



EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Presentación Cuarto Trimestre 2022	3
Resumen Trimestre: 4T22 / 4T21.....	4
Consolidado.....	4
Retail	4
Financiero.....	5
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.....	6
Resultados Consolidados.....	7
Resultados Retail.....	12
Resultados Segmento Financiero	17
Análisis del Balance General.....	30
Liquidez.....	30
Endeudamiento.....	31
Actividad	33
Rentabilidad.....	34
Análisis de Riesgo y su Administración.....	36
ANEXO I.....	37
ANEXO II	38

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a diciembre de 2022 de \$ 855,86, diciembre de 2021 de \$ 844,69.
- Simbología monedas: MM\$ = millones de pesos chilenos, M\$ = miles de pesos chilenos.
- pp = Puntos Porcentuales.
- SSS=Same Store Sales o Ventas a tiendas iguales
- Para referirse a trimestres (T), meses (M) y semestres (S): 1T, 2T, 3T y 4T trimestres. 1S y 2S primer y segundo semestre. 9M y 12M meses respectivamente.

Presentación Cuarto Trimestre 2022

El 2022 estuvo marcado por diversas incertidumbres y cambios económicos, pasando de un ciclo expansivo que venía desde fines del 2021 e inicios de este año, a otro de contracción de la demanda y disminución de la liquidez, acompañado con una inflación por sobre dos dígitos. Lo anterior afectó directamente tanto a personas como a empresas, situación de la cual la Compañía no estuvo ajena y, por tanto, ocupada en el ajuste de sus variables ante este nuevo escenario.

Este año también fue intensivo en inversiones orientadas a la eficiencia de procesos logísticos, operaciones en sucursales y canal *e-commerce*, todo lo cual fortalece a la Compañía para enfrentar los desafíos del nuevo consumidor.

Para el 4T22, los ingresos ordinarios aumentaron un 4,2% en comparación con el 4T21, lo que se explica principalmente por un incremento de los ingresos del Segmento Financiero, gracias a una fuerte recuperación de la cartera durante el presente año, además de un aumento del dinamismo comercial en el Segmento Retail.

Cabe destacar que, durante este mismo período, el Segmento Retail de Tricot rompió la tendencia de la fuerte baja general de la demanda presentada durante el 3T22, alcanzando ingresos solo 5,6% menores en comparación con los extraordinarios ingresos del 4T21. Sin embargo, si dichos ingresos se comparan con los ingresos de los trimestres equivalentes a los períodos pre-pandemia, su resultado fue un 15,2% positivo en relación con el 4T18 y un 25,6% positivo con el 4T19. Estos ingresos se generaron con un margen comercial de un 52,2% y, si bien se comparan negativamente con el excepcional 4T21, se encuentran dentro de los rangos históricos de la Compañía.

Una preocupación general que estuvo presente en la industria del Retail, fueron los elevados niveles de inventarios generales que se evidenciaron durante el 2022, algo constatado a lo largo del año en diversos artículos de prensa. A diferencia de lo reportado en la industria, la Compañía logró mantener una correcta administración de inventario de verano, cerrando el trimestre en cuestión con un stock a costo equivalente al último año prepandemia 2019, siendo lo anterior un buen indicador para la Compañía. Por contraparte, el avance de la mercadería de invierno 2023 (productos para el inicio de la próxima temporada) arribó de forma anticipada durante diciembre 2022, gracias a la planificación realizada ante eventuales atrasos que podrían haberse generado en la cadena logística internacional. Finalmente, cabe destacar que el stock de invierno se encuentra en línea con la demanda general.

Respecto al Segmento Financiero, durante la mayor parte del 2022 se avanzó fuertemente en el proceso de recuperación del volumen de cartera, en atención a los bajos niveles alcanzados a diciembre 2021, con cartera de MM\$ 72.095, para terminar este 4T22 con una cartera de MM\$ 95.832. Este importante recupero de cartera, ocurrido particularmente durante los primeros tres trimestres del año, explican la situación de ingresos del negocio financiero del 4T22 que cerraron el año con un aumento del 55,1% respecto al 4T21.

En cuanto al canal *e-commerce*, éste ha logrado mantener y capitalizar el crecimiento logrado durante el periodo de pandemia, el cual mostró incrementos del orden de 4 veces respecto al 2019. A pesar de conservar en términos generales los volúmenes de operación del año 2021, no se logró mantener los excepcionales ingresos del 4T21, terminando el presente período con una venta negativa de 7,1% lo que implicó mantener su participación sobre los ingresos Retail (4,4%). En todo caso, el canal presenta un potencial importante para aprovechar cambios en los patrones de consumo, así como eventos de ofertas especiales.

Por último, cabe señalar que la ganancia del 4T22 fue de MM\$ 5.521, y que el total del ejercicio 2022 alcanzó los MM\$ 11.825, lo que representa un 8,7% y 5,6%, respectivamente, de los ingresos ordinarios totales.

Resumen Trimestre: 4T22 / 4T21**Consolidado**

Los Ingresos Ordinarios alcanzaron los MM\$ 63.444 en el 4T22, representando dicho valor un incremento de 4,2% respecto al 4T21.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 23.879 en el 4T22, mostrando una baja de 20,0% respecto a 4T21. El Margen Bruto/Ingresos al 4T22 fue de un 37,6% (en 4T21 de 49,0%).

En el 4T22 los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, ascendieron a MM\$ 11.646 (18,4% de los ingresos ordinarios), versus los MM\$ 11.068 (18,2% de los ingresos ordinarios) del periodo 4T21, un aumento del 5,2% en el gasto, equivalente a un aumento de sólo 0,2 pp respecto a los ingresos.

El Resultado Operacional anotó una utilidad de MM\$ 7.762 en 4T22, una disminución de 48,8% respecto al 4T21.

El Resultado no Operacional registró una pérdida de MM\$ 1.360 el 4T22, comparado con una pérdida de MM\$ 907 el 4T21.

El Resultado del ejercicio del 4T22 fue de una ganancia de MM\$ 5.521, contra una ganancia de MM\$ 11.578 en el 4T21.

El EBITDA del 4T22 fue de MM\$ 12.233 (19,3% de los ingresos), lo que representa una baja de 34,8% con respecto al 4T21 (MM\$ 18.773, un 30,8% de los ingresos).

Retail

Los Ingresos Ordinarios decrecieron un 5,6% respecto al 4T21, alcanzando los MM\$ 48.159 en el 4T22 versus MM\$ 51.015 en el 4T21.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 17.685 en el 4T22, una baja de 37,4% respecto a 4T21.

Los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, ascendieron a MM\$ 9.460, versus los MM\$ 9.010 del período 4T21, un aumento del 5,0% en el gasto.

El Resultado Operacional registró una utilidad de MM\$ 3.917 en 4T22, frente a una utilidad de MM\$ 15.734 en el 4T21.

El Resultado no Operacional anotó una utilidad de MM\$ 1.396 el 4T22, un incremento de 96,1% comparado con una utilidad de MM\$ 712 en el 4T21.

El Resultado obtenido en el 4T22 fue una utilidad de MM\$ 4.443, contra una utilidad de MM\$ 12.847 en el 4T21.

El EBITDA del 4T22 fue de MM\$ 8.255 (17,1% de los ingresos), lo que representa una baja de 57,3% con respecto al 4T21 (MM\$ 19.258, un 37,8% de los ingresos).

El indicador SSS del trimestre presentó una baja de 9,2% en comparación al 4T21.

Las ventas del canal *e-commerce* disminuyeron en un 7,1% entre el 4T21 y el 4T22. El canal mantiene su presencia de 4,4% de las ventas Retail en ambos períodos.

Financiero

Los Ingresos Ordinarios alcanzaron los MM\$ 15.286 en el 4T22, un incremento de 55,1% respecto al 4T21.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 4.604 en el 4T22, un alza de 1.998,9% respecto a 4T21. El Margen Bruto/Ingresos al 4T22 fue de un 30,1% (en 4T21 de 2,2%).

Los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, ascendieron a MM\$ 2.186, versus los MM\$ 2.058 del período 4T21, mostrando un aumento del 6,2%.

El Resultado Operacional alcanzó una utilidad de MM\$ 2.255 en 4T22, un crecimiento de 217,0% respecto al 4T21.

El Resultado no Operacional registró una pérdida de MM\$ 1.165 el 4T22, comparado con una pérdida de MM\$ 266.

La Ganancia del ejercicio del Segmento Financiero del 4T22 fue de MM\$ 1.078, contra una pérdida de MM\$ 1.268 en el 4T21.

Finalmente, el EBITDA del 4T22 fue de MM\$ 2.418 (15,8% de los ingresos), lo que representa un aumento de 231,5% con respecto al 4T21 (pérdida MM\$ 1.839, un 18,7% de los ingresos).

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

- Durante el mes de enero del 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó a la subsidiaria Tricard S.A. a operar la Tarjeta de pago con provisión de fondos (prepago).
- Durante el mes de diciembre entró en producción el nuevo sitio web para *e-commerce* bajo plataforma Salesforce, con un diseño y funcionalidades orientando a Mobile, las que representan un 78% de las visitas al sitio.
- El proyecto de mecanizado del nuevo Centro de Distribución de San Ignacio, focalizado en *e-commerce*, se encuentra en una etapa final, esperando que entre en operación el 2° Trimestre del 2023. La robotización de los procesos permitirá amplificar considerablemente la capacidad logística de la Compañía en este canal.
- Se conectaron físicamente las tiendas de Apumanque 1 y Apumanque 2, generando un solo local, con lo cual la cantidad de locales pasa de 108 a 107.

Resultados Consolidados

	4T2022	4T2021	Var.	Var.	12M2022	12M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	63.444	60.872	2.573	4,2%	209.422	180.815	28.607	15,8%
Costos de Ventas	(39.566)	(31.031)	(8.535)	27,5%	(135.008)	(97.984)	(37.024)	37,8%
Margen Bruto	23.879	29.841	(5.962)	-20,0%	74.414	82.831	(8.417)	-10,2%
	37,6%	49,0%			35,5%	45,8%		
Gastos de Administración ¹	(11.646)	(11.068)	(578)	5,2%	(44.831)	(37.676)	(7.155)	19,0%
Depreciación y Amortización	(4.471)	(3.613)	(858)	23,8%	(16.406)	(13.179)	(3.227)	24,5%
Resultado Operacional	7.762	15.159	(7.398)	-48,8%	13.177	31.976	(18.799)	-58,8%
	12,2%	24,9%			6,3%	17,7%		
Otras ganancias (pérdidas)	324	(377)	701	185,8%	1.202	(589)	1.791	304,1%
Ingresos Financieros ²	(282)	510	(793)	-155,3%	1.506	1.660	(154)	-9,3%
Costos financieros ³	(3.350)	(918)	(2.432)	265,1%	(7.136)	(3.808)	(3.327)	87,4%
Diferencias de cambio	2.117	(421)	2.538	603,4%	1.073	(910)	1.983	217,8%
Resultados por unidades de reajuste	(168)	297	(466)	-156,7%	(4)	549	(553)	-100,7%
Resultado No Operacional	(1.360)	(907)	(452)	49,8%	(3.359)	(3.099)	(260)	8,4%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	6.402	14.252	(7.850)	-55,1%	9.817	28.877	(19.059)	-66,0%
Impuesto a las Ganancias	(882)	(2.674)	1.792	-67,0%	2.008	(5.158)	7.166	138,9%
Ganancia del ejercicio	5.521	11.578	(6.058)	-52,3%	11.825	23.719	(11.894)	-50,1%
	8,7%	19,0%			5,6%	13,1%		
EBITDA	12.233	18.773	(6.540)	-34,8%	29.583	45.155	(15.572)	-34,5%
	19,3%	30,8%			14,1%	25,0%		

1 Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

2 Ingresos Financieros = Ingresos Financieros por depósitos a plazos en \$ y US\$ más diferencia de cambio por operaciones de forward (utilidad)

3 Costo Financieros = Intereses , gastos bancarios y diferencia de cambio por operaciones de forward (pérdida)

Ingresos Ordinarios

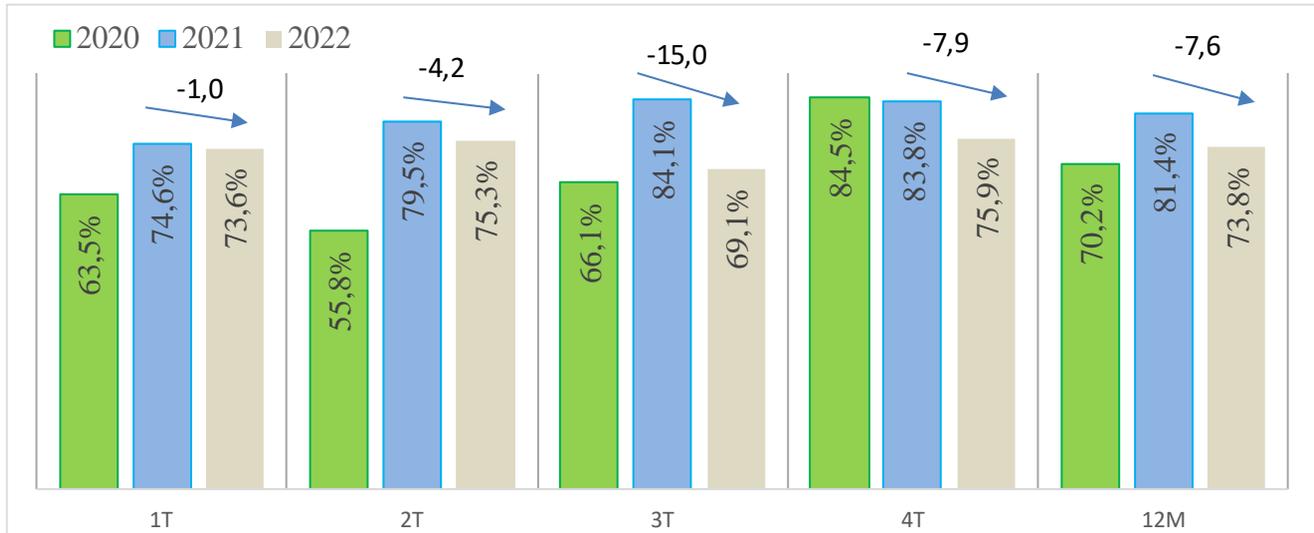
Los Ingresos Ordinarios aumentaron un 4,2% entre 4T22 y 4T21, principalmente por los ingresos del Segmento Financiero, los cuales aumentaron en un 55,1%, debido al crecimiento de la cartera en los trimestres anteriores. Lo anterior, en contraposición con la baja del Segmento Retail de un 5,6%, producto de una menor actividad económica y menor liquidez de las personas, comparada con la alta base del 4T21, influyendo también una agresiva competencia de la industria muy focalizada en liquidaciones por el generalizado exceso de stock.

Ingresos Ordinarios (MM\$)



La evolución durante el ejercicio 2022 de la participación de los Ingresos Retail dentro de los Ingresos Ordinarios es la siguiente:

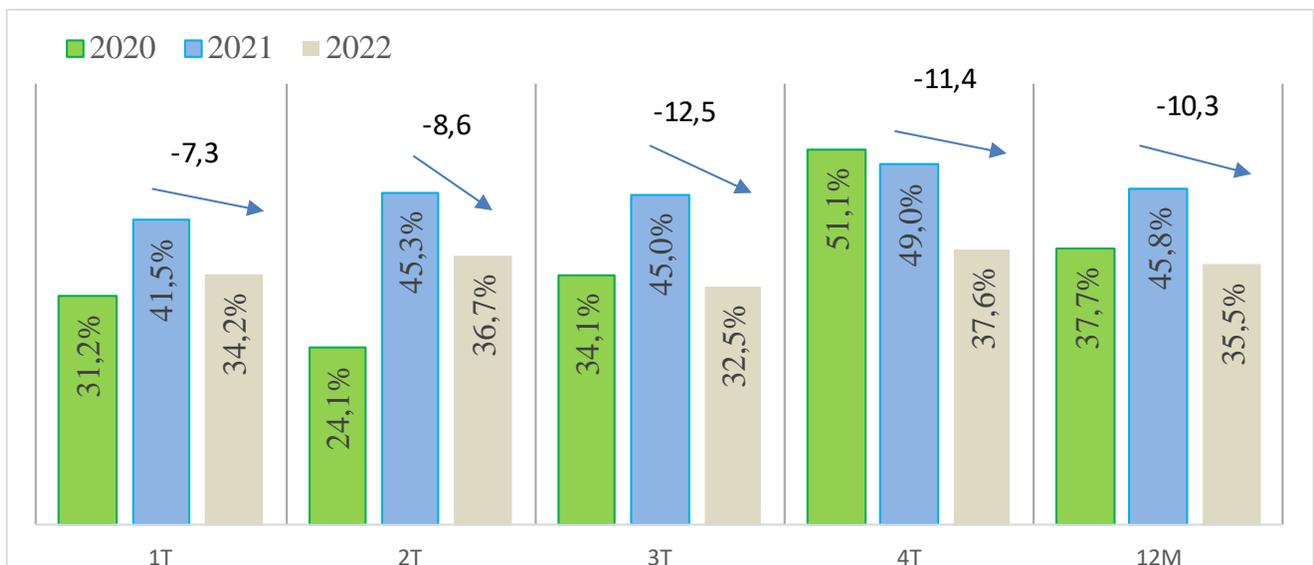
Participación Ingresos Retail (%)



Margen Bruto

El 4T22 presentó una disminución de 11,4 pp en el margen sobre ingresos con respecto al 4T21, debido, principalmente, a una baja del margen comercial en el Segmento Retail, el cual retornó a índices normales para el período. Lo anterior se combinó con un aumento en el margen del Segmento Financiero, explicado por el incremento de la cartera, lo que se tradujo en mayores ingresos por cobro de intereses y comisiones de administración.

