



Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

*Santiago, Chile
30 de septiembre de 2018*

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

Indice

	Página
Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados.....	7
Estados de Flujo de Efectivo Consolidados Método Directo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10
Nota 1 - Información de la Sociedad	10
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	11
Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero	36
Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables	44
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo	46
Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes	47
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes.....	48
Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas	58
Nota 9 - Inventarios	60
Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes	61
Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	62
Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto.....	63
Nota 13 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos	68
Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes.....	70
Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	75
Nota 16 - Otras Provisiones Corrientes	76
Nota 17 - Activos por Impuestos Corrientes.....	78
Nota 18 – Provisión de Beneficios al Personal.....	78
Nota 19 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes	79
Nota 20 - Patrimonio	80
Nota 21 - Ingresos Ordinarios y Costos de Ventas	84
Nota 22 - Costos Distribución y Otros Gastos de Administración.....	85
Nota 23 - Otras Ganancias (Pérdidas), Ingresos financieros, Costos Financieros y Resultados por Unidad de Reajuste.....	86
Nota 24 - Diferencias de Cambio.....	88
Nota 25 - Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	88
Nota 26 - Información Financiera por Segmentos.....	89
Nota 27- Medio Ambiente	95
Nota 28 - Contingencias, Juicios y Otros.....	95
Nota 29 - Inversiones en Subsidiarias	97
Nota 30 - Hechos Posteriores.....	98

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 2018 y 31 de diciembre de 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	54.217.544	58.350.783
Otros activos financieros	(6)	934.222	1.816.979
Otros activos no financieros	(10)	2.435.859	906.450
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	74.154.848	69.827.141
Inventarios	(9)	28.816.643	22.393.821
Activos por impuestos, neto	(17)	1.125.841	255.362
Total activos corrientes		<u>161.684.957</u>	<u>153.550.536</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros	(10)	740.676	728.763
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	620.726	779.656
Propiedades, planta y equipo, neto	(12)	36.400.365	36.264.700
Activos por impuestos diferidos, neto	(13)	8.404.383	5.592.712
Total activos, no corrientes		<u>46.166.150</u>	<u>43.365.831</u>
Total Activos		<u>207.851.107</u>	<u>196.916.367</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	32.794.331	16.012.872
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	15.001.455	22.720.979
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	1.036.363	3.743.240
Otras provisiones	(16)	1.767.832	197.966
Provisiones por beneficios a los empleados	(18)	6.085.818	4.807.385
Otros pasivos no financieros	(19)	70.520	3.565.723
Total pasivos corrientes		<u>56.756.319</u>	<u>51.048.165</u>
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	7.534.796	3.200.208
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	3.672.339	3.882.048
Provisiones por beneficios a los empleados	(18)	5.544.675	5.436.354
Total pasivos no corrientes		<u>16.751.810</u>	<u>12.518.610</u>
Total pasivos		<u>73.508.129</u>	<u>63.566.775</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(20)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(20)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(20)	(3.747.125)	(3.663.934)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(20)	13.876.661	12.800.084
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		<u>134.342.978</u>	<u>133.349.592</u>
Total patrimonio		<u>134.342.978</u>	<u>133.349.592</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>207.851.107</u>	<u>196.916.367</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(21)	126.565.194	113.959.333	39.132.296	35.555.276
Costo de ventas	(21)	(81.635.989)	(71.946.474)	(26.113.746)	(22.731.976)
Margen bruto		44.929.205	42.012.859	13.018.550	12.823.300
Costos de distribución	(22)	(2.721.447)	(2.272.180)	(876.581)	(779.516)
Gastos de administración	(22)	(26.805.313)	(25.529.561)	(8.501.258)	(8.006.130)
Otras ganancias (pérdidas)	(23)	(398.534)	(366.602)	(72.472)	(193.724)
Ingresos Financieros	(23)	1.694.823	535.254	449.441	180.351
Costos financieros	(23)	(1.107.895)	(1.928.609)	(468.656)	(822.142)
Diferencias de cambio	(24)	(1.427.762)	443.790	(225.060)	405.115
Resultados por unidades de reajuste	(23)	(1.539)	29.628	13.338	7.045
Ganancia antes de impuesto		14.161.538	12.924.579	3.337.302	3.614.299
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	(3.213.194)	(2.634.902)	(746.393)	(647.158)
Ganancia de actividades continuadas después de impuesto		10.948.344	10.289.677	2.590.909	2.967.141
Ganancia		10.948.344	10.289.677	2.590.909	2.967.141
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		10.948.344	10.289.677	2.590.909	2.967.141
Ganancia del ejercicio		10.948.344	10.289.677	2.590.909	2.967.141

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia del período		10.948.344	10.289.677	2.590.909	2.967.141
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(18)	(113.962)	(17.409)	(165.250)	280.664
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	30.771	4.439	44.616	(71.599)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(13)	30.771	4.439	44.616	(71.599)
Otro resultado integral		(83.191)	(12.970)	(120.634)	209.065
Total resultado integral		(83.191)	(12.970)	(120.634)	209.065
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		10.865.153	10.276.707	2.470.275	3.176.206
Total resultado integral		10.865.153	10.276.707	2.470.275	3.176.206

		30.09.2018	30.09.2017
		M\$	M\$
Utilidad por acción			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(20)	25,54	27,02
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica		<u>25,54</u>	<u>27,02</u>

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(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\$
Saldo al 1 de enero de 2017		80.612.734	-	(1.005.125)	(1.575.369)	(2.580.494)	13.618.834	91.651.074
Cambios en el patrimonio:								
Aumento de capital		14.556.347	-	-	-	-	-	14.556.347
Impuesto sustitutivo		-	-	-	(1.000.613)	(1.000.613)	-	(1.000.613)
Primas de emisión de acciones		-	29.086.720	-	-	-	-	29.086.720
Resultado Integral ganancia		-	-	-	-	-	10.289.677	10.289.677
Otro resultado integral	(20)	-	-	(12.970)	-	(12.970)	-	(12.970)
Resultado integral		-	-	(12.970)	-	(12.970)	10.289.677	10.276.707
Provisión de dividendo mínimo	(20)	-	-	-	-	-	(781.913)	(781.913)
Dividendos pagados	(20)	-	-	-	-	-	(14.929.014)	(14.929.014)
Saldo al 30 de septiembre de 2017		95.169.081	29.086.720	(1.018.095)	(2.575.982)	(3.594.077)	8.197.584	128.859.308

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio - Método directo
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Flujo Originado por actividades de la operación		
Recaudación de deudores por venta	190.693.095	166.407.054
Impuestos a las ganancias reembolsados	1.035.092	3.046.082
Pago a proveedores y personal (menos)	(172.193.451)	(146.952.182)
Intereses pagados (ganados)	(253.444)	(708.002)
Otros ingresos (gastos) financieros	(187.644)	(149.179)
IVA y otros similares pagados (menos)	<u>(19.426.258)</u>	<u>(18.116.856)</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	(332.610)	3.526.917
Flujo Originado por actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	11.500.000	-
Pago de préstamos (menos)	(4.716.283)	(7.929.929)
Importe procedente de la emisión de acciones	-	29.086.720
Aumento de capital	-	14.556.347
Pago de dividendos (menos)	<u>(7.086.214)</u>	<u>(14.929.014)</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de financiamiento	(302.497)	20.784.124
Flujo Originado por actividades de inversión		
Incorporación de activo fijo (menos)	<u>(3.498.132)</u>	<u>(3.552.637)</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(3.498.132)	(3.552.637)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio	<u>(4.133.239)</u>	<u>20.758.404</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(4.133.239)	20.758.404
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>58.350.783</u>	<u>36.817.472</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u><u>54.217.544</u></u>	<u><u>57.575.876</u></u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 1 - Información de la Sociedad

1.1 Información General

Empresas Tricot S.A. (la "Matriz") R.U.T 76.266.594-8, se constituyó como una Sociedad Anónima Cerrada en Santiago de Chile con fecha 5 de diciembre de 2012 conforme a lo establecido en la Ley N° 18.046.

Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Avda. Vicuña Mackenna N°3600, Comuna de Macul, Santiago de Chile.

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

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

La Subsidiaria indirecta Tricard S.A., se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el registro N° 699, y por lo tanto se encuentra supervisada por la mencionada Superintendencia.

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

Con fecha 11 de agosto de 2017, la Sociedad colocó a través de la Bolsa de Comercio de Santiago un total de 120.415.865 acciones de pago, de las cuales 58.757.139 acciones corresponden a acciones de primera emisión y 61.658.726 acciones corresponden a acciones secundarias, a un precio de \$760 por acción, generando una prima por emisión de acciones que asciende a M\$30.099.079.

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

1.2 Descripción del Negocio

El Grupo de empresas Tricot, desarrolla sus actividades principalmente en dos industrias:

a) Negocio Retail

Este segmento opera en dos formatos de tiendas: 1) Tiendas Tricot, cadena de 86 tiendas de Arica a Punta Arenas especializada en vestuario (incluye calzado y accesorios), de tamaño medio de 1.000 Mt² y con una estrategia comercial de “moda al mejor precio” y 2) Tiendas Tricot Connect, cadena de 35 tiendas de Iquique a Angol, especializada en artículos de electrónica como celulares, notebook, tablet y accesorios, entre otros. Sus tiendas son de tamaño medio de 50 Mt².

Durante el periodo enero a septiembre de 2018, se abrieron 3 nuevas tiendas: Mall La Serena, Apumanque II y Viña 15 Norte.

b) Negocio Financiero:

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

1.3 Dotación de Personal

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

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
Empleados	2.963	2.823
Ejecutivos principales	96	97
Total	3.059	2.920

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 2018, 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 estados financieros consolidados intermedios de Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2018, han sido preparados considerando específicamente los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados intermedios, los estados de resultados consolidados integrales intermedios por función y los estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también, ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.24 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual, ha tomado conocimiento de la información contenida en los mencionados estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos, así como de la aplicación de los principios y criterios contenidos en las NIIF y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de noviembre de 2018.

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.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

- Estado de flujo de efectivo

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

- Estado de cambios en el patrimonio

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

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

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

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

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

- Los activos financieros que eran medidos a VRCCR (Valor razonable con cambio en resultado) bajo NIC 39 continúan siendo medidos como tal bajo NIIF 9.

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

Clasificación y medición de pasivos financieros

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

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

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

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

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

La Administración de la Sociedad al 1 de enero de 2018, revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018, concluyendo que no existían efectos significativos, excepto por los correspondientes a la aplicación de NIIF 9 sobre los importes adeudados de clientes, descritos en Nota 20, de los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Contabilidad de cobertura: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

La Sociedad en la aplicación por primera vez de NIIF 9, ha elegido, como su política contable, continuar aplicando los requerimientos de la contabilidad de coberturas de la NIC 39 en lugar de los requerimientos NIIF 9. La Sociedad ha aplicado esa política a todas sus relaciones de cobertura.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

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

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

Las políticas contables de la Sociedad para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 2.21). Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

Impacto de la aplicación de enmiendas y nuevas interpretaciones

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

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	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Dólar estadounidense	660,42	614,75	637,93
Unidad de Fomento (1)	27.357,45	26.798,14	26.656,79

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

2.6) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados intermedios, los estados de resultados consolidados integrales por función intermedios y los estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y sus correspondientes notas.

2.7) Bases de consolidación de estados financieros

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

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

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

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 IFRS 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 2018

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

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

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

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

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

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 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			
		30.09.2018			31.12.2017 Total
		Directo	Indirecto	Total	
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
99.519.920-3	Solucorp S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
96.842.380-0	Tricard S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A.	99,39 %	0,61 %	100,00 %	100,00 %
76.266.574-3	Tricot Financiero SpA	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.266.591-3	Tricot Retail SpA	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
84.000.000-1	Tricot S.A.	99,39 %	0,61 %	100,00 %	100,00 %
76.266.576-k	Tricot SpA	100,00 %	0,00 %	100,00 %	100,00 %
96.932.210-2	Triservice S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.829.746-0	Comercializadora Tricot S.A.(1)	90,00 %	10,00 %	100,00 %	-

- (1) La Sociedad Comercializadora Tricot S.A. es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile con fecha 17 de diciembre de 2017 en Notaria Francisco Javier Leiva Carvajal, 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.

