Descripción	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito, neto	47.060.444	87.644.595
Otras cuentas por cobrar	521.641	1.942.188
Total	<u>47.582.085</u>	<u>89.586.783</u>

7.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Cartera de clientes vigentes	61.996.343	108.197.331
Estimación deudores incobrables (menos)	(14.935.899)	(20.552.736)
Total	<u>47.060.444</u>	<u>87.644.595</u>

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

Descripción	30.09.2020	31.12.2019
N° total de tarjetas activas con deuda	312.927	490.695
N° total de tarjetas activas sin deuda	117.904	58.175
N° total de tarjetas activas	<u>430.831</u>	<u>548.870</u>
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	198	220

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

- a) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- b) Edad: Entre 23 y 77 años.
- c) Capacidad de pago. Para estos efectos se consideran las rentas acreditables a través de sistema previsional y/o modelos estadísticos de estimaciones de ingresos.
- d) 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 asociados. El uso de avances en efectivo, requiere una evaluación de acuerdo a modelos de score de origen, comportamiento y revisión de informes comerciales.

Luego de haber demostrado comportamiento positivo de pago, los clientes son sujeto de aumentos de cupo 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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\$	
30.09.2020	61.996.343	46.425.488	6.396.328	1.986.903	1.722.812	1.362.164	4.102.648	15.570.855
31.12.2019	108.197.331	81.560.161	10.910.885	4.666.773	3.636.885	2.911.639	4.510.988	26.637.170

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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	30.09.2020			31.12.2019		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	5,0	1,0	18,0	4,9	1,0	18,0
Avance en efectivo	11,1	2,0	24,0	11,8	2,0	24,0
Multicomercio	3,8	1,0	24,0	3,7	1,0	24,0
Renegociaciones	20,6	1,0	36,0	20,2	1,0	36,0
Promedio	8,7	1,1	26,0	7,8	1,3	24,1

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

Giro de dinero en efectivo a través de los puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect vigentes al 30 de septiembre de 2020.

a.3.3) Multicomercio (Transbank)

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

a.3.4) Compras internacionales

Corresponde a operaciones internacionales de la tarjeta Visa Tricot, lo que permite a clientes realizar compras en el extranjero (presencial y web). Esta modalidad se inició en mayo de 2019.

a.3.5) Renegociaciones

A partir de los 35 días de morosidad, 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, se exige siempre un pago en dinero equivalente al menos a un 1% del total de la deuda con un mínimo de M\$5. Las renegociaciones sólo podrán ser

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

realizadas en forma presencial o por medios remotos (teléfono o página WEB) que permitan la debida autenticación del cliente y permitan certificar el debido consentimiento informado por parte del cliente titular de la cuenta.

a.3.6) 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.3.7) Skip cuotas

A propósito de las dificultades de atención presencial derivadas de la crisis sanitaria mundial, y como una manera de dar facilidades de pago a clientes de tarjeta Tricot Visa, se implementó la opción de postergación de cuotas con vencimiento en los meses de marzo a julio de 2020 de modo de permitir el pago de estas obligaciones a partir del vencimiento de sus cuotas previamente comprometidas con un mínimo de 3 meses y un máximo de 12. Estas operaciones solo fueron realizadas hasta el mes de julio de 2020.

a.3.8) 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

a.4.1) Movimiento de provisión de incobrables	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	20.552.736	17.424.358
Gasto del período (ver Nota 23)	14.302.055	25.664.038
Castigos : Importe utilizado (menos)	<u>(19.918.892)</u>	<u>(22.535.660)</u>
Saldo final	<u>14.935.899</u>	<u>20.552.736</u>

a.4.2) Composición de saldos de provisión de incobrables

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	20.552.736	17.424.358
Movimientos del ejercicio:		
12 Meses	(3.126.901)	616.451
Tiempo de vida del activo (Lifetime)	<u>(2.489.936)</u>	<u>2.511.927</u>
Saldo final	<u>14.935.899</u>	<u>20.552.736</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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30-09-2020 (9 Meses)	30-09-2019 (9 Meses)	Var \$	Var %
Total castigos	19.918.872	16.410.193	3.508.679	21,38%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(3.281.763)	(2.752.862)	(528.901)	19,21%
Total castigo neto	16.637.109	13.657.331	2.979.778	21,82%
Montos pendientes de cobro de créditos a clientes que se castigaron durante el ejercicio	18.599.755	15.488.551	3.111.204	20,09%
Montos cobrados a clientes que se castigaron durante el ejercicio	1.319.117	921.642	397.475	43,13%
% de cobros a clientes que se castigaron durante el ejercicio	6,6%	5,6%		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).

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 35 días de morosidad, en que 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 presenciales o a través de canales remotos del tipo telefónicas, mail o web, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Toda renegociación, se realiza con la entrega de un abono previo (pie), requisito sistémico parametrizado para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente o un tercero autorizado cuando esta es presencial o con clave en sitio privado web. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada para compras.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

A continuación se indica la naturaleza y los efectos de las modificaciones en los flujos de efectivo contractuales y el efecto de dichos cambios sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas, para el mes de septiembre de 2020 y 2019 de igual periodo a modo referencial:

Período de renegociación	Naturaleza	N° de clientes	Cta. por cobrar mes anterior	Cta. por cobrar mes de Sept-20	Efecto en flujos de efectivo contractual	Provisión mes anterior	Provisión mes de Sept-20	Efecto en provisión
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
sept-20	No renegociado	2.528	837.958	793.704	(44.253)	(425.436)	(474.349)	(48.913)
sept-20	Renegociado (1)	1.195	459.130	452.639	(6.491)	(333.436)	(321.462)	11.975
Subtotal		3.723	1.297.088	1.246.343	(50.744)	(758.873)	(795.811)	(36.938)

Período de renegociación	Naturaleza	N° de clientes	Cta. por cobrar mes anterior	Cta. por cobrar mes de Sept-19	Efecto en flujos de efectivo contractual	Provisión mes anterior	Provisión mes de Sept-19	Efecto en provisión
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
sept-19	No renegociado	2.304	671.966	663.040	(8.926)	(330.486)	(462.336)	(131.850)
sept-19	Renegociado (1)	1.100	368.212	369.942	1.731	(230.691)	(254.296)	(23.604)
Subtotal		3.404	1.040.178	1.032.982	(7.196)	(561.177)	(716.632)	(155.454)

(1) Corresponde a clientes que provienen de una renegociación anterior.