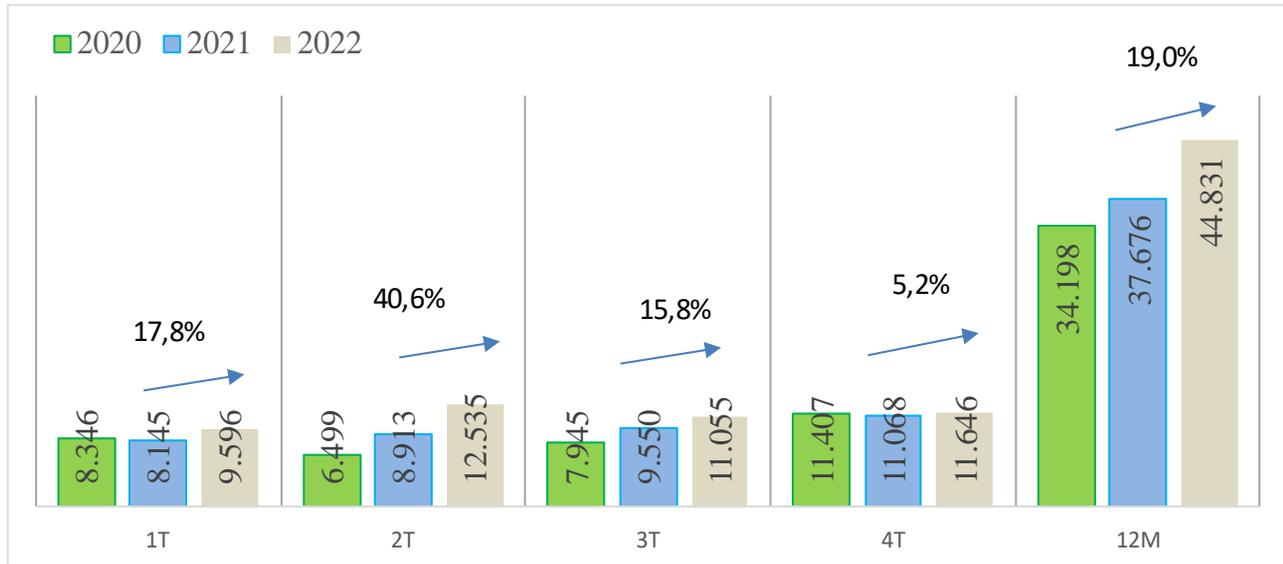
Margen Bruto / Ingresos Ordinarios (%)



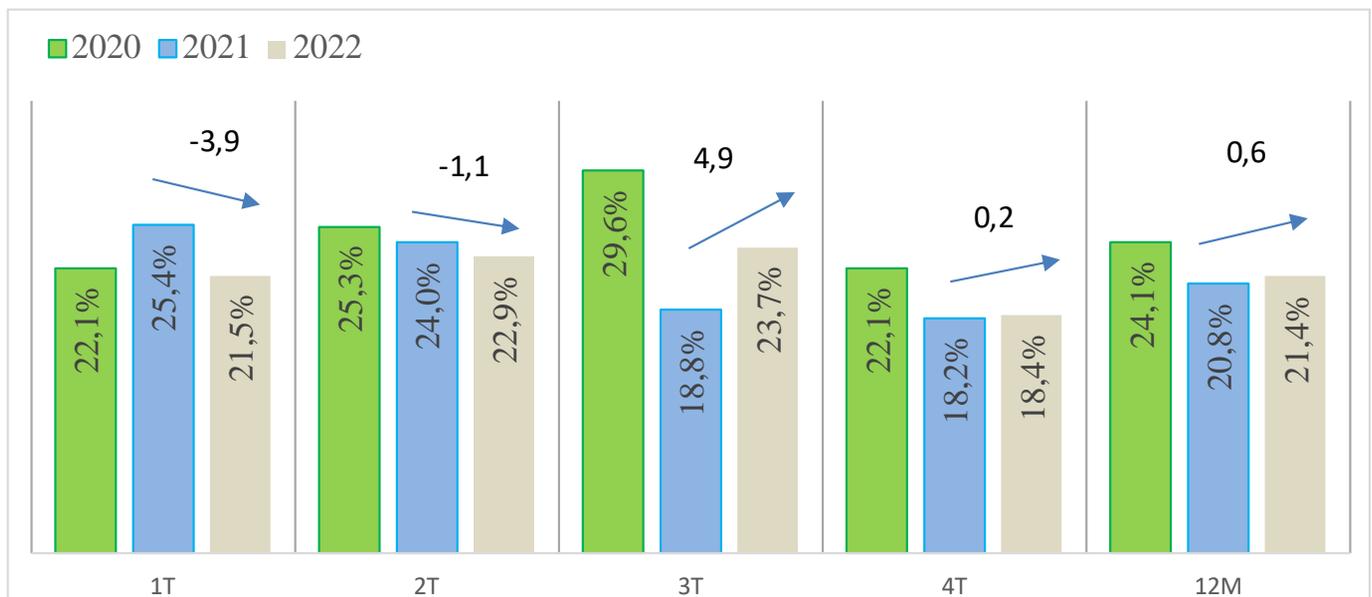
Gastos de Administración (sin Depreciación y Amortización)

Los Gastos de Administración (GA) aumentaron un 5,2% durante el 4T22 con respecto al 4T21, con lo cual el ratio de GA /Ingresos Ordinarios para igual período aumentó 0,2 pp. Ambos aumentos se explican por una mayor actividad y por el efecto de las presiones inflacionarias sobre la masa de gastos, particularmente, sobre las remuneraciones, servicios y mantenciones, entre otros. La Compañía se encuentra realizando esfuerzos con el objeto de contener dicho aumento de GA, a fin de que se mantengan en línea con el crecimiento de la misma.

GA, sin Depreciación y Amortización (MM\$)



GA (sin Dep. y Amort.) / Ingresos Ordinarios (%)



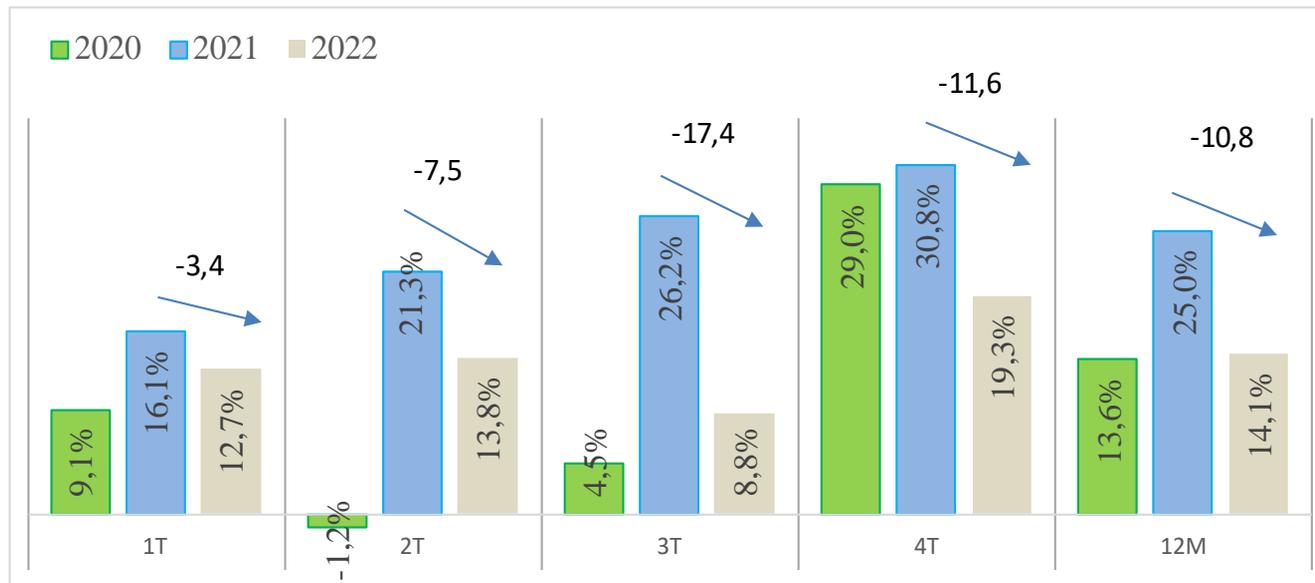
EBITDA y Margen EBITDA

El EBITDA 4T22 y el margen EBITDA disminuyeron en un 34,8%, y en 11,6 pp, respectivamente, ambos con respecto al período del 4T21. Los GA subieron en mayor relación que los ingresos, y la disminución del margen Retail explica, en gran medida, la disminución del EBITDA.

EBITDA (MM\$)



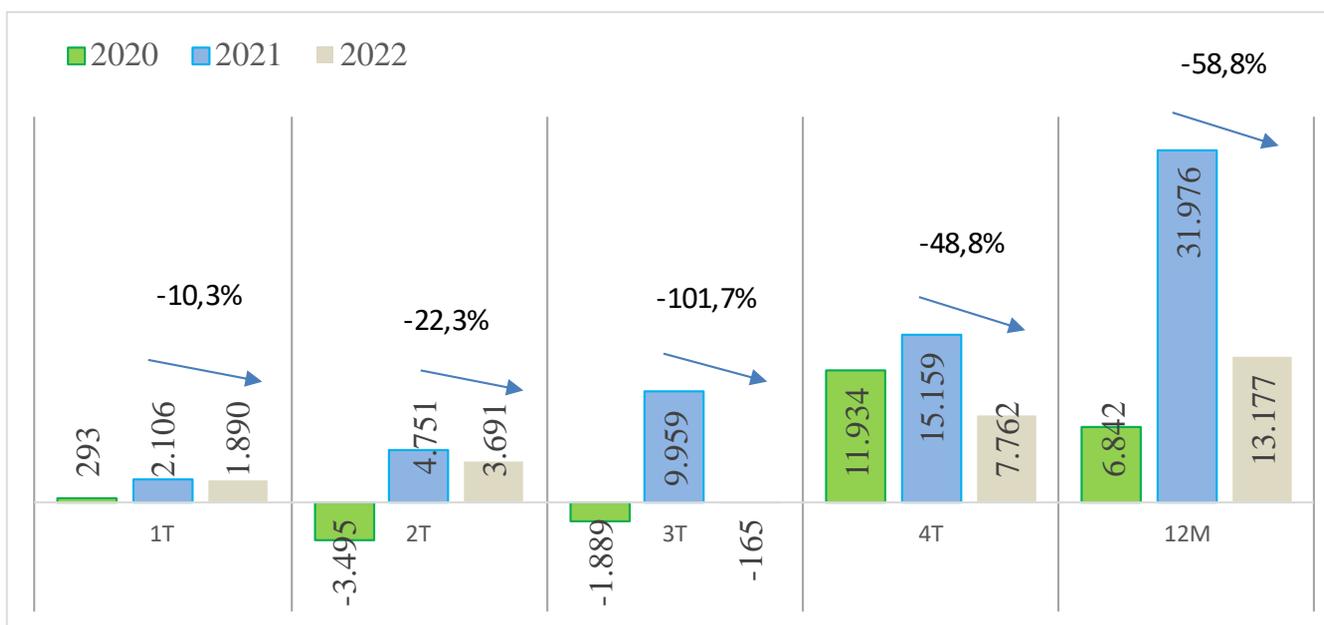
Margen EBITDA (%)



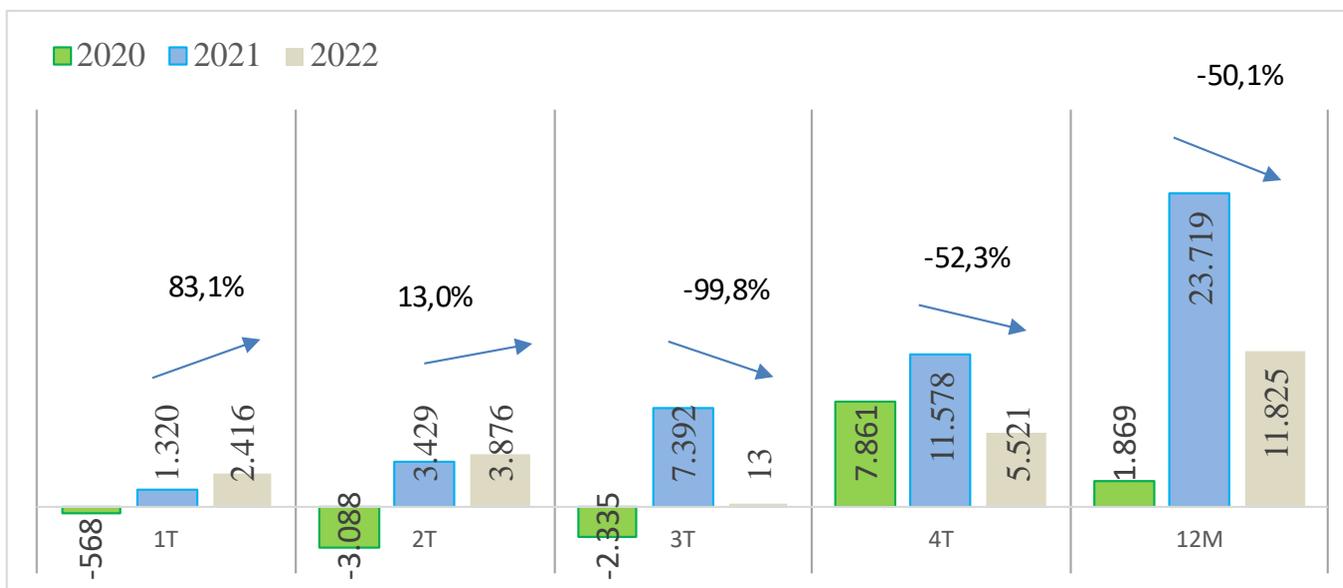
Resultado Operacional y Ganancia (Pérdida) del ejercicio

La Ganancia del ejercicio alcanzó a MM\$ 5.521, disminuyendo en MM\$ 6.058 en el 4T22 versus el 4T21, esto a raíz de la disminución en el Margen Bruto de MM\$ 5.962, ya detallada en párrafos anteriores, y en menor medida, debido al aumento en los GA.

Resultado Operacional, Ebit (MM\$)



Ganancia (Pérdida) del ejercicio (MM\$)



Resultados Retail

	4T2022	4T2021	Var.	Var.	12M2022	12M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	48.159	51.015	(2.857)	-5,6%	154.461	147.142	7.319	5,0%
Costos de Ventas	(30.474)	(22.747)	(7.727)	34,0%	(102.925)	(82.056)	(20.869)	25,4%
Margen Bruto	17.685	28.268	(10.583)	-37,4%	51.536	65.086	(13.550)	-20,8%
	36,7%	55,4%			33,4%	44,2%		
Gastos de Administración ¹	(9.460)	(9.010)	(450)	5,0%	(36.310)	(30.347)	(5.963)	19,7%
Depreciación y Amortización	(4.308)	(3.525)	(783)	22,2%	(15.886)	(12.951)	(2.935)	22,7%
Resultado Operacional	3.917	15.734	(11.816)	-75,1%	(660)	21.788	(22.448)	-103,0%
	8,1%	30,8%			-0,4%	14,8%		
Resultado No Operacional	1.396	712	684	96,1%	6.387	2.185	4.202	192,3%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	5.313	16.445	(11.132)	-67,7%	5.728	23.974	(18.246)	-76,1%
Impuesto a las Ganancias	(870)	(3.599)	2.728	-75,8%	1.642	(4.617)	6.260	135,6%
Ganancia del ejercicio	4.443	12.847	(8.404)	-65,4%	7.370	19.356	(11.986)	-61,9%
	9,2%	25,2%			4,8%	13,2%		
EBITDA ²	8.225	19.258	(11.033)	-57,3%	15.227	34.740	(19.513)	-56,2%
	17,1%	37,8%			9,9%	23,6%		

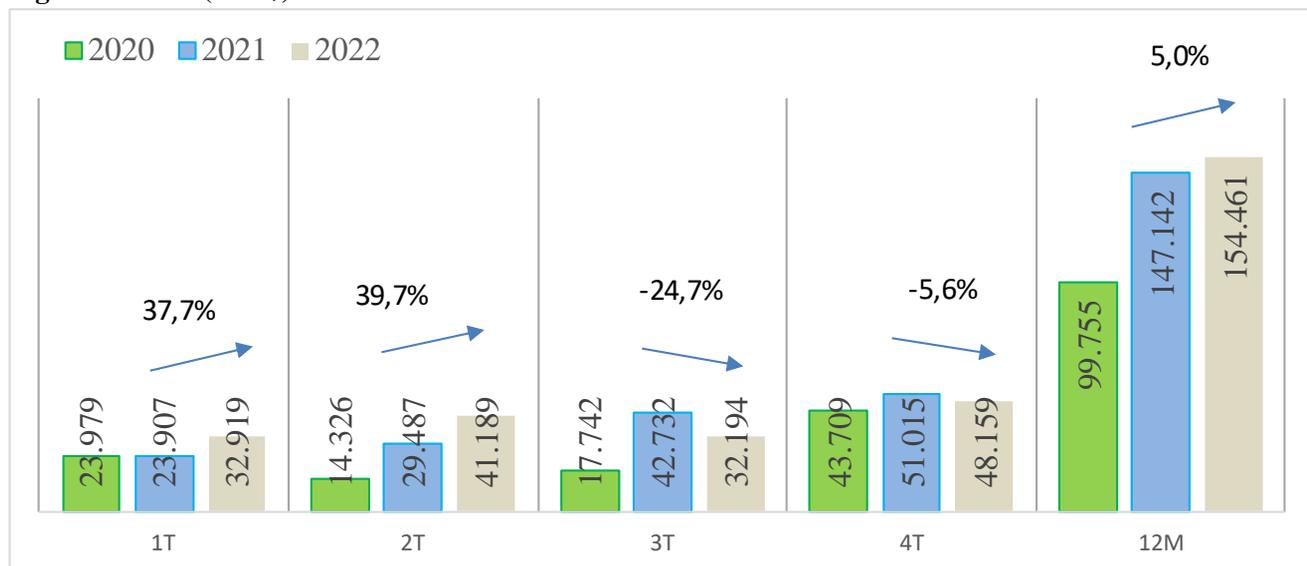
1 Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

2 Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Retail

Los ingresos por venta Retail bajaron un 5,6% el 4T22 con respecto al 4T21. Dicha caída se explica principalmente por la alta base de comparación del 4T21, cuando se presentó una liquidez y expansión de la demanda particularmente alta, generándose un crecimiento de ingresos de un 16,7% versus el 4T20.

