



*Estados Financieros Consolidados*

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

*Santiago, Chile*  
*30 de septiembre de 2016*



Estados Financieros Consolidados Intermedios

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

30 de septiembre de 2016, (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

**Indice**

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios .....	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios.....	7
Estados de Flujo de Efectivo Consolidados Método Directo.....	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados .....	10
Nota 1 - Información de la Compañía .....	10
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	10
Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero.....	25
Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables.....	31
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo .....	32
Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes.....	33
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes.....	34
Nota 8 - Cuentas por pagar y transacciones entre empresas relacionadas .....	41
Nota 9 - Inventarios .....	41
Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes .....	42
Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía .....	43
Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto .....	44
Nota 13 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	49
Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes .....	51
Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar .....	57
Nota 16 - Otras Provisiones Corrientes .....	58
Nota 17 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes.....	60
Nota 18 - Provisión de Beneficios al Personal .....	61
Nota 19 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes .....	62
Nota 20 - Patrimonio .....	62

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Nota 21 - Ingresos Ordinarios.....	66
Nota 22 - Costos Distribución, Administración y Otros Gastos por Función.....	67
Nota 23 - Otras Ganancias (Pérdidas), Ingresos financieros, Costos financieros y Resultados por unidad de reajuste.....	68
Nota 24 - Diferencias de Cambio.....	70
Nota 25 - Información Financiera por Segmentos.....	70
Nota 26 - Medio Ambiente.....	76
Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros.....	77
Nota 28 - Hechos Posteriores.....	78

M\$ = Miles de pesos chilenos

UF = Unidad de Fomento

US\$ = Dólar Estadounidense

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota N°</b>	<b>30.09.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	29.527.145	27.037.699
Otros activos financieros	(6)	480.922	1.764.643
Otros activos no financieros	(10)	1.197.503	516.212
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	53.504.736	59.193.908
Inventarios	(9)	20.121.805	21.664.574
Activos por impuestos, neto	(17)	565.308	-
Total activos corrientes		<u>105.397.419</u>	<u>110.177.036</u>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros activos no financieros	(10)	557.152	564.788
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	1.101.721	1.230.360
Propiedades, planta y equipo, neto	(12)	33.803.675	34.825.964
Activos por impuestos diferidos, neto	(13)	8.619.568	8.415.773
Total activos, no corrientes		<u>44.082.116</u>	<u>45.036.885</u>
<b>Total Activos</b>		<u><b>149.479.535</b></u>	<u><b>155.213.921</b></u>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	(14)	27.627.313	24.806.765
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	11.616.824	16.776.057
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(8)	1.073.146	3.037.992
Otras provisiones	(16)	524.620	289.745
Pasivos por Impuestos	(17)	-	465.025
Provisiones por beneficios a los empleados	(18)	5.088.554	3.329.512
Otros pasivos no financieros	(19)	888.053	3.069.333
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>46.818.510</u>	<u>51.774.429</u>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	(14)	10.532.236	16.847.278
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	3.747.754	3.994.664
Provisiones por beneficios a los empleados	(18)	5.068.451	4.731.670
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>19.348.441</u>	<u>25.573.612</u>
<b>Total pasivos</b>		<u><b>66.166.951</b></u>	<u><b>77.348.041</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	(20)	47.686.465	47.686.465
Otras reservas	(20)	(2.562.874)	(2.434.538)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		38.188.993	32.613.953
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		83.312.584	77.865.880
<b>Total patrimonio</b>		<u>83.312.584</u>	<u>77.865.880</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<u><b>149.479.535</b></u>	<u><b>155.213.921</b></u>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios  
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado)  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

		Acumulado		Trimestre	
		30.09.2016	30.09.2015	01.07.2016	01.07.2015
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(21)	116.096.173	112.722.965	35.546.544	34.025.006
Costo de ventas	(21)	(75.992.230)	(80.656.762)	(22.684.489)	(24.401.728)
Margen bruto		40.103.943	32.066.203	12.862.055	9.623.278
Costos de distribución	(22)	(2.058.038)	(1.901.227)	(773.288)	(645.398)
Gastos de administración	(22)	(12.442.092)	(11.158.569)	(4.573.962)	(4.177.100)
Otros gastos, por función	(22)	(11.406.340)	(10.264.559)	(3.531.276)	(3.319.825)
Otras ganancias (pérdidas)	(23)	(53.591)	(180.377)	(53.825)	(63.096)
Ingresos Financieros	(23)	356.873	1.484.604	110.443	913.750
Costos financieros	(23)	(3.015.587)	(2.164.320)	(673.054)	(703.117)
Diferencias de cambio	(24)	407.708	(1.127.515)	69.910	(563.489)
Resultados por unidades de reajuste	(23)	(23.782)	(8.320)	(4.988)	6.234
Ganancia antes de impuesto		11.869.094	6.745.920	3.432.015	1.071.237
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	(2.286.297)	(981.581)	(753.171)	79.044
Ganancia de actividades continuadas después de impuesto		9.582.797	5.764.339	2.678.844	1.150.281
<b>Ganancia</b>		9.582.797	5.764.339	2.678.844	1.150.281
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		9.582.797	5.764.339	2.678.844	1.150.281
<b>Ganancia del ejercicio</b>		<b>9.582.797</b>	<b>5.764.339</b>	<b>2.678.844</b>	<b>1.150.281</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios  
Por los períodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado)  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Acumulado		Trimestral	
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia del período</b>	<b>9.582.797</b>	<b>5.764.339</b>	<b>2.678.844</b>	<b>1.150.281</b>
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados				
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(168.863)	(594.783)	81.409	(153.878)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	40.527	133.826	(23.292)	34.622
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo	40.527	133.826	(23.292)	34.622
Otro resultado integral	(128.336)	(460.957)	58.117	(119.256)
Total resultado integral	(128.336)	(460.957)	58.117	(119.256)
Resultado Integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios	9.454.461	5.303.382	2.736.961	1.031.025
<b>Total resultado integral</b>	<b>9.454.461</b>	<b>5.303.382</b>	<b>2.736.961</b>	<b>1.031.025</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, (No auditados)  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	Capital pagado	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 2016		47.686.465	(859.170)	(1.575.368)	(2.434.538)	32.613.953	77.865.880
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	9.582.797	9.582.797
Otro resultado integral	(20)	-	(128.336)	-	(128.336)	-	(128.336)
Resultado integral		-	(128.336)	-	(128.336)	9.582.797	9.454.461
Provisión dividendo mínimo		-	-	-	-	(2.761.581)	(2.761.581)
Diferencia dividendo años anteriores	(a)	-	-	-	-	(174.638)	(174.638)
Complemento dividendo mínimo del periodo		-	-	-	-	(1.071.538)	(1.071.538)
Total provisión dividendo mínimo		-	-	-	-	(4.007.757)	(4.007.757)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>		<b>47.686.465</b>	<b>(987.506)</b>	<b>(1.575.368)</b>	<b>(2.562.874)</b>	<b>38.188.993</b>	<b>83.312.584</b>

(a) Corresponde al saldo por los dividendos pagados durante el ejercicio 2016, aplicados a los resultados acumulados del periodo anterior y que no fueron considerados en la provisión al 31.12.2015

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, (No auditados)  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Descripción	Nota	Capital pagado	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 2015	(19)	47.686.465	(539.436)	(1.575.368)	(2.114.804)	24.331.756	69.903.417
Cambios en patrimonio:							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	5.764.339	5.764.339
Otro resultado integral		-	(460.957)	-	(460.957)	-	(460.957)
Resultado integral		-	(460.957)	-	(460.957)	5.764.339	5.303.382
Dividendos declarados		-	-	-	-	(1.700.000)	(1.700.000)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2015</b>		<b>47.686.465</b>	<b>(1.000.393)</b>	<b>(1.575.368)</b>	<b>(2.575.761)</b>	<b>28.396.095</b>	<b>73.506.799</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**  
Estado de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio (Método directo)  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (no auditado)  
(En miles de pesos chilenos M\$)

	Nota N°	30.09.2016 M\$	30.09.2015 M\$
<b>Flujo Originado por Actividades de la Operación</b>			
Recaudación de deudores por venta		165.102.783	143.763.393
Pago a proveedores y personal (menos)		(128.979.259)	(119.587.468)
Intereses pagados (menos)		(1.283.212)	(1.456.585)
Otros ingresos (gastos) financieros		(614.632)	911.005
Devolución (pago) impuesto renta		1.412.362	1.073.167
Otros gastos pagados (menos)		(463.510)	(582.938)
IVA y otros similares pagados (menos)		(17.011.043)	(13.278.556)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		<u>18.163.489</u>	<u>10.842.018</u>
<b>Flujo Originado por Actividades de Financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		2.000.000	6.300.000
Pago de préstamos (menos)		(9.272.445)	(10.043.134)
Pago de dividendos (menos)		(5.972.631)	(4.805.346)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		<u>(13.245.076)</u>	<u>(8.548.480)</u>
<b>Flujo Originado por Actividades de Inversión</b>			
Incorporación de activo fijo (menos)		(2.428.967)	(1.245.533)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		<u>(2.428.967)</u>	<u>(1.245.533)</u>
<b>Flujo Neto Total Positivo del ejercicio</b>		<u>2.489.446</u>	<u>1.048.005</u>
<b>Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>		2.489.446	1.048.005
<b>Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente</b>		<u>27.037.699</u>	<u>22.245.057</u>
<b>Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente</b>	(5)	<u>29.527.145</u>	<u>23.293.062</u>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 1 - Información de la Compañía

Empresas Tricot S.A. (la "Matriz") R.U.T 76.266.594-8, es una Sociedad Anónima Cerrada, constituida 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.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Empresas Tricot S.A. y afiliadas presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	30.09.2016	31.12.2015
Empleados	2.549	2.589
Ejecutivos principales	90	93
<b>Total</b>	<b>2.639</b>	<b>2.682</b>

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

#### 2.1) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados intermedios de Empresas Tricot S.A. y afiliadas al 30 de septiembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considerando específicamente los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia" (NIC 34).

Los presentes Estados Financieros consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2016 de Empresas Tricot S.A. y afiliadas han sido preparados de acuerdo a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con 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 de la filial Tricard S.A. han sido preparados con las instrucciones dispuestas por la SBIF en la Circular N° 40 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito, y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a estos principios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF, primarán estos últimos.

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados consolidados integrales por función por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, y los estados de flujos de efectivo consolidados preparados utilizando el método directo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y sus correspondientes notas la 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 Intermedios.

Las cifras indicadas en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso la moneda funcional de la Sociedad. Todos los valores están reducidos a miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

### **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.

Los presentes Estados Financieros consolidados Intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de noviembre de 2016.

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### - Estado integral de resultados

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

### - 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) Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión:</i> Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
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
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 " <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> "	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, 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 estos estados financieros consolidados intermedios.

#### 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 la moneda funcional de la Sociedad. Todos los valores están reducidos a miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

#### 2.5) Bases de conversión

Las operaciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, se han traducido a pesos chilenos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada período, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Dólar estadounidense	658,02	710,16	698,72
Unidad de Fomento (1)	24.224,30	25.629,09	25.346,89
Euro	738,77	774,61	781,22

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

(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 intermedio de resultados integrales en el ítem “Resultados por unidades de reajuste”.

### **2.6) Cuentas por cobrar comerciales**

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

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

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

### **2.7) Período cubierto por los estados financieros**

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados de situación financiera consolidados, estados de cambios en el patrimonio neto clasificados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados consolidados integrales intermedios por función por los periodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, y los estados de flujos de efectivo intermedios consolidados preparados utilizando el método directo por los periodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y sus correspondientes notas.

### **2.8) Bases de consolidación de estados financieros**

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

Según la NIIF 10, subsidiarias son todas las entidades sobre las que Empresas Tricot S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar a los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la participada. En el caso de la Compañía, en general, el poder sobre sus subsidiarias se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Los estados financieros de las afiliadas han sido preparados en la misma fecha de la Matriz y se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada línea de negocios.

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

RUT	Nombre Sociedad Afiliadas	Porcentaje de Participación			
		30.09.2016			31.12.2015
		Directo	Indirecto	Total	Total
76.171.985-8	Corredora de Seguros Tricot Ltda.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
99.519.920-3	Solucorp S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
96.842.380-0	Tricard S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.270.267-3	Tricot Financiero S.A.	99,39 %	0,61 %	100,00 %	100,00 %
76.266.574-3	Tricot Financiero SpA	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
76.266.591-3	Tricot Retail SpA	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
84.000.000-1	Tricot S.A.	99,39 %	0,61 %	100,00 %	100,00 %
76.266.576-k	Tricot SpA	100,00 %	0,00 %	100,00 %	100,00 %
96.932.210-2	Triservice S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

### 2.9) 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.

### 2.10) 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 compañía se revela en Nota 25 a los presentes estados financieros.