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

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

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

a.7) Calidad crediticia

I. Clientes ni en mora ni deteriorados

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020

II. Clientes deteriorados no renegociados

a. Clientes nuevos

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2020					31.12.2019				
	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	4.277	323.787	61.295	262.492	18,9%	49.308	4.948.800	969.324	3.979.476	19,6%
1 a 30 días	284	36.673	15.606	21.067	42,6%	5.982	862.230	366.738	495.492	42,5%
31 a 60 días	69	9.303	4.511	4.792	48,5%	2.895	421.393	197.888	223.505	47,0%
61 a 90 días	51	7.453	3.690	3.763	49,5%	2.343	355.078	166.709	188.369	46,9%
91 a 120 días	36	5.983	4.912	1.071	82,1%	1.909	287.460	241.465	45.995	84,0%
121 a 150 días	46	5.400	4.719	681	87,4%	1.331	200.464	174.403	26.061	87,0%
151 a 180 días	40	7.328	6.368	960	86,9%	552	82.471	74.224	8.247	90,0%
Total	4.803	395.927	101.101	294.826	25,5%	64.320	7.157.896	2.190.751	4.967.145	30,6%

b. Clientes antiguos

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2020					31.12.2019				
	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	213.524	35.899.019	3.392.798	32.506.221	9,5%	308.591	71.454.366	5.833.787	65.620.579	8,2%
1 a 30 días	23.654	4.538.198	1.020.469	3.517.729	22,5%	36.720	8.568.762	1.640.239	6.928.523	19,1%
31 a 60 días	6.433	1.271.672	423.725	847.947	33,3%	12.965	3.068.269	985.629	2.082.640	32,1%
61 a 90 días	4.554	1.186.017	398.360	787.657	33,6%	9.858	2.298.104	757.733	1.540.371	33,0%
91 a 120 días	3.707	893.825	647.128	246.697	72,4%	8.227	1.769.819	1.291.964	477.855	73,0%
121 a 150 días	4.085	1.103.409	873.898	229.511	79,2%	6.893	1.530.946	1.240.063	290.883	81,0%
151 a 180 días	6.265	1.695.466	1.417.407	278.059	83,6%	6.641	1.442.524	1.226.143	216.381	85,0%
Total	262.222	46.587.606	8.173.785	38.413.821	17,5%	389.895	90.132.790	12.975.558	77.157.232	14,4%

Total clientes deteriorados no renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2020					31.12.2019				
	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	217.801	36.222.806	3.454.093	32.768.713	9,5%	357.899	76.403.166	6.803.111	69.600.055	8,9%
1 a 30 días	23.938	4.574.871	1.036.075	3.538.796	22,6%	42.702	9.430.992	2.006.977	7.424.015	21,3%
31 a 60 días	6.502	1.280.975	428.236	852.739	33,4%	15.860	3.489.662	1.183.517	2.306.145	33,9%
61 a 90 días	4.605	1.193.470	402.050	791.420	33,7%	12.201	2.653.182	924.442	1.728.740	34,8%
91 a 120 días	3.743	899.808	652.040	247.768	72,5%	10.136	2.057.279	1.533.429	523.850	74,5%
121 a 150 días	4.131	1.108.809	878.617	230.192	79,2%	8.224	1.731.410	1.414.466	316.944	81,7%
151 a 180 días	6.305	1.702.794	1.423.775	279.019	83,6%	7.193	1.524.995	1.300.367	224.628	85,3%
Total	267.025	46.983.533	8.274.886	38.708.647	17,6%	454.215	97.290.686	15.166.309	82.124.377	15,6%

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

Cientes deteriorados renegociados

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2020					31.12.2019				
	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	31.696	10.202.682	3.574.299	6.628.383	35,0%	17.525	5.156.995	1.948.918	3.208.077	37,8%
1 a 30 días	5.744	1.821.457	869.493	951.964	47,7%	5.208	1.479.893	542.856	937.038	36,7%
31 a 60 días	2.084	705.928	398.503	307.425	56,5%	3.890	1.177.111	576.167	600.944	48,9%
61 a 90 días	1.548	529.342	283.608	245.734	53,6%	3.248	983.703	478.782	504.921	48,7%
91 a 120 días	1.266	462.356	387.454	74.902	83,8%	2.719	854.360	722.371	131.989	84,6%
121 a 150 días	1.436	533.977	464.025	69.952	86,9%	2.139	697.639	610.514	87.124	87,5%
151 a 180 días	2.128	757.068	683.631	73.437	90,3%	1.751	556.944	506.818	50.126	91,0%
Total	45.902	15.012.810	6.661.013	8.351.797	44,4%	36.480	10.906.645	5.386.427	5.520.218	49,4%

III. Cartera total

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2020					31.12.2019				
	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	249.497	46.425.488	7.028.392	39.397.096	15,1%	375.424	81.560.161	8.752.029	72.808.132	10,7%
1 a 30 días	29.682	6.396.328	1.905.568	4.490.760	29,8%	47.910	10.910.885	2.549.833	8.361.053	23,4%
31 a 60 días	8.586	1.986.903	826.739	1.160.164	41,6%	19.750	4.666.773	1.759.684	2.907.089	37,7%
61 a 90 días	6.153	1.722.812	685.658	1.037.154	39,8%	15.449	3.636.885	1.403.224	2.233.661	38,6%
91 a 120 días	5.009	1.362.164	1.039.494	322.670	76,3%	12.855	2.911.639	2.255.800	655.839	77,5%
121 a 150 días	5.567	1.642.786	1.342.642	300.144	81,7%	10.363	2.429.049	2.024.980	404.068	83,4%
151 a 180 días	8.433	2.459.862	2.107.406	352.456	85,7%	8.944	2.081.939	1.807.185	274.754	86,8%
Total	312.927	61.996.343	14.935.899	47.060.444	24,1%	490.695	108.197.331	20.552.736	87.644.595	19,0%

La cartera de clientes deteriorados no renegociados que no están en mora, tienen una esperanza de recuperación del 90,5% (91,1% a diciembre de 2019). La cartera de clientes deteriorados renegociados que no están en mora tienen una esperanza de recuperación del 65,0% (62,2% a diciembre de 2019).

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.09.2020	31.12.2019
	%	%
% Provisión/cartera normal	17,6	15,6
% Provisión/cartera renegociada	44,4	49,4
% Provisión/cartera total	24,1	19,0

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

Indicadores de Castigo

Descripción	30.09.2020 (9 meses)	31.12.2019 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	32,1	20,8
% Castigo neto/cartera total (2)	26,8	17,6
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	7,8	8,9
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	6,5	7,6

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

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Documentos por cobrar	5.566	40.620
Estimación deudores incobrables (menos)	(843)	(35.858)
Total documentos por cobrar	4.723	4.762
Deudores varios	1.769	9.875
Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras (1)	515.149	1.927.551
Total otras cuentas por cobrar, neto	521.641	1.942.188

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

- (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 emisores.

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Accionistas	Chile	Distribución de dividendos (1)	CLP	-	1.666.754
Totales				-	1.666.754

- (1) Corresponde a provisión de dividendo mínimo equivalente al 40% de la ganancia del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, cuyo pago se efectuó con fecha 29 de abril de 2020.

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

Descripción/Entidad	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2020		31.12.2019	
			(Cargo) abono Resultados		(Cargo) abono Resultados	
			M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones Retail Chile S.A.	Accionista	Pago dividendos	1.198.595	-	3.497.781	-
Depósito Central de Valores (DCV)	Accionistas minoritarios	Pago dividendos	468.158	-	1.366.193	-
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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

6. Juan Pablo Ureta Prieto
7. Carlos Budge Carvalho
8. Andrea Fuchslocher Hofmann

El comité de directores de la Sociedad lo componen:

1. Andrea Fuchslocher Hofmann
2. Juan Pablo Ureta Prieto
3. Carlos Budge Carvalho

c) Remuneraciones del Directorio

El detalle de remuneraciones del directorio es el siguiente:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Dietas de directorio	320.000	533.333
Comité de directores	36.000	60.000
Total	356.000	593.333

d) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 los montos por este concepto ascienden a M\$4.950.935 y M\$6.187.889, respectivamente.