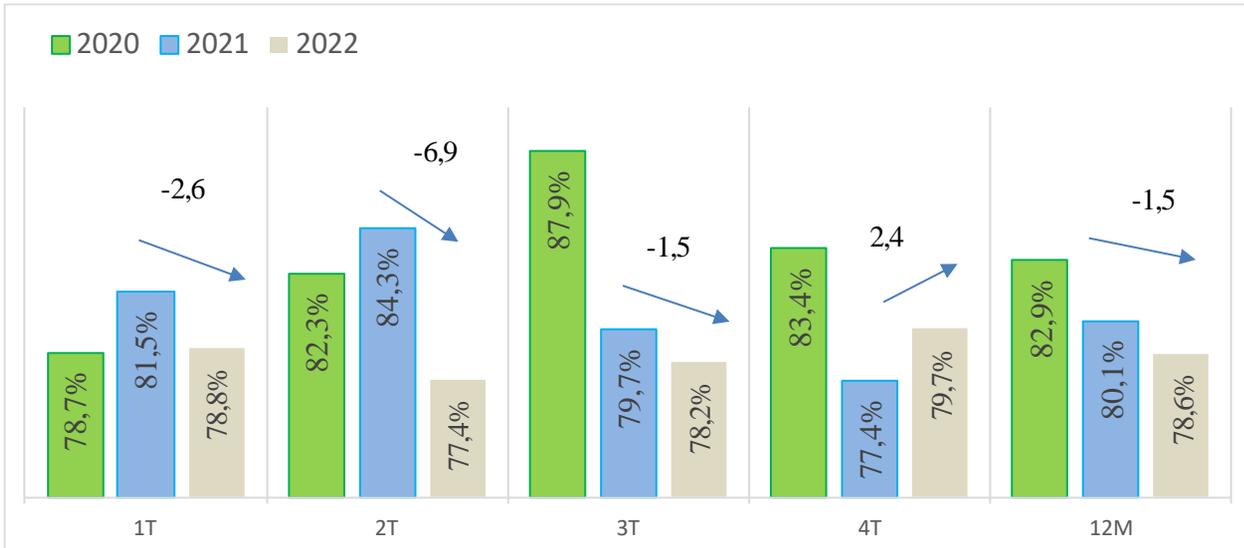
Ingresos Retail (MM\$)



Participación de ventas al contado

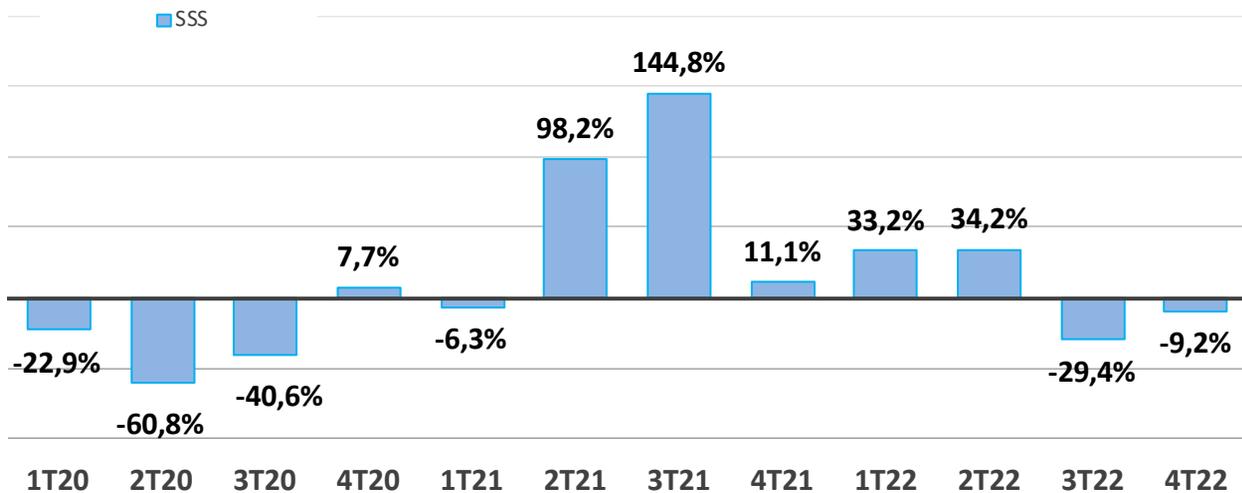
En el 4T22 las ventas al contado aumentaron en 2,4 pp con respecto al 4T21, presentándose estable dicha participación durante todo este año.

Participación de ventas al contado (%)

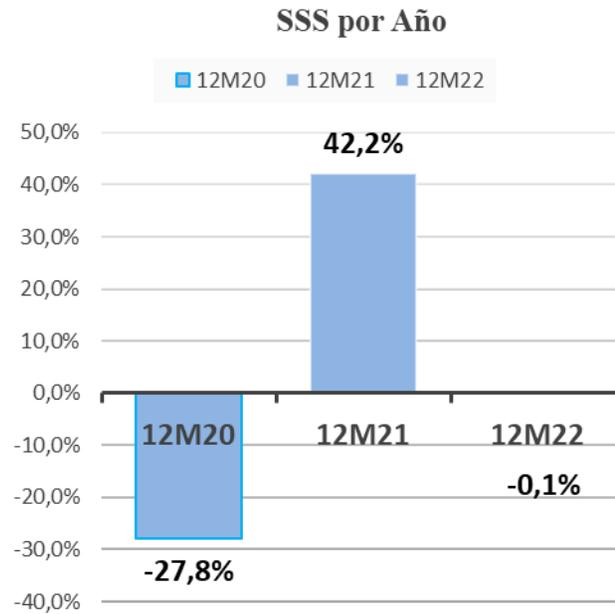


Same Store Sales (SSS) (*)

Las ventas a tiendas iguales disminuyeron en un 9,2% en el 4T22 versus 4T21. Como se mencionó anteriormente esto se debe, en gran medida, a la alta base de comparación del 4T21.

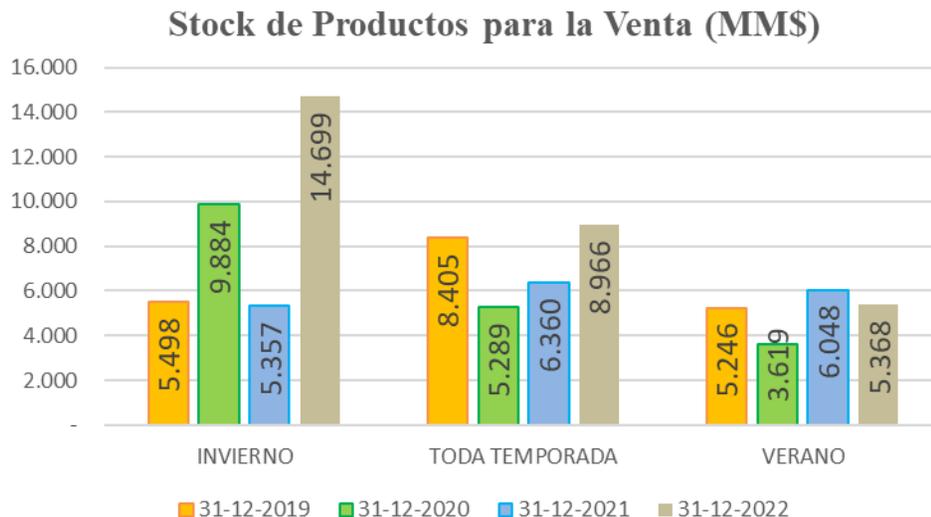


(*) Venta neta (sin IVA y sin recargo financiero)



Stock de Productos para la Venta al cierre del 4T22

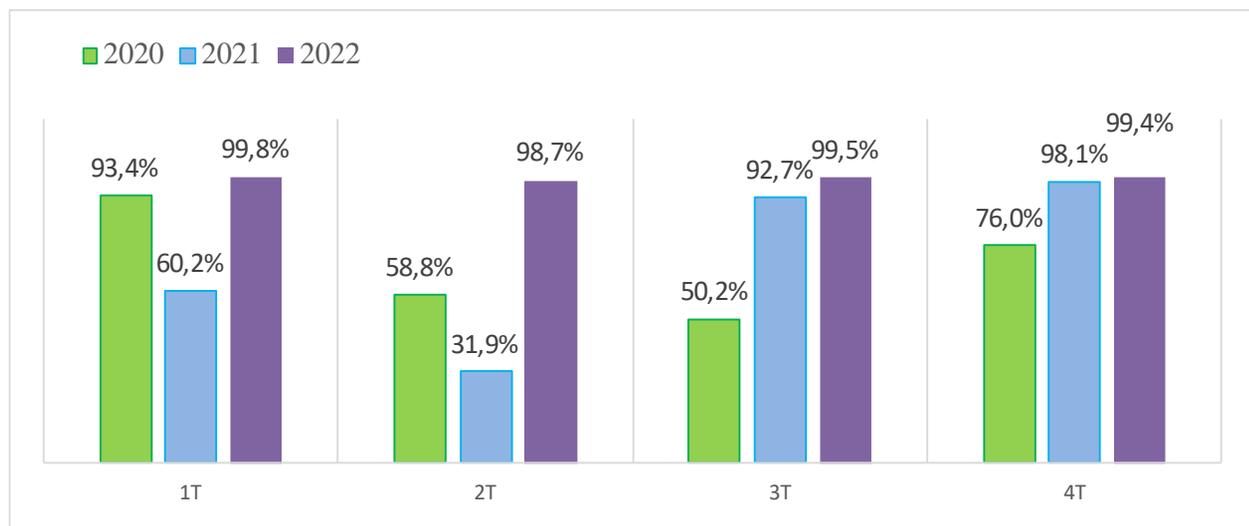
El stock disponible para la venta de Verano y Toda Temporada, mercadería que genera los ingresos de Retail del último trimestre, terminó en niveles similares con su historia pre-pandemia, considerando el ajuste por el diferencial de sucursales. El stock de Invierno al cierre del 4T22 se observa muy por sobre lo histórico a la misma fecha; sin embargo, ello se explica por los adelantos en la planificación del avance de temporada que comienza en el 1T23, política implementada previendo atrasos en la cadena logística internacional, lo que finalmente no se observó.



Porcentaje de días-tienda abiertas (*)

El año 2022 mantuvo un 99,4% de los días de operación de las tiendas, abiertas, mostrando una normalización de la actividad comercial al levantarse todas las medidas preventivas a lo largo del país producto de la pandemia. Tal como se mencionó, esta total apertura, tuvo incidencia en una menor actividad del canal digital, entre otras consecuencias.

Apertura de Tiendas (%)

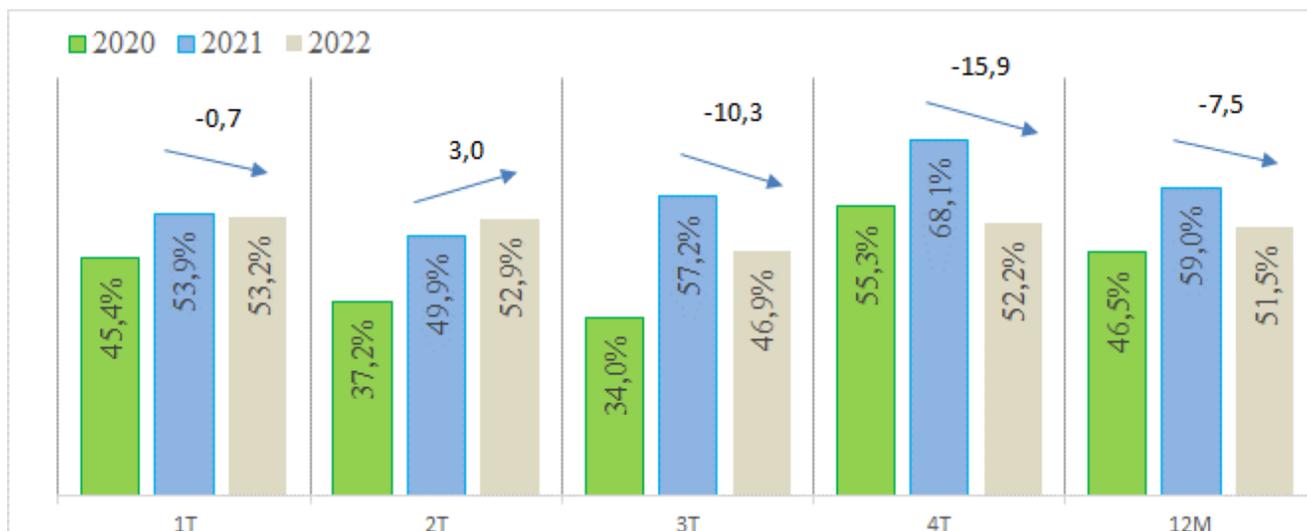


(*) En función de las restricciones del plan Paso a Paso, el año 2020.

Margen Comercial (*)

El Margen Comercial disminuyó en un 15,9 pp., al pasar de un 68,1% en 4T21 a un 52,2% en 4T22, disminución que se explica principalmente, por la normalización de márgenes a niveles pre-pandemia, y por un escenario de liquidación más competitivo, debido a las liquidaciones de temporada, las que durante este trimestre fueron más agresivas debido al sobre-stock generalizado de la industria.

Margen Comercial (%)



(*) Margen Comercial = (Ingreso Ordinarios - Costo de Mercadería) / Ingresos Ordinarios.