### 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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el período de construcción.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

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

<b>Vida útil de financiera</b>	<b>Años</b>
Edificios	50 - 80
Instalaciones y equipos	5 - 10
Equipos de tecnología de la información	2 - 4
Instalaciones fijas y accesorios	10 - 20
Vehículos de motor	3 - 5

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 a cada fecha de estado de situación financiera, 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 intermedios de situación financiera.

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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

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

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

### 2.13) 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 compañía. 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 Compañía 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 corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

### **2.15) Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo 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.

### **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**

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

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

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

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

##### **2.16.1.2) Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### **2.16.1.3) Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

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

### **2.16.2) Pasivos financieros**

#### **2.16.2.1) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros**

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

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

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### **2.16.2.2) Instrumentos financieros derivados**

La Compañía usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones de tipo de cambio. Tales instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remedidos a valor justo. Los contratos celebrados por la Compañía no cumplen con las condiciones para ser calificados como de cobertura, por lo que cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor justo de derivados durante el ejercicio es llevada directamente al estado de resultados. 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.

### **2.17) Arrendamientos**

Los arrendamientos financieros, que transfieren a la Compañía 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 Compañía 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 pagos de leasing operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del leasing.

### **2.18) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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 ejercicio, a menos que la Junta de Accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario.

### **2.20) Beneficios definidos a los empleados**

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como préstamos vacaciones y otros. Adicionalmente, la Compañía opera ciertos planes de beneficios definidos con sus

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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**

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

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

#### **2.21.1) 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.

#### **2.21.2) 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 Compañía deja de reconocer los ingresos cuando considera poco probable su recuperabilidad, lo que ocurre generalmente a los 180 días de mora.

#### **2.21.3) Ingresos por comisiones**

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

#### **2.21.4) 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 otros ingresos del estado de resultados.

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### **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.

Los costos de venta incluyen los costos de operación del negocio financiero como remuneraciones directas, asesorías financieras, comisiones, 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 que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.23.2) Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del balance 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 AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### **2.24.1) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basándose en las estimaciones de las pérdidas probables por rut, derivada de la incapacidad de los clientes de efectuar los pagos contractuales de los préstamos otorgados.

### **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**

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 Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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 AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 3 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

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

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

**1) Instrumentos financieros por categoría** **30.09.2016** **31.12.2015**  
**M\$** **M\$**

**a) Activos financieros**

Saldos en bancos	2.928.343	3.698.346
Depósitos a plazo	26.322.668	23.027.140
Depósitos a plazo Tricard (Reserva de Liquidez SBIF)	480.922	1.503.190
Cuentas por cobrar clientes	62.130.343	69.622.338
<b>Total activos financieros</b>	<b>91.862.276</b>	<b>97.851.014</b>

**b) Pasivos financieros**

Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	40.639.660	50.069.447
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>40.639.660</b>	<b>50.069.447</b>

**c) Contratos de derivados**

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados de contratos forward para cubrir los riesgos asociados con fluctuaciones en el tipo de cambio. Estos instrumentos financieros, han sido contabilizados como inversión y son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha en la cual son suscritos y son posteriormente remedidos a valor justo. Los derivados son registrados como activos cuando el valor justo es positivo y como pasivos cuando el valor justo es negativo (cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor justo de derivados durante el ejercicio es llevada directamente al estado de resultados).

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.

A continuación se muestra un resumen de los activos con los distintos tipos de derivados vigentes al 30 de Septiembre 2016 y 31 de diciembre 2015:

Descripción	N° Contratos	30.09.2016 M\$	N° Contratos	31.12.2015 M\$
Total forwards de moneda	15	9.924.324	10	11.610.714
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>15</b>	<b>9.924.324</b>	<b>10</b>	<b>11.610.714</b>

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### **2) Riesgos financieros y regulatorios.**

#### **a) Riesgos financieros**

Los principales riesgos a los que está sujeta la compañía y que surgen de los instrumentos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito. Estos riesgos se generan principalmente por la incertidumbre de los mercados financieros.

Para la administración de riesgos financieros, se utilizan instrumentos derivados sólo con el propósito de mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio. La compañía contrata derivados con el único propósito de cubrir riesgos y en ningún caso realiza operaciones de derivados con propósitos especulativos.

#### **a.1) Riesgos de mercado**

Los principales riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto Empresas Tricot S.A. y Afiliadas son el tipo de cambio, las tasas de interés y la inflación.

##### **a.1.1) Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía 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 y la deuda financiera en moneda distinta a la moneda funcional.

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 2016, la compañía tenía a nivel consolidado M\$ 16.463.311 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior equivalente a MUS\$ 25.019 (M\$ 13.014.974 equivalente MUS\$ 18.327 al 31 de diciembre de 2015). Adicionalmente la mercadería embarcada y no recepcionada al 30 de Septiembre de 2016 es de M\$ 2.782.805 equivalente a MUS\$ 4.229 (M\$ 8.415.404 equivalente a MUS\$ 11.850 al 31 de diciembre de 2015), es decir, la deuda de comercio exterior afecta a tipo de cambio es de M\$ 19.246.116 equivalente a MUS\$ 29.249 (M\$ 21.430.377 equivalente a MUS\$ 30.177 al 31 de diciembre de 2015).

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 Afiliadas 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 compañía, mantener cubierto aproximadamente 50% de las coberturas de importación de la temporada siguiente.

Al 30 de Septiembre 2016, existen contratos forwards de monedas por un monto de M\$10.227.017 equivalente a una cobertura de MUS\$ 15.000, (M\$ 11.349.261 equivalente a una cobertura de MUS\$ 16.200 al 31 de diciembre de 2015) y M\$ 14.478.353 en depósitos en dólares equivalente a MUS\$ 22.000 para este mismo efecto a la misma fecha (M\$ 14.916.762 equivalente a MUS\$ 21.000 al 31 de diciembre de 2015), por lo tanto, el riesgo neto al tipo de cambio por operaciones de importación de

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

mercaderías en divisas al 30 de Septiembre 2016 es de un activo de M\$ 5.459.254 equivalente a MUS\$ 8.296 (M\$ 4.835.645 equivalente a MUS\$ 6.809 de activo al 31 de diciembre de 2015). Tomando en cuenta este riesgo, una devaluación de un 10,0% del peso chileno, con respecto al dólar, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una utilidad de M\$ 545.000 (M\$ 483.000 de utilidad al 31 de diciembre de 2015) para la Compañía.

### **a.1.2) Riesgo de tasa de interés**

El principal riesgo de tasas de interés para Empresas Tricot S.A. y Afiliadas 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 Compañía.

Al 30 de Septiembre de 2016, la Compañía mantiene una estructura entre tasa fija y flotante del 56,5% y 43,5% respectivamente (68,8% a tasa fija y un 31,2% con tasa flotante, para el 31 de diciembre 2015), que corresponde básicamente a cartas de crédito (negociadas y en tránsito). 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\$ 164.000 (M\$ 130.000 para el 31 de diciembre 2015).

### **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 Afiliadas está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Compañía en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de septiembre de 2016, un 5,3% de la deuda financiera de la compañía estaba expresada en UF (4,4% al 31 de diciembre 2015).

Considerando la misma inflación del año de un 3,1% y manteniendo todas las demás variables constantes, y aplicando esto sobre la posición neta en UF de la compañía, el resultado sería una pérdida de M\$ 67.000 (4,4% para el 31 de diciembre 2015, con un efecto de M\$ 97.000).

### **a.2) Riesgo de liquidez**

La compañía no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar los compromisos en sus operaciones habituales.

Por otra parte Empresas Tricot S.A. y Afiliadas limita el riesgo de su cartera en instrumentos financieros de renta fija, invirtiendo exclusivamente en productos de elevada liquidez y calificación crediticia, para lo cual cuenta con lineamientos que definen el tipo de instrumentos de inversión y la calidad crediticia de sus contrapartes.

Adicionalmente, Empresas Tricot S.A. y Afiliadas cuenta con alternativas de financiamiento disponibles tales como líneas de crédito bancarias, líneas de sobregiro e instrumentos de deuda de corto plazo en el mercado de capitales.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

El detalle del perfil de vencimientos de los pasivos financieros de Empresas Tricot S.A. y Afiliadas al 30 de septiembre 2016, es el siguiente:

Descripción	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	Más de 5 Años	Total
Capital en M\$	30.096.627	6.632.572	2.096.384	261.218	176.875	1.375.984	40.639.660

Empresas Tricot S.A. y Afiliadas monitorea su riesgo de liquidez con una adecuada planificación de sus flujos de caja futuros, considerando sus principales compromisos como flujos operacionales, amortizaciones de deuda, pago de intereses, pago de dividendos, pago de impuestos, entre otros, los que son financiados con la debida anticipación y teniendo en consideración potenciales volatilidades en los mercados financieros.

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

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para Empresas Tricot S.A. y afiliadas en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta la Compañía están dados por la composición de su cartera de cuentas por cobrar propias de la explotación.

Para gestionar el riesgo de crédito de la cartera de cuentas por cobrar, la Compañía asigna una línea de crédito a cada cliente, producto de un análisis individual de sus aspectos financieros y de mercado, asignándole la responsabilidad del análisis a la Sub-Gerencia de Riesgo.

Adicionalmente, la Compañía posee un modelo de cálculo del deterioro de la cartera, basado en información histórica del comportamiento de ésta, separado en cartera normal y cartera renegociada. La Compañía posee sistemas de bloqueo de clientes que no han cumplido con sus compromisos de pago y de aquellos que han copado sus líneas de crédito.

### c) Riesgos regulatorios

#### c.1) Tasa máxima convencional, SBIF.

Si bien la normativa que rebaja paulatinamente la tasa máxima convencional ya se encuentra vigente, entendemos que su principal efecto se vería reflejado en una baja en la masa de ingresos por intereses del negocio tradicional de crédito de Tricard, entre los años 2014 y 2015. No obstante ello, a partir de la primera parte de 2014, se inicia la operación de la nueva Tarjeta Visa Tricard, que esperamos compense en buena parte esta merma de ingresos con elementos adicionales del negocio por mayor colocación producto de la apertura de la tarjeta, incorporación de la modalidad revolvente y nuevos elementos de Administración de Riesgo de origen.

#### c.2) Reforma Laboral

Actualmente se encuentra aprobada la ley 20.940 "Reforma Laboral", la que entrará en vigencia con fecha 27 de abril de 2017. Dicha ley establece una serie de modificaciones legales destinada a fortalecer la función sindical, dentro de las cuales se contienen cambios asociados al proceso de negociación colectiva y huelga, así como la incorporación de nuevos conceptos tales como titularidad sindical, servicios mínimos que

## **EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

deben ser prestados por los trabajadores en caso de huelga, piso mínimo de negociación y otros. La compañía se encuentra evaluando los potenciales impactos que ésta pudiese originar, y de esta forma, efectuar las adecuaciones necesarias para mitigar los riesgos asociados.

### **c.3) Proyecto SERNAC**

Con fecha 19 de mayo de 2015, la Cámara de Diputados aprobó el proyecto de ley que fortalece la institucionalidad del Servicio Nacional del Consumidor (Sernac). Éste pasó a la cámara alta y se encuentra en su segunda etapa de tramitación en el Senado.

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

Respecto al efecto que este proyecto pudiese tener para la Compañía, se está a la espera de la finalización de los trámites legislativos a efectos de poder evaluar su impacto y de esta forma, tomar las medidas pertinentes destinadas a mitigar los riesgos que sobre el particular se determinen.