Nota 9 - Inventarios

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Productos para la venta bruto	23.363.304	19.148.705
Mercadería en tránsito importada	3.575.970	11.082.422
Provisiones de inventario	(957.746)	(525.774)
Productos para la venta (neto)	25.981.528	29.705.353

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad reconoció M\$33.792.381 de inventarios como costo de venta (M\$48.763.036 al 30 de septiembre de 2019). 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimiento de deudas.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

El movimiento de las provisiones de inventario es el siguiente:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	525.774	438.529
Movimientos cargo (abono) en resultados:		
Constitución de provisión	957.746	525.774
Utilización de provisión	(525.774)	(438.529)
Total movimientos cargo (abono) en resultado durante el período	431.972	87.245
Saldo final	957.746	525.774

Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Reclamos de seguros (1)	21.106	871.317
Insumos	374.156	218.694
Cobranza web (2)	492.364	521.801
Cuentas del personal	156.544	144.206
Gastos anticipados patentes	208.360	-
Otros deudores (3)	92.335	169.073
Otros gastos diferidos (4)	526.144	621.427
Total	1.871.009	2.546.518

- (1) A septiembre 2020, corresponde al monto reclamado por robo sección e-commerce casa matriz ocurrido en el mes de agosto de 2020.
A diciembre 2019, por efecto del estallido social en el mes de octubre, se generó la pérdida total de la sucursal de Valparaíso y robo de mercaderías en varias sucursales.
- (2) Corresponde a las transacciones de recaudación WEB del mes en curso, liquidadas por Transbank con fecha del mes siguiente.
- (3) Contempla comisiones de intermediación, comisiones pagadas por Transbank por uso de tarjetas en comercios asociados y otros.
- (4) Considera licencias de software, pasajes aéreos no consumidos, seguros y arriendos anticipados, entre otros.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Garantías de arriendos	951.003	941.387
Boletas de garantía	285.579	254.572
Otros activos no financieros no corrientes	2.192	2.192
Total	1.238.774	1.198.151

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

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

Componentes del activo intangible	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Software, valor bruto	2.441.499	2.449.939
(Menos) amortización acumulada	(2.204.623)	(2.070.103)
Total activos intangibles, valor neto	236.876	379.836

El movimiento de intangibles, es el siguiente:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Costo		
Saldo inicial al 1 de enero	2.449.939	2.369.074
Adiciones	-	110.325
Retiros, bajas	(8.440)	(29.460)
Saldo final	2.441.499	2.449.939
Amortización Acumulada		
Saldo inicial al 1 de enero	(2.070.103)	(1.799.173)
Amortización del ejercicio	(136.231)	(270.930)
Retiros, bajas	1.711	-
Saldo final	(2.204.623)	(2.070.103)
Total activos intangibles, valor neto	236.876	379.836

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 2020

Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.09.2020		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	7.149.931	-	7.149.931
Edificios	10.271.701	(2.580.802)	7.690.899
Planta y equipos	6.713.454	(4.051.183)	2.662.271
Equipamiento de tecnologías de la información	5.982.790	(3.821.652)	2.161.138
Instalaciones fijas y accesorios	46.012.295	(24.120.147)	21.892.148
Vehículos de motor	52.820	(27.348)	25.472
Propiedad, Planta y Equipo	76.182.991	(34.601.132)	41.581.859

Descripción	31.12.2019		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	7.149.931	-	7.149.931
Edificios	10.271.701	(2.436.324)	7.835.377
Planta y equipos	6.419.435	(3.654.419)	2.765.016
Equipamiento de tecnologías de la información	5.773.765	(3.394.639)	2.379.126
Instalaciones fijas y accesorios	43.379.288	(21.712.384)	21.666.904
Vehículos de motor	60.242	(27.689)	32.553
propiedad, planta y equipos	73.054.362	(31.225.455)	41.828.907

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2020

b) A continuación se presentan los movimientos contables al 30 de septiembre de 2020:

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 2020	7.149.931	10.271.701	6.419.435	5.773.765	43.379.288	60.242	73.054.362
Adiciones	-	-	256.571	269.337	2.967.392	-	3.493.300
Retiros, bajas	-	-	(22.863)	(69.658)	(264.728)	(7.422)	(364.671)
Traslados	-	-	60.311	9.346	(69.657)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2020	7.149.931	10.271.701	6.713.454	5.982.790	46.012.295	52.820	76.182.991
Depreciación Acumulada							
1 de enero de 2020	-	(2.436.324)	(3.654.419)	(3.394.639)	(21.712.384)	(27.689)	(31.225.455)
Depreciación del Ejercicio	-	(144.478)	(415.060)	(492.029)	(2.589.818)	(6.058)	(3.647.443)
Retiros, bajas	-	-	18.296	65.016	182.055	6.399	271.766
Total al 30 de septiembre de 2020	-	(2.580.802)	(4.051.183)	(3.821.652)	(24.120.147)	(27.348)	(34.601.132)
Valor contable Neto	7.149.931	7.690.899	2.662.271	2.161.138	21.892.148	25.472	41.581.859

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2020

c) A continuación se presentan los movimientos contables al 31 de diciembre de 2019:

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 2019	7.149.931	10.672.922	5.488.795	5.070.412	36.245.294	73.011	64.700.365
Adiciones	-	-	915.542	790.778	7.719.838	-	9.426.158
Retiros, bajas	-	(401.221)	(80.318)	(98.173)	(479.680)	(12.769)	(1.072.161)
Traslados	-	-	95.416	10.748	(106.164)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	7.149.931	10.271.701	6.419.435	5.773.765	43.379.288	60.242	73.054.362
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	-	(198.024)	(518.556)	(732.023)	(3.063.658)	(8.531)	(4.520.792)
Retiros, bajas	-	185.310	63.344	88.419	367.616	12.769	717.458
Traslados	-	-	(1.113)	(668)	1.781	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	-	(2.436.324)	(3.654.419)	(3.394.639)	(21.712.384)	(27.689)	(31.225.455)
Valor contable Neto	7.149.931	7.835.377	2.765.016	2.379.126	21.666.904	32.553	41.828.907

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2020

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 en 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 y habilitaciones 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	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización (Nota 24 a y b)	(3.783.674)	(3.556.963)	(1.215.333)	(1.203.784)
Total	(3.783.674)	(3.556.963)	(1.215.333)	(1.203.784)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2020

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.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no presenta activos de Propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 por un monto aproximado de M\$.5.750.000.-

Al 30 de septiembre de 2020, producto de los eventos de convulsión social ocurridos en el último trimestre del año anterior, hay una tienda cerrada: Valparaíso

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 2020, la Sociedad registra dos propiedades bajo arrendamiento financiero (San Bernardo y Calama), 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	30.09.2020			31.12.2019		
	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	(676.877)	1.213.191	1.890.068	(653.706)	1.236.362
Total	3.144.022	(676.877)	2.467.145	3.144.022	(653.706)	2.490.316