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 26 a los presentes estados financieros consolidados.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

2.10) Cuentas por cobrar comerciales

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

De acuerdo a NIIF 9, 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

Vida útil financiera	Años
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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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.

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 costo de adquisición o su valor neto realizable, el menor.

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 luego del reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúan esta designación a fines de cada ejercicio financiero.

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

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

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

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

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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.

2.16.1.3) Deterioro de activos financieros

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

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

La Sociedad de acuerdo a su modelo de pérdida crediticia esperada, evalúa a cada fecha de reporte el deterioro para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada.

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

2.16.2) Pasivos financieros

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

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

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

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como FVTPL se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

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

La Sociedad no ha designado ningún pasivo a FVTPL.

(b) Otros pasivos financieros

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

2.16.2.2) 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. La cobertura es considerada efectiva cuando los cambios en el valor justo o en el cash flow del ítem cubierto son directamente atribuibles al riesgo de la cobertura y son compensados frente a los cambios en valor justo o cambios de cash flow con una efectividad que varía entre 80% y 125%.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

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

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

- 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

- 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.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen derivados implícitos.

2.17) Arrendamientos

Los arrendamientos financieros, que transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor justo de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arriendo. Los activos en arrendamiento financiero son depreciados en la vida útil económica estimada del activo o el plazo de vigencia del leasing si este fuera menor y no existe una certeza razonable que la Sociedad obtendrá la propiedad al final de la vigencia del leasing.

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los respectivos pagos de arrendamiento son cargados a resultados en forma lineal por el periodo del contrato.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 periodo, siempre y cuando no se hayan distribuido dividendos provisorios.

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

2.20) Beneficios definidos a los empleados

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

2.21) Reconocimiento de ingresos

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 Mantenimiento de la tarjeta. Estos son reconocidos como tales en el evento de la facturación de clientes con deuda que tienen una mora máxima de 90 días.

2.21.2) 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 2018

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.

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:

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

2.24.1) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

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

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

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

2.24.3) Impuestos diferidos e Impuesto a la Renta

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

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

2.24.4) Beneficios a los empleados

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

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

2.24.6) 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.

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.

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.

2.25) 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

2.26) Reclasificaciones

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2018, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 para mejorar su lectura e interpretación. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

2.27) 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 2018 y 2017, 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.

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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.

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 2018 y 2017, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	30.09.2018			31.12.2017		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	470.739	-	-	1.816.979	-
Instrumentos derivados	-	463.483	-	-	-	-
Deudores comerciales	88.862.470	-	-	77.325.187	-	-
Total activos financieros	88.862.470	934.222	-	77.325.187	1.816.979	-
b) Pasivos financieros						
Pasivos financieros	40.329.127	-	-	18.678.726	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-	534.354	-
Cuentas por pagar proveedores	8.873.752	-	-	15.984.150	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.036.363	-	-	3.743.240	-	-
Total pasivos financieros	50.239.242	-	-	38.406.116	534.354	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

c. Instrumentos financieros por categorías

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

	30.09.2018		31.12.2017	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
a) Activos financieros				
Depósitos a plazo	470.739	470.739	1.816.979	1.816.979
Instrumentos derivados	463.483	463.483	-	-
Deudores comerciales	88.862.470	88.862.470	77.325.187	77.325.187
Total activos financieros	89.796.692	89.796.692	79.142.166	79.142.166
b) Pasivos financieros				
Pasivos financieros	40.329.127	40.329.127	18.678.726	18.678.726
Instrumentos derivados	-	-	534.354	534.354
Cuentas por pagar proveedores	8.873.752	8.873.752	15.984.150	15.984.150
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.036.363	1.036.363	3.743.240	3.743.240
Total pasivos financieros	50.239.242	50.239.242	38.940.470	38.940.470

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

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

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

e. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

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

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

	30.09.2018			31.12.2017		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Activos financieros						
Depósitos a plazo	-	470.739	-	-	1.816.979	-
Instrumentos derivados	-	463.483	-	-	-	-
Total activos financieros	-	934.222	-	-	1.816.979	-
a) Pasivos financieros						
Instrumentos derivados	-	-	-	-	534.354	-
Total pasivos financieros	-	-	-	-	534.354	-

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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

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

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 2018, la Sociedad tenía a nivel consolidado M\$ 24.864.202 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior equivalente a MUS\$37.649 (M\$10.133.382 equivalente a MUS\$16.484 al 31 de diciembre 2017). Adicionalmente la mercadería embarcada y no recepcionada al 30 de septiembre 2018 es de M\$3.630.236 equivalente a MUS\$5.497 (M\$9.493.513 equivalente a MUS\$15.443 al 31 de diciembre 2017), es decir, la deuda de comercio exterior afecta a tipo de cambio es de M\$28.494.438 equivalente a MUS\$43.146 (M\$19.626.895 equivalente a MUS\$31.927 al 31 de diciembre 2017).

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

Al 30 de septiembre 2018, existen contratos forwards de monedas por un monto de M\$13.659.250 equivalente a una cobertura de MUS\$21.400, (M\$11.827.745 equivalente a una cobertura de MUS\$18.350 al 31 de diciembre 2017). No existen depósitos en dólares al 30 de septiembre 2018 mientras que para el 31 de diciembre 2017 los depósitos en dólares ascendieron a M\$4.919.184 equivalente a MUS\$8.002, por lo tanto, el riesgo neto al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas al 30 de septiembre 2018 es un pasivo de M\$14.835.188 equivalente a MUS\$22.463 (Pasivo de M\$2.879.967 equivalente a MUS\$4.685 al 31 de diciembre 2017). Tomando en cuenta este riesgo, una devaluación de un 10,0% del peso chileno, con respecto al dólar, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una pérdida de M\$1.484.000 (M\$288.000 de pérdida al 31 de diciembre 2017) 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.

Al 30 de septiembre 2018, la Sociedad mantiene una estructura entre tasa fija y flotante del 38,3% y 61,7% respectivamente (45,7% a tasa fija y un 54,3%% con tasa flotante, para el 31 de diciembre 2017), que corresponde básicamente a cartas de crédito

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

(negociadas). Un aumento hipotético de 1,0 puntos porcentual durante todo un año de todas las tasas de interés variables a las que estamos expuestos, y manteniendo todas las otras variables constantes, generaría una pérdida antes de deducir los impuestos de M\$248.000 (M\$101.000 para el 31 de diciembre 2017).

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 2018, un 4,5% de la deuda financiera de la Sociedad estaba expresada en UF (7,2% al 31 de diciembre 2017).

Considerando la misma inflación, de 12 meses, a septiembre 2018 de 3,1% (2,3% a Diciembre 2017) 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\$ 60.000 (M\$46.000 a 31 de diciembre 2017).

a.2) Riesgo de liquidez

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

- Mantener adecuados niveles de disponible en función de sus compromisos.
- Cartera de clientes de acuerdo a plan de crecimiento.
- Inventarios asociados al nivel de actividad esperada por temporada.
- 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 hace 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.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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.

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

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

b) Riesgos regulatorios

b.1) Riesgo legal

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

tarjetas de pago, en un nuevo Capítulo III.J.1 de su Compendio de Normas Financieras, impartiendo además instrucciones particulares a los emisores de tarjetas de crédito en el nuevo sub Capítulo III.J.1.1. Finalmente, la SBIF, con fecha 28 de noviembre de 2017, dictó la circular N° 1, que reemplazó la circular N° 40.

Esta última norma reguló las normas generales para los emisores de tarjetas de pago, dentro de las cuales se encuentran la emisión y operación de tarjetas de crédito. Esta circular, ha tenido efectos en la política de provisiones y reservas al imponer ajustes a las exigencias de solvencia y liquidez. Empresas Tricot S.A. y sus filiales han adoptado las medidas necesarias para dar cumplimiento, en tiempo y forma, a las exigencias contempladas en la ley. Respecto a los riesgos operacionales se encuentra en funcionamiento un Comité de Riesgo Operacional, que sesiona periódicamente evaluando y analizando los distintos incidentes que, eventualmente, podrían importar una contingencia operacional.

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

b.1.2. Ley N° 21.100 – Prohibición de entrega de bolsas plásticas

Con fecha 03 de agosto de 2018, se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.100, en virtud de la cual se prohíbe a los establecimientos de comercio la entrega de bolsas plásticas, con una vigencia diferida de seis meses contados desde su publicación. En el intertanto, se podrá entregar hasta un máximo de dos bolsas plásticas. Empresas Tricot S.A. y sus filiales han ajustado sus procedimientos para dar cumplimiento a la normativa vigente.

b.1.3 Ley N° 21.081 – Modifica la Ley de Protección de los Derechos de los Consumidores.

El 13 de septiembre de 2018, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.081 que reforma la Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores (“LPDC”).

La Reforma entrará en vigencia progresivamente, según la disposición de que se trate, y la región del país en que implemente.

A contar de su publicación, se ha iniciado un período de capacitación a los respectivos estamentos de la organización, dando a conocer los alcances de esta reforma, la que contempla, entre otras materias: I) Nuevas facultades fiscalizadoras otorgadas al SERNAC, II) Incremento de las multas a las que se puede ver expuesta la organización; III) Aumento de los plazos de prescripción; IV) Modificaciones a los procedimientos; V) Fortalecimiento de las asociaciones de consumidores.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

b.1.4 Protección de datos personales

Actualmente se tramita en el Senado el Proyecto de Ley que modifica diversos cuerpos legales para reforzar la protección de los datos personales frente a toda intromisión de terceros, ya sean entidades públicas o privadas, estableciendo las condiciones legítimas para el tratamiento de tales datos.

Empresas Tricot S.A., a través de la Gerencia de Contraloría, se encuentra monitoreando este proyecto, de manera de implementar oportunamente los procedimientos y ajustes necesarios para dar cumplimiento a la normativa, una vez que sea ley de la República.

b.2) Riesgos de seguridad de la información

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

La estrategia de seguridad de la información da cobertura a las unidades de negocios de la Sociedad y tiene como objetivo principal garantizar que los activos de la información posean un adecuado nivel de seguridad, teniendo como foco principal la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información.

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

Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables

4.1 Cambios en estimaciones contables

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

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Las provisiones para cubrir los riesgos de deterioro de la cartera de créditos determinada de acuerdo a lo descrito en los párrafos anteriores, son comparadas con una evaluación trimestral realizada de acuerdo a los parámetros establecidos en NIIF 9, que definen que las entidades financieras medirán las pérdidas por instrumentos financieros por un monto equivalente a la pérdida de crédito esperada de por vida si el riesgo de crédito sobre dicho

instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial. En caso de que el riesgo de crédito no haya aumentado significativamente, las provisiones para pérdidas se medirán en una cantidad igual a las pérdidas por créditos esperadas de 12 meses. Las pérdidas crediticias esperadas, ya sean de por vida o de 12 meses, se medirán considerando toda la información razonable y soportable, incluyendo aquella que sea prospectiva.