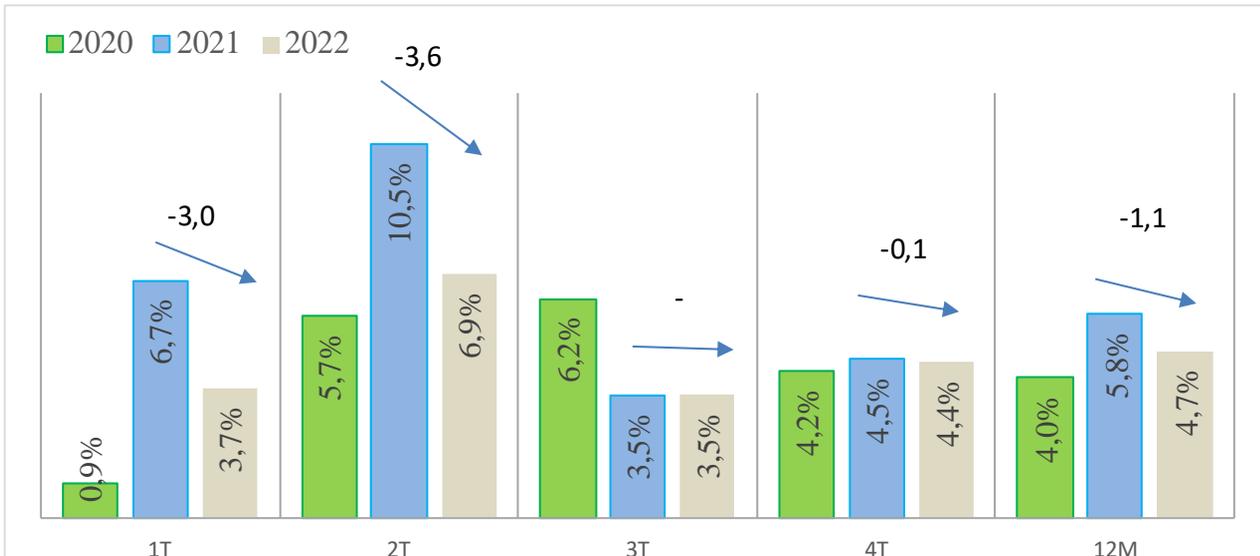
Venta Bruta e-commerce

La baja de 7,1% en la venta de este canal en el 4T22 respecto al 4T21 se explica por un menor dinamismo del consumo en general, y el retorno del *e-commerce* a su tendencia de crecimiento como canal de comercialización consistente con niveles pre-pandemia, en presencia de una operatividad total de los canales físicos. En todo caso, cabe destacar que este canal mantuvo su participación en la venta respecto al 4T21, siendo la venta muy superior a la del 4T20.

e-commerce Venta Bruta (MM\$)



Participación de e-commerce sobre Venta Bruta (%)



Resultados Segmento Financiero

	4T2022	4T2021	Var.	Var.	12M2022	12M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	15.286	9.857	5.429	55,1%	54.961	33.673	21.288	63,2%
Costos de Ventas	(10.682)	(9.637)	(1.044)	10,8%	(38.128)	(20.470)	(17.658)	86,3%
Margen Bruto	4.604	219	4.385	1998,9%	16.833	13.203	3.630	27,5%
	30,1%	2,2%			30,6%	39,2%		
Gastos de Administración ¹	(2.186)	(2.058)	(128)	6,2%	(8.522)	(7.330)	(1.192)	16,3%
Depreciación y Amortización	(164)	(88)	(75)	85,1%	(520)	(228)	(292)	128,2%
Resultado Operacional	2.255	(1.927)	4.182	217,0%	7.791	5.645	2.146	38,0%
	14,7%	-19,6%			14,2%	16,8%		
Resultado No Operacional	(1.165)	(266)	(899)	338,0%	(3.701)	(742)	(2.959)	398,7%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	1.089	(2.193)	3.282	149,7%	4.090	4.903	(813)	-16,6%
Impuesto a las Ganancias	(11)	925	(936)	-101,2%	365	(541)	906	167,6%
Ganancia del ejercicio	1.078	(1.268)	2.346	185,0%	4.455	4.363	93	2,1%
	7,1%	-12,9%			8,1%	13,0%		
EBITDA ²	2.418	(1.839)	4.257	231,5%	8.311	5.873	2.438	41,5%
	15,8%	-18,7%			15,1%	17,4%		

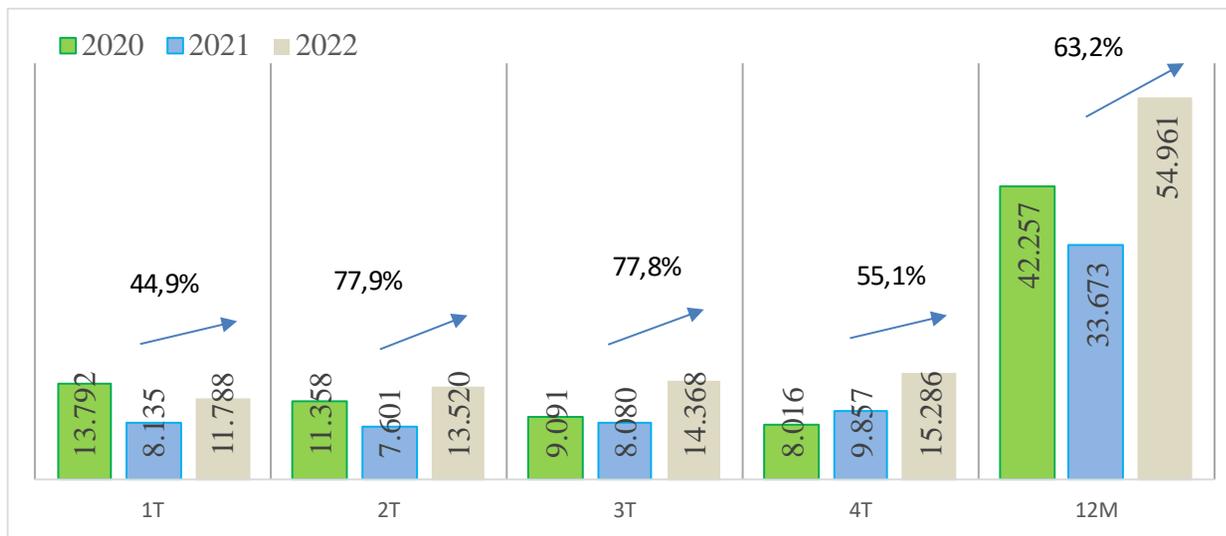
¹ Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

² Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Segmento Financiero

Los Ingresos Ordinarios del Segmento Financiero aumentaron un 55,1% en el 4T22 con respecto a 4T21. Dicho crecimiento se explica por una fuerte recuperación de la cartera, que generó incrementos en los intereses percibidos y en otros ingresos asociados a la administración del crédito.

Ingresos Segmento Financiero (MM\$)



Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

Año Trimestre	Unidad	2021					2022				
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T	4T	12M
Cartera Bruta	MM\$	55.161	49.939	55.915	72.095		79.627	88.104	89.470	95.832	
Castigos Incobrables	MM\$	2.778	2.663	2.314	1.602	9.357	2.196	3.695	5.539	6.123	17.553
Gasto en Provisiones Incobrables	MM\$	1.461	1.196	2.321	6.317	11.295	5.509	6.526	6.091	7.421	25.548
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MM\$	(5)	(107)	108	564	561	64	12	(90)	(152)	(166)
Stock Provisiones Incobrables ⁽¹⁾	MM\$	10.399	8.933	8.940	13.656		16.969	19.801	20.352	21.651	
Clientes Activos	Miles	321	309	357	406		420	438	430	443	
Deuda Promedio	M\$	172	162	157	178		190	201	208	216	
Tasa de Riesgo ⁽²⁾	%	18,9%	17,9%	16,0%	18,9%		21,3%	22,5%	22,7%	22,6%	
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	38,6%	35,0%	22,3%	13,0%		11,0%	11,1%	14,6%	18,3%	
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	28,9%	22,8%	12,2%	5,8%		5,2%	6,6%	10,8%	15,1%	

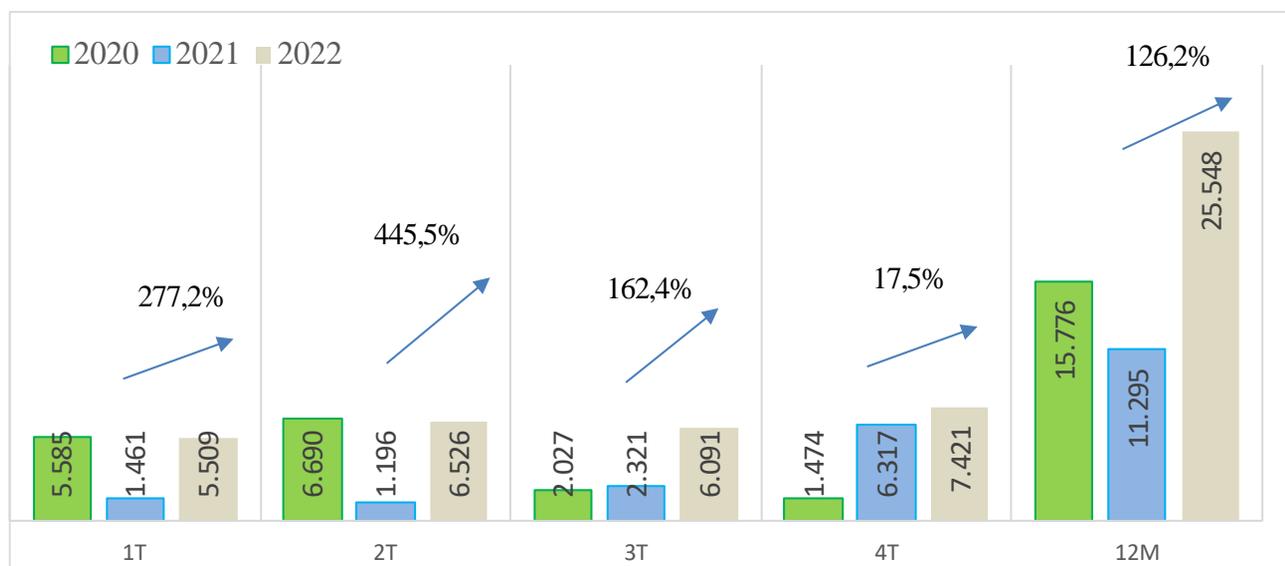
(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

(2) Tasa de Riesgo = Stock de Provisión Incobrable / Cartera Bruta

Provisión de Incobrables (*)

El gasto por provisión de incobrables alcanzó MM\$ 7.421 en 4T22, siendo este monto 17,5% mayor respecto a 4T21. Este efecto se produce por el crecimiento de las provisiones por volumen de cartera, la cual pasó de MM\$ 72.095 a MM\$ 95.832 entre 4T21 y 4T22, junto con la normalización en los niveles de riesgo en comparación con los bajos niveles registrados el 2S21.

Gasto provisión incobrable (MM\$)



Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Clientes Activos (*)

El número de Clientes Activos aumentó en 37.022 al 4T22 respecto al 4T21 (un 9,1% de crecimiento), llegando a un total de 443.066 clientes en el trimestre, lo cual refleja el sostenido crecimiento observado desde el 4T21, acercándose a los niveles pre-pandemia.

Clientes Activos

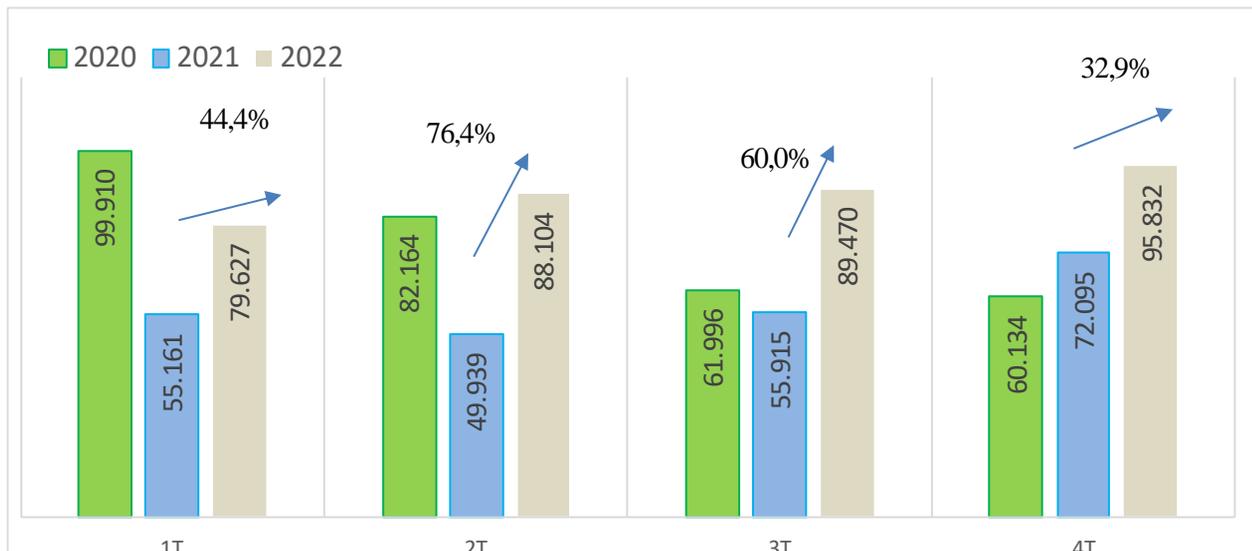


(*) Clientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

Cartera Bruta

La Cartera presentó un aumento de 32,9% en el 4T22 respecto del 4T21, incremento explicado por la fuerte recuperación durante el ejercicio 2022 y por la baja base comparativa del 2021. Con ello, la Compañía ha logrado retomar un volumen de cartera significativo, fundamental para la generación de ingresos y comisiones por administración, todo lo anterior como consecuencia del crecimiento en el número de clientes descrito en el punto anterior.

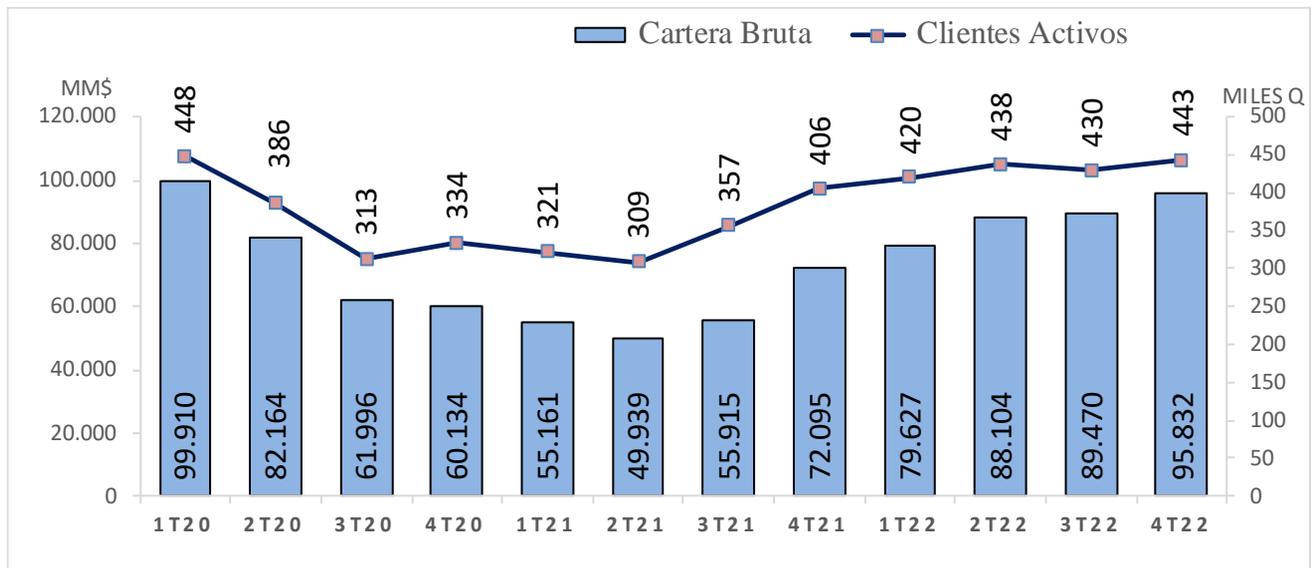
Cartera Bruta (MM\$)



Cartera de Clientes:

El gráfico siguiente muestra la evolución de cartera y número de clientes con deuda.

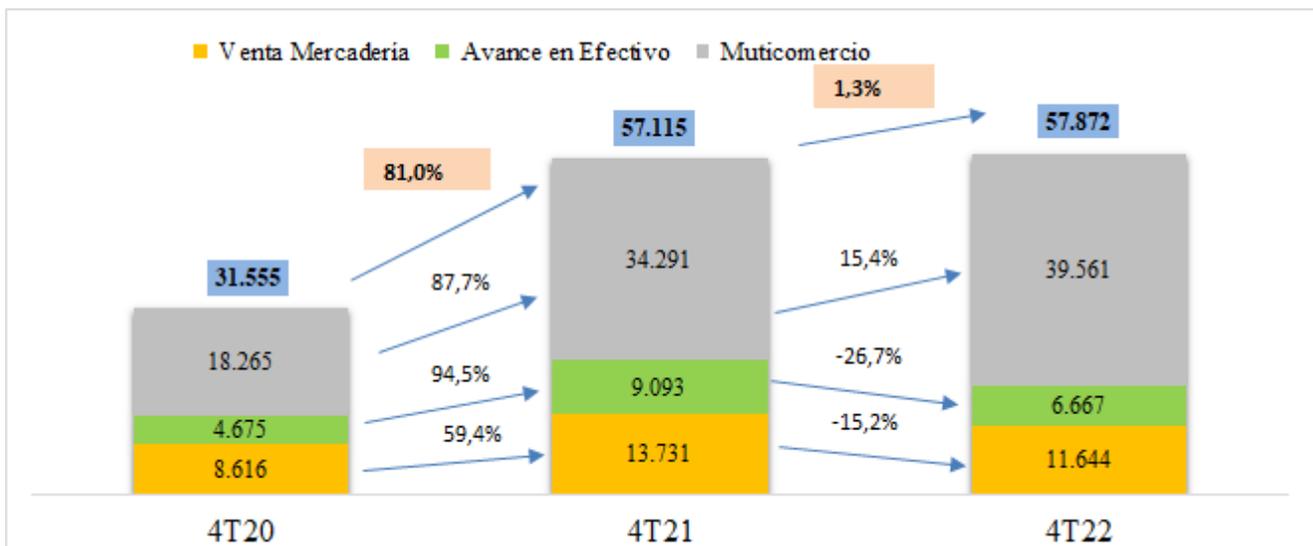
Cartera (MM\$) y Clientes (MN°)

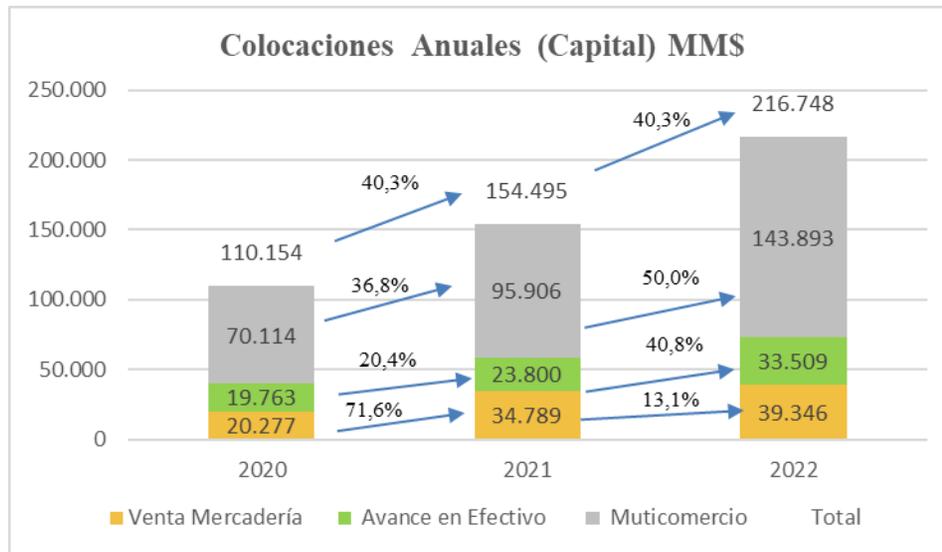


Colocaciones

El flujo total de colocaciones en el 4T22 fue de MM\$ 57.872, monto superior en un 1,3% en relación con el 4T21. El detalle de las variaciones por línea de negocio en relación con igual período del año anterior es el siguiente: Comercios Asociados, un incremento de 15,4%; Avance en Efectivo, una baja de 26,7%; y Ventas a Crédito en Tiendas, una baja de 15,2%, lo que se combina con un aumento de un 21,8% en la deuda promedio, porcentaje el cual se encuentra focalizado principalmente en los clientes de los mejores deciles de riesgo, como resultado de una política de crédito conservadora.