Nota 13 – Activos por derecho a uso contrato de arrendamiento

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

El detalle al 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

Descripción	30.09.2020		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Tiendas en arrendamiento	66.716.321	(12.338.570)	54.377.751
Total Activos por derecho a uso	66.716.321	(12.338.570)	54.377.751

El detalle al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Descripción	31.12.2019		
	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Tiendas en arrendamiento	65.615.167	(6.845.300)	58.769.867
Total Activos por derecho a uso	65.615.167	(6.845.300)	58.769.867

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

b) A continuación se presentan los movimientos contables al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Valor libro		
Saldo inicial	65.615.167	53.937.357
Modificaciones contractuales	(16.867)	(360.467)
Reajuste NIIF 16	993.301	1.888.230
Adiciones	692.372	10.618.782
Bajas	(567.652)	(468.735)
Saldo final	66.716.321	65.615.167
Depreciación Acumulada		
Saldo inicial	(6.845.300)	-
Modificaciones contractuales	(764)	-
Amortización del ejercicio (Nota 24)	(5.647.736)	(6.875.421)
Bajas	155.230	30.121
Saldo final	(12.338.570)	(6.845.300)
Valor contable Neto	54.377.751	58.769.867

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	
	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión vacaciones	453.281	417.485	-	-
Provisión indemnizaciones	1.534.743	1.380.884	-	-
Provisión inventarios	375.771	141.958	-	-
Provisión deudores incobrables	4.397.622	5.973.291	-	-
Provisiones bono producción	89.513	247.600	-	-
Provisiones bono gratificación	607.197	234.815	-	-
Provisión Juicios laborales	63.971	58.389	-	-
Obligaciones por contrato de arrendamientos, neto	3.465.659	3.557.779	-	-
Activo fijo	-	-	5.127.603	5.229.519
Perdida tributaria	4.167.797	-	-	-
Otros	47.308	13.672	-	-
Total	15.202.862	12.025.873	5.127.603	5.229.519

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	3.037.410	(175.318)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	241.495	24.553
Efecto en adopción patrimonio CINIIF 23 (Nota 22)	-	(301.911)
Efecto en patrimonio adopción NIIF 16 (Nota 22)	-	3.384.862
Total	3.278.905	2.932.186

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

Descripción	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
	Gasto tributario corriente (Nota 19)	(255.960)	(2.191.345)	(37.372)
Impuesto diferido año anterior	(8.612)	139.650	-	(13.630)
Impuesto diferido	3.037.410	597.751	679.518	543.661
Total	2.772.838	(1.453.944)	642.146	15.276

Reconciliación del gasto por impuesto a las ganancias

La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria, respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone como sigue:

Descripción	30.09.2020		30.09.2019	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	(8.764.935)		7.894.898	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal vigente	2.366.532	-27,00%	(2.131.622)	-27,00%
Otros	406.306	-4,64%	677.678	8,58%
Tasa impositiva efectiva	2.772.838	-31,64%	(1.453.944)	-18,42%

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	8.175.085	5.317.551	10.153.927	10.970.675	18.329.012	16.288.226
Comercio exterior	10.972.332	18.431.870	-	-	10.972.332	18.431.870
Arrendamiento financiero	202.162	191.900	1.493.793	1.617.467	1.695.955	1.809.367
Otros pasivos financieros (Forward)	42.318	-	-	-	42.318	-
Total	19.391.897	23.941.321	11.647.720	12.588.142	31.039.617	36.529.463

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2020

a) Detalle de préstamos bancarios que devengan interés al 30 de septiembre de 2020:

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	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	13-02-2023	CLP	188.846	568.192	757.038	1.138.469	-	1.138.469	Mensual	5,40	1.895.507
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	CHILE	03-08-2022	CLP	324.298	968.810	1.293.108	1.232.799	-	1.232.799	Mensual	4,76	2.525.907
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.011.000-3	INTERNACIONAL	04-01-2023	CLP	320.543	950.756	1.271.299	1.794.156	-	1.794.156	Mensual	5,64	3.065.455
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	13-02-2023	CLP	126.437	378.349	504.786	760.112	-	760.112	Mensual	5,52	1.264.898
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	13-09-2022	CLP	159.793	481.876	641.669	669.176	-	669.176	Mensual	4,56	1.310.845
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	04-11-2022	CLP	257.677	767.774	1.025.451	1.260.206	-	1.260.206	Mensual	5,52	2.285.657
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.036.000-k	SANTANDER	22-03-2021	CLP	542.111	547.789	1.089.900	-	-	-	Mensual	4,92	1.089.900
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	20-03-2024	CLP	147.046	444.333	591.379	1.285.775	346.034	1.631.809	Mensual	5,88	2.223.188
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.362.099-9	BTG PACTUAL	29-05-2023	CLP	250.755	749.700	1.000.455	1.667.200	-	1.667.200	Mensual	5,77	2.667.655
Total Préstamo Bancarios							2.317.506	5.857.579	8.175.085	9.807.893	346.034	10.153.927			18.329.012

b) Detalle de préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre 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	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	13-02-2023	CLP	183.456	544.519	727.975	1.568.120	138.541	1.706.661	Mensual	5,4%	2.434.636
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	CHILE	03-08-2022	CLP	316.759	933.967	1.250.726	2.201.609	-	2.201.609	Mensual	4,8%	3.452.335
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.011.000-3	INTERNACIONAL	04-01-2023	CLP	311.925	910.295	1.222.220	2.628.752	116.160	2.744.912	Mensual	5,6%	3.967.132
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	13-02-2023	CLP	122.691	362.790	485.481	1.045.922	92.539	1.138.461	Mensual	5,5%	1.623.942
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	13-09-2022	CLP	155.646	465.170	620.816	1.151.052	-	1.151.052	Mensual	4,6%	1.771.868
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	20-01-2020	CLP	23.806	-	23.806	-	-	-	Mensual	6,8%	23.806
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-k	ITAÚ	04-11-2022	CLP	250.718	735.809	986.527	2.027.980	-	2.027.980	Mensual	5,5%	3.014.507
Total Préstamo Bancarios							1.365.001	3.952.550	5.317.551	10.623.435	347.240	10.970.675			16.288.226