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

Descripción	01.01.2018 M\$
Provisión incobrable constituida bajo NIIF 9 (Nota 7)	6.015.767
Provisión por pasivo contingente constituida bajo NIIF 9 (Nota 16)	<u>1.508.110</u>
Total provisión por adopción de NIIF 9	<u>7.523.877</u>
Impuesto diferido por adopción de NIIF 9 (Nota 13)	<u>(2.031.447)</u>
Efecto neto en ganancias acumuladas (Nota 20)	<u>5.492.430</u>

4.2 Cambio en políticas contables

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

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

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Efectivo en caja	411.128	435.808
Saldos en bancos (cuentas corrientes)	7.434.441	6.471.833
Depósitos a plazo (1)	46.371.975	51.443.142
Total	54.217.544	58.350.783

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

RUT	Institución	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
97.036.000-K	BANCO SANTANDER	1.100.642	9.250.969
99.500.410-0	BANCO CONSORCIO	-	17.832.222
97.023.000-9	BANCO CORPBANCA	41.819.270	20.709.353
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	3.452.063	-
97.006.000-6	BANCO BCI	-	1.866.123
97.032.000-8	BANCO BBVA	-	1.784.475
Total		46.371.975	51.443.142

b) Información del efectivo y equivalentes de efectivo por moneda

Moneda	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Pesos chilenos	54.138.627	53.368.904
Dólares estadounidenses	56.988	4.976.173
Euros	21.929	5.706
Total	54.217.544	58.350.783

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 2018

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 01.01.2018 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldos al 30.09.2018 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Costos financieros (2) M\$	Otros cambios M\$	
Préstamos bancarios (nota 14)	6.513.324	11.500.000	(4.716.283)	6.783.717	211.272	-	13.508.313
Arrendamiento financiero (nota 14)	2.032.023	-	(114.562)	(114.562)	39.151	-	1.956.612
Otros pasivos financieros (nota 14)	534.354	-	-	-	-	(534.354)	-
Total	9.079.701	11.500.000	(4.830.845)	6.669.155	250.423	(534.354)	15.464.925

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

(2) Corresponde a intereses devengados.

Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición otros activos financieros, corrientes es la siguiente:

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Depósitos a Plazo (1)	470.739	1.816.979
Otros activos financieros, netos (2)	463.483	-
Total	934.222	1.816.979

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

RUT	Institución	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
99.500.410-0	BANCO CONSORCIO	-	1.011.335
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK (a)	470.739	805.644
Total		470.739	1.816.979

(a) Al 30 de septiembre de 2018, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 7 de septiembre de 2018 y con vencimiento el 5 de octubre de 2018, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a depósito a plazo en Scotiabank de fecha 21 de diciembre de 2017 y con vencimiento el 22 de enero de 2018, que se constituyen como una garantía por concepto de reserva de liquidez para operar como emisor de tarjeta de crédito ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

(2) El detalle de Otros activos financieros, 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\$	M\$	M\$	
Forwards	SANTANDER	Chile	97036000-K	USD	1.000.000	660.275	-	660.275	605.050	55.225
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97018000-1	USD	1.000.000	660.275	-	660.275	603.270	57.005
Forwards	BICE	Chile	97080000-K	USD	1.500.000	989.917	-	989.917	932.250	57.667
Forwards	CONSORCIO	Chile	99500410-0	USD	1.500.000	989.895	-	989.895	958.500	31.395
Forwards	BICE	Chile	97080000-K	USD	1.000.000	659.905	-	659.905	623.400	36.505
Forwards	ESTADO	Chile	97030000-7	USD	1.000.000	659.905	-	659.905	623.950	35.955
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97018000-1	USD	1.000.000	659.880	-	659.880	635.200	24.680
Forwards	BICE	Chile	97080000-K	USD	1.000.000	659.880	-	659.880	629.050	30.830
Forwards	ESTADO	Chile	97030000-7	USD	2.000.000	1.319.750	-	1.319.750	1.267.300	52.450
Forwards	ITAU	Chile	76645030-k	USD	1.800.000	1.187.766	-	1.187.766	1.154.790	32.976
Forwards	SECURITY	Chile	97053000-2	USD	2.000.000	-	1.319.760	1.319.760	1.303.800	15.960
Forwards	CORPBANCA	Chile	97023000-9	USD	1.000.000	-	659.895	659.895	646.500	13.395
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	1.000.000	-	659.895	659.895	646.350	13.545
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	1.000.000	-	659.915	659.915	648.000	11.915
Forwards	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	1.000.000	-	659.945	659.945	654.800	5.145
Forwards	SECURITY	Chile	97053000-2	USD	800.000	-	527.956	527.956	530.320	(2.364)
Forwards	BCI	Chile	97006000-6	USD	800.000	-	527.964	527.964	525.120	2.844
Forwards	CHILE	Chile	97004000-5	USD	1.000.000	-	659.955	659.955	671.600	(11.645)
Total Otros Préstamos					21.400.000	8.447.448	5.675.285	14.122.733	13.659.250	463.483

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes

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

Descripción	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito	72.787.456	68.452.925
Otras cuentas por cobrar	1.367.392	1.374.216
Total	74.154.848	69.827.141

7.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cartera de clientes vigentes	88.862.470	77.325.187
Estimación deudores incobrables (menos)	(16.075.014)	(8.872.262)
Total	72.787.456	68.452.925

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

Descripción	30.09.2018	31.12.2017
N° total de tarjetas activas con deuda	473.304	465.480
N° total de tarjetas activas sin deuda	<u>155.205</u>	<u>165.229</u>
N° total de tarjetas activas	628.509	630.709
Saldo deuda promedio de clientes cartera activa (M\$)	188	166

a) Deudores comerciales

a.1) Política de crédito

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

Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Visa Tricot

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

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

Luego de haber demostrado comportamiento positivo de pago, los clientes son sujeto de aumentos previamente autorizados por el cliente de la línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación centralizada.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el análisis por antigüedad de los deudores, definido por los días vencidos, es el siguiente:

Fecha	Total Cartera de Clientes M\$	Ni Vencidos ni deteriorados M\$	Vencidos					Total M\$
			< 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	>120 días M\$	
30.09.2018	88.862.470	66.594.168	10.779.055	3.570.392	2.861.693	2.167.402	2.889.760	22.268.302
31.12.2017	77.325.187	57.920.789	8.255.657	3.195.558	2.648.249	2.111.627	3.193.307	19.404.398

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

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

Tipo	30.09.2018			31.12.2017		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,7	1,0	12,0	4,8	1,0	12,0
Avance en efectivo	10,4	4,0	12,0	9,0	4,0	12,0
Multicomercio (Transbank)	3,8	1,0	24,0	3,6	1,0	24,0
Renegociaciones	17,5	1,0	30,0	17,5	1,0	30,0
Promedio	6,9	1,9	18,6	6,5	1,8	18,2

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

a.3.1) Venta de mercadería

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

a.3.2) Avance en efectivo

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

a.3.3) Multicomercio (Transbank)

La tarjeta Visa Tricot opera sobre la red de más de 180.000 comercios de Transbank. Sólo opera en Chile y de modo presencial. No está disponible el uso de este medio de pago sobre aplicaciones web (salvo para la página transaccional de tiendas Tricot), ni cajeros de la red ATM de Redbanc.

a.3.4) Renegociaciones

A partir de los 90 días un cliente “Visa”, puede renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que le permite poner al día la situación de su deuda con la Sociedad. En caso de solicitar una renegociación del saldo renegociado vigente, el requisito es a partir de los 31 días de mora. Para este producto, existe una tabla de “pago de pie exigido” por tramo de mora, con un mínimo de M\$5.

a.3.5) Refinanciamiento

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

a.3.6) Crédito Revolving Visa Tricot

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

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, son comparadas con una evaluación trimestral realizada de acuerdo a los parámetros establecidos en NIIF 9, la cual considera la estimación de provisiones bajo las características de pérdida esperada y obedece a los atributos de los deudores y sus créditos, de identificar diferencias materiales, estas se ajustan a los parámetros de NIIF 9.

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

La metodología considera otros factores disponibles para identificar el incremento de riesgo: a) La Sociedad cuenta con un modelo de calificación de los clientes segmentado por cartera que recoge información financiera y demográfica de los mismos expresado en un score del cliente en el reconocimiento inicial y score en 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 todas 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 2018

a.4.1) Movimiento de provisión de incobrables	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial	8.872.262	8.684.661
Adopción NIIF 9 (ver Nota 20)	6.015.767	-
Gasto del período (ver Nota 21)	14.227.047	16.355.038
Castigos : Importe utilizado (menos)	<u>(13.040.062)</u>	<u>(16.167.437)</u>
Saldo Final	<u>16.075.014</u>	<u>8.872.262</u>

a.4.2) Composición de saldos de provisión de incobrables

	31.12.2018
	M\$
Saldo Inicial	\$8.872.259
Adopción NIIF 9 (ver Nota 17)	<u>\$6.015.770</u>
Saldo al 01 de enero 2018	<u>\$14.888.029</u>
 Movimientos del periodo:	
12 Meses	\$301.029
Tiempo de vida del activo (Lifetime)	<u>\$885.956</u>
	<u>\$16.075.014</u>

Debido a que la aplicación de NIIF9 inicia su vigencia a contar del 01.01.2018, de forma prospectiva, es por esto que las cifras al 31.12.2017 no han sido modificadas ni homologadas a los requerimientos de NIIF9. En consecuencia no es posible realizar un análisis de la variación de la pérdida crediticia respecto del periodo 2017.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 inicio del proceso de castigo, comienza a los 180 días de morosidad al cierre de cada mes y 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 cartera vigente mientras mantenga una deuda pendiente de pago y se mantiene con exigencia de cobro hasta un máximo de 5 años desde el primer vencimiento impago.

El detalle de los castigos es el siguiente:

Descripción	30.09.2018 (9 meses) M\$	30.09.2017 (9 meses) M\$	Var \$	Var %
Total castigos	13.040.062	12.356.508	683.554	5,5%
Total recuperos deudas castigadas (1)	(2.721.070)	(2.836.014)	114.944	-4,1%
Total castigo neto	10.318.992	9.520.494	798.498	8,4%
Montos pendientes de cobro de créditos a clientes que se castigaron durante el periodo	12.476.766	12.052.940	423.826	3,5%

- (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 21)

a.6) Proceso de cobranzas y renegociaciones

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

La metodología implementada mide las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo para toda cuenta renegociada mientras la deuda no se extinga.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Características del proceso de renegociación

Para nuestros clientes la renegociación sólo tiene lugar desde los 91 días de morosidad de un cliente o desde los 30 días de mora cuando es una segunda operación de este tipo. En caso de solicitar una renegociación del saldo renegociado vigente, el requisito es a partir de los 31 días de mora.

Las operaciones de renegociación de deuda son exclusivamente presenciales, realizadas por el titular de la cuenta o, en su defecto, por un tercero debidamente autorizado. Toda renegociación, se realiza con la entrega de un abono previo (pie), requisito sistémico parametrizado (sin excepción) para cada uno de los tramos de mora y requiere la huella digital del cliente. Cada vez que un cliente renegocia la cuenta es bloqueada y además se realiza una rebaja a su línea de crédito.

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

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

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

a.7) Calidad crediticia

I. Clientes ni en mora ni deteriorados

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta clientes bajo este concepto.