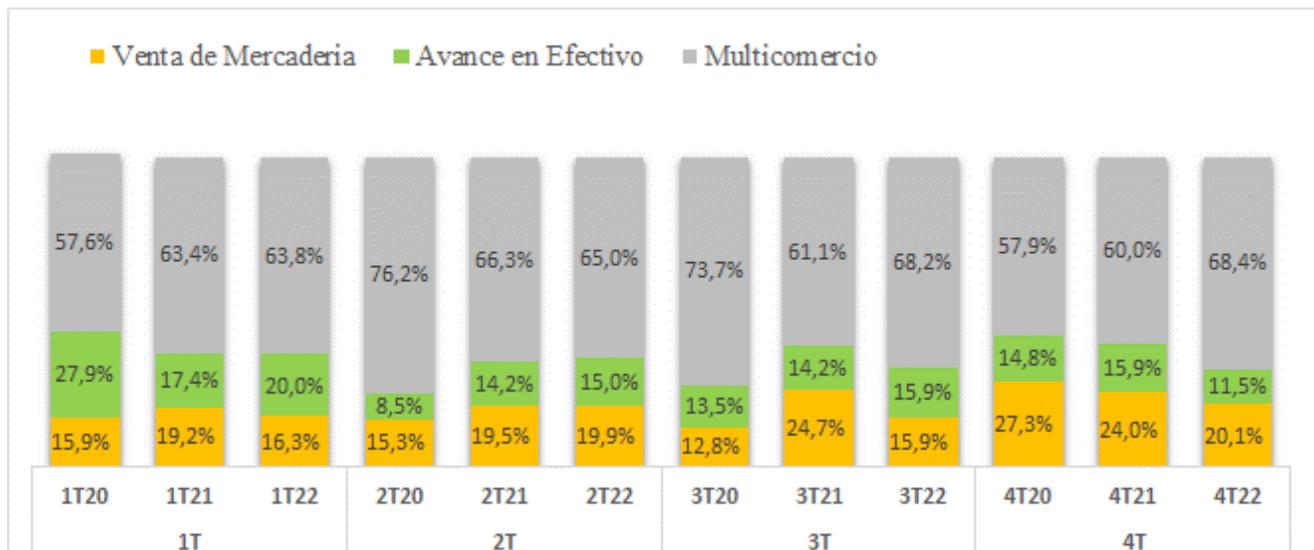
Colocaciones de Capital 4T (MM\$)





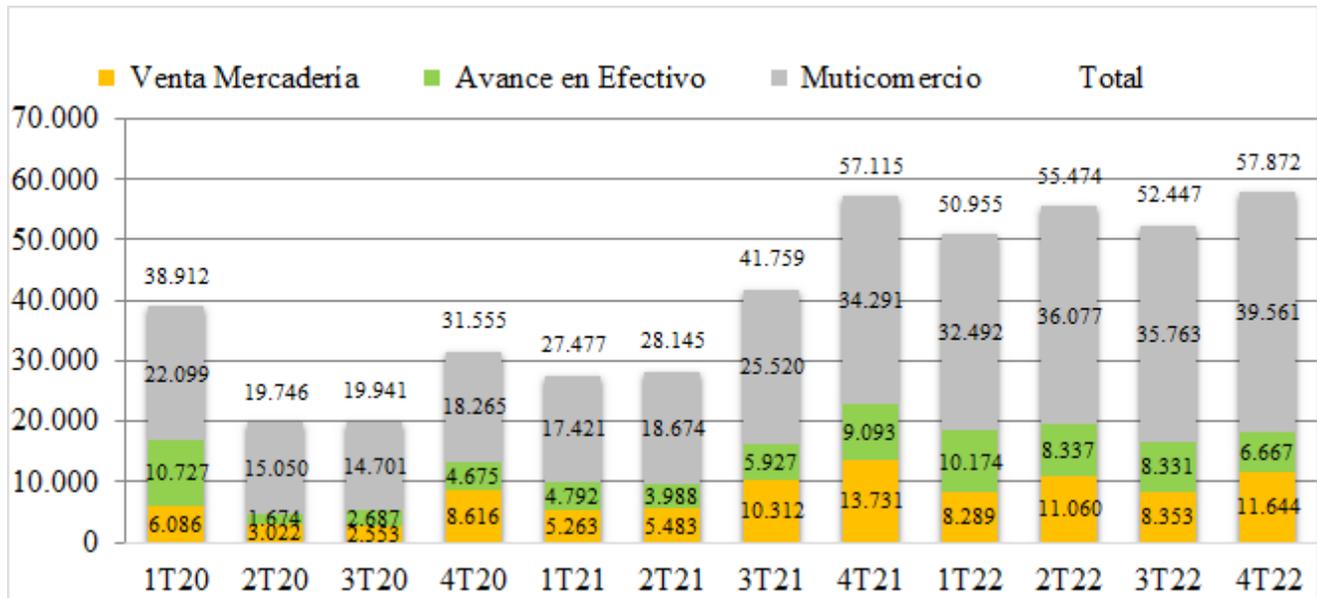
La composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestre se muestran en los gráficos siguientes:

Colocaciones de Capital (%)



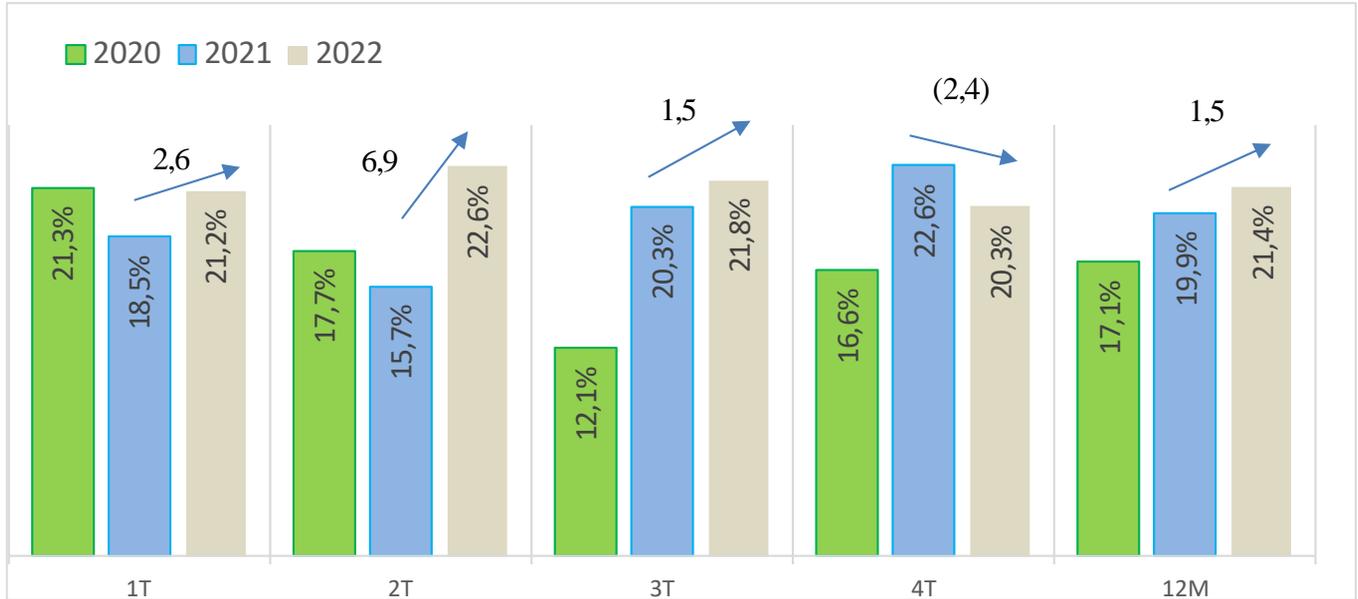
Cabe destacar que uno de los fundamentos del crecimiento de colocaciones y de la mayor actividad del Segmento Financiero es el crecimiento en el uso de nuestra tarjeta como medio de pago para consumo por parte de nuestros clientes, lo que se refleja en la preponderancia de colocaciones en el Multicomercio.

Colocaciones de Capital (MM\$)



Participación de Venta a crédito en tiendas Tricot con Tarjeta Visa Tricot

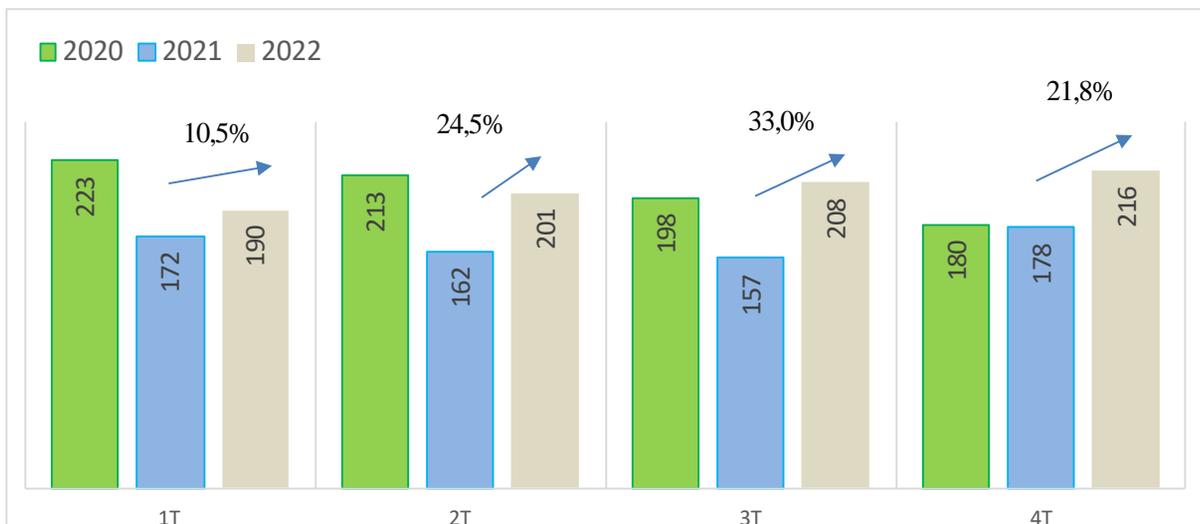
Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot bajó 2,4 pp en el 4T22 con respecto al 4T21, logrando estabilizar su participación durante el año, representando un promedio de 21,4% en comparación con 19,9% en el 2021, año el cual el mercado contó con mucha liquidez.



Deuda Promedio (*)

La deuda promedio por cliente creció un 21,8% el 4T22 versus el 4T21, producto de la mayor colocación, la cual como se mencionó estuvo especialmente focalizada en los clientes de mejor perfil de riesgo.

Deuda promedio (M\$)

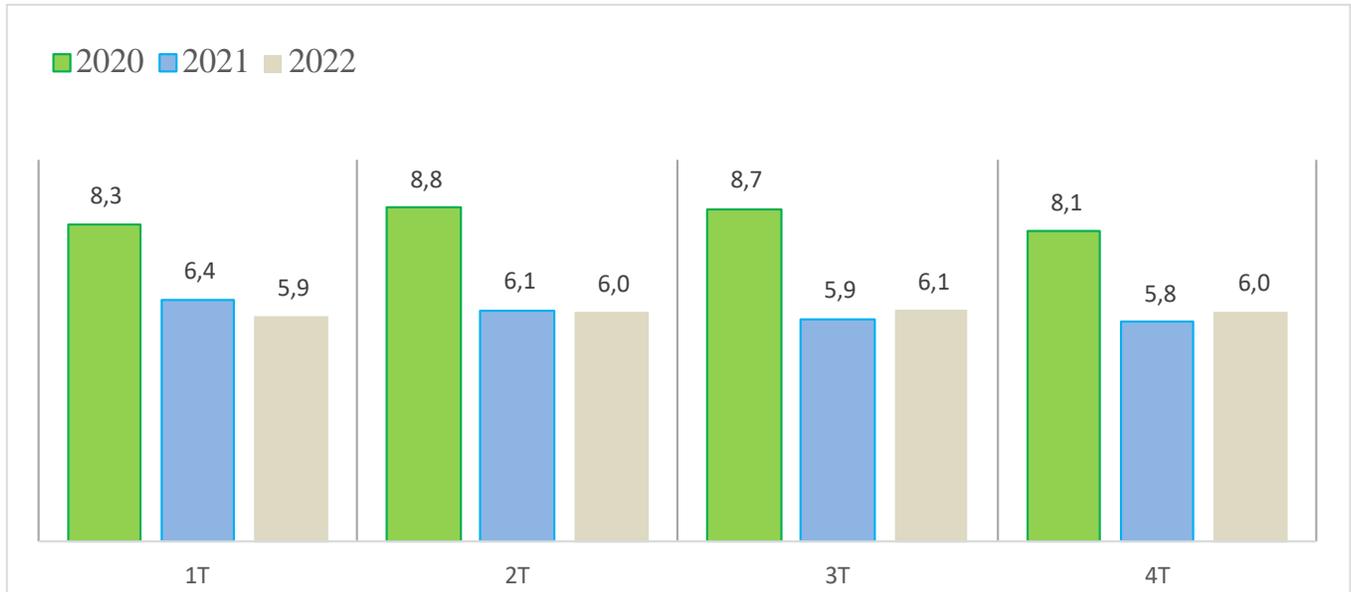


(*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

Plazo Promedio (*)

El plazo promedio de las colocaciones presentó indicadores similares entre los periodos 4T22 y 4T21, debido a una proporción relativamente estable del Avance en Efectivo y de los Comercios Asociados.

Plazo Promedio (Meses)

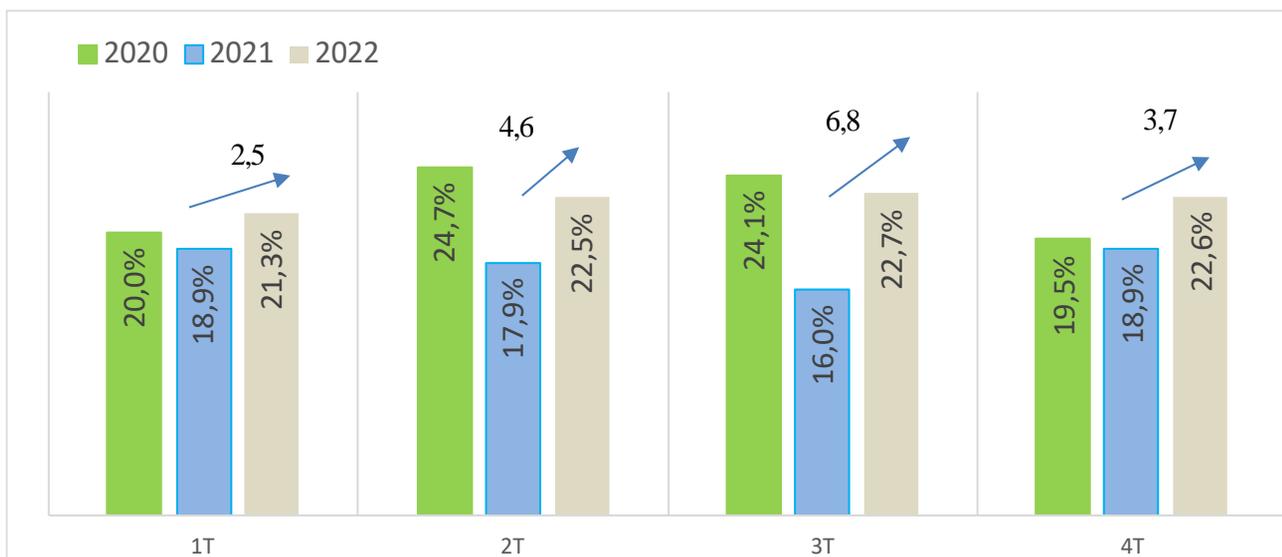


(*) Corresponde al plazo promedio de los negocios que se originaron en cuotas. No incluye la condición de pago de Revolving.