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2020

d) Detalle de las cartas de crédito al 30 de septiembre de 2020:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Rut	Sociedad	Descripción de	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	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	184.456	-	184.456	184.456
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	1.891.788	5.278	1.897.066	1.897.066
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	2.336.186	81.665	2.417.851	2.417.851
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	1.791.924	267.866	2.059.790	2.059.790
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas	CHINA CONSTR	Chile	59.203.500-6	USD	342.260	1.375.375	1.717.635	1.717.635
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	-	102.275	102.275	102.275
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	2.120.199	473.060	2.593.259	2.593.259
Total							8.666.813	2.305.519	10.972.332	10.972.332

e) Detalle de las cartas de crédito al 31 de diciembre 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	678.140	-	678.140	678.140
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	2.153.794	-	2.153.794	2.153.794
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	2.467.544	3.167.600	5.635.144	5.635.144
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	577.659	12.661	590.320	590.320
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	57.826	-	57.826	57.826
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	3.252.134	1.151.553	4.403.687	4.403.687
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	856.272	38.848	895.120	895.120
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	2.085.775	1.204.875	3.290.650	3.290.650
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	727.189	-	727.189	727.189
Total							12.856.333	5.575.537	18.431.870	18.431.870

f) El detalle del arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2020 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	Importe del valor nominal
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO CALAMA	01-10-2027	UF	10.328	26.929	37.257	78.388	88.970	105.472	310.087
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO SAN BDO	01-12-2027	UF	45.426	119.479	164.905	344.654	386.122	490.187	1.385.868
Total arrendamiento financiero						55.754	146.408	202.162	423.042	475.092	595.659	1.695.955

g) El detalle del arrendamiento financiero al 31 de diciembre 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 vencimien	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	Importe del valor nominal
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO CALAMA	01-10-2027	UF	9.919	25.325	35.244	73.717	83.668	138.219	330.848
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO SAN BDO	01-12-2027	UF	43.747	112.909	156.656	325.701	364.888	631.274	1.478.519
Total arrendamiento financiero						53.666	138.234	191.900	399.418	448.556	769.493	1.809.367

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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

Descripción	30.09.2020			31.12.2019		
	Pagos mínimos	Interés	Valor Presente	Pagos mínimos	Interés	Valor Presente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	295.162	(92.999)	202.163	291.746	(99.846)	191.900
Más de 1 años hasta 5 años	1.147.249	(249.116)	898.133	1.131.348	(283.374)	847.974
Más de 5 años	636.296	(40.637)	595.659	839.604	(70.111)	769.493
Total	2.078.707	(382.752)	1.695.955	2.262.698	(453.331)	1.809.367

h) El detalle de los arrendamientos financieros relevantes al 30 de septiembre de 2020, 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, todo riesgo de bienes físicos son por cuenta del 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, todo riesgo de bienes físicos son por cuenta del arrendatario.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

i) El detalle de los otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020, es el siguiente:

Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	País	Rut	Importe de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento				Total corrientes	Pasivo de Cobertura	Efecto cobertura
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida	Hasta 90 días	90 días a 1 año			
						M\$	M\$	M\$	M\$	
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	200.000	157.618	-	157.618	169.640	(12.022)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	500.000	393.990	-	393.990	425.675	(31.685)
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	250.000	196.993	-	196.993	209.225	(12.232)
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	100.000	78.796	-	78.796	79.378	(582)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	150.000	118.181	-	118.181	123.548	(5.367)
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	100.000	78.782	-	78.782	79.380	(598)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	300.000	236.343	-	236.343	240.795	(4.452)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	150.000	118.167	-	118.167	120.434	(2.267)
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	300.000	236.328	-	236.328	234.357	1.971
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	100.000	78.775	-	78.775	79.320	(545)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	150.000	118.158	-	118.158	118.118	40
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	150.000	118.148	-	118.148	118.103	45
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	350.000	275.660	-	275.660	278.828	(3.168)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	250.000	196.898	-	196.898	202.288	(5.390)
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	1.100.000	866.217	-	866.217	880.319	(14.102)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	350.000	-	275.594	275.594	277.760	(2.166)
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	450.000	-	354.330	354.330	349.425	4.905
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	400.000	-	314.920	314.920	307.592	7.328
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	300.000	-	236.181	236.181	228.210	7.971
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	250.000	-	196.808	196.808	198.350	(1.542)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	300.000	-	236.145	236.145	237.939	(1.794)
Forwards	ITAÚ	Chile	76.645.030-k	USD	520.000	-	409.308	409.308	412.620	(3.312)
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	150.000	-	118.067	118.067	117.608	459
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	150.000	-	118.065	118.065	117.495	570
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	200.000	-	157.412	157.412	157.280	132
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	250.000	-	196.760	196.760	192.500	4.260
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	200.000	-	157.408	157.408	153.906	3.502
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	300.000	-	236.112	236.112	232.827	3.285
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	300.000	-	236.082	236.082	230.688	5.394
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	450.000	-	354.114	354.114	342.900	11.214
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	150.000	-	118.034	118.034	114.219	3.815
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-k	USD	180.000	-	141.640	141.640	139.266	2.374
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	160.000	-	125.901	125.901	124.381	1.520
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-k	USD	180.000	-	141.637	141.637	141.516	121
Total Otros Préstamos					9.390.000	3.269.054	4.124.518	7.393.572	7.435.890	(42.318)

Nota 16 – Obligaciones por contratos de arrendamiento

La Sociedad presenta pasivos por obligaciones por contrato de arrendamiento registrados bajo NIIF 16 de acuerdo al siguiente detalle:

El detalle del arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	10 a 20 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual %	Importe del valor nominal
							M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$				
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	1.810.654	5.267.176	7.077.830	15.992.402	13.670.406	20.793.602	9.656.089	60.112.499	Mensual	3,55%	67.190.329
96.842.380-0	Tricard S.A.	Chile	Varios	Varios	Varios	UF	6.755	16.441	23.196	-	-	-	-	-	Mensual	3,97%	23.196
Obligaciones por contrato de arrendamiento							1.817.409	5.283.617	7.101.026	15.992.402	13.670.406	20.793.602	9.656.089	60.112.499			67.213.525

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

El detalle del arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

RUT	Sociedad	País	RUT del acreedor	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	10 a 20 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa descuento promedio anual	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	%	M\$
84.000.000-1 96.842.380-0	Tricot S.A. Tricard S.A.	Chile Chile	Varios Varios	Varios Varios	Varios Varios	UF UF	2.220.455 12.599	6.877.298 31.680	9.097.753 44.279	20.501.704 22.356	13.084.639 -	19.929.546 -	9.266.550 -	62.782.439 22.356	Mensual Mensual	3,55% 3,97%	71.880.192 66.635
Obligaciones por contrato de arrendamiento							2.233.054	6.908.978	9.142.032	20.524.060	13.084.639	19.929.546	9.266.550	62.804.795		3,76%	71.946.827

Al 1 de enero de 2019, la Sociedad ha implementado el proceso de adopción de NIIF 16 según lo establecido en Nota 4.2 de los presentes estados financieros consolidados intermedios, reconociendo como ajuste inicial en la porción corriente M\$6.748.346 y no corriente M\$60.482.610.

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

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores nacionales	3.130.371	6.172.002
Proveedores extranjeros mercaderías	3.646.881	10.775.035
Sub total por pagar a proveedores y servicios	6.777.252	16.947.037
Retenciones y cuentas por pagar al personal	765.063	1.299.433
PPM por pagar	132.979	678.834
Servicios de publicidad	240.528	343.226
Otras cuentas por pagar	569.205	590.181
Cuentas por pagar Transbank	2.433.978	4.570.260
Total	10.919.005	24.428.971

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 2020:

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	121-365	Total M\$
Bienes y servicios	2.221.792	804.656	398.428	3.352.376	6.777.252

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

Montos en Miles de pesos según plazos de pago al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	121-365	Total M\$
Bienes y servicios	5.299.031	689.265	434.175	10.524.566	16.947.037

La Sociedad ha mantenido plazos promedios de pago que fluctúan de 15 a 30 días para servicios y de 31 a 180 días para los bienes, mediante acuerdo entre las partes.