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

II. Clientes deteriorados no renegociados

a. Clientes nuevos

30.09.2018						31.12.2017				
Tramos de	Nro.	Cartera de	Provisión	Cartera Neta	Factor	Nro.	Cartera de	Provisión	Cartera Neta	Factor
Al día	58.860	4.537.961	1.062.020	3.475.941	23,4%	59.665	4.635.873	586.133	4.049.740	12,6%
1 a 30 días	7.687	900.303	491.924	408.379	54,6%	6.678	677.057	323.535	353.522	47,8%
31 a 60 días	3.092	392.304	249.694	142.610	63,6%	2.348	286.062	188.226	97.836	65,8%
61 a 90 días	2.151	294.925	190.471	104.454	64,6%	1.957	254.478	173.038	81.440	68,0%
91 a 120 días	1.480	212.452	182.708	29.744	86,0%	1.329	178.827	145.970	32.857	81,6%
121 a 150 días	906	129.615	117.949	11.666	91,0%	838	115.615	98.622	16.993	85,3%
151 a 180 días	476	70.115	65.206	4.909	93,0%	448	61.007	54.529	6.478	89,4%
Total	74.652	6.537.675	2.359.972	4.177.703	36,1%	73.263	6.208.919	1.570.053	4.638.866	25,3%

b. Clientes antiguos

30.09.2018						31.12.2017				
Tramos de	Nro.	Cartera de	Provisión	Cartera Neta	Factor	Nro.	Cartera de	Provisión	Cartera Neta	Factor
Al día	289.442	58.619.996	3.272.659	55.347.337	5,6%	282.964	50.484.683	941.881	49.542.802	1,9%
1 a 30 días	40.732	8.608.311	1.617.041	6.991.270	18,8%	38.958	6.269.993	967.138	5.302.855	15,4%
31 a 60 días	12.151	2.354.570	1.101.270	1.253.300	46,8%	11.548	1.973.295	711.215	1.262.080	36,0%
61 a 90 días	8.800	1.859.820	893.868	965.952	48,1%	8.389	1.574.802	594.307	980.495	37,7%
91 a 120 días	6.959	1.461.959	1.125.705	336.254	77,0%	6.716	1.272.905	730.377	542.528	57,4%
121 a 150 días	5.497	1.101.663	936.411	165.252	85,0%	5.722	1.010.629	651.267	359.362	64,4%
151 a 180 días	4.407	933.461	830.778	102.683	89,0%	5.146	913.148	641.037	272.111	70,2%
Total	367.988	74.939.780	9.777.732	65.162.048	13,0%	359.443	63.499.455	5.237.222	58.262.233	8,2%

Total clientes deteriorados no renegociados

30.09.2018						31.12.2017				
Tramos de Cuotas por RUT	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	348.302	63.157.957	4.334.679	58.823.278	6,9%	342.629	55.120.556	1.528.014	53.592.542	2,8%
1 a 30 días	48.419	9.508.614	2.108.965	7.399.649	22,2%	45.636	6.947.050	1.290.673	5.656.377	18,6%
31 a 60 días	15.243	2.746.874	1.350.964	1.395.910	49,2%	13.896	2.259.357	899.441	1.359.916	39,8%
61 a 90 días	10.951	2.154.745	1.084.339	1.070.406	50,3%	10.346	1.829.280	767.345	1.061.935	41,9%
91 a 120 días	8.439	1.674.411	1.308.413	365.998	78,1%	8.045	1.451.732	876.347	575.385	60,4%
121 a 150 días	6.403	1.231.278	1.054.360	176.918	85,6%	6.560	1.126.244	749.889	376.355	66,6%
151 a 180 días	4.883	1.003.576	895.984	107.592	89,3%	5.594	974.155	695.566	278.589	71,4%
Total	442.640	81.477.455	12.137.704	69.339.751	14,9%	432.706	69.708.374	6.807.275	62.901.099	9,8%

III. Clientes deteriorados renegociados

30.09.2018						31.12.2017				
Tramos de Cuotas por RUT	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	14.926	3.436.211	1.056.947	2.379.264	30,8%	13.205	2.800.233	243.556	2.556.677	8,7%
1 a 30 días	5.305	1.270.441	710.650	559.791	55,9%	5.870	1.308.607	296.892	1.011.715	22,7%
31 a 60 días	3.390	823.518	628.513	195.005	76,3%	3.976	936.201	350.402	585.799	37,4%
61 a 90 días	2.735	706.948	549.212	157.736	77,7%	3.253	818.969	320.307	498.662	39,1%
91 a 120 días	1.924	492.991	414.112	78.879	84,0%	2.574	659.895	294.919	364.976	44,7%
121 a 150 días	1.387	384.614	334.614	50.000	87,0%	2.224	618.934	305.449	313.485	49,4%
151 a 180 días	997	270.292	243.262	27.030	90,0%	1.672	473.974	253.462	220.512	53,5%
Total	30.664	7.385.015	3.937.310	3.447.705	53,3%	32.774	7.616.813	2.064.987	5.551.826	27,1%

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

IV. Cartera total

Tramos de Cuotas por RUT	30.09.2018					31.12.2017				
	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/Cartera
Al día	363.228	66.594.168	5.391.626	61.202.542	8,1%	355.834	57.920.789	1.771.570	56.149.219	3,1%
1 a 30 días	53.724	10.779.055	2.819.615	7.959.440	26,2%	51.506	8.255.657	1.587.565	6.668.092	19,2%
31 a 60 días	18.633	3.570.392	1.979.477	1.590.915	55,4%	17.872	3.195.558	1.249.843	1.945.715	39,1%
61 a 90 días	13.686	2.861.693	1.633.551	1.228.142	57,1%	13.599	2.648.249	1.087.652	1.560.597	41,1%
91 a 120 días	10.363	2.167.402	1.722.525	444.877	79,5%	10.619	2.111.627	1.171.266	940.361	55,5%
121 a 150 días	7.790	1.615.892	1.388.974	226.918	86,0%	8.784	1.745.178	1.055.338	689.840	60,5%
151 a 180 días	5.880	1.273.868	1.139.246	134.622	89,4%	7.266	1.448.129	949.028	499.101	65,5%
Total	473.304	88.862.470	16.075.014	72.787.456	18,1%	465.480	77.325.187	8.872.262	68.452.925	11,5%

Las carteras normal y renegociada que no están en mora, es decir, que se encuentran al día en sus obligaciones crediticias, tiene una esperanza de recuperación del 93,1% (97,2% a diciembre 2017) y 69,2% (91,3% a diciembre 2017) respectivamente.

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera

Descripción	30.09.2018 %	31.12.2017 %
% Provisión/cartera normal	14,9	9,8
% Provisión/cartera renegociada	53,3	27,1
% Provisión/cartera total	18,1	11,5

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

Indicadores de Castigo

Descripción	30.09.2018 (9 meses) %	31.12.2017 (12 meses) %
% Castigo/cartera total (1)	14,7	20,9
% Castigo neto/cartera total (2)	11,6	16,0
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	6,2	9,0
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (4)	4,9	6,9

- (1) El índice de castigos/cartera total se calcula considerando la sumatoria de los castigos brutos para los meses correspondientes (no incluye la recuperación de la deuda castigada), dividida por la cartera total.
- (2) El índice castigo neto/cartera total, se calcula considerando la sumatoria de los castigos netos (castigos brutos menos recuperación de deudas castigadas) para los meses correspondientes dividido por la cartera total.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

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

7.2) Otras cuentas por cobrar

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Documentos por cobrar	135.462	137.981
Estimación deudores incobrables (menos)	(124.275)	(114.113)
Total documentos por cobrar	11.187	23.868
Deudores varios	2.713	6.831
Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras (1)	1.353.492	1.343.517
Total otras cuentas por cobrar, neto	1.367.392	1.374.216

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

Nota 8 - Saldos con entidades relacionadas

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

Sociedad/Entidad	País de origen	Tipo de transacción	Moneda	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Accionistas	Chile	Distribución de dividendos (1)	\$	1.036.363	3.743.240
Totales				1.036.363	3.743.240

- (1) Corresponde a provisión de dividendo mínimo determinado, equivalente al saldo por pagar del 40% de la ganancia del ejercicio.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

Descripción/Entidad	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2018		30.09.2017	
			M\$	(Cargo) abono Resultados M\$	M\$	(Cargo) abono Resultados M\$
Inversiones Retail Chile S.A.	Accionista	Pago dividendos	5.095.837	-	12.955.356	-
Sociedad de Inversiones Heads Corp SpA.	Accionista	Pago dividendos	-	-	1.973.652	-
Depósito Central de Valores (DCV)	Accionistas minoritarios	Pago dividendos	1.990.375	-	-	-
Accionistas	Accionista	Pago dividendos	2	-	6	-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Sociedad, así como los Accionistas o las personas naturales o jurídicas a los que representan, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes del Grupo en los períodos informados.

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

El directorio de la Sociedad lo componen:

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

El comité de directores de la Sociedad lo componen:

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

c) Remuneraciones del Directorio

El detalle de remuneraciones del directorio es el siguiente:

Descripción	30.09.2018 M\$	30.09.2017 M\$
Dietas de directorio	400.000	400.000
Comité de directores	40.000	20.000
Total	440.000	420.000

d) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Al 30 de septiembre de 2018, los montos por este concepto ascienden a M\$3.431.858 y M\$3.084.358 al 30 de septiembre de 2017.

Nota 9 - Inventarios

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

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Productos para la venta bruto	25.881.824	13.276.005
Mercadería en tránsito importada	3.750.449	9.801.859
Provisiones de inventario	(815.630)	(684.043)
Productos para la venta (neto)	28.816.643	22.393.821

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad reconoció M\$43.983.344 de inventarios como costo de venta (M\$39.434.559 al 30 de septiembre de 2017). Ver Nota 21.

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.

El movimiento de las provisiones de inventario es el siguiente:

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo Inicial	684.043	436.758
Movimientos cargo (abono) en resultados:		
Constitución de provisión	815.630	684.043
Utilización de provisión	(684.043)	(436.758)
Total movimientos cargo (abono) en resultado durante el período	131.587	247.285
Saldo final	815.630	684.043

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Contratos publicitarios	404.406	40.900
Cuentas del personal	148.085	106.385
Anticipo de arriendos	76.406	68.023
Pólizas de seguros	65.024	29.375
Reclamos de seguros	42.038	32.815
Otros deudores (1)	273.926	220.023
Bonificación zona extrema	18.302	17.303
Insumos	127.414	23.670
Gastos pagados por anticipado	41.603	44.495
Pagos web	86.251	123.203
Otros gastos diferidos (2)	279.216	196.901
Materiales por distribuir (3)	8.316	3.357
Remanente Iva crédito fiscal	668.604	-
Gastos anticipados de patente	196.268	-
Total	2.435.859	906.450

- (1) Contempla comisiones de intermediación, comisiones pagadas por Transbank por uso tarjetas en comercios asociados y otros.
- (2) Considera pasajes aéreos no consumidos, mantención y soporte de sistemas, entre otros.
- (3) Corresponde principalmente a plásticos de tarjeta Visa por consumir.

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

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Garantías de arriendos	616.968	606.907
Boletas de garantía	121.516	119.664
Otros activos no financieros no corrientes	2.192	2.192
Total	740.676	728.763

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

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

Componentes del activo intangible	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Software, valor bruto	2.338.922	2.252.334
(Menos) amortización acumulada	(1.718.196)	(1.472.678)
Total activos intangibles, valor neto	620.726	779.656

El movimiento de intangibles al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Costo		
Saldo inicial al 1 de enero	2.252.334	2.221.034
Adiciones	47.850	53.704
Reclasificaciones	38.738	(22.404)
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	2.338.922	2.252.334
Depreciación Acumulada		
Saldo inicial al 1 de enero	(1.472.678)	(1.143.510)
Amortización del Ejercicio	(245.729)	(345.296)
Reclasificaciones	211	16.128
Total al 30 de septiembre de 2018	(1.718.196)	(1.472.678)
Total activos intangibles, valor neto	620.726	779.656

La amortización de los intangibles se presenta en el estado de resultados integrales como parte de los gastos de administración (Nota 22).