### **c.4) Uso de datos personales**

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

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Activos y Pasivos a valor nominal

Los activos y pasivos a valor nominal al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, tienen la siguiente composición:

		<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>29.527.145</b>	<b>27.037.699</b>
	\$ no reajustables	14.897.287	12.087.292
	Euros	1.606	2.674
	Dolares	14.628.252	14.947.733
<b>Otros activos financieros</b>		<b>480.922</b>	<b>1.764.643</b>
	\$ no reajustables	480.922	1.764.643
<b>Otros activos no financieros</b>		<b>1.197.503</b>	<b>516.212</b>
	\$ no reajustables	1.197.503	516.212
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		<b>62.130.343</b>	<b>69.622.338</b>
	\$ no reajustables	62.130.343	69.622.338
<b>Inventarios (neto)</b>		<b>20.121.805</b>	<b>21.664.574</b>
	\$ no reajustables	20.121.805	21.664.574
<b>Activos por impuestos</b>		<b>565.308</b>	-
	\$ no reajustables	565.308	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Otros activos no financieros</b>		<b>557.152</b>	<b>564.788</b>
	\$ no reajustables	557.152	564.788
<b>Activos intangibles distintos de la plusvalía</b>		<b>1.101.721</b>	<b>1.230.360</b>
	\$ no reajustables	1.101.721	1.230.360
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>		<b>33.803.675</b>	<b>34.825.964</b>
	\$ no reajustables	33.803.675	34.825.964
<b>Activos por impuestos diferidos</b>		<b>8.619.568</b>	<b>8.415.773</b>
	\$ no reajustables	8.619.568	8.415.773

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Activos y Pasivos a valor nominal

PASIVOS CORRIENTES	Moneda	30.09.2016				31.12.2015			
		Hasta 90 días M\$	Tasa de interés promedio anual	de 91 días a 1 año	Tasa de interés promedio anual	Hasta 90 días M\$	Tasa de interés promedio anual	de 91 días a 1 año	Tasa de interés promedio anual
Otros pasivos financieros, corrientes		<b>12.834.063</b>		<b>14.793.250</b>		<b>12.291.336</b>		<b>12.515.429</b>	
	\$ reajustables	45.004	6,19%	106.055	6,19%	43.038	6,19%	99.236	6,19%
	\$ no reajustables	3.163.515	6,70%	7.849.428	6,70%	3.133.980	7,30%	8.515.537	7,30%
	USD Dólar	9.625.544	2,31%	6.837.767	2,31%	9.114.318	2,08%	3.900.656	2,08%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		<b>11.616.824</b>				<b>19.814.049</b>			
	\$ no reajustables	8.828.011				12.659.678			
	USD Dólar	2.788.813				7.154.371			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		<b>1.073.146</b>				<b>3.037.992</b>			
	\$ no reajustables	1.073.146				3.037.992			
Provisiones, Corrientes		<b>645.657</b>				<b>289.745</b>			
	\$ no reajustables	645.657				289.745			
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes		-				<b>465.025</b>			
	\$ no reajustables	-				465.025			
Obligación por beneficios post- empleo, Corrientes		<b>5.088.554</b>				<b>3.329.512</b>			
	\$ no reajustables	5.088.554				3.329.512			
Otros pasivos no financieros, Corrientes		<b>888.053</b>				<b>3.069.333</b>			
	\$ no reajustables	888.053				3.069.333			

PASIVOS NO CORRIENTES	Moneda	30.09.2016				31.12.2015							
		1 a 3 años M\$	Tasa de interés promedio anual	3 a 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	Más de 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	1 a 3 años M\$	Tasa de interés promedio anual	3 a 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual	Más de 5 años M\$	Tasa de interés promedio anual
Otros pasivos financieros, No corrientes		<b>8.729.249</b>		<b>438.424</b>		<b>1.364.563</b>		<b>14.148.172</b>		<b>1.234.808</b>		<b>1.464.298</b>	
	\$ reajustables	306.431	6,19%	344.115	6,19%	1.364.563	6,19%	286.732	6,19%	321.990	6,19%	1.464.298	6,19%
	\$ no reajustables	8.422.818	6,70%	94.309	6,70%	-	-	13.861.440	7,30%	912.818	7,30%	-	-
Pasivos por impuestos diferidos		<b>3.747.754</b>						<b>3.994.664</b>					
	\$ no reajustables	3.747.754						3.994.664					
Obligación por beneficios post- empleo, No corrientes		-				<b>5.068.451</b>		-				<b>4.731.670</b>	
	\$ no reajustables	-				5.068.451		-				4.731.670	

### Nota 4 – Cambios en estimaciones y políticas contables

#### 4.1 Cambios en estimaciones contables

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

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

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

incumplimiento durante los próximos meses.

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

Con la implementación de este modelo, se busca cumplir con las sugerencias efectuadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), para la filial Tricard S.A.

### 4.2 Cambio en políticas contables

La sociedad presenta estados financieros intermedios comparativos de acuerdo a lo señalado en nota 2.7. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2016 no presentan cambios en las políticas contables.

### Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Descripción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Efectivo en caja	276.134	312.213
SalDOS en bancos (cuentas corrientes)	2.928.343	3.698.346
Depósitos a plazo (1)	26.322.668	23.027.140
<b>Total</b>	<b>29.527.145</b>	<b>27.037.699</b>

(1) Detalle de depósitos a plazo (vencimientos no superiores a 90 días de celebración del contrato de inversión)

RUT	Institución	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
97.036.000-K	BANCO SANTANDER	5.634.685	5.119.004
99.500.410-0	BANCO CONSORCIO	3.995.386	2.901.703
97.023.000-9	BANCO CORPBANCA	5.931.747	1.573.906
97.006.000-6	BANCO BCI	2.296.441	4.194.610
76.645.030-K	BANCO ITAU	2.279.035	2.394.185
97.032.000-8	BANCO BBVA	5.782.131	3.492.391
97.004.000-5	BANCO DE CHILE	403.243	-
97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	-	1.194.424
97.080.000-K	BANCO BICE	-	1.755.948
97.952.000-K	BANCOESTADO	-	400.969
<b>Total</b>		<b>26.322.668</b>	<b>23.027.140</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Información del efectivo y equivalentes de efectivo por moneda

<b>Moneda</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pesos chilenos	14.897.287	12.087.292
Euros	1.606	2.674
Dólares estadounidenses	14.628.252	14.947.733
<b>Total</b>	<b>29.527.145</b>	<b>27.037.699</b>

### Nota 6 - Otros Activos Financieros, Corrientes

La composición otros activos financieros, corrientes es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósito a Plazo (1)	480.922	1.503.190
Otros activos financieros (2)	-	261.453
<b>Total</b>	<b>480.922</b>	<b>1.764.643</b>

(1) Corresponde a depósito a plazo en Scotiabank, de fecha 12 de septiembre de 2016 y con vencimiento 14 de octubre de 2016 y de fecha 9 de diciembre de 2015 y con vencimiento 8 de enero de 2016, que se constituye 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.

(2) Corresponde a operaciones financieras Forward, cuyo detalle se presenta en Nota 14.2 Otros activos (pasivos) financieros corrientes.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los deudores y otras cuentas por cobrar:

Descripción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Deudores comerciales por tarjetas de crédito	53.110.436	58.512.142
Otras cuentas por cobrar	394.300	681.766
<b>Total</b>	<b>53.504.736</b>	<b>59.193.908</b>

#### 7.1) Deudores comerciales por tarjetas de crédito

Descripción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Cartera de clientes vigentes	62.130.343	69.622.338
Estimación deudores incobrables (menos)	<u>(9.019.907)</u>	<u>(11.110.196)</u>
Total	<u>53.110.436</u>	<u>58.512.142</u>

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

Descripción	30.09.2016	31.12.2015
N° total de tarjetas activas	436.123	483.596
Saldo promedio cartera activa (M\$)	142	144

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### 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 Tricard Visa.

#### Requisitos para la apertura de tarjeta de crédito Tricard Visa

- a) Nacionalidad: Chilena o extranjero con residencia definitiva.
- b) Autenticación de identidad biométrica, o cédula de identidad vigente y sin bloqueos.
- c) Edad: Entre 25 y 77 años.
- d) Personas con edad entre 25 y 39 años, debe acreditar ingresos superiores a \$250.000.-, demostrables a través de cotizaciones previsionales. Para las personas de 40 años o más se estima un nivel de ingresos asociado a un predictor de rentas.
- e) No tener morosidades y/o protestos informados vigentes.
- f) No tener procedimientos judiciales o administrativos en curso.
- g) Aprobar la evaluación de análisis de riesgo vigente.
- h) 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 un puntaje de score suficiente para el efecto de acuerdo a modelos de score de origen y comportamiento.

Luego de haber demostrado comportamiento positivo de pago, los clientes son sujeto de ajustes de la línea de crédito originalmente asignada, según algoritmos de aplicación centralizada.

#### a.2) Análisis de vencimientos

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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\$	
31.12.2015	69.622.338	45.857.820	9.338.558	4.227.351	3.159.882	2.893.009	4.145.718	23.764.518
30.09.2016	62.130.343	40.871.144	8.916.890	3.525.635	2.722.926	2.345.657	3.748.091	21.259.199

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### a.3) Origen 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	30.09.2016			31.12.2015		
	Rango (Meses)			Rango (Meses)		
	Promedio	Mínimo	Máximo	Promedio	Mínimo	Máximo
Venta de mercadería	4,8	1,0	12,0	4,7	1,0	12,0
Avance en efectivo	8,1	4,0	12,0	7,4	4,0	12,0
Multicomercio (Transbank)	3,3	1,0	24,0	3,3	1,0	24,0
Renegociaciones	18,1	1,0	30,0	18,2	1,0	30,0
Pago mínimo en cuotas	5,1	3,0	6,0	4,6	3,0	6,0
Promedio	6,8	1,8	17,8	7,0	1,8	17,7

#### a.3.1) Venta de mercadería

Compra de mercadería con la Tarjeta Tricot Visa 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 112 puntos de venta de la cadena de tiendas Tricot y Tricot Connect.

#### a.3.3) Multicomercio (Transbank)

Desde el mes de enero de 2014, la tarjeta Visa Tricot opera sobre la red de más de 130.000 comercios de Transbank. Sólo opera en Chile y de modo presencial. No está disponible el uso de este medio de pago sobre aplicaciones web, ni cajeros de la red ATM de Redbanc.

#### a.3.4) Renegociaciones

Alternativa que tiene un cliente a partir de los 31 días de morosidad, para renegociar la totalidad de la deuda en un nuevo crédito, con nuevas condiciones y plazos que le permite poner al día la situación de su deuda con la Compañía. Para el producto renegociación, existe una tabla de “pago de pie exigido” por tramo de mora, con un mínimo de M\$5.

#### a.3.5) Refinanciamiento

A partir del mes julio de 2015 se dispone para clientes al día, y con buen comportamiento de pago, este producto comercial que permite reestructurar la deuda a clientes que lo soliciten. Solo se puede

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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 Tricard

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

### a.4) Provisión por deterioro

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

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

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

<b>Provisión Incobrables</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo Inicial	11.110.196	10.985.700
Efecto de cambio en la estimación	(238.732)	-
Gasto por el período / año	14.974.910	24.706.265
Importe utilizado (menos)	<u>(16.826.467)</u>	<u>(24.581.769)</u>
Saldo Final	<u>9.019.907</u>	<u>11.110.196</u>

### a.5) Castigos

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

El castigo es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>(9 meses)</b>	<b>(12 meses)</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Total castigos	16.826.467	24.581.769

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### a.6) Recuperación de deudas castigadas

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.

Descripción	30.09.2016 (9 meses) M\$	30.09.2015 (9 meses) M\$	Var \$	Var %
Total recuperos deudas castigadas	2.499.721	1.902.271	597.450	31,4%

### a.7) Proceso de cobranzas y renegociaciones

La Compañía 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 (empresas y notificadores de terreno) para el apoyo en el cobro de carteras inubicables, como también tecnología de contacto SMS, cartas certificadas, demandas, y otros canales.

#### Características del proceso de renegociación

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

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

#### a.7.1) Estratificación de cartera y provisiones, entre normal y renegociada

La Compañía 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.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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

Cartera Normal						30.09.2016					31.12.2015				
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	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	292.558	36.822.348	919.877	35.902.471	2,5%	333.768	40.956.009	2.289.974	38.666.035	5,6%	50.106	6.937.941	1.046.242	5.891.699	15,1%
1 a 30 días	52.898	6.935.694	1.199.315	5.736.379	17,3%	15.429	2.498.600	918.787	1.579.813	36,8%	10.211	1.777.418	843.451	933.967	47,5%
31 a 60 días	15.174	2.191.863	831.365	1.360.498	37,9%	8.768	1.628.676	886.829	741.847	54,5%	7.448	1.397.111	831.142	565.969	59,5%
61 a 90 días	10.711	1.752.099	703.009	1.049.090	40,1%	6.478	1.169.385	774.484	394.901	66,2%					
91 a 120 días	9.043	1.488.695	880.049	608.646	59,1%										
121 a 150 días	7.401	1.228.100	807.628	420.472	65,8%										
151 a 180 días	6.505	1.139.074	806.537	332.537	70,8%										
<b>Total</b>	<b>394.290</b>	<b>51.557.873</b>	<b>6.147.780</b>	<b>45.410.093</b>	<b>11,9%</b>	<b>432.208</b>	<b>56.365.140</b>	<b>7.590.909</b>	<b>48.774.231</b>	<b>13,5%</b>					

  