Tasa de Riesgo (*)

La Tasa de Riesgo del 4T22 presentó un aumento de 3,7 pp respecto al 4T21, pasando de un 18,9% a un 22,6%. Este aumento se explica, en parte, por la base comparativa históricamente baja presentada en el 2S21, y refleja además la calidad crediticia actual de los clientes de la cartera.

Tasa de Riesgo (%)

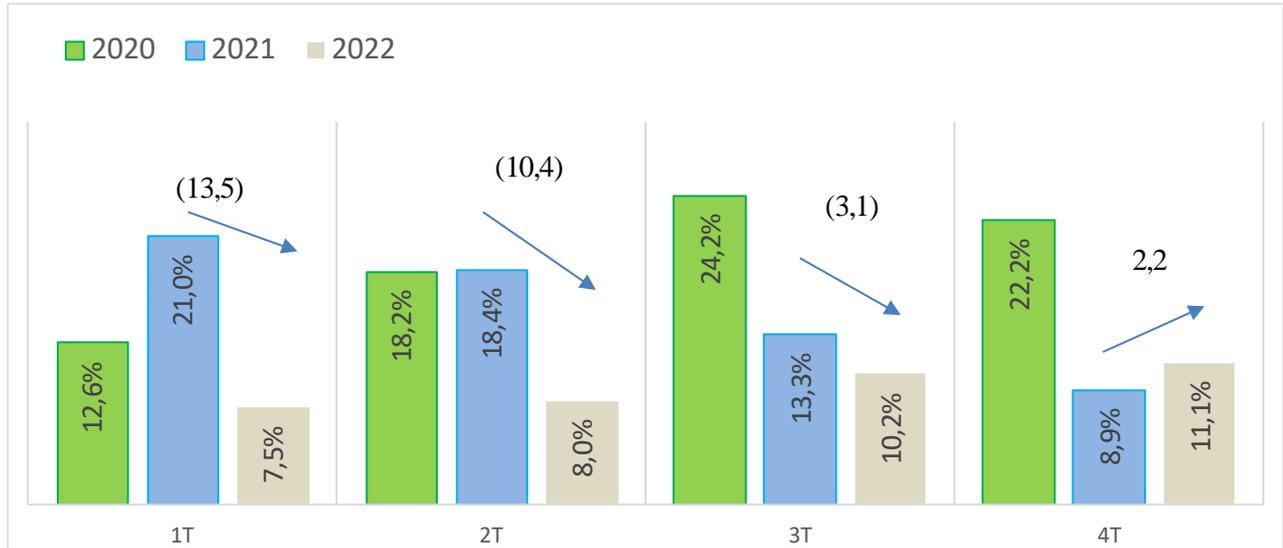


(*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes Vigente

Cartera Repactada (*)

El porcentaje de cartera repactada subió 2,2 pp en el 4T22 con respecto a 4T21. Este segmento de cartera aumentó en los tres últimos trimestres, como consecuencia del deterioro que ha sufrido ésta en períodos anteriores. Así, el ratio de la cartera repactada ha ido aumentando desde el mes de marzo en adelante, en línea con el aumento de la morosidad. Sin embargo, este ratio se encuentra aún por debajo de los históricos pre-pandemia.

Cartera Repactada / Cartera Bruta (%)

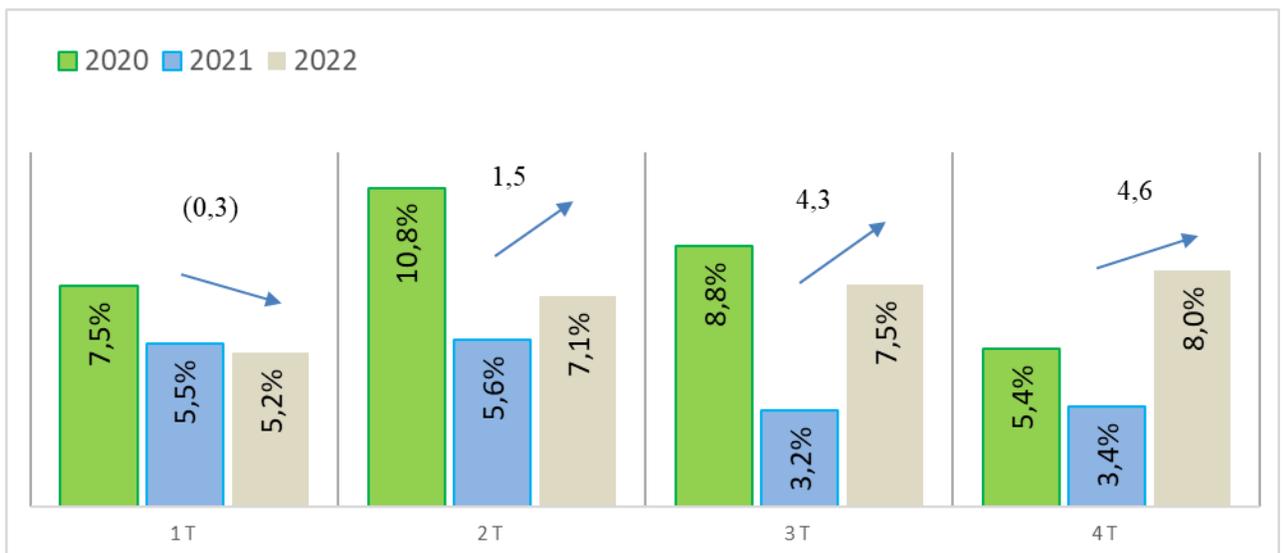


(*) En esta clasificación se incluye todo cliente que haya repactado su deuda. Esta condición se mantiene hasta que el cliente complete el pago total de dicha operación.

Mora 90 Días

El indicador de mora a 90 días sobre la cartera bruta, presentó un aumento de 4,6 pp en comparación al 4T21, como consecuencia del deterioro de las condiciones económicas del país, el incremento de la inflación y la incertidumbre general del mercado, factores los cuales han ido deteriorando la capacidad de pago de nuestros clientes.

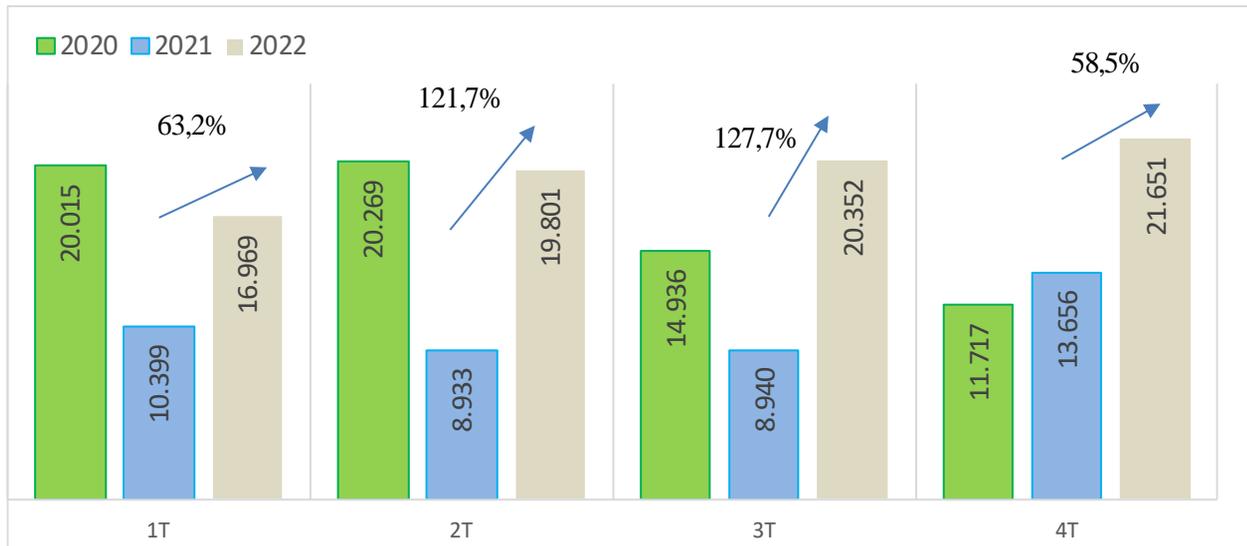
Mora 90 días /Cartera Bruta (%)



Stock de Provisiones

El Stock de Provisiones aumentó en un 58,5% entre 4T22 y 4T21, alineado con el crecimiento del 32,9% de la cartera en el mismo período, y explicado por la normalización en los niveles de riesgo comparados con los excepcionalmente bajos niveles registrados durante todo el 2S21 y por el aumento en la morosidad, dado el retorno a condiciones generales más normales en el mercado.

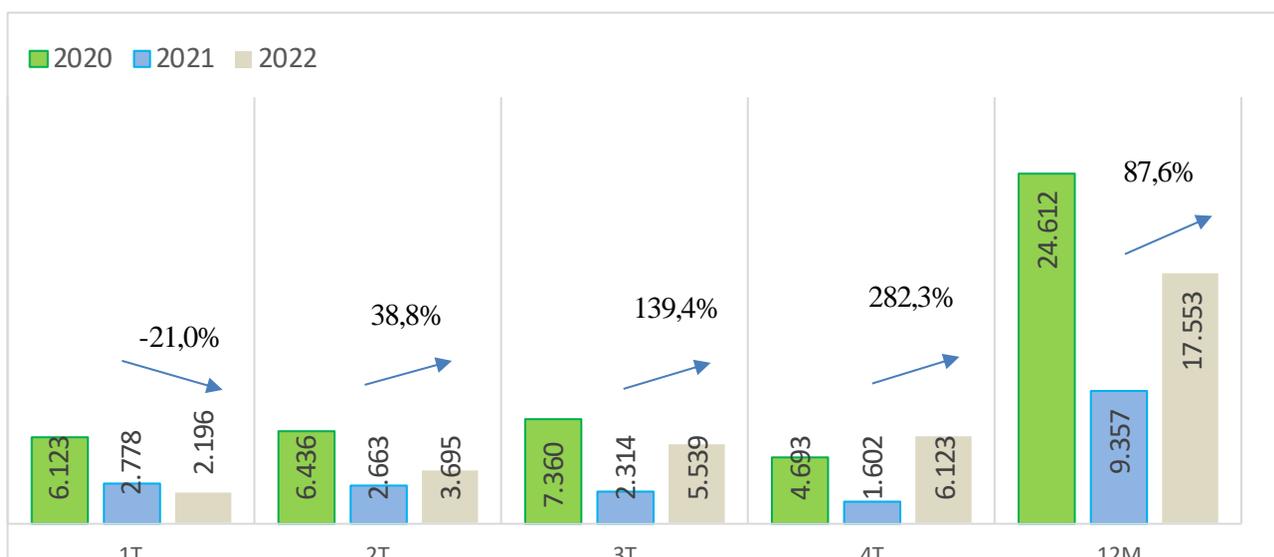
Stock de Provisiones (MM\$)



Castigos

Se observó un aumento de los castigos de un 282,3% en 4T22 con respecto a 4T21, producto del fuerte crecimiento de la cartera durante el 2022 y del deterioro de la calidad crediticia ya mencionado.

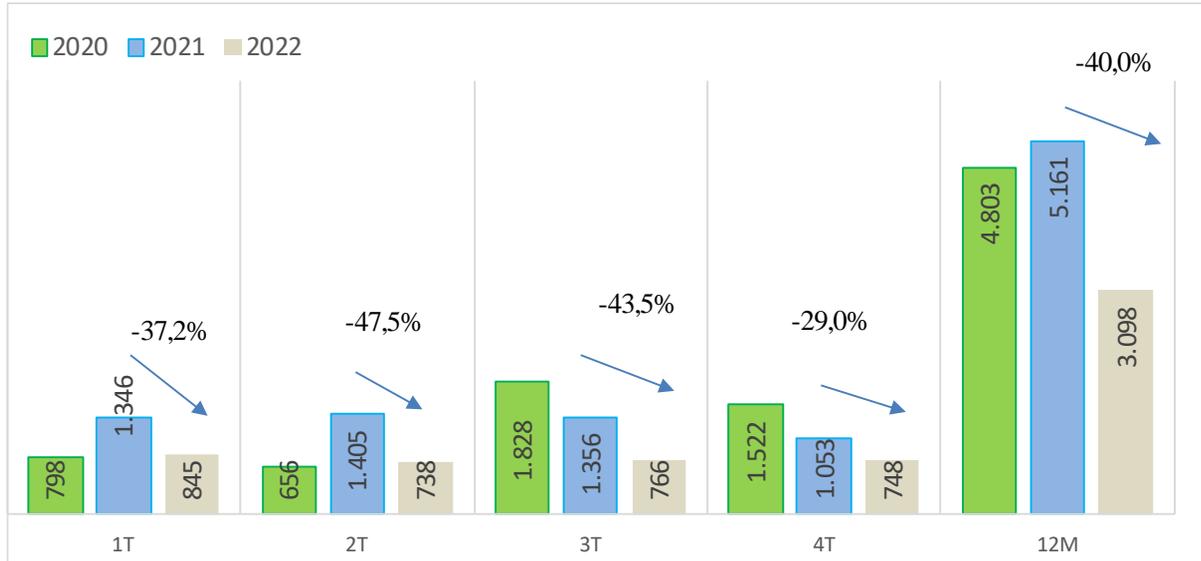
Castigos (MM\$)



Recupero de Castigos

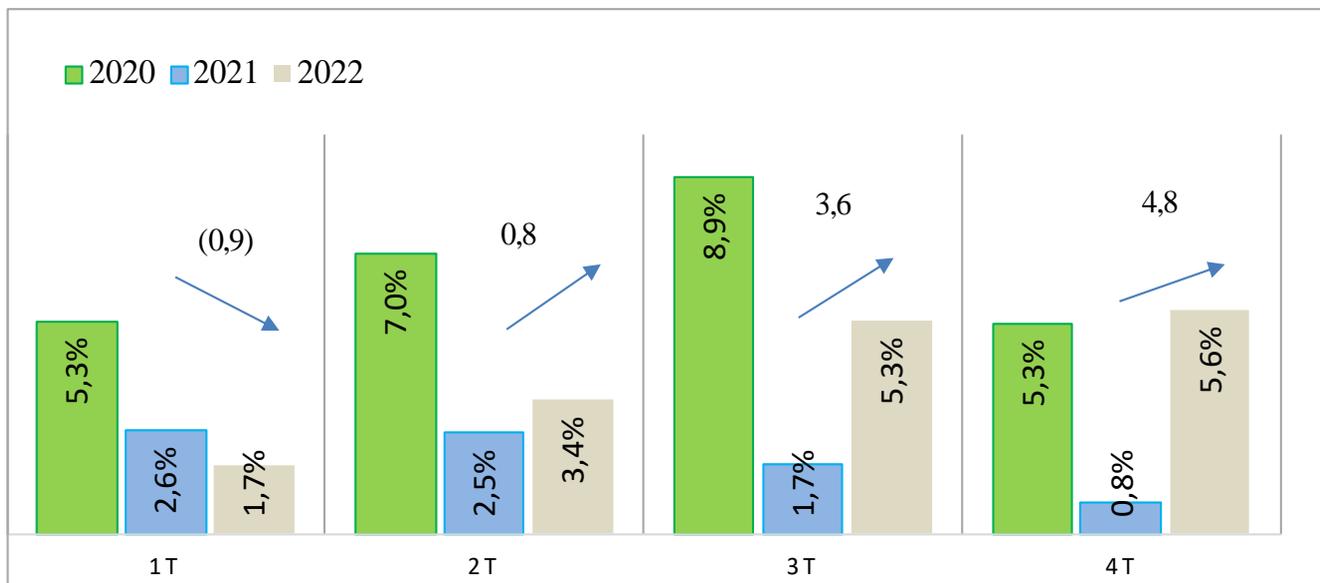
El recupero de castigos presentó un baja de un 29,0% en el 4T22 respecto al 4T21. Esto se debe a la liquidez general del mercado durante el 2S21, que se contrapone con la situación general del mercado este 4T22.