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.09.2018		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	7.149.931	-	7.149.931
Edificios	10.672.922	(2.374.104)	8.298.818
Planta y equipos	5.220.906	(3.077.220)	2.143.686
Equipamiento de tecnología de la información	4.395.413	(2.586.553)	1.808.860
Instalaciones fijas y accesorios	35.325.827	(18.369.974)	16.955.853
Vehículos de motor	73.011	(29.794)	43.217
Total propiedad, planta y equipos	62.838.010	(26.437.645)	36.400.365

Descripción	31.12.2017		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	7.149.931	-	7.149.931
Edificios	10.672.922	(2.225.586)	8.447.336
Planta y equipos	4.922.246	(2.745.343)	2.176.903
Equipamiento de tecnología de la información	4.014.657	(2.169.311)	1.845.346
Instalaciones fijas y accesorios	33.453.082	(16.825.490)	16.627.592
Vehículos de motor	41.990	(24.398)	17.592
Total propiedad, planta y equipos	60.254.828	(23.990.128)	36.264.700

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

b) A continuación se presentan los movimientos contables al 30 de septiembre de 2018:

30 de Septiembre de 2018	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Equipamiento de Tecnologías de la Información	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos Motor	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo							
1 de enero de 2018	7.149.931	10.672.922	4.922.246	4.014.657	33.453.082	41.990	60.254.828
Adiciones	-	-	329.579	425.548	2.684.780	31.021	3.470.928
Retiros, bajas	-	-	(54.323)	(49.819)	(744.867)	-	(849.009)
Traslados	-	-	23.404	5.027	(67.168)	-	(38.737)
Total 30 de Septiembre de 2018	7.149.931	10.672.922	5.220.906	4.395.413	35.325.827	73.011	62.838.010
Depreciación Acumulada							
1 de enero de 2018	-	(2.225.586)	(2.745.343)	(2.169.311)	(16.825.490)	(24.398)	(23.990.128)
Depreciación del Ejercicio	-	(148.518)	(370.609)	(456.766)	(2.119.663)	(5.396)	(3.100.952)
Retiros, bajas	-	-	37.969	39.427	576.250	-	653.646
Traslados	-	-	763	97	(1.071)	-	(211)
Total 30 de Septiembre de 2018	-	(2.374.104)	(3.077.220)	(2.586.553)	(18.369.974)	(29.794)	(26.437.645)
Valor contable Neto	7.149.931	8.298.818	2.143.686	1.808.860	16.955.853	43.217	36.400.365

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

c) A continuación se presentan los movimientos contables al 31 de diciembre de 2017:

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 2017	7.149.931	10.672.922	3.726.194	3.710.319	30.757.863	47.046	56.064.275
Adiciones	-	-	781.387	768.409	4.575.091	-	6.124.887
Retiros, bajas	-	-	(368.013)	(748.537)	(835.132)	(5.056)	(1.956.738)
Reclasificaciones (1)	-	-	782.678	284.466	(1.044.740)	-	22.404
Total 31 de Diciembre del 2017	7.149.931	10.672.922	4.922.246	4.014.657	33.453.082	41.990	60.254.828
Depreciación Acumulada							
1 de enero de 2017	-	(2.027.562)	(2.218.487)	(2.246.794)	(15.392.860)	(24.162)	(21.909.865)
Depreciación del Ejercicio	-	(198.024)	(450.156)	(450.812)	(2.890.528)	(5.293)	(3.994.813)
Retiros, bajas	-	-	361.324	744.282	820.015	5.057	1.930.678
Reclasificaciones (1)	-	-	(438.024)	(215.987)	637.883	-	(16.128)
Total 31 de Diciembre del 2017	-	(2.225.586)	(2.745.343)	(2.169.311)	(16.825.490)	(24.398)	(23.990.128)
Valor contable Neto	7.149.931	8.447.336	2.176.903	1.845.346	16.627.592	17.592	36.264.700

(1) Al 31 de agosto de 2017, se procede a la conciliación del inventario de activo fijo tomado en la totalidad de las tiendas de la cadena, lo que produjo una reasignación de la familia de activos por la ubicación física que correspondía a la empresa Tricot S.A., estos montos fueron reclasificado a Intangibles distintos de la plusvalía.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

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

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

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

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

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

Vehículos de Motor – Corresponde a furgones y camionetas.

Información adicional de propiedades, planta y equipo

Gasto por depreciación:

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

Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, 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	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(3.346.681)	(2.233.300)	(1.116.025)	(1.087.781)
Total	(3.346.681)	(2.233.300)	(1.116.025)	(1.087.781)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las propiedades plantas y equipos corresponden principalmente a tiendas, centros de distribución e instalaciones, las cuales son esenciales para la ejecución del negocio de retail durante todos los días del año. Los ítems de propiedades, plantas y equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Sociedad no son significativos.

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

La Sociedad, tiene proyectado dentro de un plazo de doce meses una inversión en nuevas tiendas, remodelaciones y compra de tecnología, un monto aproximado de M\$9.000.000.

d) Leasing Financiero

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad registra propiedades bajo arrendamiento financiero, en el ítem edificios y no existen cláusulas significativas en los contratos de leasing vigentes, ya que operan en los términos normales para este tipo de contratos. La Sociedad no posee contratos de arrendamientos operacionales individualmente significativos, o que impongan restricciones sobre la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.

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

	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor neto
Terrenos	1.253.954	-	1.253.954
Edificios	1.890.068	(615.086)	1.274.982
Total	3.144.022	(615.086)	2.528.936

Los siguientes compromisos de leasing operativos de la Sociedad, corresponden a los contratos

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

de arriendo de sucursales de tiendas a lo largo del país, estratificado por vencimiento y vigente a las fechas indicadas:

Al 30 de septiembre de 2018:

Descripción	de 1 a 3 años	de 3 a 5 años	de 5 a 10 años	10 años y mas	Total
Obligaciones pago mínimo arrendamientos	23.603.821	14.046.748	24.219.772	16.186.512	78.056.853

El saldo de leasings operativos asciende a M\$78.056.853, correspondiente a UF 2.853,221

Al 31 de diciembre de 2017:

Descripción	de 1 a 3 años	de 3 a 5 años	de 5 a 10 años	10 años y mas	Total
Obligaciones pago mínimo arrendamientos	28.911.549	13.069.587	22.360.312	8.117.024	72.458.472

El saldo de leasings operativos asciende a M\$72.458.472, correspondiente a UF 2.703,862

Nota 13 - 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	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	304.497	303.631	-	-
Provisión indemnizaciones	1.497.062	1.467.816	-	-
Provisión inventarios	220.220	184.691	-	-
Provisión deudores incobrables	4.819.722	2.426.321	-	-
Provisiones bono producción	679.937	808.579	-	-
Provisiones bono gratificación	622.023	180.466	-	-
Provisión Juicios laborales	28.688	48.066	-	-
Linealización arriendos	197.481	171.462	-	-
Activo fijo	-	-	3.672.339	3.882.048
Otros	34.753	1.680	-	-
Total	8.404.383	5.592.712	3.672.339	3.882.048

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.04.2018	01.04.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(4.170.867)	(3.081.199)	(1.187.939)	(465.952)
Impuesto renta año anterior	(1.490)	19.085	-	-
Impuesto diferido año anterior	6.421	-	-	-
Impuesto diferido	952.742	427.212	441.546	(181.206)
Total	(3.213.194)	(2.634.902)	(746.393)	(647.158)

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

Descripción	30.09.2018	30.09.2017
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	959.163	427.212
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	30.771	4.439
Efecto en patrimonio adopción NIIF 9	2.031.446	-
Total	3.021.380	431.651

Ajuste a la reforma Tributaria

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

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

La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2018 y 2017 se compone como sigue:

Descripción	30.09.2018		30.09.2017	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	14.161.538		12.924.579	
Ganancia (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal 27%)	(3.823.615)	-27,0%	(3.295.768)	-25,5%
Otros	610.421	4,3%	660.866	5,1%
Tasa impositiva efectiva	(3.213.194)	-22,7%	(2.634.902)	-20,4%

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes

La composición de los otros pasivos financieros es la siguiente:

Descripción	Total corriente		Total no corriente		Total	
	31.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$	31.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Préstamos bancarios	7.756.027	5.180.885	5.752.286	1.332.439	13.508.313	6.513.324
Comercio exterior	24.864.202	10.133.379	-	-	24.864.202	10.133.379
Arrendamiento financiero	174.102	164.254	1.782.510	1.867.769	1.956.612	2.032.023
Otros pasivos financieros	-	534.354	-	-	-	534.354
Total	32.794.331	16.012.872	7.534.796	3.200.208	40.329.127	19.213.080

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

a) Detalle de préstamos bancarios que devengan interés al 30 de septiembre de 2018:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento															
RUT	Sociedad	Pais	RUT del banco	Nombre acreedor	Fecha vencimiento del crédito	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Total no corrientes M\$	Tipo de amortización	Tasa efectiva %	Importe del valor nominal M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.032.000-8	SCOTIABANK	10-11-2018	CLP	94.126		94.126			-	Mensual	6,2%	94.126
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	02-04-2019	CLP	90.190	121.131	211.321			-	Mensual	6,1%	211.321
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	CHILE	03-08-2022	CLP	303.945	879.712	1.183.657	2.507.453	1.232.666	3.740.119	Mensual	4,8%	4.923.776
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	99.500.410-0	CONSORCIO	17-10-2018	CLP	23.505		23.505			-	Mensual	6,1%	23.505
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.023.000-9	ITAU	19-06-2019	CLP	137.737	280.761	418.498			-	Mensual	6,7%	418.498
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.030.000-7	ESTADO	23-09-2019	CLP	67.235	207.274	274.509			-	Mensual	6,2%	274.509
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAU	04-09-2018	CLP	88.951	270.118	359.069			-	Mensual	6,4%	359.069
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAU	06-10-2018	CLP	4.010.827		4.010.827			-	Mensual	3,4%	4.010.827
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAU	20-01-2020	CLP	66.630	204.180	270.810	94.309		94.309	Mensual	6,8%	365.119
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	CHILE	03-12-2018	CLP	70.183		70.183			-	Mensual	6,0%	70.183
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	13-09-2022	CLP	148.364	439.160	587.524	1.248.682	669.176	1.917.858	Mensual	4,6%	2.505.382
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.053.000-2	SECURITY	06-08-2018	CLP	68.091	183.907	251.998			-	Mensual	6,1%	251.998
Total Préstamo Bancarios							5.169.784	2.586.243	7.756.027	3.850.444	1.901.842	5.752.286		5,8%	13.508.313

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

b) Detalle de préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2017:

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	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		%	M\$
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	10-11-2018	CLP	136.458	369.293	505.751	-	-	Mensual	6,2%	505.751
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	02-04-2019	CLP	87.571	263.451	351.022	121.131	121.131	Mensual	6,1%	472.153
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	03-05-2018	CLP	90.174	60.343	150.517	-	-	Mensual	5,9%	150.517
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.006.000-6	BCI	20-07-2018	CLP	69.390	93.857	163.247	-	-	Mensual	6,6%	163.247
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	99.500.410-0	CONSORCIO	17-10-2018	CLP	68.095	161.635	229.730	-	-	Mensual	6,1%	229.730
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	99.500.410-0	CONSORCIO	18-06-2018	CLP	140.647	142.399	283.046	-	-	Mensual	7,1%	283.046
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	19-06-2019	CLP	132.040	403.550	535.590	280.761	280.761	Mensual	6,7%	816.351
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.030.000-7	ESTADO	23-09-2019	CLP	64.572	197.542	262.114	207.274	207.274	Mensual	6,2%	469.388
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAU	30-08-2019	CLP	82.813	286.519	369.332	240.876	240.876	Mensual	6,4%	610.208
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAU	04-09-2018	CLP	85.271	172.302	257.573	-	-	Mensual	5,6%	257.573
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	76.645.030-K	ITAU	20-01-2020	CLP	63.866	194.014	257.880	298.490	298.490	Mensual	6,8%	556.370
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	03-12-2018	CLP	68.124	206.413	274.537	-	-	Mensual	6,0%	274.537
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	04-07-2018	CLP	69.339	93.146	162.485	-	-	Mensual	6,1%	162.485
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	18-06-2018	CLP	138.509	140.071	278.580	-	-	Mensual	6,1%	278.580
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.036.000-K	SANTANDER	05-09-2018	CLP	102.162	206.037	308.199	-	-	Mensual	5,4%	308.199
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.036.000-K	SANTANDER	24-07-2018	CLP	137.879	183.333	321.212	-	-	Mensual	6,1%	321.212
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.053.000-2	SECURITY	06-08-2019	CLP	65.980	198.223	264.203	183.907	183.907	Mensual	6,1%	448.110
84.000.000-1	Tricot S.A.	Chile	97.053.000-2	SECURITY	10-09-2018	CLP	68.108	137.759	205.867	-	-	Mensual	5,7%	205.867
Total Préstamo Bancarios							1.670.998	3.509.887	5.180.885	1.332.439	1.332.439		6,2%	6.513.324