Cartera Renegociada						30.09.2016					31.12.2015				
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	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	17.653	4.048.796	389.484	3.659.312	9,6%	20.909	4.901.811	897.324	4.004.487	18,3%	9.540	2.400.617	576.289	1.824.328	24,0%
1 a 30 días	7.886	1.981.196	477.287	1.503.909	24,1%	6.239	1.728.751	530.294	1.198.457	30,7%	4.907	1.382.464	449.939	932.525	32,5%
31 a 60 días	4.864	1.333.772	520.470	813.302	39,0%	4.372	1.264.333	434.747	829.586	34,4%	2.949	859.741	315.854	543.887	36,7%
61 a 90 días	3.640	970.827	393.503	577.324	40,5%	2.472	719.481	314.840	404.641	43,8%					
91 a 120 días	3.141	856.962	382.992	473.970	44,7%										
121 a 150 días	2.476	728.924	359.730	369.194	49,4%										
151 a 180 días	2.173	651.993	348.661	303.332	53,5%										
<b>Total</b>	<b>41.833</b>	<b>10.572.470</b>	<b>2.872.127</b>	<b>7.700.343</b>	<b>27,2%</b>	<b>51.388</b>	<b>13.257.198</b>	<b>3.519.287</b>	<b>9.737.911</b>	<b>26,5%</b>					

  

Cartera Total						30.09.2016					31.12.2015				
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	Nro. Clientes	Cartera de Clientes (bruta)	Provisión	Cartera Neta (Cartera Vigente)	Factor Provisión/ Cartera
Al día	310.211	40.871.144	1.309.361	39.561.783	3,2%	354.677	45.857.820	3.187.298	42.670.522	7,0%	59.646	9.338.558	1.622.531	7.716.027	17,4%
1 a 30 días	60.784	8.916.890	1.676.602	7.240.288	18,8%	21.668	4.227.351	1.449.081	2.778.270	34,3%	15.118	3.159.882	1.293.390	1.866.492	40,9%
31 a 60 días	20.038	3.525.635	1.351.835	2.173.800	38,3%	13.140	2.893.009	1.321.576	1.571.433	45,7%	10.397	2.256.852	1.146.996	1.109.856	50,8%
61 a 90 días	14.351	2.722.926	1.096.512	1.626.414	40,3%	8.950	1.888.866	1.089.324	799.542	57,7%					
91 a 120 días	12.184	2.345.657	1.263.041	1.082.616	53,8%										
121 a 150 días	9.877	1.957.024	1.167.358	789.666	59,6%										
151 a 180 días	8.678	1.791.067	1.155.198	635.869	64,5%										
<b>Total</b>	<b>436.123</b>	<b>62.130.343</b>	<b>9.019.907</b>	<b>53.110.436</b>	<b>14,5%</b>	<b>483.596</b>	<b>69.622.338</b>	<b>11.110.196</b>	<b>58.512.142</b>	<b>16,0%</b>					

Las carteras normal y renegociada que no están en mora, es decir, que se encuentran al día en sus obligaciones crediticias, tiene una esperanza de recuperación del 97,5% y 90,4% respectivamente.

Índice de riesgos asociado a la cartera:

Provisión/cartera Descripción	30.09.2016 %	31.12.2015 %
% Provisión/cartera normal	11,9	13,5
% Provisión/cartera renegociada	27,2	26,5
% Provisión/cartera total	14,5	16,0

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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

### Indicadores de Castigo

Descripción	30.09.2016 (9 meses)	31.12.2015 (12 meses)
	%	%
% Castigo/cartera total (1)	27,1	35,3
% Castigo neto/cartera total (2)	23,1	31,2
% Castigo/colocaciones (brutas) total (3)	13,2	15,9
% Castigo Neto/colocaciones (brutas) total (3)	11,3	14,0

- (1) Este índice de riesgo (Castigos/Cartera) se calculó 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 castigo neto de cartera, corresponde al castigo, descontada la recuperación de deuda castigada.
- (3) Colocaciones brutas, corresponde a capital mas intereses.

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	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Documentos por cobrar	97.982	127.538
Estimación deudores incobrables (menos)	(79.035)	(124.602)
<b>Total documentos por cobrar</b>	<b>18.947</b>	<b>2.936</b>
Deudores varios	12.740	19.836
<b>Total deudores varios</b>	<b>12.740</b>	<b>19.836</b>
<b>Tarjetas de Crédito Bancarias, Débito y Otras (1)</b>	<b>362.613</b>	<b>658.994</b>
Total otras cuentas por cobrar, bruto	473.335	806.368
Estimación deudores incobrables (menos)	(79.035)	(124.602)
<b>Total otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>394.300</b>	<b>681.766</b>

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 8 – Cuentas por pagar y transacciones entre empresas relacionadas

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

Sociedad	País de origen	Tipo de transacción	Moneda	30.09.2016	31.12.2015
				M\$	M\$
Accionistas	Chile	Controlador Común	\$	1.073.146	3.037.992
<b>Totales</b>				<b>1.073.146</b>	<b>3.037.992</b>

b) Las transacciones con entidades relacionadas se presentan a continuación:

Descripción	Relación	Tipo de Transacción	30.09.2016		30.09.2015	
				(Cargo) abono Resultados		(Cargo) abono Resultados
			M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones Retail Chile S.A.	Accionista	Pago dividendos	5.183.031	-	4.170.066	-
Sociedad de Inversiones Heads Corp SpA.	Accionista	Pago dividendos	789.598	-	635.278	-
Otros	Accionista	Pago dividendos	2	-	2	-

### Nota 9 - Inventarios

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

Descripción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Productos para la venta bruto	18.249.586	13.954.737
Mercadería en tránsito importada	2.833.197	8.365.923
Provisiones de inventario	(960.978)	(656.086)
<b>Productos para la venta (neto)</b>	<b>20.121.805</b>	<b>21.664.574</b>

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2016, la compañía reconoció M\$ 41.225.619 de inventarios como costo de venta (M\$ 41.390.724 al 30 de septiembre de 2015).

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.

### Nota 10 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

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

<b>Descripción</b>	<b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2015</b> <b>M\$</b>
Contratos publicitarios	571.622	39.542
Cuentas del personal	101.395	67.513
Anticipo de arriendos	22.137	14.397
Gastos anticipados patente	159.694	-
Pólizas de seguros	49.842	8.811
Reclamos de seguros	9.229	47.082
Otros gastos diferidos (1)	220.421	272.827
Materiales por distribuir (2)	63.163	66.040
<b>Total</b>	<b>1.197.503</b>	<b>516.212</b>

(1) Considera pasajes aéreos no consumidos, mantención de sistemas, entre otros.

(2) Corresponde principalmente a stock de bolsas, colgadores, etiquetas y plásticos de tarjetas.

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

<b>Descripción</b>	<b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2015</b> <b>M\$</b>
Proyectos en curso	13.945	13.945
Garantías de arriendos	423.340	421.911
Boletas de garantía	117.675	126.740
Otros activos no financieros no corrientes	2.192	2.192
<b>Total</b>	<b>557.152</b>	<b>564.788</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### 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	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Software, valor bruto	2.166.557	2.065.141
(Menos) amortización acumulada	(1.064.836)	(834.781)
<b>Total activos intangibles, valor neto</b>	<b>1.101.721</b>	<b>1.230.360</b>

El movimiento de intangibles al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Movimiento de activos intangibles identificables	Software M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	1.230.360
Adiciones	101.416
Amortización	(230.055)
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>1.101.721</b>

Movimiento de activos intangibles identificables	Software M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	1.122.856
Adiciones	373.832
Amortización	(266.328)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.230.360</b>

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 12 - Propiedad, Planta y Equipo, Neto

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

Descripción	30.09.2016		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	4.723.331	-	4.723.331
Edificios	13.099.522	(1.978.056)	11.121.466
Planta y equipos (1)	3.534.740	(2.126.704)	1.408.036
Equipamiento de tecnología de la información	3.497.572	(2.130.428)	1.367.144
Instalaciones fijas y accesorios (2)	29.808.603	(14.649.113)	15.159.490
Vehículos a motor	47.046	(22.838)	24.208
<b>Total propiedad, planta y equipos</b>	<b>54.710.814</b>	<b>(20.907.139)</b>	<b>33.803.675</b>

Descripción	31.12.2015		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	4.723.331	-	4.723.331
Edificios	13.099.522	(1.829.538)	11.269.984
Planta y equipos (1)	3.373.252	(1.861.920)	1.511.332
Equipamiento de tecnología de la información	3.358.274	(1.793.645)	1.564.629
Instalaciones fijas y accesorios (2)	28.178.845	(12.440.378)	15.738.467
Vehículos a motor	37.856	(19.635)	18.221
<b>Total propiedad, planta y equipos</b>	<b>52.771.080</b>	<b>(17.945.116)</b>	<b>34.825.964</b>

- (1) El rubro Planta y Equipos está compuesto principalmente por: equipos de comunicación, máquinas y equipos de bodega, muebles y útiles.
- (2) El rubro Instalaciones fijas y accesorios está compuesto principalmente por: habilitaciones de locales, muebles sucursales e instalaciones.

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015  
(En miles de pesos chilenos M\$)

b) A continuación se presentan los movimientos contables al 30 de septiembre de 2016:

<b>30 de septiembre de 2016</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Planta y equipos</b>	<b>Equipamiento de tecnologías de la información</b>	<b>Instalaciones fijas y accesorios</b>	<b>Vehículos de Motor</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Costo</b>							
1 de enero de 2016	4.723.331	13.099.522	3.373.252	3.358.274	28.178.845	37.856	52.771.080
Adiciones	-	-	161.488	139.298	1.629.758	9.190	1.939.734
<b>Total 30 de septiembre de 2016</b>	<b>4.723.331</b>	<b>13.099.522</b>	<b>3.534.740</b>	<b>3.497.572</b>	<b>29.808.603</b>	<b>47.046</b>	<b>54.710.814</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>							
1 de enero de 2016	-	(1.829.538)	(1.861.920)	(1.793.645)	(12.440.378)	(19.635)	(17.945.116)
Depreciación del período	-	(148.518)	(264.784)	(336.783)	(2.208.735)	(3.203)	(2.962.023)
<b>Total 30 de septiembre de 2016</b>	<b>-</b>	<b>(1.978.056)</b>	<b>(2.126.704)</b>	<b>(2.130.428)</b>	<b>(14.649.113)</b>	<b>(22.838)</b>	<b>(20.907.139)</b>
<b>Valor contable neto</b>	<b>4.723.331</b>	<b>11.121.466</b>	<b>1.408.036</b>	<b>1.367.144</b>	<b>15.159.490</b>	<b>24.208</b>	<b>33.803.675</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

c) A continuación se presentan los movimientos contables al 31 de diciembre de 2015:

31 de diciembre de 2015	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de Motor	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Costo</b>							
1 de enero de 2015	4.723.331	13.188.875	3.087.627	3.155.414	27.619.940	37.856	51.813.043
Adiciones	-	14.607	339.739	176.839	1.231.329	-	1.762.514
Retiros y bajas	-	-	(55.339)	(8.073)	(741.065)	-	(804.477)
Reclasificaciones	-	(103.960)	1.225	34.094	68.641	-	-
<b>Total 31 de diciembre de 2015</b>	<b>4.723.331</b>	<b>13.099.522</b>	<b>3.373.252</b>	<b>3.358.274</b>	<b>28.178.845</b>	<b>37.856</b>	<b>52.771.080</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>							
1 de enero de 2015	-	(1.635.529)	(1.540.779)	(1.358.660)	(9.812.169)	(15.655)	(14.362.792)
Depreciación del Ejercicio	-	(197.900)	(336.185)	(439.919)	(2.850.662)	(3.980)	(3.828.646)
Retiros y bajas	-	-	15.791	4.929	225.602	-	246.322
Reclasificaciones	-	3.891	(747)	5	(3.149)	-	-
<b>Total 31 de diciembre de 2015</b>	<b>-</b>	<b>(1.829.538)</b>	<b>(1.861.920)</b>	<b>(1.793.645)</b>	<b>(12.440.378)</b>	<b>(19.635)</b>	<b>(17.945.116)</b>
<b>Valor contable neto</b>	<b>4.723.331</b>	<b>11.269.984</b>	<b>1.511.332</b>	<b>1.564.629</b>	<b>15.738.467</b>	<b>18.221</b>	<b>34.825.964</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015  
(En miles de pesos chilenos M\$)

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

**Terrenos** – El detalle de terrenos de la sociedad es el siguiente: Castro, Vicuña Mackenna, Arica, Valparaíso, La Serena, La Serena Hotel, San Bernardo, Calama y Pedro Montt.

**Edificios** – Compuesto por edificios Torre Alameda, La Serena Hotel, La Serena, Valparaíso, Arica, Pedro Montt, San Bernardo, Vicuña Mackenna, Calama, remodelaciones de oficinas y otros.

**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 las compras de 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 es el siguiente:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	(2.962.023)	(2.862.797)	(992.173)	(243.331)
<b>Total</b>	<b>(2.962.023)</b>	<b>(2.862.797)</b>	<b>(992.173)</b>	<b>(243.331)</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía efectuó 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.