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.

A continuación se detallan los principales proveedores de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020:

Nombre Proveedor	País
Samsung Electronics Chile Ltda	Chile
Comercializadora Skechers Chile Ltda.	Chile
Intcomex S.A.	Chile
Puma Chile S.A.	Chile
Samsonite Chile S.A	Chile
Claro Chile S.A.	Chile
Bata Chile S.A	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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión juicios	236.931	216.256
Provisión pasivo contingente	1.350.746	1.534.706
Otras provisiones	33.077	22.659
Total	1.620.754	1.773.621

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

El cuadro de movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2020	Provisión Juicios	Provisión pasivo contingente (1)	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	216.256	1.534.706	22.659	1.773.621
(Liberación) / Provisiones del período	365.590	(183.960)	513.079	694.709
Provisión utilizada	(344.915)	-	(502.661)	(847.576)
Total	236.931	1.350.746	33.077	1.620.754

31.12.2019	Provisión Juicios	Provisión pasivo contingente (1)	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	122.745	2.020.712	51.737	2.195.194
(Liberación) / Provisiones del período	600.441	(486.006)	60.699	175.134
Provisión utilizada	(506.930)	-	(89.777)	(596.707)
Total	216.256	1.534.706	22.659	1.773.621

- (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 326.644 clientes al 30 de septiembre de 2020 y 405.987 clientes al 31 de diciembre de 2019.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

Nota 19 - Activos (Pasivos) por Impuestos

El detalle de los impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría (Nota 14.c)	(255.960)	(2.478.079)
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA) (Nota 14)	-	252.789
Sub-total pasivos por impuestos corrientes	(255.960)	(2.225.290)
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	1.454.475	6.113.188
Impuestos por recuperar de ejercicios anteriores	20.585	171.769
Crédito gastos de capacitación	133.337	254.344
Sub-total activos por impuestos corrientes	1.608.397	6.539.301
Activos por impuestos corrientes	1.352.437	4.314.011

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	
	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Indemnización años de servicio	-	-	5.684.229	5.114.384
Provisión vacaciones	1.678.818	1.546.240	-	-
Provisión bono producción	331.531	917.040	-	-
Provisión gratificación	2.248.878	869.688	-	-
Provisión otros beneficios	180.814	43.903	-	-
Total	4.440.041	3.376.871	5.684.229	5.114.384

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

El movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2020	Provisión vacaciones M\$	Provisión bono producción M\$	Provisión gratificación M\$	Otros beneficios M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2020	1.546.240	917.040	869.688	43.903	3.376.871
Provisiones del período	1.370.980	466.301	3.803.727	238.438	5.879.446
Provisión utilizada	(1.238.402)	(1.051.810)	(2.424.537)	(101.527)	(4.816.276)
Total	1.678.818	331.531	2.248.878	180.814	4.440.041

31.12.2019	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	1.551.776	2.980.643	5.172.750	497.012	10.202.181
Provisión utilizada	(1.338.457)	(4.729.671)	(5.086.015)	(454.460)	(11.608.603)
Total	1.546.240	917.040	869.688	43.903	3.376.871

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

Conciliación del valor presente IAS	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial valor presente obligación IAS	5.114.384	5.130.876
Costo del servicio corriente obligación IAS	(446.174)	(118.637)
Costo por intereses por obligación de IAS	121.593	192.921
Resultados actuariales obligación IAS	894.426	(90.776)
Saldo final valor presente obligación IAS	5.684.229	5.114.384

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

- Tasa de descuento utilizada de 0,17% (septiembre de 2020) y 0,76% (diciembre de 2019); 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Iva y otros	463.709	3.345.043
Total otros pasivos no financieros corrientes	463.709	3.345.043

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 2020:

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	30.09.2020			31.12.2019		
	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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio entre aquellos accionistas inscritos en el registro respectivo al quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago de los dividendos.

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

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.

Distribución de dividendos

Al 30 de septiembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2020 la sociedad efectuó el pago de la totalidad de los dividendos provisionados al 31 de Diciembre de 2019 por M\$ 1.666.754.-

Al 31 de diciembre de 2019:

En sesión ordinaria de directorio de fecha 26 de noviembre de 2019, se aprobó el reparto de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio en marcha por M\$119.974, equivalente a un dividendo de \$0,279849954481964 por acción.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Primas de emisión	29.044.361	29.044.361
Total	29.044.361	29.044.361

e) Otras reservas

El detalle de las otras reservas es el siguiente:

Descripción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 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	(1.651.975)	(999.044)
Total	(4.227.957)	(3.575.026)

(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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

(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.

Cambio en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas ha sido el siguiente:

Movimiento	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	12.793.491	17.308.051
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(5.992.097)	10.607.839
Cambio modelo adopción NIIF 16 (1)	-	(9.151.659)
Adopción CINIIF 23 (2)	-	(1.727.604)
Dividendos pagados	-	(2.576.382)
Dividendo mínimo provisionado	-	(1.666.754)
Total	6.801.394	12.793.491

(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	(12.536.521)
Impuesto diferido por adopción NIIF 16 (Nota 14)	3.384.862
Efecto neto en ganancias acumuladas	<u>(9.151.659)</u>

(2) 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 2020

f) Utilidades (pérdida) 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	
	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	(5.992.097)	6.440.954
Acciones básicas en circulación durante el ejercicio (*)	428.709.497	428.709.497
Ganancia (pérdida) por acción \$	(13,98)	15,02

(*) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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 2020

Nota 23 - Ingresos Ordinarios y Costos de Ventas

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por venta de productos	56.045.923	91.014.473	17.741.528	27.587.449
Ingresos por servicios financieros	34.241.075	42.071.391	9.091.285	14.260.004
Total ingresos ordinarios	90.286.998	133.085.864	26.832.813	41.847.453

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo por ventas de mercadería	(33.792.381)	(48.763.036)	(11.702.092)	(14.837.243)
Remuneraciones y beneficios punto de venta	(15.628.562)	(17.696.286)	(4.636.537)	(6.053.304)
Arriendos y gastos comunes (1)	1.264.927	(1.144.436)	686.769	(326.861)
Costo de Incobrables deuda vigente (Nota 7)	(14.302.055)	(17.818.221)	(2.026.659)	(6.448.711)
Costo de Incobrables pasivo contingente (Nota 18)	183.960	(62.089)	(151.036)	(30.877)
Recuperación deuda castigada (ver nota 7)	3.281.763	2.752.862	1.828.027	939.104
Gastos gestión crédito	(2.098.734)	(2.221.434)	(731.380)	(839.021)
Otros	(1.045.052)	(689.071)	(745.111)	(34.280)
Total costo de ventas	(62.136.134)	(85.641.711)	(17.478.019)	(27.631.193)

(1) Considera los descuentos comerciales obtenidos con los arrendadores de locales comerciales, producto de la contingencia sanitaria.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(1.447.780)	(1.349.811)	(529.266)	(480.290)
Fletes	(1.320.935)	(1.253.767)	(555.172)	(367.411)
Otros	(361.772)	(252.048)	(227.619)	(77.561)
Sub total	(3.130.487)	(2.855.626)	(1.312.057)	(925.262)
Amortizaciones y depreciaciones	(268.271)	(268.470)	(87.683)	(95.627)
Total costos de distribución	(3.398.758)	(3.124.096)	(1.399.740)	(1.020.889)