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

c) Detalle de las cartas de crédito al 30 de septiembre de 2018:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Rut	Sociedad	Descripción de clase de pasivos	Nombre acreedor	País	RUT	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	Importe del valor nominal
							M\$	M\$		
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97032000-8	USD	892.544	13.203	905.747	905.747
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BICE	Chile	97080000-K	USD	1.255.182	109.229	1.364.411	1.364.411
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	C. INVERSIONES	Chile	97006000-6	USD	3.244.999	2.162.830	5.407.829	5.407.829
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	CONSORCIO	Chile	99500410-0	USD	363.431	232.897	596.328	596.328
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	DE CHILE	Chile	97004000-5	USD	4.055.154	968.455	5.023.609	5.023.609
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97030000-7	USD	397.019	366.428	763.447	763.447
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	INTERNACIONAL	Chile	97011000-3	USD	426.033	840.378	1.266.411	1.266.411
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ITAU	Chile	76645030-K	USD	2.026.669	1.036.357	3.063.026	3.063.026
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97036000-K	USD	2.127.453	987.552	3.115.005	3.115.005
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97018000-1	USD	1.223.243	23.450	1.246.694	1.246.694
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SECURITY	Chile	97053000-2	USD	1.739.510	372.185	2.111.695	2.111.695
Total							17.751.237	7.112.964	24.864.202	24.864.202

d) Detalle de las cartas de crédito al 31 de diciembre de 2017:

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\$		
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BANCO DE CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.323.678	614.491	1.938.169	1.938.169
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BBVA	Chile	97.032.000-8	USD	430.746	239.613	670.359	670.359
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	1.752.011	138.246	1.890.257	1.890.257
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	BICE	Chile	97.080.000-K	USD	406.957	327.262	734.219	734.219
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	71.335	71.335	142.670	142.670
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ITAU - CORPBANCA	Chile	97.023.000-9	USD	457.852	332.243	790.095	790.095
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	137.431	31.739	169.170	169.170
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	ITAU	Chile	76.645.030-K	USD	402.401	419.415	821.816	821.816
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97.036.000-K	USD	1.290.960	254.936	1.545.896	1.545.896
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	71.328	396.214	467.542	467.542
84.000.000-1	Tricot S.A.	Cartas de créditos	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	1.009.607	24.914	1.034.521	1.034.521
Total							7.354.306	2.779.073	10.133.379	10.133.379

e) El detalle del arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2018 es el siguiente:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento													
Rut	Sociedad	Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	Fecha vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	Total no corrientes	Importe del valor nominal
						M\$	M\$		M\$	M\$	M\$		
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO	01-10-2027	UF	9.183	22.611	31.794	65.816	74.701	185.295	325.812	357.606
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO	01-12-2027	UF	40.677	101.631	142.308	293.168	328.442	835.088	1.456.698	1.599.006
Total arrendamiento financiero						49.860	124.242	174.102	358.984	403.143	1.020.383	1.782.510	1.956.612

f) El detalle del arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento													
Rut	Sociedad	Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	Fecha vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	Total no corrientes	Importe del valor nominal
						M\$	M\$		M\$	M\$	M\$		
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO	01-10-2027	UF	8.774	21.121	29.895	61.481	69.780	210.038	341.299	371.194
84.000.000-1	Tricot S.A.	LEASING	OHIO	01-12-2027	UF	38.958	95.401	134.359	275.197	308.308	942.965	1.526.470	1.680.829
Total arrendamiento financiero						47.732	116.522	164.254	336.678	378.088	1.153.003	1.867.769	2.052.023

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

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

Descripción	30.09.2018			31.12.2017		
	Pagos mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$	Pagos mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$
Hasta 1 año	282.954	(108.852)	174.102	277.138	(112.884)	164.254
Más de 1 años hasta 5 años	1.093.283	(331.156)	762.127	1.069.053	(354.287)	714.766
Más de 5 años	1.153.007	(132.624)	1.020.383	1.329.299	(176.296)	1.153.003
Total	2.529.244	(572.632)	1.956.612	2.675.490	(643.467)	2.032.023

g) El detalle de los contratos de arrendamiento relevantes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

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

h) El detalle de los contratos derivados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Forward en USD, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018, estos instrumentos se presentan clasificados en el rubro Otros activos financieros, en Nota 6 y el detalle al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	País	Rut	Importe de pasivos expuestos al riesgo de liquidez				Total corrientes M\$	Pasivo de Cobertura M\$	Efecto cobertura M\$
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida M\$	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$			
Forwards	BANCO DE CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	700.000	430.322	-	430.322	467.453	(37.132)
Forwards	BANCO DE CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	800.000	491.796	-	491.796	533.896	(42.100)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	700.000	430.332	-	430.332	467.320	(36.988)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.032.000-8	USD	800.000	491.808	-	491.808	537.240	(45.432)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	1.200.000	737.778	-	737.778	791.640	(53.862)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.032.000-8	USD	1.000.000	614.815	-	614.815	659.370	(44.555)
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	300.000	184.527	-	184.527	195.600	(11.073)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	350.000	215.282	-	215.282	222.156	(6.874)
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-K	USD	1.000.000	-	615.370	615.370	624.500	(9.130)
Forwards	BICE	Chile	97.080.000-K	USD	1.000.000	-	615.415	615.415	624.520	(9.105)
Forwards	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	1.000.000	-	615.575	615.575	628.870	(13.295)
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-K	USD	500.000	-	307.788	307.788	317.685	(9.898)
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	1.500.000	-	923.438	923.438	952.500	(29.063)
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	1.000.000	-	615.685	615.685	632.700	(17.015)
Forwards	ITAU	Chile	97.023.000-9	USD	1.000.000	-	615.685	615.685	654.000	(38.315)
Forwards	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	1.000.000	-	615.890	615.890	633.000	(17.110)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	1.200.000	-	739.068	739.068	765.540	(26.472)
Forwards	ITAU	Chile	97.023.000-9	USD	500.000	-	307.990	307.990	327.200	(19.210)
Forwards	ITAU	Chile	97.023.000-9	USD	1.500.000	-	923.970	923.970	982.395	(58.425)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	1.300.000	-	800.859	800.859	810.160	(9.302)
Total Otros Préstamos					18.350.000	3.596.659	7.696.732	11.293.391	11.827.745	(534.354)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Nota 15 - 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	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Proveedores nacionales	5.243.515	6.455.058
Proveedores extranjeros mercaderías	3.630.236	9.493.513
Letras por pagar moneda nacional, mercaderías	-	35.579
Sub total por pagar a proveedores y servicios	8.873.751	15.984.150
Retenciones y cuentas por pagar al personal	784.275	1.082.136
PPM por pagar	561.483	1.059.252
Servicios de publicidad	272.137	209.195
Linealización arriendos	731.412	635.043
Otras cuentas por pagar	548.708	492.821
Cuentas por pagar Transbank	3.229.689	3.258.382
Total	15.001.455	22.720.979

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 2018

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	Total M\$
Bienes y servicios	3.953.204	260.338	1.196.812	880.336	2.583.061	8.873.751

Montos en Miles de pesos según plazos de pago al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	Total M\$
Bienes y servicios	6.070.592	531.121	77.491	2.510.560	6.794.386	15.984.150

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

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

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

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

A continuación se detallan los principales proveedores de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018:

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

Nota 16 - Otras Provisiones Corrientes

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

Descripción	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión juicios	106.252	178.022
Provisión pasivo contingente (1)	1.651.534	-
Otras provisiones	10.046	19.944
Total	1.767.832	197.966

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

El cuadro de movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2018	Provisión Juicios	Provisión pasivo contingente (1)	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	178.022	-	19.944	197.966
Adopción NIIF 9 (1)	-	1.508.110	-	1.508.110
Provisiones del período	212.636	143.424	532.005	888.065
Provisión utilizada	(284.406)	-	(541.903)	(826.309)
Total	106.252	1.651.534	10.046	1.767.832

31.12.2017	Provisión Juicios	Provisión pasivo contingente	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	132.552	-	223.144	355.696
Provisiones del período	178.022	-	19.944	197.966
Provisión utilizada	(132.552)	-	(223.144)	(355.696)
Total	178.022	-	19.944	197.966

- (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 512.855 clientes al 30 de septiembre de 2018.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Nota 17 - Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de los impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(4.170.867)	(6.298.250)
Sub-total pasivos por impuestos corrientes	(4.170.867)	(6.298.250)
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	5.092.218	6.249.103
Impuestos por recuperar de ejercicios anteriores	93.472	80.984
Crédito gastos de capacitación	111.018	223.525
Sub-total activos por impuestos corrientes	5.296.708	6.553.612
Activos (Pasivos) por impuestos corrientes	1.125.841	255.362

Nota 18 – Provisión de Beneficios al Personal

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

Descripción	Corriente		No Corriente	
	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Indemnización años de servicio	-	-	5.544.675	5.436.354
Provisión vacaciones	1.127.766	1.124.558	-	-
Provisión bono producción	2.518.285	2.990.656	-	-
Provisión gratificación	2.303.790	668.394	-	-
Provisión otros beneficios	135.977	23.777	-	-
Gastos de personal	6.085.818	4.807.385	5.544.675	5.436.354

El movimiento de provisiones es el siguiente:

30.09.2018	Provisión vacaciones M\$	Provisión bono producción M\$	Provisión gratificación M\$	Otros beneficios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	1.124.558	2.990.656	668.394	23.777	4.807.385
Provisiones del período	1.381.286	2.257.323	3.220.732	332.152	7.191.493
Provisión utilizada	(1.378.078)	(2.729.694)	(1.585.336)	(219.952)	(5.913.060)
Saldo al 30 de septiembre 2018	1.127.766	2.518.285	2.303.790	135.977	6.085.818

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

31.12.2017	Provisión vacaciones M\$	Provisión bono producción M\$	Provisión gratificación M\$	Otros beneficios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	1.165.850	2.122.330	824.150	681.267	4.793.597
Provisiones del período	1.227.843	4.626.403	3.830.881	358.093	10.043.220
Provisión utilizada	(1.269.135)	(3.758.077)	(3.986.637)	(1.015.583)	(10.029.432)
Saldo al 31 de diciembre 2017	1.124.558	2.990.656	668.394	23.777	4.807.385

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

Conciliación del valor presente IAS	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo inicial valor presente obligación IAS	5.436.354	5.228.184
Costo del servicio corriente obligación IAS	(211.135)	(157.289)
Costo por intereses por obligación de IAS	205.494	251.998
Resultados actuariales obligación IAS	113.962	113.461
Saldo final valor presente obligación IAS	5.544.675	5.436.354

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,04% al 30 de septiembre de 2018 y 1,82% al 31 de diciembre de 2017; Tasa TIR 20 años promedio anual.
- Tasa esperada de incrementos salariales, definida según convenio colectivo.
- Tasa de rotación de personal definida según sexo y edad, con datos históricos.
- Tabla de mortalidad RV-2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (antes Superintendencia de Valores y Seguros).
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

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

Nota 19 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

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

Descripción	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Retenciones y otros	70.520	3.565.723
Total otros pasivos no financieros corrientes	70.520	3.565.723

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Nota 20 - 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 2018:

El capital social de la Sociedad asciende a M\$ 95.169.081. No hay cambios respecto al capital durante el período.