Respecto de las garantías, la Sociedad constituyó garantía hipotecaria sobre la propiedad Torre Alameda ubicada en Av. Bernardo O'Higgins N° 781 de la ciudad de Santiago en favor del Banco Santander, por préstamo otorgado el 15 de octubre de 1997 a 20 años plazo. Los activos en leasing 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 Compañía no son significativos.

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía no presenta activos de Propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se han efectuado castigos de bienes de propiedades, planta y equipos.

### d) Leasing Financiero y Leasing operacional

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía 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 Compañía no posee contratos de arrendamientos operacionales individualmente significativos, o que impongan restricciones sobre la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 13 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

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

	Activos		Pasivos	
	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Provisión vacaciones	264.849	258.370	-	-
Provisión indemnizaciones	1.340.870	1.230.620	-	-
Provisión inventarios	241.446	157.461	-	-
Provisión deudores incobrables	2.286.109	2.666.447	-	-
Impuesto diferido por castigo financiero	3.337.294	3.549.390	-	-
Provisiones bono producción	398.335	398.396	-	-
Provisiones bono gratificación	472.947	-	-	-
Remodelaciones activadas	-	-	2.503.399	2.730.589
Activos en leasing	-	-	490.977	561.169
Diferencia depreciación normal y acelerada	-	-	-	102.129
Provisión Juicios laborales	42.850	11.249	-	-
Linealización arriendos	126.469	80.468	-	-
Activo fijo	-	-	748.828	596.226
Otros	108.399	63.372	4.550	4.551
<b>Total</b>	<b>8.619.568</b>	<b>8.415.773</b>	<b>3.747.754</b>	<b>3.994.664</b>

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2015 30.09.2015 M\$
	Gasto tributario corriente	(2.885.036)	(2.606.690)	(984.264)
Pagos provisionales por utilidades absorbidas (PPUA)	84.657	-	26.468	-
Impuesto renta año anterior	273.895	-	-	-
Impuesto diferido año anterior	(250.987)	-	-	-
Gasto diferido por impuestos diferencias temporarias	491.174	1.625.109	204.625	967.221
<b>Total</b>	<b>(2.286.297)</b>	<b>(981.581)</b>	<b>(753.171)</b>	<b>79.044</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Ajuste a la reforma Tributaria

Debido a la compleja convivencia de ambos 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 complejas, las personas tributen por ingresos que no perciben pasando a ser el modelo semi integrado el que deberá usar el resto de las sociedades distintas a las formadas por personas naturales.

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

Con fecha 15 de diciembre de 2015 fue presentado al Congreso un Proyecto de Simplificación de Ley Tributaria que tiene por objetivos simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzará a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como a las normas anti elusión. En lo relacionado con el sistema de tributación la modificación propuesta considera que las sociedades siempre deberán tributar conforme a la modalidad del Sistema Semi Integrado. Luego, este sistema será el régimen general de tributación para las empresas a contar del año comercial 2017. Se mantienen las tasas establecidas por la Ley N°20.780, esto es: 25,5% en el año 2017 y 27% en el año 2018. De igual forma, el crédito para los impuestos global complementario o adicional será de 65% del monto del impuesto de primera categoría.

La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2016 y 2015 se compone como sigue:

Descripción	Acumulado				Trimestre	
	30.09.2016		30.09.2015		01.04.2016 30.09.2016	01.04.2015 30.06.2015
	M\$	%	M\$	%	M\$	M\$
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>11.869.094</b>		<b>6.745.920</b>		<b>3.432.015</b>	<b>1.071.237</b>
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile	(2.848.583)	-24,00%	(1.517.832)	-22,50%	(823.684)	(241.028)
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias imponibles	562.286	4,74%	536.251	7,95%	70.513	320.072
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>(2.286.297)</b>	<b>-19,26%</b>	<b>(981.581)</b>	<b>-14,55%</b>	<b>(753.171)</b>	<b>79.044</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes

La composición de los otros pasivos financieros corrientes, es la siguiente:

Descripción	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Préstamos que devengan intereses	27.324.619	24.806.765	10.532.236	16.847.278
Otros pasivos financieros	302.694	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27.627.313</b>	<b>24.806.765</b>	<b>10.532.236</b>	<b>16.847.278</b>

#### 14.1) Préstamos que devengan intereses

a) Clases de préstamos que devengan intereses:

Descripción	Total corriente		Total no corriente		Total	
	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Préstamos bancarios	10.710.249	11.649.516	8.517.127	14.774.258	19.227.376	26.423.774
Comercio exterior	16.463.311	13.014.974	-	-	16.463.311	13.014.974
Arrendamiento financiero	151.059	142.275	2.015.109	2.073.020	2.166.168	2.215.295
<b>Total</b>	<b>27.324.619</b>	<b>24.806.765</b>	<b>10.532.236</b>	<b>16.847.278</b>	<b>37.856.855</b>	<b>41.654.043</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

b) Detalle de préstamos bancarios que devengan interés al 30 de septiembre de 2016:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Nombre acreedor	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\$
BBVA	CLP	128.362	385.013	513.375	636.385	-	636.385	Mensual	6,2%	1.149.760
BBVA	CLP	135.605	413.738	549.343	143.093	-	143.093	Mensual	7,8%	692.436
BCI	CLP	83.038	243.740	326.778	553.904	-	553.904	Mensual	6,1%	880.682
BCI	CLP	85.484	256.837	342.321	238.045	-	238.045	Mensual	6,0%	580.366
BCI	CLP	64.464	197.088	261.552	230.844	-	230.844	Mensual	6,6%	492.396
BCI	CLP	87.092	266.272	353.364	-	-	-	Mensual	5,6%	353.364
BCI	CLP	48.557	-	48.557	-	-	-	Mensual	7,7%	48.557
BANCO DE CHILE	CLP	125.695	333.333	459.028	-	-	-	Mensual	5,5%	459.028
BANCO DE CHILE	CLP	63.745	193.415	257.160	295.685	-	295.685	Mensual	6,1%	552.845
CONSORCIO	CLP	135.334	414.698	550.032	143.553	-	143.553	Mensual	7,1%	693.585
CONSORCIO	CLP	130.714	397.897	528.611	419.773	-	419.773	Mensual	7,8%	948.384
CORPBANCA	CLP	126.526	375.000	501.526	41.667	-	41.667	Mensual	7,8%	543.193
CORPBANCA	CLP	36.193	12.182	48.375	-	-	-	Mensual	8,2%	48.375
CORPBANCA	CLP	122.461	370.785	493.246	942.433	-	942.433	Mensual	6,7%	1.435.679
BANCO ESTADO	CLP	59.963	182.466	242.429	531.770	-	531.770	Mensual	6,2%	774.199
ITAU	CLP	76.984	238.238	315.222	665.233	-	665.233	Mensual	6,5%	980.455
BANCO DE CHILE	CLP	81.143	242.467	323.610	339.759	-	339.759	Mensual	5,6%	663.369
ITAU	CLP	59.180	177.962	237.142	522.381	94.309	616.690	Mensual	6,8%	853.832
ITAU	CLP	136.916	375.617	512.533	-	-	-	Mensual	7,3%	512.533
PENTA	CLP	42.467	123.256	165.723	42.514	-	42.514	Mensual	6,0%	208.237
PENTA	CLP	63.986	191.263	255.249	339.093	-	339.093	Mensual	6,1%	594.342
PENTA	CLP	65.433	196.542	261.975	229.292	-	229.292	Mensual	6,1%	491.267
BANCO DE CHILE	CLP	134.458	416.192	550.650	47.588	-	47.588	Mensual	6,8%	598.238
BANCO DE CHILE	CLP	61.907	168.348	230.255	-	-	-	Mensual	7,8%	230.255
BANCO DE CHILE	CLP	128.485	394.941	523.426	413.898	-	413.898	Mensual	7,1%	937.324
BANCO DE CHILE	CLP	65.487	20.833	86.320	-	-	-	Mensual	5,4%	86.320
BANCO DE CHILE	CLP	78.404	156.250	234.654	-	-	-	Mensual	8,0%	234.654
BANCO DE CHILE	CLP	95.267	290.532	385.799	406.540	-	406.540	Mensual	6,1%	792.339
BANCO DE CHILE	CLP	138.032	412.500	550.532	458.333	-	458.333	Mensual	7,9%	1.008.865
SECURITY	CLP	75.202	24.367	99.569	-	-	-	Mensual	6,1%	99.569
SECURITY	CLP	59.756	183.789	243.545	509.370	-	509.370	Mensual	8,0%	752.915
SECURITY	CLP	64.481	193.867	258.348	271.665	-	271.665	Mensual	5,7%	530.013
<b>Total Préstamo Bancarios</b>		<b>2.860.821</b>	<b>7.849.428</b>	<b>10.710.249</b>	<b>8.422.818</b>	<b>94.309</b>	<b>8.517.127</b>		<b>6,7%</b>	<b>19.227.376</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

b) Detalle de préstamos bancarios que devengan interés al 31 de diciembre de 2015:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	1 a 3 años	3 a 5 años	Total no corrientes	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	n	%	M\$
BBVA	CLP	124.131	366.945	491.076	1.021.398	-	1.021.398	Mensual	7,3%	1.512.474
BBVA	CLP	130.165	391.174	521.339	556.831	-	556.831	Mensual	8,0%	1.078.170
BBVA	CLP	72.481	24.291	96.772	-	-	-	Mensual	8,4%	96.772
BBVA	CLP	69.175	142.024	211.199	-	-	-	Mensual	7,4%	211.199
BCI	CLP	83.222	245.086	328.308	494.883	-	494.883	Mensual	6,5%	823.191
BCI	CLP	61.715	187.484	249.199	427.932	-	427.932	Mensual	7,8%	677.131
BCI	CLP	84.176	255.029	339.205	266.272	-	266.272	Mensual	7,2%	605.477
BCI	CLP	15.567	-	15.567	-	-	-	Mensual	7,7%	15.567
BCI	CLP	69.611	189.877	259.488	-	-	-	Mensual	7,6%	259.488
BCO.CHILE	CLP	126.264	375.000	501.264	333.333	-	333.333	Mensual	7,1%	834.597
CONSORCIO	CLP	61.446	184.541	245.987	489.099	-	489.099	Mensual	8,0%	735.086
CONSORCIO	CLP	130.180	391.544	521.724	558.251	-	558.251	Mensual	7,8%	1.079.975
CONSORCIO	CLP	124.725	376.919	501.644	817.670	-	817.670	Mensual	8,1%	1.319.314
CORPBANCA	CLP	46.876	-	46.876	-	-	-	Mensual	7,1%	46.876
CORPBANCA	CLP	127.781	375.000	502.781	416.667	-	416.667	Mensual	7,8%	919.448
CORPBANCA	CLP	34.381	105.943	140.324	12.182	-	12.182	Mensual	7,7%	152.506
CORPBANCA	CLP	116.954	352.641	469.595	1.032.456	280.761	1.313.217	Mensual	7,3%	1.782.812
CORPBANCA	CLP	62.500	125.000	187.500	-	-	-	Mensual	8,0%	187.500
BANCO DE CHILE	CLP	62.620	125.000	187.620	-	-	-	Mensual	7,3%	187.620
BANCO ESTADO	CLP	57.683	174.034	231.717	506.963	207.274	714.237	Mensual	6,8%	945.954
ITAU	CLP	73.552	226.905	300.457	662.596	240.876	903.472	Mensual	6,8%	1.203.929
ITAU	CLP	79.024	231.994	311.018	582.226	-	582.226	Mensual	7,0%	893.244
ITAU	CLP	130.214	400.914	531.128	375.617	-	375.617	Mensual	7,0%	906.745
ITAU	CLP	72.668	24.345	97.013	-	-	-	Mensual	7,2%	97.013
BANCO DE CHILE (1)	CLP	38.910	117.125	156.035	165.771	-	165.771	Mensual	7,0%	321.806
BANCO DE CHILE (1)	CLP	62.883	182.724	245.607	530.355	-	530.355	Mensual	7,6%	775.962
BANCO DE CHILE (1)	CLP	63.730	187.372	251.102	425.834	-	425.834	Mensual	6,1%	676.936
BANCO DE CHILE (1)	CLP	128.496	394.572	523.068	463.779	-	463.779	Mensual	8,0%	986.847
BANCO DE CHILE (1)	CLP	59.131	179.998	239.129	168.348	-	168.348	Mensual	7,4%	407.477
BANCO DE CHILE (1)	CLP	69.799	118.828	188.627	-	-	-	Mensual	7,2%	188.627
BANCO DE CHILE (1)	CLP	124.784	376.678	501.462	808.839	-	808.839	Mensual	7,9%	1.310.301
SANTANDER	CLP	63.468	187.500	250.968	20.833	-	20.833	Mensual	7,5%	271.801
SANTANDER	CLP	79.562	234.375	313.937	156.250	-	156.250	Mensual	7,9%	470.187
SANTANDER	CLP	94.617	278.616	373.233	697.072	-	697.072	Mensual	6,7%	1.070.305
SANTANDER	CLP	139.191	412.500	551.691	870.833	-	870.833	Mensual	7,1%	1.422.524
SECURITY	CLP	69.012	212.130	281.142	24.367	-	24.367	Mensual	6,1%	305.509
SECURITY	CLP	60.732	175.638	236.370	509.251	183.907	693.158	Mensual	6,6%	929.528
SECURITY	CLP	62.554	185.790	248.344	465.532	-	465.532	Mensual	6,1%	713.876
<b>Total Préstamo Bancarios</b>		<b>3.133.980</b>	<b>8.515.536</b>	<b>11.649.516</b>	<b>13.861.440</b>	<b>912.818</b>	<b>14.774.258</b>		<b>7,3%</b>	<b>26.423.774</b>