Recupero de Castigos (MM\$)

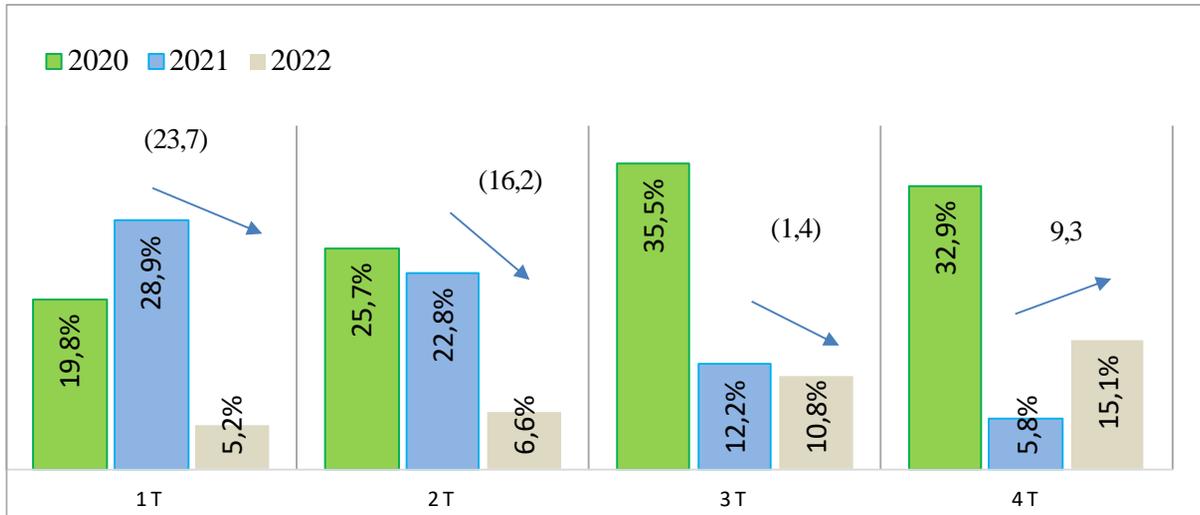


Castigos Netos/Cartera Bruta (%)

Tanto el aumento del Castigo Bruto como el menor nivel de recuperación de castigos, produjo un aumento en el indicador de Castigos Netos Trimestre/Cartera Bruta, indicador que alcanzó un 5,6% el 4T22 versus un excepcional 0,8% en el 4T21.

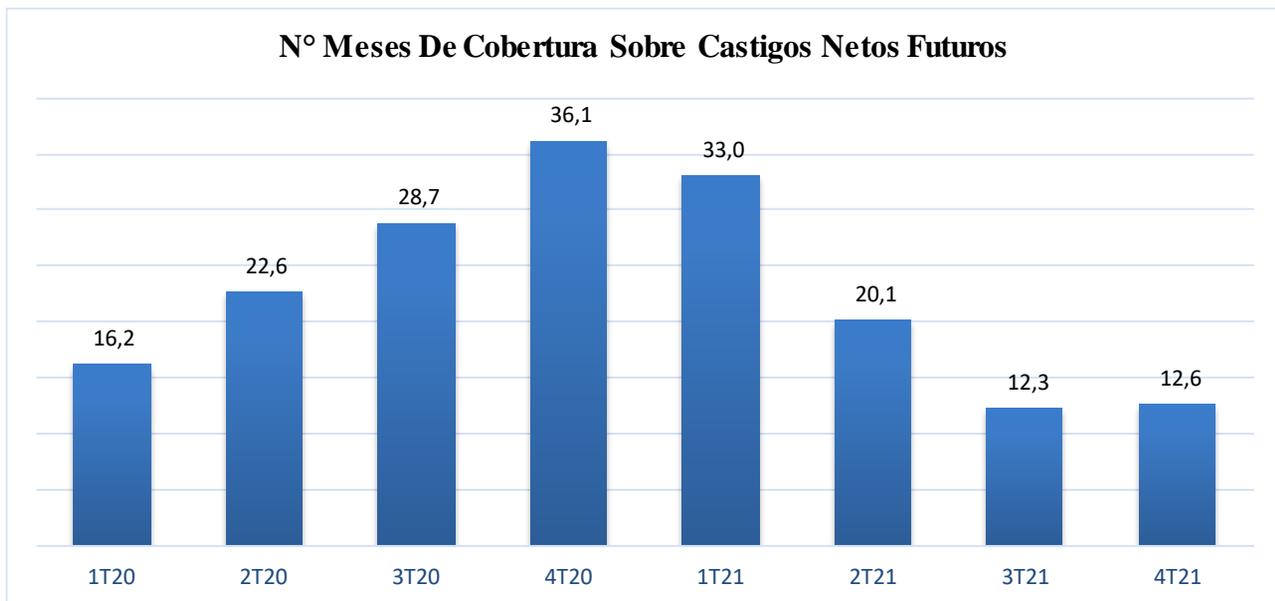


Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



Meses de Cobertura de Provisión por Incobrables (*)

El índice de cobertura sobre los castigos futuros fue de 12,6 meses a diciembre 2022, versus 36,1 meses a diciembre 2021. Con ello, este indicador está retornando a sus números históricos pre-pandemia.

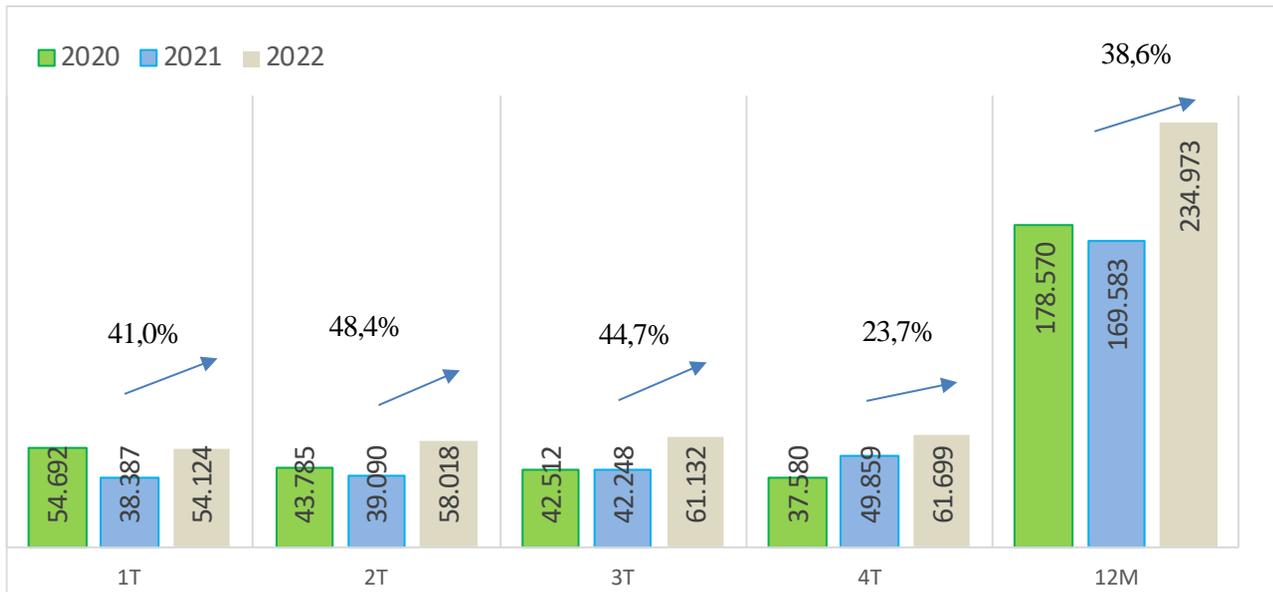


(*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 12 meses futuros, sobre el stock total de la provisión (vigente y contingente).

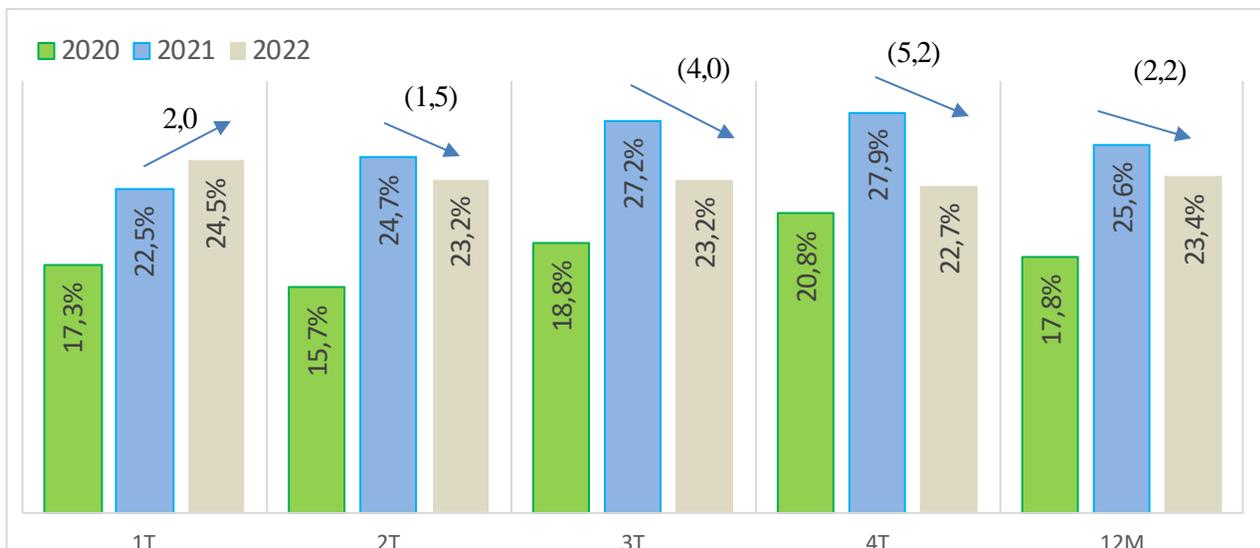
Recaudaciones

La recaudación de la cartera aumentó en un 23,7% en 4T22 respecto al 4T21, equivalente a MM\$ 11.840. Esta alta recaudación tiene correlación con el aumento de cartera, lo que se observa en el indicador de recaudación/cartera, el cual de hecho tiende a moderarse durante el período 4T22, disminuyendo en 5,2 pp respecto al mismo período del 2021, y similar al trimestre anterior.

Recaudación (MM\$)



Recaudación / Cartera Bruta (%)



Análisis del Balance General
Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias

Resumen Balance	31-12-2022	31-12-2021	Var MM\$	Var %
Activos	MM \$	MM \$		
Total activo corriente	161.683	147.530	14.153	9,6%
Total activo, no corriente	159.903	136.858	23.045	16,8%
Total Activos	321.586	284.388	37.198	13,1%
Total pasivos, corrientes	85.473	79.772	5.701	7,1%
Total pasivos, no corrientes	105.317	77.759	27.558	35,4%
Total Pasivos	190.790	157.531	33.259	21,1%
Total Patrimonio	130.796	126.857	3.939	3,1%
Total de Pasivos y Patrimonio	321.586	284.388	37.198	13,1%

Liquidez

Indicadores	Unidades	31-12-2022	31-12-2021
Liquidez Corriente ³	Veces	1,9	1,8
Razón Acida ⁴	Veces	1,5	1,5
Capital de Trabajo ⁵	MM\$	76.210	67.758

3 Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

4 Razón Acida = (Activo Corriente – Inventario) / Pasivo Corriente

5 Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente.

Endeudamiento

Indicadores	Unidades	31-12-2022	31-12-2021
Leverage ⁶	Veces	1,5	1,2
Leverage Neto ⁷	Veces	1,1	0,7
DFN /Ebitda ⁸	Veces	0,6	(0,6)
Cobertura de Gastos Financiero ⁹	Veces	4,1	11,9
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto ¹⁰	Veces	0,1	(0,2)
Razon Pasivo Corriente ¹¹	%	44,8%	50,6%
Razon Pasivo No Corriente ¹²	%	55,2%	49,4%

6 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

7 Leverage Neto = (Pasivos Totales - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/Plazo) / Total Patrimonio

8 DFN / EBITDA = Deuda Financiera Neta (DFN) ó "Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/Plazo" / EBITDA últimos 12

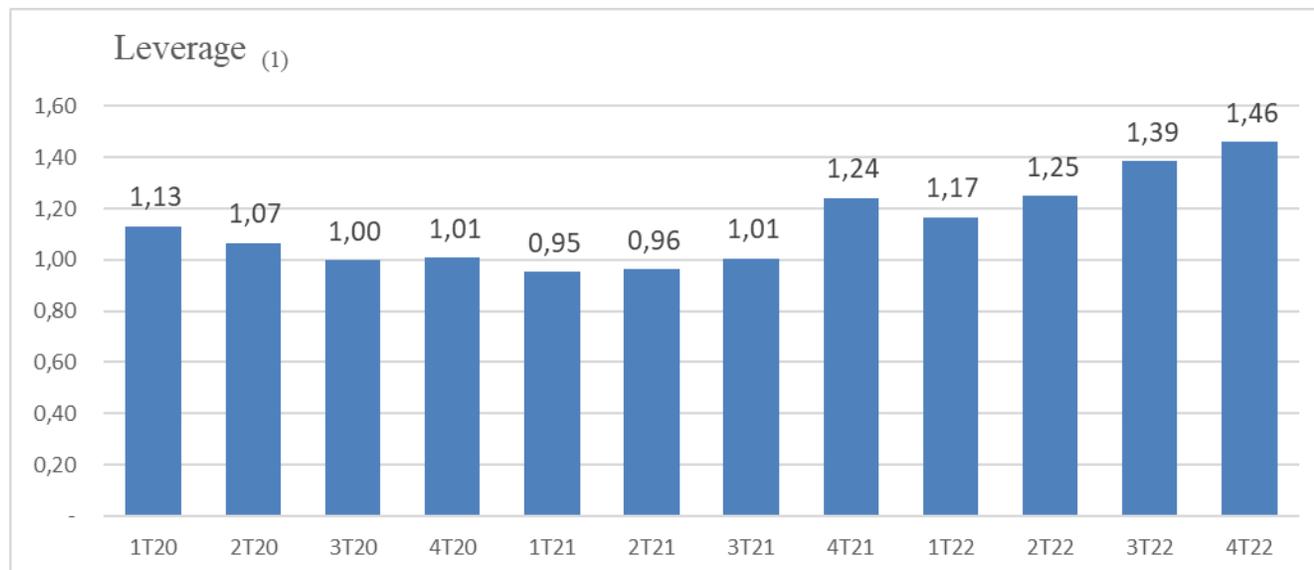
9 Cobertura de Gastos Financieros = EBITDA últimos 12 meses / Gastos Financieros últimos 12

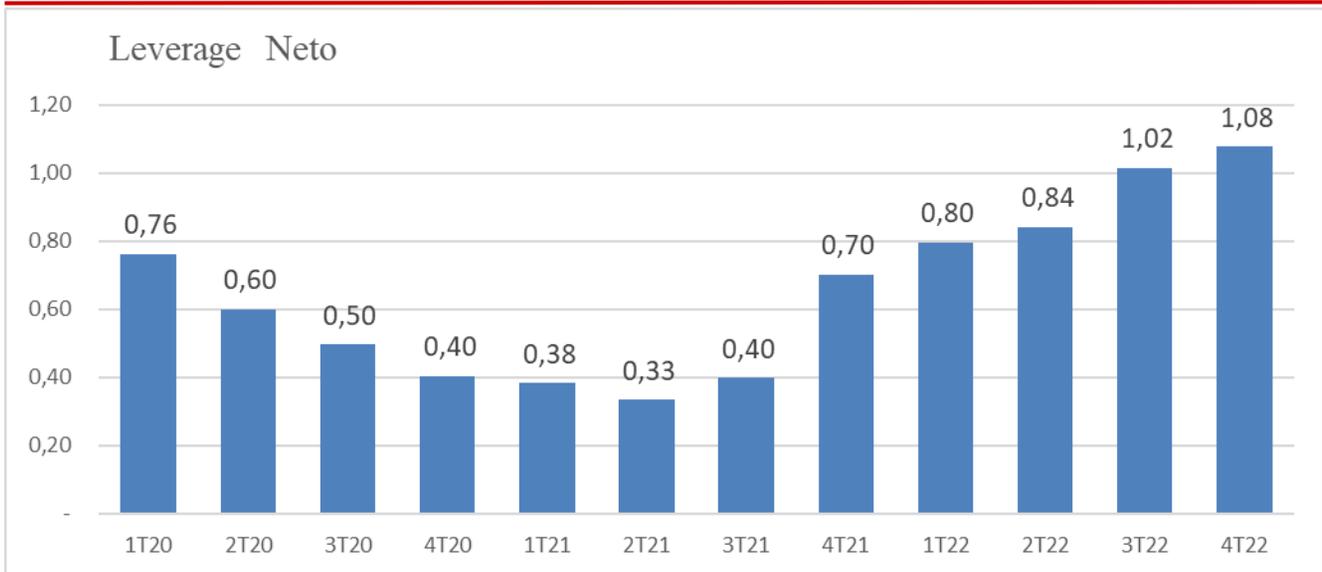
10 Nivel de Endeudamiento Financiero Neto = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/plazo)/ Total Patrimonio

11 Razón Pasivo Corriente = Pasivo Corriente / Pasivo Totales

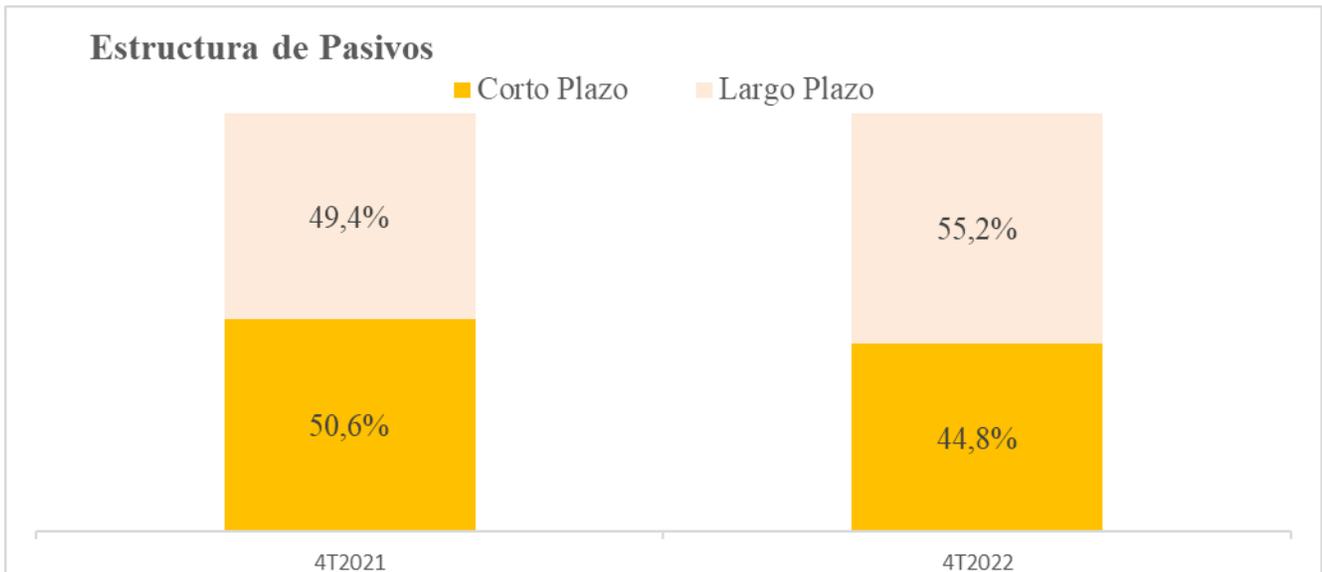
12 Razón Pasivo No Corriente = Pasivo No Corriente / Pasivo Totales

Los indicadores de Leverage y de Leverage Neto presentan aumentos moderados, asociados a la contratación de préstamos en el 2022 (MM\$29.000), en contraposición a la inexistencia de deudas contraídas a igual período el 2021.