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(8.896.373)	(9.777.624)	(3.266.090)	(3.043.035)
Honorarios	(2.588.693)	(3.222.236)	(806.830)	(1.148.167)
Servicios básicos y comunicaciones	(1.837.027)	(2.022.676)	(517.557)	(682.646)
Mantenimiento	(584.134)	(1.040.201)	(143.402)	(354.881)
Materiales y suministros	(330.028)	(455.183)	(121.521)	(148.926)
Publicidad	(1.760.172)	(3.482.250)	(413.709)	(1.278.854)
Impuestos, contribuciones y otros	(880.219)	(830.265)	(291.012)	(288.216)
Comisión venta tarjeta de crédito	(1.164.167)	(1.261.175)	(352.087)	(407.375)
Otros gastos	(2.639.467)	(2.859.021)	(926.833)	(1.010.439)
Sub total	(20.680.280)	(24.950.631)	(6.839.041)	(8.362.539)
Depreciación activos por derecho de uso	(5.647.736)	(4.981.678)	(1.877.672)	(1.766.503)
Amortizaciones y depreciaciones	(3.515.403)	(3.288.493)	(1.127.650)	(1.108.157)
Total gastos de administración	(29.843.419)	(33.220.802)	(9.844.363)	(11.237.199)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Iva proporcional	(383.862)	(363.804)	(110.271)	(123.026)
Multas laborales	(36.944)	(61.578)	(15.604)	(9.601)
Resultado término contrato NIIF16	112.344	73.341	22.584	73.341
Otros ingresos (egresos)	297.099	107.596	53	28.160
Total otras ganancias (pérdidas)	(11.363)	(244.445)	(103.238)	(31.126)

b) Ingresos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados por colocaciones	432.273	984.538	107.296	256.215
Diferencia de cambio por op. de derivado, neto	996.654	543.909	(496.470)	543.909
Total ingresos financieros	1.428.927	1.528.447	(389.174)	800.124

c) Costos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por intereses, préstamos bancarios	(1.266.603)	(1.543.914)	(371.331)	(456.978)
Gastos financieros pasivo por arrendamiento (NIIF 16)	(2.083.161)	(2.037.699)	(676.663)	(712.039)
Diferencia de cambio por op. de derivado, neto	-	-	-	149.490
Otros gastos bancarios e importación	(171.196)	(308.115)	(32.370)	(62.830)
Total costos financieros	(3.520.960)	(3.889.728)	(1.080.364)	(1.082.357)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

d) Resultados por unidades de reajuste

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajuste de impuestos	84.419	82.491	2.015	41.243
Reajuste de préstamos en UF	(24.734)	(32.247)	(643)	(9.569)
Otros resultados por unidad de reajuste	10.000	17.417	(7.437)	7.301
Total por unidades de reajuste	69.685	67.661	(6.065)	38.975

Nota 26 – Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio préstamos US\$	(1.663.510)	(667.418)	985.436	(1.400.265)
Diferencia de cambio por depósitos en US\$	23.599	1.126	(494.786)	1.136
Total diferencia de cambio	(1.639.911)	(666.292)	490.650	(1.399.129)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

Nota 27- Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

El detalle es el siguiente:

30.09.2020	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	19.188.297	-	19.188.297
Efectivo y equivalente de efectivo	Euros	Pesos chilenos	3.410	-	3.410
Mercaderías en transito importada	Dólares	Pesos chilenos	3.575.970	-	3.575.970
Total			22.767.677	-	22.767.677
Pasivos:					
Cartas de crédito	Dólares	Pesos chilenos	8.666.813	2.305.519	10.972.332
Instrumentos derivados	Dólares	Pesos chilenos	42.318	-	42.318
Proveedores extranjeros mercaderías	Dólares	Pesos chilenos	3.646.881	-	3.646.881
Total			12.356.012	2.305.519	14.661.531

31.12.2019	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	7.560.410	-	7.560.410
Instrumentos derivados	Dólares	Pesos chilenos	154.847	-	154.847
Efectivo y equivalente de efectivo	Euros	Pesos chilenos	20.094	-	20.094
Mercaderías en transito importada	Dólares	Pesos chilenos	11.082.422	-	11.082.422
Total			18.817.773	-	18.817.773
Pasivos:					
Cartas de crédito	Dólares	Pesos chilenos	12.856.333	5.575.537	18.431.870
Proveedores extranjeros mercaderías	Dólares	Pesos chilenos	10.775.035	-	10.775.035
Total			23.631.368	5.575.537	29.206.905

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020

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 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 2020

Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 30 de septiembre de 2020

Activos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	120.243	63.324.864	-	63.445.107
Otros activos financieros, corrientes	425.074	-	-	425.074
Otros activos no financieros, corrientes	1.197.156	673.853	-	1.871.009
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, neto	47.060.444	521.641	-	47.582.085
Inventarios	-	25.981.528	-	25.981.528
Activos por Impuestos corrientes, corrientes	1.016.962	680.723	(345.248)	1.352.437
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	17.246.558	31.692.930	(48.939.488)	-
Total activo corriente	67.066.437	122.875.539	(49.284.736)	140.657.240
Activo no Corriente				
Otros activos no financieros, no corrientes	11.887	1.226.887	-	1.238.774
Activos intangibles distintos de la plusvalía	112.958	123.918	-	236.876
Propiedades, planta y equipo, neto	484.722	41.097.137	-	41.581.859
Activos por derecho de uso	15.988	54.361.763	-	54.377.751
Activos por impuestos diferidos, neto	5.719.699	9.400.985	82.178	15.202.862
Total activo, no corriente	6.345.254	106.210.690	82.178	112.638.122
Activos de los segmentos Total	73.411.691	229.086.229	(49.202.558)	253.295.362

Pasivos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total
Otros pasivos financieros, corrientes	-	19.391.897	-	19.391.897
Obligaciones por contratos de arrendamientos	23.196	7.077.830	-	7.101.026
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.392.698	7.526.307	-	10.919.005
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28.099.234	20.840.254	(48.939.488)	-
Otras provisiones a corto plazo	1.427.825	192.929	-	1.620.754
Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes	345.248	-	(345.248)	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.345.173	3.094.868	-	4.440.041
Otros pasivos no financieros, corrientes	213.170	250.539	-	463.709
Total pasivos, corrientes	34.846.544	58.374.624	(49.284.736)	43.936.432
Pasivo No Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	11.647.720	-	11.647.720
Obligaciones por contratos de arrendamientos	-	60.112.499	-	60.112.499
Pasivo por impuestos diferidos	-	5.045.425	82.178	5.127.603
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.809.650	3.874.579	-	5.684.229
Total Pasivos no corrientes	1.809.650	80.680.223	82.178	82.572.051
Total Pasivos	36.656.194	139.054.847	(49.202.558)	126.508.483
Patrimonio neto	36.755.497	90.031.382	-	126.786.879
Total Pasivos y Patrimonio Neto	73.411.691	229.086.229	(49.202.558)	253.295.362