(1) La deuda en su origen fue contraída con Banco Penta.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

d) Detalle de las cartas de crédito al 30 de septiembre de 2016:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento								
Descripción de clase de pasivos	Nombre acreedor	País	RUT	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	Importe del valor nominal
					M\$	M\$	M\$	M\$
Cartas de créditos	BBVA	Chile	97.032.000-8	USD	332.067	998.720	1.330.787	1.330.787
Cartas de créditos	BICE	Chile	97.080.000-K	USD	-	765.923	765.923	765.923
Cartas de créditos	C. INVERSIONES	Chile	97.006.000-6	USD	1.532.256	1.663.208	3.195.464	3.195.464
Cartas de créditos	CONSORCIO	Chile	97.023.000-9	USD	303.350	-	303.350	303.350
Cartas de créditos	CORPBANCA	Chile	97.004.000-6	USD	1.349.739	570.090	1.919.829	1.919.829
Cartas de créditos	DE CHILE	Chile	97.030.000-7	USD	1.599.281	101.410	1.700.691	1.700.691
Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97.011.000-3	USD	329.932	166.848	496.780	496.780
Cartas de créditos	ITAU	Chile	97.036.000-K	USD	1.749.627	304.931	2.054.558	2.054.558
Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97.018.000-1	USD	1.195.622	744.124	1.939.746	1.939.746
Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97.053.000-2	USD	759.275	243.092	1.002.367	1.002.367
Cartas de créditos	SECURITY	Chile	99.500.410-0	USD	117.313	1.100.686	1.457.768	1.457.768
Cartas de créditos	INTERNACIONAL	Chile	97.011.000-3	USD	117.313	178.735	296.048	296.048
<b>Total</b>					<b>9.625.544</b>	<b>6.837.767</b>	<b>16.463.311</b>	<b>16.463.311</b>

e) Detalle de las cartas de crédito al 31 de diciembre de 2015:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento								
Descripción de clase de pasivos	Nombre acreedor	País	RUT	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corrientes	Importe del valor nominal
					M\$	M\$	M\$	M\$
Cartas de créditos	BBVA	Chile	97.032.000-8	USD	784.910	9.236	794.146	794.146
Cartas de créditos	BICE	Chile	97.080.000-K	USD	1.118.276	68.210	1.186.486	1.186.486
Cartas de créditos	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	1.645.071	854.429	2.499.500	2.499.500
Cartas de créditos	CONSORCIO	Chile	97.023.000-9	USD	-	36.756	36.756	36.756
Cartas de créditos	CORPBANCA	Chile	97.004.000-6	USD	370.452	423.163	793.615	793.615
Cartas de créditos	BANCO DE CHILE	Chile	97.030.000-7	USD	2.020.507	1.088.170	3.108.677	3.108.677
Cartas de créditos	ESTADO	Chile	97.011.000-3	USD	29.301	-	29.301	29.301
Cartas de créditos	ITAU	Chile	97.036.000-K	USD	314.236	378.081	692.317	692.317
Cartas de créditos	SANTANDER	Chile	97.018.000-1	USD	1.352.205	295.623	1.647.828	1.647.828
Cartas de créditos	SCOTIABANK	Chile	97.053.000-2	USD	453.963	599.245	1.053.208	1.053.208
Cartas de créditos	SECURITY	Chile	99.500.410-0	USD	1.025.397	147.743	1.173.140	1.173.140
<b>Total</b>					<b>9.114.318</b>	<b>3.900.656</b>	<b>13.014.974</b>	<b>13.014.974</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

f) El detalle del arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 M\$	Total no corrientes M\$	Total
LEASING	OHIO	UF	8.247	19.096	27.343	55.587	63.090	249.227	367.904	395.247
LEASING	OHIO	UF	36.757	86.959	123.716	250.844	281.025	1.115.336	1.647.205	1.770.921
<b>Total arrendamiento financiero</b>			<b>45.004</b>	<b>106.055</b>	<b>151.059</b>	<b>306.431</b>	<b>344.115</b>	<b>1.364.563</b>	<b>2.015.109</b>	<b>2.166.168</b>

g) El detalle del arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento										
Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días M\$	90 a 1 año M\$	Total corrientes M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total no corrientes M\$	Importe del valor nominal
LEASING	OHIO	UF	7.872	17.797	25.669	51.806	58.799	267.612	378.217	403.886
LEASING	OHIO	UF	35.166	81.440	116.606	234.926	263.191	1.196.686	1.694.803	1.811.409
<b>Total arrendamiento financiero</b>			<b>43.038</b>	<b>99.237</b>	<b>142.275</b>	<b>286.732</b>	<b>321.990</b>	<b>1.464.298</b>	<b>2.073.020</b>	<b>2.215.295</b>

La siguiente tabla detalla los pagos mínimos asociados a contratos de arrendamientos financieros y el valor presente de los mismos, presentados en el estado de situación financiera como préstamos que devengan intereses.

Descripción	Sep-16			Dic-15		
	Pagos mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$	Pagos mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$
Hasta 1 año	272.665	(121.606)	151.059	266.959	(124.684)	142.275
Más de 1 años hasta 5 años	1.047.999	(397.453)	650.546	1.024.213	(415.491)	608.722
Más de 5 años	1.629.249	(264.686)	1.364.563	1.784.311	(320.013)	1.464.298
<b>Total</b>	<b>2.949.913</b>	<b>(783.745)</b>	<b>2.166.168</b>	<b>3.075.483</b>	<b>(860.188)</b>	<b>2.215.295</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### 14.2) Otros Activos (Pasivos) Financieros, Corrientes

El detalle Otros pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

Descripción de clase de Pasivo	Nombre acreedor	País	Rut	Importe de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento				Total corrientes M\$	Pasivo de Cobertura M\$	Efecto cobertura M\$
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida	Hasta 90 días	90 días a 1 año			
						M\$	M\$			
Forwards	BCI	Chile	97.006.000-6	USD	1.900.000	1.250.238	-	1.250.238	1.295.211	(44.973)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	2.000.000	1.319.970	-	1.319.970	1.357.400	(37.430)
Forwards	CORPBANCA	Chile	97.023.000-9	USD	1.700.000	1.122.689	-	1.122.689	1.175.669	(52.981)
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	700.000	462.557	-	462.557	492.590	(30.034)
Forwards	SANTANDER	Chile	97.036.000-K	USD	1.500.000	992.385	-	992.385	1.053.300	(60.915)
Forwards	BBVA	Chile	97.032.000-8	USD	2.000.000	1.323.970	-	1.323.970	1.379.460	(55.490)
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	500.000	331.193	-	331.193	334.160	(2.968)
Forwards	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	750.000	-	497.370	497.370	501.810	(4.440)
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	750.000	-	497.370	497.370	501.360	(3.990)
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	500.000	-	331.780	331.780	334.040	(2.260)
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	500.000	-	331.780	331.780	336.940	(5.160)
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	500.000	-	331.983	331.983	331.810	173
Forwards	CORPBANCA	Chile	97.023.000-9	USD	400.000	-	265.940	265.940	267.192	(1.252)
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	1.000.000	-	665.110	665.110	663.050	2.060
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	300.000	-	199.991	199.991	203.025	(3.035)
<b>Total Otros Préstamos</b>					<b>15.000.000</b>	<b>6.803.001</b>	<b>3.121.323</b>	<b>9.924.324</b>	<b>10.227.017</b>	<b>(302.694)</b>

El detalle de Otros activos financieros al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Descripción	Nombre acreedor	País	Rut	Importe de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento				Total corrientes M\$	Pasivo de Cobertura M\$	Efecto cobertura <sup>(1)</sup> M\$ (1)
				Moneda o unidad de reajuste	Partidas transacción protegida	Hasta 90 días	90 días a 1 año			
						M\$	M\$			
Forwards	BBVA	Chile	97.032.000-8	USD	2.000.000	1.420.370	-	1.420.370	1.305.180	115.190
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.000.000	712.850	-	712.850	687.030	25.820
Forwards	CORPBANCA	Chile	97.023.000-9	USD	3.000.000	2.145.630	-	2.145.630	2.117.700	27.930
Forwards	SECURITY	Chile	97.053.000-2	USD	500.000	356.425	-	356.425	347.550	8.875
Forwards	CHILE	Chile	97.004.000-5	USD	1.500.000	-	1.075.710	1.075.710	1.047.780	27.930
Forwards	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	1.000.000	712.850	-	712.850	698.810	14.040
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	500.000	-	358.570	358.570	350.925	7.645
Forwards	CONSORCIO	Chile	99.500.410-0	USD	2.000.000	-	1.438.800	1.438.800	1.408.040	30.760
Forwards	ESTADO	Chile	97.030.000-7	USD	1.700.000	-	1.223.839	1.223.839	1.222.946	893
Forwards	SCOTIABANK	Chile	97.018.000-1	USD	3.000.000	-	2.165.670	2.165.670	2.163.300	2.370
<b>Total Otros Préstamos</b>					<b>16.200.000</b>	<b>5.348.125</b>	<b>6.262.589</b>	<b>11.610.714</b>	<b>11.349.261</b>	<b>261.453</b>

(1) El activo financiero por forwards al 31 de diciembre de 2015, se presenta en Nota 6.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Descripción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Proveedores nacionales mercaderías y servicios	4.463.264	3.767.107
Proveedores extranjeros mercaderías	2.782.805	8.415.404
Letras por pagar moneda nacional, mercaderías	464.551	556.977
<b>Sub total por pagar a proveedores y servicios</b>	<b>7.710.620</b>	<b>12.739.488</b>
Retenciones y cuentas por pagar al personal	687.551	956.031
PPM por pagar	410.100	508.629
Arriendos por pagar	102.033	241.511
Servicios de publicidad	255.606	75.438
Servicios de auditoría	39.433	-
Linealización arriendos	503.360	335.282
Otras cuentas por pagar	326.700	270.321
Cuentas por pagar Transbank	1.581.421	1.649.357
<b>Total</b>	<b>11.616.824</b>	<b>16.776.057</b>

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 2016

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y mas	Total M\$	Plazo promedio de pago
Bienes	5.822.733	1.542.935	344.952	-	-	-	7.710.620	39

#### Montos en Miles de pesos según plazos de pago al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Proveedor	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y mas	Total M\$	Plazo promedio de pago
Bienes	6.388.264	6.320.082	31.142	-	-	-	12.739.488	42

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

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

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

A continuación se presentan los principales proveedores de la Sociedad al 30 de septiembre de 2016.