Al 31 de diciembre de 2017:

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de marzo de 2017, se aprobó aumentar el capital social en M\$16.173.719 dividido en 65.285.710 acciones y destinar 6.528.571 acciones de estos planes de compensaciones de los principales ejecutivos de la Sociedad y sus subsidiarias. El plazo para suscribir y pagar el mencionado aumento de capital es de tres años y a la fecha de emisión de estos estados financieros, este aumento se encuentra pendiente de suscripción y pago.

Con fecha 11 de agosto de 2017, la Sociedad colocó a través de la Bolsa de Comercio de Santiago un total de 120.415.865 acciones de pago que representan un 28,09% del total de acciones suscritas, de las cuales 58.757.139 acciones corresponden a acciones de primera emisión y 61.658.726 acciones corresponden a acciones secundarias, a un precio de \$760 por acción, generando una prima por emisión de acciones que asciende a M\$30.099.079.

De esta manera, el capital de la Sociedad en la actualidad asciende a M\$95.169.081 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.

El detalle del número de acciones es el siguiente:

Serie	30.09.2018			31.12.2017		
	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 2018

c) Dividendos

Política de dividendos

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

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

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

Por acuerdo de la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 8 de noviembre de 2016, se modificó la política de dividendos de la Sociedad, indicando que hasta el 31 de diciembre de 2016 el Directorio se encuentra facultado para distribuir, como dividendo provisorio, hasta el 100% de las utilidades líquidas del ejercicio.

Distribución de dividendos

Al 30 de septiembre de 2018:

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

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

Al 31 de diciembre de 2017:

En Sesión de Directorio N° 58, de fecha 19 de diciembre de 2017 se acordó distribuir un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, por la suma total de M\$781.913, correspondiendo a \$1,823875845.- por acción suscrita y pagada. Asimismo, se acordó que dicho dividendo fuera pagado el día 28 de diciembre de 2017.

En Sesión de Directorio N° 54, de fecha 11 de septiembre de 2017 se acordó distribuir un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, por la suma total de

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

M\$2.929.014, correspondiendo a \$6,832165983.- por acción suscrita y pagada. Asimismo, se acordó que dicho dividendo fuera pagado el día 29 de septiembre de 2017

En Sesión de Directorio N° 49 de fecha 21 de marzo de 2017, se acordó la distribución de dividendos por la suma de M\$12.000.000 que se desglosa como sigue: dividendos definitivos con cargo a la utilidad generada al 31 de diciembre de 2016 por M\$8.530.774 a razón de \$23,059116258 por acción y dividendos eventuales con cargo a las utilidades retenidas acumuladas al 31 de diciembre de 2016 por M\$3.469.226 a razón de \$9,377492782 por acción, con fecha de pago 30 de marzo de 2017.

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	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Primas de emisión	29.044.361	30.099.079
Costos de emisión y colocación (1)	-	(1.054.718)
Total	29.044.361	29.044.361

(1) Corresponden principalmente a gastos de comisiones y asesorías legales como parte del proceso de apertura a la bolsa.

e) Otras reservas

El detalle de las otras reservas es el siguiente:

Descripción	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	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	(1.171.143)	(1.087.952)
Total	(3.747.125)	(3.663.934)

(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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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 las acciones y el valor contable de las sociedades aportadas. Dado que esta transacción, se realizó entre sociedades bajo control común, esta diferencia se registró como un cargo a otras reservas ascendente a M\$2.073.947.

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

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

(3) Impuesto sustitutivo.

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

Cambio en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas ha sido el siguiente:

Movimiento	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo inicial	12.800.084	13.618.834
Utilidad del Ejercicio	10.948.344	18.635.417
Cambio modelo adopción NIIF 9 (1)	(5.492.430)	-
Dividendos pagados	(3.342.974)	(15.710.927)
Dividendo mínimo provisionado	(1.036.363)	(3.743.240)
Total	13.876.661	12.800.084

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

(1) Con fecha 01 de enero de 2018, se efectuó registro por M\$5.492.430 producto de la adopción de NIIF 9, lo que se generó producto del cambio en el modelo de la provisión de incobrables. Lo anterior se detalla de la siguiente manera:

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

f) Utilidades por acción

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

Descripción	Acumulado	
	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	10.948.344	10.289.677
Acciones básicas en circulación durante el periodo (*)	428.709.497	380.793.159
Ganancia por acción \$	25,54	27,02

(*) Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, 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.

Nota 21 - Ingresos Ordinarios y Costos de Ventas

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018	01.07.2017
	M\$	M\$	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por venta de productos	90.146.929	82.419.123	26.559.357	24.728.957
Ingresos por servicios financieros	36.418.265	31.540.210	12.572.939	10.826.319
Total ingresos ordinarios	126.565.194	113.959.333	39.132.296	35.555.276

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018	01.07.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo por ventas de mercadería	(43.983.344)	(39.434.559)	(12.910.640)	(11.890.246)
Remuneraciones y beneficios punto de venta	(15.957.916)	(13.979.628)	(5.398.960)	(4.632.640)
Arriendos y gastos comunes	(7.493.888)	(6.321.494)	(2.490.077)	(2.124.193)
Costo de Incobrables deuda vigente (Nota 7)	(14.227.047)	(12.221.038)	(5.094.314)	(3.893.220)
Costo de Incobrables pasivo contingente (Nota 16)	(143.424)	-	(11.095)	-
Recuperación deuda castigada (ver nota 7)	2.721.070	2.836.014	889.430	987.762
Gastos gestión crédito	(2.164.662)	(2.223.854)	(708.983)	(792.292)
Otros	(386.778)	(601.915)	(389.107)	(387.147)
Total costo de ventas	(81.635.989)	(71.946.474)	(26.113.746)	(22.731.976)

Nota 22 - Costos Distribución y Otros Gastos de Administración

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018	01.07.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(1.097.187)	(904.480)	(357.421)	(319.286)
Fletes	(1.170.299)	(859.673)	(347.638)	(272.321)
Otros	(213.640)	(255.215)	(88.006)	(107.920)
Sub total	(2.481.126)	(2.019.368)	(793.065)	(699.527)
Amortizaciones y depreciaciones	(240.321)	(252.812)	(83.516)	(79.989)
Total costos de distribución	(2.721.447)	(2.272.180)	(876.581)	(779.516)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(9.747.032)	(10.289.026)	(2.855.254)	(2.949.121)
Honorarios	(2.740.512)	(2.376.378)	(924.526)	(884.479)
Servicios básicos y comunicaciones	(2.003.545)	(1.736.759)	(636.601)	(558.022)
Mantenimiento	(842.352)	(761.413)	(260.649)	(284.303)
Materiales y suministros	(733.543)	(543.251)	(223.109)	(166.856)
Viajes y estadía	(363.837)	(369.549)	(119.523)	(150.220)
Publicidad	(3.571.091)	(3.366.523)	(1.153.480)	(955.567)
Impuestos, contribuciones y otros	(714.381)	(657.578)	(262.087)	(214.582)
Comisión venta tarjeta de crédito	(1.041.602)	(772.757)	(328.432)	(248.805)
Retiro remesas bancos	(451.551)	(391.763)	(154.553)	(133.822)
Muestras	(184.658)	(170.188)	(66.947)	(53.465)
Otros gastos	(1.304.849)	(1.113.888)	(483.588)	(399.096)
Sub total	(23.698.953)	(22.549.073)	(7.468.749)	(6.998.338)
Amortizaciones y depreciaciones	(3.106.360)	(2.980.488)	(1.032.509)	(1.007.792)
Total gastos de administración	(26.805.313)	(25.529.561)	(8.501.258)	(8.006.130)

Nota 23 - 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	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Iva proporcional	(233.609)	(184.107)	(77.356)	(71.017)
Multas laborales	(34.487)	(21.429)	(4.202)	(7.199)
Gastos apertura bolsa	-	(110.661)	-	(110.661)
Otros ingresos (egresos)	(130.438)	(50.405)	9.086	(4.847)
Total otras ganancias (pérdidas)	(398.534)	(366.602)	(72.472)	(193.724)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

b) Ingresos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018	01.07.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados por colocaciones	884.630	442.143	274.610	180.351
Diferencia de cambio por op. de derivado, neto	810.193	93.111	174.831	-
Total ingresos financieros	1.694.823	535.254	449.441	180.351

c) Costos financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018	01.07.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por intereses, préstamos bancarios	(865.960)	(1.145.124)	(343.026)	(308.405)
Diferencia de cambio por op. de derivado (Forward)	-	(623.867)	-	(458.631)
Otros gastos bancarios e importación	(241.935)	(159.618)	(125.630)	(55.106)
Total costos financieros	(1.107.895)	(1.928.609)	(468.656)	(822.142)

d) Resultados por unidades de reajuste

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018	01.07.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajuste de impuestos	48.111	47.738	27.021	6.610
Reajuste de préstamos en UF	(40.242)	(24.445)	(13.686)	700
Otros resultados por unidad de reajuste	(9.408)	6.335	3	(265)
Total por unidades de reajuste	(1.539)	29.628	13.338	7.045

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Nota 24 - Diferencias de Cambio

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	30.09.2018	30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio préstamos US\$	(1.400.088)	809.004	(225.090)	701.503
Diferencia de cambio por depósitos en US\$	(27.674)	(365.214)	30	(296.388)
Total diferencia de cambio	(1.427.762)	443.790	(225.060)	405.115

Nota 25 - Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

El detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

30.09.2018	Moneda extranjera M\$	Moneda funcional M\$	de 1 a 3 meses M\$	de 6 a 9 meses M\$	Total corrientes M\$
Activos:					
Efectivo y equivalente de efectivo	Dólares	Pesos chilenos	56.988	-	56.988
Efectivo y equivalente de efectivo	Euros	Pesos chilenos	21.929	-	21.929
Mercaderías en transito importada	Dólares	Pesos chilenos	3.750.449	-	3.750.449
Total			3.829.366	-	3.829.366
Pasivos:					
Cartas de crédito	Dólares	Pesos chilenos	17.751.237	7.112.965	24.864.202
Proveedores extranjeros mercaderías	Dólares	Pesos chilenos	3.630.236	-	3.630.236
Total			21.381.473	7.112.965	28.494.438

31.12.2017	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	4.976.173	-	4.976.173
Efectivo y equivalente de efectivo	Euros	Pesos chilenos	5.706	-	5.706
Mercaderías en transito importada	Dólares	Pesos chilenos	9.801.859	-	9.801.859
Total			14.783.738	-	14.783.738
Pasivos:					
Cartas de crédito	Dólares	Pesos chilenos	7.354.306	2.779.073	10.133.379
Proveedores extranjeros mercaderías	Dólares	Pesos chilenos	9.493.513	-	9.493.513
Total			16.847.819	2.779.073	19.626.892

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 26 - 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, 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, otorgando créditos directos a sus clientes tanto a través de la venta en sus tiendas propias, avance en efectivo sólo en la cadena de tiendas y utilización de la tarjeta Visa Tricot en todo comercio establecido en Chile que permita el uso de tarjeta Visa como medio de pago. Este segmento también contempla las operaciones de la Corredora de Seguros Tricot Ltda.