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 31 de diciembre 2019

Activos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	330.858	45.401.506	-	45.732.364
Otros activos financieros, corrientes	600.850	154.847	-	755.697
Otros activos no financieros, corrientes	1.187.275	1.359.243	-	2.546.518
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, neto	87.644.595	1.942.188	-	89.586.783
Inventarios	-	29.705.353	-	29.705.353
Activos por Impuestos corrientes, corrientes	543.583	4.347.600	(577.172)	4.314.011
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	3.988.549	53.352.530	(57.341.079)	-
Total activo corriente	94.295.710	136.263.267	(57.918.251)	172.640.726
Activo no Corriente				
Otros activos no financieros, no corrientes	13.023	1.185.128	-	1.198.151
Activos intangibles distintos de la plusvalía	169.052	210.784	-	379.836
Propiedades, planta y equipo, neto	452.927	41.375.980	-	41.828.907
Activos por derecho de uso	52.211	58.717.656	-	58.769.867
Activos por impuestos diferidos, neto	6.618.101	5.407.772	-	12.025.873
Total activo, no corriente	7.305.314	106.897.320	-	114.202.634
Activos de los segmentos Total	101.601.024	243.160.587	(57.918.251)	286.843.360

Pasivos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total
Otros pasivos financieros, corrientes	-	23.941.321	-	23.941.321
Obligaciones por contratos de arrendamientos	44.280	9.097.752	-	9.142.032
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6.344.232	18.084.739	-	24.428.971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	54.661.103	4.346.730	(57.341.079)	1.666.754
Otras provisiones a corto plazo	1.572.415	201.206	-	1.773.621
Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes	577.172	-	(577.172)	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	898.811	2.478.060	-	3.376.871
Otros pasivos no financieros, corrientes	385.041	2.960.002	-	3.345.043
Total pasivos, corrientes	64.483.054	61.109.810	(57.918.251)	67.674.613
Pasivo No Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	12.588.142	-	12.588.142
Obligaciones por contratos de arrendamientos	22.356	62.782.439	-	62.804.795
Pasivo por impuestos diferidos	-	5.229.519	-	5.229.519
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.544.649	3.569.735	-	5.114.384
Total Pasivos no corrientes	1.567.005	84.169.835	-	85.736.840
Total Pasivos	66.050.059	145.279.645	(57.918.251)	153.411.453
Patrimonio neto	35.550.965	97.880.942	-	133.431.907
Total Pasivos y Patrimonio Neto	101.601.024	243.160.587	(57.918.251)	286.843.360

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

Resultados por Segmento de Negocio:

Al 30 de septiembre de 2020

	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por actividades ordinarias	34.241.074	56.045.924	-	90.286.998
Costo de ventas	(20.565.238)	(44.537.992)	2.967.096	(62.136.134)
Margen Bruto	13.675.836	11.507.932	2.967.096	28.150.864
Gastos de distribución (1)	-	(3.398.758)	-	(3.398.758)
Gastos de administración (1)	(5.618.262)	(24.225.157)	-	(29.843.419)
Otras ganancias (pérdidas)	(291.679)	4.799.894	(4.519.578)	(11.363)
Ingresos financieros	3.776	1.425.151	-	1.428.927
Costos financieros	(1.568.909)	(3.504.533)	1.552.482	(3.520.960)
Diferencia de cambio	3.161	(1.643.072)	-	(1.639.911)
Resultados por unidades de reajuste	11.385	58.300	-	69.685
Ganancia antes de impuestos	6.215.308	(14.980.243)	-	(8.764.935)
Gasto impuesto a las ganancias	(1.478.086)	4.250.924	-	2.772.838
Resultado integral	4.737.222	(10.729.319)	-	(5.992.097)

Nota (1) Valor que incluye Depreciación y Amortización

Depreciación y Amortización	(153.582)	(9.277.829)	-	(9.431.411)
-----------------------------	-----------	-------------	---	-------------

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)
Margen 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)
-----------------------------	-----------	-------------	---	-------------

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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

Al 30 de septiembre de 2020

Descripción	30.09.2020			
	Segmento Financiero	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias	34.241.074	56.045.924	-	90.286.998
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	-	-	-	-
c) Ingresos de actividades ordinarias por intereses	-	-	-	-
d) Gastos por intereses	(1.568.909)	(3.504.533)	1.552.482	(3.520.960)
e) Depreciación y amortización	(153.582)	(9.277.828)	-	(9.431.410)
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	(1.478.086)	4.250.924	-	2.772.838
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de Depreciación y Amortización	-	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2019

Descripción	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	-	-	-	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

Estado flujo efectivo por segmento de negocio:

Al 30 de septiembre de 2020

Descripción	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre segmentos	Total segmento
	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de operación de los segmentos	40.849.824	(5.494.344)	-	35.355.480
Flujos de inversión de los segmentos	(108.436)	(2.523.201)	-	(2.631.637)
Flujos de financiamiento de los segmentos	(40.952.003)	25.940.903	-	(15.011.100)
Incremento (neto) disminución en el efectivo y equivalente al efectivo	(210.615)	17.923.358	-	17.712.743
Saldo al inicio del ejercicio	330.858	45.401.506	-	45.732.364
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	120.243	63.324.864	-	63.445.107

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	(1.147.894)	-	1.013.460
Flujos de inversión de los segmentos	(212.678)	(5.208.873)	-	(5.421.551)
Flujos de financiamiento de los segmentos	(1.484.994)	(6.186.165)	-	(7.671.159)
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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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 30 de septiembre de 2020, 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 30 de septiembre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2020, Empresas Tricot S.A. se ha constituido 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 los montos que se indican:

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	6.000	-	-
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	-	-
28-05-2020	BTG PACTUAL	-	15.000.00	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020

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 2020, 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 consolidados intermedios.

El resumen de juicios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020, es el siguiente:

Jurisdicción	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juicios y Reclamaciones (Nota 18)	91	236.931	236.931
Total	91	236.931	236.931

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones contingentes (1)	6.697.699	7.514.355
Total	6.697.699	7.514.355

(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 2020

Nota 31 - Inversiones en Subsidiarias

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

30.09.2020							
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)	78.112.103	106.210.690	39.703.275	80.680.224	57.324.618	(9.481.210)
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A. y Subsidiarias (2)	52.011.648	6.427.432	20.725.203	1.891.827	32.962.380	3.807.859
76.266.576-K	Tricot SpA (3)	44	612.531	4.116	-	-	(34.957)

31.12.2019							
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)	109.624.312	106.897.321	58.587.834	84.169.835	131.484.704	4.007.527
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A. y Subsidiarias (2)	92.158.037	7.323.827	65.572.684	1.585.517	54.502.572	6.360.831
76.266.576-K	Tricot SpA (3)	44	651.376	3.971	-	-	63.461

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 tiendas de Arica a Punta Arenas especializada en vestuario (incluye 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 tiendas de Vallenara 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 incorpóricas, 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 2020

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. Con fecha 23 de mayo de 2019 se pagó la suma de M\$5.000.000 y posteriormente el 08 de julio de 2019 se realizó el pago correspondiente a M\$10.000.000.

- 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

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

* * * * *