<b>Nombre Proveedor</b>	<b>País</b>
- Nike Chile Ltda.	Chile
- Puma Chile S.A.	Chile
- Adidas Chile Ltda.	Chile
- Bata Chile S.A.	Chile
- Soc. Industrial Comercial Import y Export Louis Philippe Limitada	Chile
- Nanchang Hongzhong Industrial Co.,Ltd.	China
- l'exceller Limited	China
- Zhongshan Silk Imp.& Exp. Group Co Ltd of Guangdong	China
- Guangdong Textiles Imp.& Exp. Knitwears Co. Ltd	China
- Guangzhou Light Holdings Stationery & Sports Goods I&E Limited	China

### Nota 16 - Otras Provisiones Corrientes

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

<b>Descripción</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión juicios	173.827	46.872
Provisión swap	177.898	239.872
Otras provisiones	172.895	3.001
<b>Total</b>	<b>524.620</b>	<b>289.745</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

El cuadro de movimiento de provisiones es el siguiente:

<b>30.09.2016</b>	<b>Provisión Juicios M\$</b>	<b>Provisión Swap M\$</b>	<b>Otras Provisiones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	46.872	239.872	3.001	289.745
Provisiones del período	173.827	177.898	172.895	524.620
Provisión utilizada	(46.872)	(239.872)	(3.001)	(289.745)
<b>Total</b>	<b>173.827</b>	<b>177.898</b>	<b>172.895</b>	<b>524.620</b>

<b>31.12.2015</b>	<b>Provisión Juicios M\$</b>	<b>Provisión Swap M\$</b>	<b>Otras Provisiones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	26.024	324.678	162.677	513.379
Provisiones del período	46.872	239.872	3.001	289.745
Provisión utilizada	(26.024)	(324.678)	(162.677)	(513.379)
<b>Total</b>	<b>46.872</b>	<b>239.872</b>	<b>3.001</b>	<b>289.745</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 17 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes

El detalle de las cuentas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Descripción	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta primera categoría	(2.884.588)	(4.667.812)
Sub-total pasivos por impuestos corrientes	(2.884.588)	(4.667.812)
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	3.230.811	3.269.449
Pagos provisionales mensuales del ejercicio anterior	15.648	-
Crédito gastos de capacitación	107.048	204.338
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA) del período	84.209	-
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA) del período anterior	12.180	729.000
<b>Sub-total activos por impuestos corrientes</b>	<b>3.449.896</b>	<b>4.202.787</b>
<b>Activos (Pasivos) por impuestos corrientes</b>	<b>565.308</b>	<b>(465.025)</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 18 – Provisión de Beneficios al Personal

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

Descripción	Corriente		No Corriente	
	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Indemnización años de servicio	-	-	5.068.451	4.731.670
Provisión vacaciones	1.075.556	1.076.541	-	-
Provisión bono producción	1.613.163	1.251.500	-	-
Provisión gratificación	1.914.876	737.177	-	-
Provisión otros beneficios	484.959	264.294	-	-
<b>Gastos de personal</b>	<b>5.088.554</b>	<b>3.329.512</b>	<b>5.068.451</b>	<b>4.731.670</b>

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

Conciliación del valor presente IAS	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo inicial valor presente obligación IAS	4.731.670	3.857.893
Costo del servicio corriente obligación IAS	(50.614)	200.376
Costo por intereses por obligación de IAS	218.532	252.698
Resultados actuariales obligación IAS	168.863	420.703
<b>Saldo final valor presente obligación IAS</b>	<b>5.068.451</b>	<b>4.731.670</b>

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

- Tasa de descuento utilizada de 1,72% (septiembre de 2016) y 1,72% (diciembre de 2015); 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-2009 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

- b) La Compañía mantiene planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados.

Descripción General de Obligaciones por Beneficios del Personal: La Sociedad entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados tales como préstamos de vacaciones, premio por antigüedad entre otros.

Adicionalmente, la Sociedad opera con ciertos planes de beneficios definidos como indemnización por jubilación o fallecimiento. El costo de proveer estos beneficios es determinado separadamente para cada plan usando métodos de valuación de cálculo actuarial de unidad de crédito proyectada, 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	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
IVA Créditos (débitos) por venta, retenciones y otros	888.053	3.069.333
<b>Total otros pasivos no financieros corrientes</b>	<b>888.053</b>	<b>3.069.333</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 20 - Patrimonio

#### a) Objetivos, Políticas y Procesos que la Sociedad Aplica para Gestionar Capital

Empresas Tricot S.A. mantiene adecuados índices de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Compañía monitorea continuamente su estructura de capital y las de sus filiales, con el objetivo de mantener una estructura óptima que permita reducir el costo de capital.

El Grupo monitorea el capital usando un índice de deuda neta consolidada, sobre patrimonio (indicador leverage).

#### b) Capital Pagado

Con fecha 5 de diciembre de 2012, se constituye la Sociedad Empresas Tricot S.A. con un capital inicial de M\$ 30.025 mediante la emisión de 9 acciones nominativas, ordinarias y sin valor nominal.

El pago de las acciones suscritas por los accionistas al momento de la constitución de la sociedad fue realizado mediante el aporte y transferencia en dominio a la Sociedad de acciones de sociedades anónimas chilenas y, el saldo no cubierto con los mencionados aportes, fue pagado en dinero en efectivo. Todos los aportes en acciones se efectuaron al costo tributario al cual estaban registradas, en conformidad a las normas de reorganización empresarial consagrada en el artículo sesenta y cuatro inciso quinto del Código Tributario, y cuya valoración fue acordada y aceptada por la unanimidad de los accionistas constituyentes.

En Junta extraordinaria de accionistas de fecha 17 de diciembre de 2012, se acordó aumentar el capital social en la suma de M\$ 49.301.014, mediante la emisión de 21.138.530 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal. Del total de esta nueva emisión, 20.396.777 acciones fueron suscritas y pagadas mediante el aporte y transferencia en dominio a la Sociedad de acciones de sociedades anónimas chilenas. Del total de la emisión, un 3,509% (741.753 acciones) fue destinado a planes de compensación de los ejecutivos de la Sociedad y sus afiliadas.

Las acciones de pago ofrecidas a los accionistas, esto es, 20.396.777 acciones, fueron totalmente suscritas y pagadas mediante el aporte en dominio de acciones de sociedades anónimas chilenas. Dichas acciones fueron aportadas al costo tributario al que las mantenían registradas los respectivos suscriptores, en conformidad a las normas de reorganización empresarial consagrada en el artículo N° 64 inciso quinto del Código Tributario, y cuya valoración fue acordada y aceptada por la unanimidad de los accionistas presentes en la Junta que acordó el aumento de capital. Por consiguiente, el capital pagado se incrementó en M\$ 47.656.441, aumentando el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2012 a la cantidad de M\$ 47.686.465, equivalente a 20.396.786 acciones suscritas y pagadas, las cuales se encuentran íntegramente pagadas al 31 de diciembre de 2015.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

La valorización financiera de las acciones aportadas producto de este aumento de capital respecto de su valor tributario ha generado un diferencial negativo de M\$ 784.784 el cual, por tratarse de una reorganización de sociedades bajo un control común, ha sido registrado contra "Otras reservas" dentro del patrimonio de Empresas Tricot S.A.

En junta extraordinaria de accionistas de fecha 13 de marzo de 2013, se acordó aumentar el número de acciones de la Compañía de 21.138.539 acciones a 274.801.007 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, sin aumentar el capital estatutario. Este aumento en el número de acciones se perfeccionó mediante un canje de acciones a razón de 13 a 1. Asimismo, en forma posterior, la junta acordó aumentar el capital social en la suma de M\$ 12.764.591 mediante la emisión de 56.284.543 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, de las cuales hasta un 10% (5.628.454) de la emisión efectivamente suscrita se destinará a planes de compensación de los ejecutivos de la Sociedad y sus afiliadas.

Descripción	Nº de Acciones
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	265.158.218
Movimientos del periodo	-
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>265.158.218</b>

### c) Dividendos

#### Al 30 de septiembre de 2016

Durante los meses de abril y agosto de 2016, la sociedad acordó el pago de dividendos por M\$ 3.212.631 y por M\$ 2.760.000 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2016, la sociedad constituyó el 40% de las utilidades provenientes del ejercicio como dividendo mínimo equivalente a M\$ 3.833.118.

#### Al 31 de diciembre de 2015

En el mes de abril de 2015, la sociedad acordó el pago de un dividendo por M\$ 3.105.346 con cargo a los resultados acumulados, el cual se registró contra la provisión de dividendo mínimo que se contabilizó al 31 de diciembre de 2014 por un monto ascendente a M\$ 3.106.968, reversándose la diferencia. Adicionalmente, durante el ejercicio 2015 se pagaron dividendos por M\$ 1.700.000 en el mes de agosto de 2015 y M\$ 605.735 en el mes de diciembre de 2015, ambos con cargo a resultados del ejercicio. Adicionalmente, en el mes de diciembre de 2015 se distribuyeron M\$ 169.990 con cargo a resultados retenidos de la sociedad.

La sociedad constituyó el 40% de las utilidades provenientes del ejercicio como dividendo mínimo equivalente a M\$ 3.037.992.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

d) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) atribuible a los accionistas de la sociedad y el número de las acciones.

<b>Ganancia pérdida básica por acción</b>	<b>jun-16</b>	<b>dic-15</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	M\$ 9.582.797	M\$ 5.764.339
Número de acciones	265.158.218	265.158.218
<b>Ganancia básicas por acción</b>	<b>36,14</b>	<b>17,4</b>

No existen transacciones o conceptos que generen efecto diluido.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 21 - Ingresos Ordinarios

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por venta de productos	84.085.447	78.488.965	25.086.525	22.918.911
Ingresos por servicios financieros	32.010.726	34.234.000	10.460.019	11.106.095
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>116.096.173</b>	<b>112.722.965</b>	<b>35.546.544</b>	<b>34.025.006</b>

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo por ventas de mercadería	(41.225.619)	(41.390.724)	(11.679.923)	(11.852.936)
Remuneraciones y beneficios punto de venta	(14.231.005)	(13.243.978)	(4.307.357)	(3.969.585)
Arriendos y gastos comunes	(6.008.405)	(5.565.033)	(1.955.993)	(1.830.604)
Incobrables	(14.736.178)	(18.863.094)	(4.789.153)	(6.366.813)
Recuperación deuda castigada	2.499.719	1.902.271	889.050	746.217
Gastos gestión crédito	(1.481.028)	(1.631.415)	(447.860)	(522.635)
Otros	(809.714)	(1.864.789)	(393.253)	(605.372)
<b>Total costo de venta</b>	<b>(75.992.230)</b>	<b>(80.656.762)</b>	<b>(22.684.489)</b>	<b>(24.401.728)</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 22 - Costos Distribución, Administración y Otros Gastos por Función

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(878.225)	(739.205)	(355.134)	(231.005)
Fletes, despachos y repartos	(767.006)	(666.415)	(254.197)	(215.142)
Amortizaciones y depreciaciones	(267.505)	(252.520)	(90.269)	(85.428)
Otros	(145.302)	(243.087)	(73.688)	(113.823)
<b>Total costos de distribución</b>	<b>(2.058.038)</b>	<b>(1.901.227)</b>	<b>(773.288)</b>	<b>(645.398)</b>

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios	(8.492.622)	(7.732.051)	(3.164.087)	(3.099.949)
Amortizaciones y depreciaciones	(604.437)	(574.377)	(202.635)	(195.484)
Honorarios	(1.388.814)	(1.443.122)	(480.458)	(537.332)
Otros gastos de Administración	(1.956.219)	(1.409.019)	(726.782)	(344.335)
<b>Total gastos de Administración</b>	<b>(12.442.092)</b>	<b>(11.158.569)</b>	<b>(4.573.962)</b>	<b>(4.177.100)</b>

c) El detalle de los otros gastos por función se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortizaciones y depreciaciones	(2.320.136)	(2.230.514)	(777.401)	(747.078)
Publicidad y promociones	(3.048.339)	(2.591.951)	(831.317)	(732.010)
Servicios y comunicaciones	(1.785.699)	(1.382.045)	(538.887)	(481.129)
Impuestos (contribuciones, patentes, otros)	(623.077)	(565.586)	(212.374)	(178.141)
Honorarios	(943.804)	(867.208)	(324.321)	(301.968)
Comisión venta tarjeta de crédito bancaria	(697.797)	(546.807)	(214.843)	(176.189)
Retiro remesas	(368.283)	(310.737)	(125.109)	(107.582)
Mantención	(706.855)	(801.953)	(218.840)	(306.809)
Materiales y suministros	(379.944)	(484.816)	(101.716)	(128.978)
Otros	(532.406)	(482.942)	(186.468)	(159.941)
<b>Total otros gastos por función</b>	<b>(11.406.340)</b>	<b>(10.264.559)</b>	<b>(3.531.276)</b>	<b>(3.319.825)</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### 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	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos (egresos)	(5.872)	49.774	(8.251)	(31.780)
Resultado Swap	106.951	132.980	35.262	101.574
Iva proporcional	(156.928)	(121.903)	(63.482)	(53.243)
Perdida por venta de activo fijo	-	(247.743)	-	(78.796)
Multas laborales	(32.975)	(12.374)	(19.017)	(5.891)
Reajustes de impuestos	35.233	18.889	1.663	5.040
<b>Total otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>(53.591)</b>	<b>(180.377)</b>	<b>(53.825)</b>	<b>(63.096)</b>

El detalle de los ingresos y costos financieros de la Sociedad se desglosa en los siguientes conceptos:

#### b) Ingresos Financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados sobre préstamos otorgados, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja	356.873	179.114	110.443	70.190
Diferencia de cambio por operaciones de forward	-	1.305.490	-	843.560
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>356.873</b>	<b>1.484.604</b>	<b>110.443</b>	<b>913.750</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### c) Costos Financieros

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2015 30.09.2015 M\$
Gastos por intereses, préstamos bancarios	(1.372.340)	(1.702.638)	(402.611)	(369.327)
Otros gastos por intereses	(62.893)	(121.448)	(20.767)	(44.740)
Diferencia de cambio por operaciones forward	(1.178.778)	-	(124.994)	-
Otros gastos bancarios e importación	(401.576)	(340.234)	(124.682)	(289.050)
<b>Total costos financieros</b>	<b>(3.015.587)</b>	<b>(2.164.320)</b>	<b>(673.054)</b>	<b>(703.117)</b>

### d) Resultados por Unidades de Reajuste

El detalle del rubro se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2015 30.09.2015 M\$
Reajuste de préstamos en UF	(50.052)	(63.177)	(14.274)	(31.755)
Otros resultados por unidad de reajuste	26.270	54.857	9.286	37.989
<b>Total por unidades de reajuste</b>	<b>(23.782)</b>	<b>(8.320)</b>	<b>(4.988)</b>	<b>6.234</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 24 - Diferencias de Cambio

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

Descripción	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2015 30.09.2015 M\$
Diferencia de cambio préstamos US\$	1.545.463	(2.824.200)	285.103	(1.635.532)
Diferencia de cambio por depósitos en US\$	(1.137.755)	1.696.685	(215.193)	1.072.043
<b>Total diferencia de cambio</b>	<b>407.708</b>	<b>(1.127.515)</b>	<b>69.910</b>	<b>(563.489)</b>

### Nota 25 - Información Financiera por Segmentos

#### Descripción general de los segmentos y su medición

Los segmentos de operación del Grupo de sociedades de Empresas Tricot S.A. y afiliadas, 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 Compañía, 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 la marca 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, como en comercios asociados y de avance en efectivo. Este segmento también contempla las operaciones de la Corredora de Seguros Tricot Ltda.