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 30 de septiembre de 2018

Activos	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	103.762	54.113.782	-	54.217.544
Otros activos financieros, corrientes	470.739	463.483	-	934.222
Otros activos no financieros, corrientes	533.738	2.189.262	(287.141)	2.435.859
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, neto	72.787.456	1.367.392	-	74.154.848
Inventarios	-	28.816.643	-	28.816.643
Activos por Impuestos corrientes, corrientes	-	2.183.647	(1.057.806)	1.125.841
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	3.667.324	55.997.457	(59.664.781)	-
Total activo corriente	77.563.019	145.131.666	(61.009.728)	161.684.957
Activo no Corriente				
Otros activos no financieros, no corrientes	12.804	727.872	-	740.676
Activos intangibles distintos de la plusvalía	251.314	369.412	-	620.726
Propiedades, planta y equipo, neto	262.638	36.137.727	-	36.400.365
Activos por impuestos diferidos, neto	6.038.697	2.365.686	-	8.404.383
Total activo, no corriente	6.565.453	39.600.697	-	46.166.150
Activos de los segmentos Total	84.128.472	184.732.363	(61.009.728)	207.851.107

Pasivos	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	32.794.331	-	32.794.331
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.429.870	10.571.585	-	15.001.455
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	57.549.289	3.151.855	(59.664.781)	1.036.363
Otras provisiones a corto plazo	1.694.759	73.073	-	1.767.832
Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes	1.057.806	-	(1.057.806)	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.303.000	3.782.818	-	6.085.818
Otros pasivos no financieros, corrientes	301.971	55.690	(287.141)	70.520
Total pasivos, corrientes	67.336.695	50.429.352	(61.009.728)	56.756.319
Pasivo No Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	7.534.796	-	7.534.796
Pasivo por impuestos diferidos	-	3.672.339	-	3.672.339
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.292.722	3.251.953	-	5.544.675
Total Pasivos no corrientes	2.292.722	14.459.088	-	16.751.810
Total Pasivos	69.629.417	64.888.440	(61.009.728)	73.508.129
Patrimonio neto	14.499.055	119.843.923	-	134.342.978
Total Pasivos y Patrimonio Neto	84.128.472	184.732.363	(61.009.728)	207.851.107

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 31 de diciembre 2017

Activos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total Segmento
Efectivo y equivalente de efectivo	205.433	58.145.350	-	58.350.783
Otros activos financieros, corrientes	805.644	1.011.335	-	1.816.979
Otros activos no financieros, corrientes	377.409	529.041	-	906.450
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, neto	68.452.925	1.374.216	-	69.827.141
Inventarios	-	22.393.821	-	22.393.821
Activos por impuestos corrientes, corrientes	-	1.528.996	(1.273.634)	255.362
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	3.685.675	48.961.914	(52.647.589)	-
Total activo corriente	73.527.086	133.944.673	(53.921.223)	153.550.536
Activo no corriente				
Otros activos no financieros, no corrientes	12.575	716.188	-	728.763
Activos intangibles distintos de la plusvalía	326.960	452.696	-	779.656
Propiedades, planta y equipo, neto	203.371	36.061.329	-	36.264.700
Activos por impuestos diferidos, neto	3.460.954	2.131.758	-	5.592.712
Total activo, no corriente	4.003.860	39.361.971	-	43.365.831
Activos de los segmentos total	77.530.946	173.306.644	(53.921.223)	196.916.367

Pasivos	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones	Total Segmento
Otros pasivos financieros, corrientes	-	16.012.872	-	16.012.872
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.565.389	18.155.590	-	22.720.979
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	47.493.228	8.897.601	(52.647.589)	3.743.240
Otras provisiones a corto plazo	20.439	177.527	-	197.966
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	1.273.634	-	(1.273.634)	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.565.565	3.241.820	-	4.807.385
Otros pasivos no financieros, corrientes	324.315	3.241.408	-	3.565.723
Total pasivos, corrientes	55.242.570	49.726.818	(53.921.223)	51.048.165
Pasivo No Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	3.200.208	-	3.200.208
Pasivo por impuestos diferidos	-	3.882.048	-	3.882.048
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.360.080	3.076.274	-	5.436.354
Total pasivos no corrientes	2.360.080	10.158.530	-	12.518.610
Total pasivos	57.602.650	59.885.348	(53.921.223)	63.566.775
Patrimonio neto	19.928.296	113.421.296	-	133.349.592
Total pasivos y patrimonio neto	77.530.946	173.306.644	(53.921.223)	196.916.367

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

Resultados por Segmento de Negocio:

Al 30 de septiembre de 2018

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

Nota (1) Valor que incluye Depreciación y Amortización

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

Al 30 de septiembre de 2017

Descripción	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre segmentos	Total
		M\$	M\$	M\$
Ingresos por actividades ordinarias	31.540.212	82.419.121	-	113.959.333
Costo de ventas	(19.376.106)	(55.275.628)	2.705.260	(71.946.474)
Margen Bruto	12.164.106	27.143.493	2.705.260	42.012.859
Gastos de distribución (1)	-	(2.272.180)	-	(2.272.180)
Gastos de administración (1)	(4.675.786)	(20.853.775)	-	(25.529.561)
Otras ganancias (pérdidas)	(288.813)	4.400.158	(4.477.947)	(366.602)
Ingresos financieros	11.817	523.437	-	535.254
Costos financieros	(1.779.502)	(1.921.794)	1.772.687	(1.928.609)
Diferencia de cambio	(352)	444.142	-	443.790
Resultados por unidades de reajuste	38.983	(9.355)	-	29.628
Ganancia antes de impuestos	5.470.453	7.454.126	-	12.924.579
Gasto impuesto a las ganancias	(1.202.790)	(1.432.112)	-	(2.634.902)
Resultado integral	4.267.663	6.022.014	-	10.289.677

Nota (1) Valor que incluye Depreciación y Amortización

Depreciación y Amortización	(135.517)	(3.097.783)	-	(3.233.300)
-----------------------------	-----------	-------------	---	-------------

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

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

Al 30 de septiembre de 2018

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

Al 30 de septiembre de 2017

DESCRIPCIÓN	30.09.2017			
	Segmento Financiero	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias	31.540.212	82.419.121	-	113.959.333
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	-	-	-	-
c) Ingresos de actividades ordinarias por intereses	-	-	-	-
d) Gastos por intereses	(1.779.502)	(1.921.794)	1.772.687	(1.928.609)
e) Depreciación y amortización	(135.517)	(3.097.783)	-	(3.233.300)
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	(1.202.790)	(1.432.112)	-	(2.634.902)
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 2018

Estado flujo efectivo por segmento de negocio:

Al 30 de septiembre de 2018

Descripción	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre segmentos	Total segmento
	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de operación de los segmentos	(9.672.122)	9.339.512	-	(332.610)
Flujos de inversión de los segmentos	(122.508)	(3.375.624)	-	(3.498.132)
Flujos de financiamiento de los segmentos	9.692.959	(9.995.456)	-	(302.497)
Incremento (neto) disminución en el efectivo y equivalente al efectivo	(101.671)	(4.031.568)	-	(4.133.239)
Saldo al inicio del ejercicio	205.433	58.145.350	-	58.350.783
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	103.762	54.113.782	-	54.217.544

Al 30 de septiembre de 2017

Descripción	Segmento Financiero	Segmento Retail	Eliminación operaciones entre segmentos	Total segmento
	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de operación de los segmentos	4.672.880	(1.145.963)	-	3.526.917
Flujos de inversión de los segmentos	(127.674)	(3.424.963)	-	(3.552.637)
Flujos de financiamiento de los segmentos	(4.764.737)	25.548.861	-	20.784.124
Incremento (neto) disminución en el efectivo y equivalente al efectivo	(219.531)	20.977.935	-	20.758.404
Saldo al inicio del ejercicio	691.151	36.126.321	-	36.817.472
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	471.620	57.104.256	-	57.575.876

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018

Nota 27- 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 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 28 - 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, y se constituyó en fiadora y codeudora solidaria y/o avalista de Tricot S.A., a favor de Ohio National Seguros de Vida S.A.

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

Con fecha 30 de julio de 2018, la Sociedad adquiere y mantiene en garantía por fiel cumplimiento de contrato con Transbank S.A. documento por UF 45.339,00.

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

Fecha	Banco	Monto MUS\$	Monto M\$	Monto UF
06-08-2014	BCI	14.000	3.000.000	-
21-08-2018	ITAÚ-CORPBANCA	26.000	-	-
24-05-2018	SCOTIABANK	13.000	-	-
21-08-2018	CHILE	12.000	5.000.000	-
21-08-2018	ESTADO	2.500	-	-
07-08-2014	SECURITY	-	-	300.000
21-08-2018	BICE	10.000	150.000	-
22-08-2014	SANTANDER	10.500	2.200.000	-
21-08-2018	INTERNACIONAL	5.000	5.000.000	-
21-08-2018	CONSORCIO	-	8.000.000	-

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

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

Fecha	Banco	Monto MUS\$	Monto M\$	Monto UF
21-08-2018	BCI	20.000	-	-
21-08-2018	ITAÚ-CORPBANCA	26.000	-	-
21-08-2018	SCOTIABANK	9.650	-	-
21-08-2018	CHILE	12.000	-	-
21-08-2018	ESTADO	2.500	-	-
21-08-2018	SECURITY	-	-	250.000
21-08-2018	BICE	10.000	-	-
21-08-2018	SANTANDER	10.000	-	-
21-08-2018	INTERNACIONAL	5.000	-	-
21-08-2018	CONSORCIO	-	3.000.000	-
21-08-2018	CHINA CONSTRUCTION BANK	-	8.000.000	-

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

La Sociedad ni sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no mantiene pasivos financieros que la obliguen al cumplimiento de covenants u otras restricciones.

c) Otros juicios y contingencias

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

El resumen de juicios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

Jurisdicción	N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juicios y Reclamaciones	30	106.252	106.252
Total	30	106.252	106.252

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

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2018

El detalle de obligaciones contingentes, es el siguiente:

Detalle	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Obligaciones contingentes (1)	5.644.610	9.618.379
Total	5.644.610	9.618.379

(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.

Nota 29 - Subsidiarias

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

30.09.2018							
RUT	SOCIEDAD	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos ordinarios M\$	Ganancia M\$
84.000.000-1	Tricot S.A. y Subsidiarias (1)	104.310.970	40.128.982	49.336.114	14.987.374	91.712.068	6.655.004
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A. y Subsidiarias (2)	73.135.197	6.565.454	64.051.424	2.292.722	34.853.126	4.039.278
76.266.576-K	Tricot SpA (3)	66	574.913	4.613	-	-	65.589
76.829.746-0	Comercializadora Tricot S.A. (4)	10.003	-	79	-	-	(75)

31.12.2017							
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)	90.294.316	39.361.971	42.524.243	10.158.529	126.100.843	13.873.371
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A. y Subsidiarias (2)	71.565.625	4.003.860	54.742.398	2.360.080	41.294.708	4.945.536
76.266.576-K	Tricot SpA (3)	-	587.099	3.525	-	-	115.292

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 86 tiendas de Arica a Punta Arenas especializada en vestuario (incluye calzado y accesorios), de tamaño medio de 1.000 Mt2 y con una estrategia comercial de “moda al mejor precio” y 2) Tiendas Tricot Connect, cadena de 35 tiendas de Iquique a Angol, especializada en artículos de electrónica como celulares, notebook, tablet y accesorios, entre otros. Sus tiendas son de tamaño medio de 50 Mt2.

2) La Sociedad Tricot Financiero S.A. se constituyó en Santiago de Chile con fecha 31 de octubre de 2012 en Notaría de José Musalem Saffie, conforme a lo establecido en la Ley N°

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2018

18.046. Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Avda. Vicuña Mackenna N°3600, Comuna de Macul, Santiago de Chile.

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

- 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.
- 4) La Sociedad Comercializadora Tricot S.A. es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile con fecha 17 de diciembre de 2017 en Notaria Francisco Javier Leiva Carvajal, 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 la compra, importación, exportación, venta al por mayor y distribución de toda clase de productos vinculados a la industria de vestuario, calzado y accesorios, ya sea por cuenta propia o ajena; y en especial la celebración de actos, contratos y negocios relacionados directa o indirectamente con las operaciones antes dichas.

Nota 30 - Hechos Posteriores

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

* * * * *