La cartera de clientes del grupo es altamente atomizada y no existen clientes individuales que posean una representación significativa en ella.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 25 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

La información de los segmentos Retail y Financiero, se presenta a continuación:

#### a) Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 30 de septiembre de 2016

Activos	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	380.282	29.146.863	-	29.527.145
Otros activos financieros	480.922	-	-	480.922
Otros activos no financieros	262.167	935.336	-	1.197.503
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, (neto)	53.110.436	394.300	-	53.504.736
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2.686.792	39.438.138	(42.124.930)	-
Inventarios	-	20.121.805	-	20.121.805
Activos por Impuestos	113.102	452.206	-	565.308
<b>Total activos corrientes</b>	<b>57.033.701</b>	<b>90.488.648</b>	<b>(42.124.930)</b>	<b>105.397.419</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Otros activos no financieros	12.323	544.829	-	557.152
Activos intangibles distintos de la plusvalía	449.518	652.203	-	1.101.721
Propiedades, planta y equipo, neto	304.149	33.499.526	-	33.803.675
Activos por impuestos diferidos	6.596.386	2.023.182	-	8.619.568
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>7.362.376</b>	<b>36.719.740</b>	<b>-</b>	<b>44.082.116</b>
<b>Total activos</b>	<b>64.396.077</b>	<b>127.208.388</b>	<b>(42.124.930)</b>	<b>149.479.535</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

La información de los segmentos Retail y Financiero, se presenta a continuación:

### b) Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 30 de septiembre de 2016 (continuación)

Pasivos	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Otros pasivos financieros	-	27.627.313	-	27.627.313
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.388.337	9.228.487	-	11.616.824
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	39.338.108	3.859.968	(42.124.930)	1.073.146
Otras provisiones a corto plazo	172.163	352.457	-	524.620
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.738.755	3.349.799	-	5.088.554
Otros pasivos no financieros	263.307	624.746	-	888.053
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>43.900.670</b>	<b>45.042.770</b>	<b>(42.124.930)</b>	<b>46.818.510</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Otros pasivos financieros	-	10.532.236	-	10.532.236
Pasivo por impuestos diferidos	-	3.747.754	-	3.747.754
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.180.837	2.887.614	-	5.068.451
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>2.180.837</b>	<b>17.167.604</b>	<b>-</b>	<b>19.348.441</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>46.081.507</b>	<b>62.210.374</b>	<b>(42.124.930)</b>	<b>66.166.951</b>
Patrimonio neto	18.314.570	64.998.014	-	83.312.584
<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>	<b>64.396.077</b>	<b>127.208.388</b>	<b>(42.124.930)</b>	<b>149.479.535</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 25 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

#### b) Estado de Situación Financiera por Segmento de Negocio al 31 de diciembre 2015

Activos	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	110.583	26.927.116	-	27.037.699
Otros activos financieros	1.503.190	261.453	-	1.764.643
Otros activos no financieros	270.457	245.755	-	516.212
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, (neto)	58.609.325	584.583	-	59.193.908
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2.231.647	47.510.169	(49.741.816)	-
Inventarios	-	21.664.574	-	21.664.574
Activos por Impuestos	700.444	-	(700.444)	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>63.425.646</b>	<b>97.193.650</b>	<b>(50.442.260)</b>	<b>110.177.036</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Otros activos no financieros	12.123	552.665	-	564.788
Activos intangibles distintos de la plusvalía	455.888	774.472	-	1.230.360
Propiedades, planta y equipo, neto	352.840	34.473.124	-	34.825.964
Activos por impuestos diferidos	7.000.077	1.415.696	-	8.415.773
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>7.820.928</b>	<b>37.215.957</b>	<b>-</b>	<b>45.036.885</b>
<b>Total activos</b>	<b>71.246.574</b>	<b>134.409.607</b>	<b>(50.442.260)</b>	<b>155.213.921</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

Pasivos	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Otros pasivos financieros	-	24.806.765	-	24.806.765
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.606.828	14.169.229	-	16.776.057
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	47.906.648	4.873.160	(49.741.816)	3.037.992
Otras provisiones a corto plazo	-	289.745	-	289.745
Pasivos por Impuestos	-	1.165.469	(700.444)	465.025
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.151.068	2.178.444	-	3.329.512
Otros pasivos no financieros	288.727	2.780.606	-	3.069.333
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>51.953.271</b>	<b>50.263.418</b>	<b>(50.442.260)</b>	<b>51.774.429</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Otros pasivos financieros	-	16.847.278	-	16.847.278
Pasivo por impuestos diferidos	-	3.994.664	-	3.994.664
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.059.042	2.672.628	-	4.731.670
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>2.059.042</b>	<b>23.514.570</b>	<b>-</b>	<b>25.573.612</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>54.012.313</b>	<b>73.777.988</b>	<b>(50.442.260)</b>	<b>77.348.041</b>
Patrimonio neto	17.234.261	60.631.619	-	77.865.880
<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>	<b>71.246.574</b>	<b>134.409.607</b>	<b>(50.442.260)</b>	<b>155.213.921</b>

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 25 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

#### Resultados por Segmento de Negocio:

#### Al 30 de septiembre de 2016

	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Ingresos por actividades ordinarias	32.010.726	84.085.447	-	116.096.173
Costo de ventas	(21.519.342)	(57.029.884)	2.556.996	(75.992.230)
<b>Margen Bruto</b>	<b>10.491.384</b>	<b>27.055.563</b>	<b>2.556.996</b>	<b>40.103.943</b>
Costos de distribución	-	(2.058.038)	-	(2.058.038)
Gastos de administración	(4.650.431)	(7.791.661)	-	(12.442.092)
Otros gastos, por función	(319.642)	(11.086.698)	-	(11.406.340)
Otras ganancias (pérdidas)	(107.840)	4.671.613	(4.617.364)	(53.591)
Ingresos financieros	21.386	335.487	-	356.873
Costos financieros	(2.065.587)	(3.010.368)	2.060.368	(3.015.587)
Diferencia de cambio	(2.079)	409.787	-	407.708
Resultados por unidades de reajuste	3.577	(27.359)	-	(23.782)
Gasto impuesto a las ganancias	(682.410)	(1.603.887)	-	(2.286.297)
<b>Resultado integral</b>	<b>2.688.358</b>	<b>6.894.439</b>	<b>-</b>	<b>9.582.797</b>

	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total segmento M\$
Flujos de operación de los segmentos	9.570.934	8.592.555	-	18.163.489
Flujos de inversión de los segmentos	(23.916)	(2.405.051)	-	(2.428.967)
Flujos de financiamiento de los segmentos	(9.277.895)	(3.967.181)	-	(13.245.076)

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 25 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

#### Resultados por Segmento de Negocio (continuación)

##### a) Al 30 de septiembre de 2015

	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total Segmento M\$
Ingresos por actividades ordinarias	34.234.000	78.488.965	-	112.722.965
Costo de ventas	(24.821.486)	(58.299.747)	2.464.471	(80.656.762)
<b>Margen Bruto</b>	<b>9.412.514</b>	<b>20.189.218</b>	<b>2.464.471</b>	<b>32.066.203</b>
Costos de distribución	-	(1.901.227)	-	(1.901.227)
Gastos de administración	(5.936.599)	(5.221.970)	-	(11.158.569)
Otros gastos, por función	(346.450)	(9.918.109)	-	(10.264.559)
Otras ganancias (pérdidas)	(111.449)	4.564.331	(4.633.259)	(180.377)
Ingresos financieros	14.099	1.470.505	-	1.484.604
Costos financieros	(2.178.214)	(2.154.894)	2.168.788	(2.164.320)
Diferencia de cambio	(160)	(1.127.355)	-	(1.127.515)
Resultados por unidades de reajuste	16.325	(24.645)	-	(8.320)
Gasto impuesto a las ganancias	347.602	(1.329.183)	-	(981.581)
<b>Resultado integral</b>	<b>1.217.668</b>	<b>4.546.671</b>	<b>-</b>	<b>5.764.339</b>

	Segmento Financiero M\$	Segmento Retail M\$	Eliminación operaciones entre segmentos M\$	Total segmento M\$
Flujos de operación de los segmentos	13.567.222	(2.725.204)	-	10.842.018
Flujos de inversión de los segmentos	(5.987)	(1.239.546)	-	(1.245.533)
Flujos de financiamiento de los segmentos	(13.735.387)	5.186.907	-	(8.548.480)

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### Nota 26- Medio Ambiente

Las actividades de la Sociedad y sus afiliadas no se encuentran dentro de las que pudieran afectar 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.

### Nota 27 - Contingencias, Juicios y Otros

#### 1) Garantías Directas

La Sociedad constituyó garantía hipotecaria sobre la propiedad Torre Alameda ubicada en Av. Bernardo O'Higgins N° 781 de la ciudad de Santiago en favor del Banco Santander Santiago, por préstamo otorgado el 17 de septiembre de 2009 a 8 años plazo, por un monto de UF 119.273,16 .-

Tricard 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
17-05-2011	ITAU	14.000	-	-
26-08-2013	BCI	12.000	3.000.000	-
09-09-2010	PENTA	-	2.650.000	-
22-12-2010	SANTANDER	8.000	5.500.000	20.000.-
26-11-2009	SECURITY	-	-	250.000.-
25-08-2008	SCOTIABANK	15.000	-	-
31-05-2010	INTERNACIONAL	3.500	1.000.000	-
23-12-2010	BBVA	9.000	-	-
17-05-2011	CORPBANCA	11.000	-	-
17-05-2011	CHILE	12.000	1.500.000	-

En Juntas Extraordinarias de Accionistas, detalladas a continuación :

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

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
20-04-2015	BANCO PENTA	-	11.500.000	-
23-08-2013	BICE	5.000	150.000	-
24-06-2015	CORPBANCA	10.000	6.000.000	-
21-04-2014	CHILE	15.000	2.000.000	-
09-03-2016	CONSORCIO	-	6.500.000	-
04-11-2013	BBVA	-	7.000.000	-
22-08-2014	SANTANDER	10.500	2.200.000	-
22-09-2015	ESTADO	2.500	1.000.000	-
07-08-2014	SECURITY	-	-	300.000.-
06-08-2014	BCI	14.000	3.000.000	-

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.-

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, Tricard S.A. 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 de 2016, Tricard S.A. adquiere y mantiene en garantía por fiel cumplimiento de contrato con Transbank S.A. documento por UF 24.754.

### 2) Juicios y otras contingencias

#### a) Proceso de Mediación colectiva de Tricard S.A. con el Servicio Nacional del Consumidor - SERNAC:

La empresa KPMG realizó la certificación del proceso de pagos, asunto que concluyó en el mes de febrero del año 2015, con la entrega del informe final al Servicio Nacional del Consumidor.

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2015

### b) Otros juicios y contingencias

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

El resumen de juicios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

Jurisdicción		N° Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Reclamaciones	Reclamaciones laborales	48	173.827	173.827
Tributarias	Juicio	1	260.658	283.618
<b>Total</b>			<b>434.485</b>	<b>457.445</b>

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

Las cuentas de orden de la Sociedad son representativas de los siguientes saldos:

Detalle	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones contingentes (1)	2.539.299	7.654.104
<b>Total</b>	<b>2.539.299</b>	<b>7.654.104</b>

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

### Nota 28 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de octubre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros consolidados intermedios.