La proporción de pasivos de corto plazo respecto a los pasivos totales, reflejan una leve disminución, llegando al 44,8% el 4T22 versus 50,6% el 4T21, debido a la contratación de créditos de plazos superiores a un año y a la amortización pactada de los créditos existentes.



Actividad

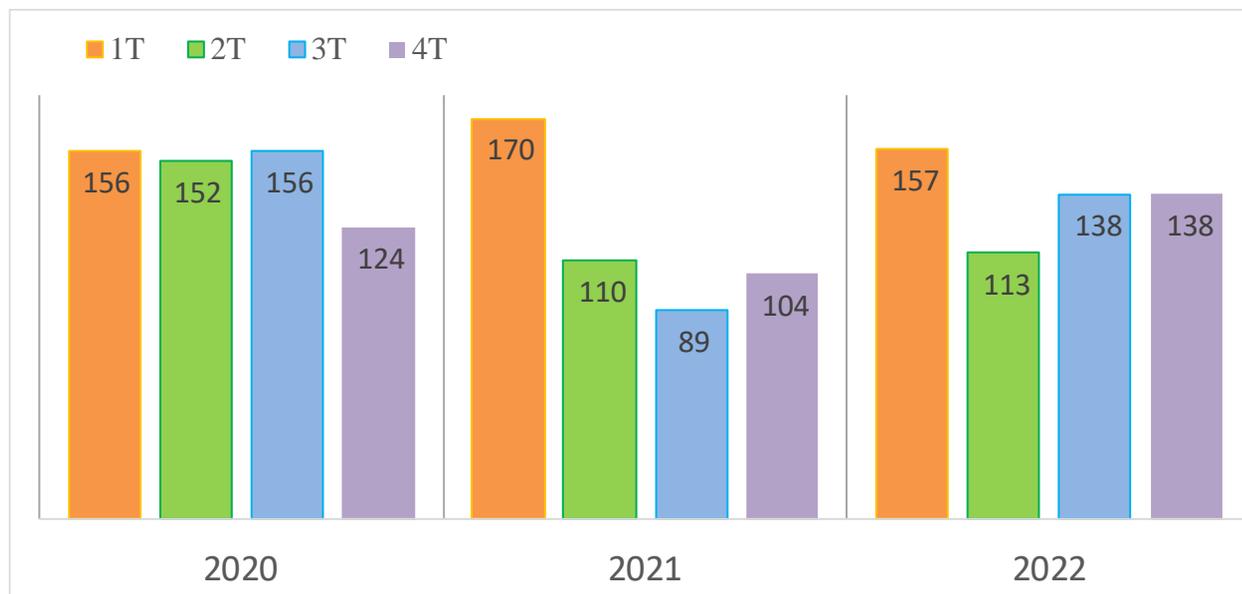
Indicadores	Unidades	31-12-2022	31-12-2021
Rotación de Inventario ¹³	Veces	2,6	3,5
Permanencia de Inventarios ¹⁴	Días	138	104
Rotación de Activo ¹⁵	Veces	0,7	0,6

13 Rotación de Inventario = 360/ Permanencia de Inventarios

14 Permanencia de Inventarios = ((Inventario - Mercadería en Tránsito)/(Costo de Mercadería 12 Meses)/3

15 Rotación de Activo = Ingresos Ordinarios 12 Meses / Activos Total del Periodo

El ratio de Permanencia de Inventario alcanzó a 138 días en 4T22, similar al periodo anterior, lo que muestra una correspondencia con los indicadores de trimestres pre-pandemia, reflejando además, la correcta administración de los inventarios de la Compañía, manteniéndose muy alineados con los niveles de venta.



Rentabilidad

Indicadores	Unidades	4T2022	4T2021	12M2022	12M2021
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ¹⁸	%	4,4	8,7	9,3	17,7
Rentabilidad del Activo ROA ¹⁹	%	1,9	4,3	4,2	8,8
Margen EBITDA ²⁰	%	19,3	30,8	14,1	25,0
Margen Utilidad ²¹	%	8,7	19,0	5,6	13,1

18 ROE (Return over Equity) = Utilidad del Periodo / Patrimonio Periodo Pasado

19 ROA (Return over Assets) = Utilidad del Periodo/ Activos Periodo Pasado

20 Margen EBITDA = EBITDA del Periodo / Ingresos Ordinarios del Periodo

21 Margen Utilidad = Utilidad del Periodo/ Ingresos Ordinarios del Periodo

Estado de Flujos de Efectivo

	31-12-2022 MMS	31-12-2021 MMS	Var. MMS	Var. %
Consolidado				
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	(4.032)	29.298	(33.329)	-113,8%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	2.673	(27.654)	30.327	-109,7%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(16.286)	(34.231)	17.945	-52,4%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(17.645)	(32.588)	14.943	-45,9%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	48.268	80.856	(32.588)	-40,3%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	30.623	48.268	(17.645)	-36,6%
Segmento Retail				
Flujos de operación de los segmentos	10.583	37.676	(27.093)	-71,9%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(12.682)	(38.811)	26.129	-67,3%
Flujos de inversión de los segmentos	(15.436)	(33.966)	18.531	-54,6%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(17.535)	(35.101)	17.566	-50,0%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	45.116	80.217	(35.101)	-43,8%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	27.581	45.116	(17.535)	-38,9%
Segmento Financiero				
Flujos de operación de los segmentos	(14.614)	(8.378)	(6.236)	74,4%
Flujos de financiamiento de los segmentos	15.355	11.157	4.198	37,6%
Flujos de inversión de los segmentos	(851)	(265)	(586)	221,2%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(110)	2.514	(2.623)	-104,4%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	3.152	639	2.514	393,7%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	3.042	3.152	(110)	-3,5%

La evolución del flujo se vio afectada principalmente por la recuperación del tamaño de la cartera en el Segmento Financiero, generado por un incremento mayor en colocación respecto a la recaudación del período; en el caso del Segmento Retail, el flujo operacional se explica por incrementos en los gastos superiores a los registrados en los ingresos.

Análisis de Riesgo y su Administración

Los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía se resumen a continuación. Una descripción más detallada se presenta en el punto 2), “Riesgos financieros y regulatorios” de la “Nota 3, “Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero” de los Estados Financieros del período.

a) Riesgos financieros

a.1) Riesgos de mercado

a.1.1) Riesgo de tipo de cambio

a.1.2) Riesgo de tasa de interés

a.1.3) Riesgo de inflación

a.2) Riesgo de liquidez

a.3) Riesgo de crédito asociado a las cuentas por cobrar de clientes

b) Riesgos regulatorios

b.1) Riesgo Legal

b.1.1 Proyecto de ley de Protección de datos personales

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

b.1.3 Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

b.1.4 Proyecto ley que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo.

b.1.5 Proyecto ley relativo al cierre de los establecimientos de comercio y al descanso de los trabajadores del comercio.

b.1.6 Proyecto de reforma tributaria.

b.1.7 Proyecto reforma de pensiones.

b.2) Riesgos de seguridad de la información

c) Riesgos de continuidad operacional

ANEXO I

ANTECEDENTES GENERALES

Año Trimestre	Unidad	2021					2022				
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T	4T	12M
Tricot	N°	100	99	101	106		106	107	107	107	
Tricot Connect	N°	24	24	24	24		24	24	24	24	
Total N° de Tiendas	N°	124	123	125	130		130	131	131	131	
Ingresos de Explotación	MM\$	32.042	37.088	50.813	60.872	180.815	44.707	54.709	46.562	63.444	209.422
EBITDA	MM\$	5.165	7.906	13.312	18.773	45.155	5.696	7.555	4.098	12.233	29.583
Resultado Final	MM\$	1.320	3.429	7.392	11.578	23.719	2.416	3.876	13	5.521	11.825
Margen de Utilidad	MM\$	4,1%	9,2%	14,5%	19,0%	13,1%	5,4%	7,1%	0,0%	8,7%	5,6%
Deuda Financiera Neta / EBITDA (1)	Veces	-2,1	-2,0	-1,4	-0,6		-0,1	-0,1	0,5	0,6	
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto (2)	Veces	-0,3	-0,4	-0,4	-0,2		-0,0	-0,0	0,1	0,1	
Cobertura de Gastos Financieros (3)	Veces	4,9	7,2	10,5	11,9		9,4	11,0	7,7	4,1	
Leverage (4)	Veces	1,0	1,0	1,0	1,2		1,2	1,2	1,4	1,5	
Leverage Neto (5)	Veces	0,4	0,3	0,4	0,7		0,8	0,8	1,0	1,1	-
Liquidez Corriente (6)	Veces	3,0	2,8	2,4	1,8		2,0	2,1	2,0	1,9	
Razón Acida (7)	Veces	2,5	2,4	2,1	1,5		1,5	1,7	1,5	1,5	
Capital de Trabajo (8)	MM\$	102.215	93.553	87.399	67.758		64.221	75.729	76.372	76.210	
Razón Pasivo Corriente	%	39,1%	40,7%	44,2%	50,6%		44,5%	43,5%	42,0%	44,8%	
Razón Pasivo No Corriente	%	60,9%	59,3%	55,8%	49,4%		55,5%	56,5%	58,0%	55,2%	
Rentabilidad del Patrimonio (9)	%	1,0%	2,6%	5,5%	8,7%	17,7%	1,9%	3,1%	0,0%	4,4%	9,3%
Rentabilidad del Activo (10)	%	0,5%	1,3%	2,8%	4,3%	8,8%	0,8%	1,4%	0,0%	1,9%	4,2%

1 DFN / EBITDA = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de C y L/Plazo) / EBITDA últimos 12 meses.

2 Nivel de Endeudamiento Financiero Neto = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de C y L/Plazo) / Total Patrimonio

3 Cobertura de Gastos Financieros = EBITDA últimos 12 meses / Gastos Financieros últimos 12 meses

4 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

5 Leverage Neto = (Pasivos Totales - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de C y L/Plazo) / Total Patrimonio

6 Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

7 Razón Acida = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente

8 Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente.

9 ROE (Return over Equity) = Utilidad del Periodo / Patrimonio Periodo Pasado

10 ROA (Return over Assets) = Utilidad del Periodo / Activos Periodo Pasado

ANEXO II
EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	30.622.873	48.267.927
Otros activos financieros	(5)	12.258.244	8.869.255
Otros activos no financieros	(9)	2.238.713	2.054.687
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(6)	76.180.582	59.866.758
Inventarios	(8)	35.808.533	28.471.393
Activos por Impuestos	(18)	4.573.741	-
Total activos corrientes		161.682.686	147.530.020
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros	(5)	7.015.357	11.324.528
Otros activos no financieros	(9)	1.649.832	1.478.420
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	2.159.440	1.235.303
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	62.246.517	51.141.699
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(12)	70.945.722	60.375.543
Activos por impuestos diferidos	(13)	15.886.214	11.302.364
Total activos, no corrientes		159.903.082	136.857.857
Total Activos		321.585.768	284.387.877

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	48.015.989	37.212.816
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	10.459.640	9.337.769
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	16.483.706	14.959.215
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	3.319.966	6.946.940
Otras provisiones	(17)	1.500.467	2.076.938
Pasivos por impuestos	(18)	-	286.535
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	5.469.978	5.872.057
Otros pasivos no financieros	(20)	223.010	3.079.292
Total pasivos corrientes		85.472.756	79.771.562
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	19.924.435	2.944.561
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	70.204.175	62.913.627
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	7.497.593	5.087.262
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	7.690.881	6.813.619
Total pasivos, no corrientes		105.317.084	77.759.069
Total pasivos		190.789.840	157.530.631
Patrimonio			
Capital pagado	(21)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(21)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(21)	(5.309.860)	(4.518.414)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(21)	11.892.346	7.162.218
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		130.795.928	126.857.246
Total patrimonio		130.795.928	126.857.246
Total Pasivos y Patrimonio		321.585.768	284.387.877

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	209.421.945	180.814.846
Costo de ventas	(22)	(135.007.787)	(97.983.584)
Margen bruto		<u>74.414.158</u>	<u>82.831.262</u>
Costos de distribución	(23)	(7.530.142)	(5.669.409)
Gastos de administración	(23)	(53.707.208)	(45.185.788)
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	1.201.728	(588.889)
Ingresos Financieros	(24)	1.505.587	1.659.636
Costos financieros	(24)	(7.135.657)	(3.808.292)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(25)	1.072.884	(910.423)
Resultados por unidades de reajuste	(24)	(3.875)	548.682
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		9.817.475	28.876.779
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	2.007.846	(5.157.892)
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		<u>11.825.321</u>	<u>23.718.887</u>
Ganancia		<u>11.825.321</u>	<u>23.718.887</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		<u>11.825.321</u>	<u>23.718.887</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>11.825.321</u>	<u>23.718.887</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ganancia del período		11.825.321	23.718.887
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(19)	(1.084.173)	(1.387.634)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	<u>292.727</u>	<u>374.662</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo	(13)	292.727	374.662
Otro resultado integral		<u>(791.446)</u>	<u>(1.012.972)</u>
Total resultado integral		<u>(791.446)</u>	<u>(1.012.972)</u>
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		<u>11.033.875</u>	<u>22.705.915</u>
Total resultado integral		<u>11.033.875</u>	<u>22.705.915</u>
		31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Utilidad por acción			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(21)	<u>27,58</u>	<u>55,33</u>
Ganancia por acción básica		<u>27,58</u>	<u>55,33</u>

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2022:

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022		95.169.081	29.044.361	(2.943.045)	(1.575.369)	(4.518.414)	7.162.218	126.857.246
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	11.825.321	11.825.321
Otro resultado integral	(21)	-	-	(791.446)	-	(791.446)	-	(791.446)
Resultado integral		-	-	(791.446)	-	(791.446)	11.825.321	11.033.875
Provisión de dividendo		-	-	-	-	-	(3.319.966)	(3.319.966)
Dividendos pagados	(21)	-	-	-	-	-	(3.775.227)	(3.775.227)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		95.169.081	29.044.361	(3.734.491)	(1.575.369)	(5.309.860)	11.892.346	130.795.928

Al 31 de diciembre de 2021:

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021		95.169.081	29.044.361	(1.930.073)	(2.575.982)	(4.506.055)	14.101.634	133.809.021
Reclasificaciones					1.000.613	1.000.613	(1.000.613)	-
Cambios en el patrimonio:								
Impuesto sustitutivo							(1.618.215)	(1.618.215)
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	23.718.887	23.718.887
Otro resultado integral	(21)	-	-	(1.012.972)	-	(1.012.972)	-	(1.012.972)
Resultado integral		-	-	(1.012.972)	-	(1.012.972)	23.718.887	22.705.915
Provisión de dividendo mínimo	(21)	-	-	-	-	-	(6.946.940)	(6.946.940)
Dividendos pagados							(21.092.535)	(21.092.535)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021		95.169.081	29.044.361	(2.943.045)	(1.575.369)	(4.518.414)	7.162.218	126.857.246

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo Efectivo Consolidado - Método directo
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		351.902.300	287.657.489
Impuestos a las ganancias reembolsados		1.316.897	2.588.479
Pago a proveedores y personal (menos)		(335.496.371)	(239.104.430)
Otros ingresos (gastos) financieros		885.396	117.819
IVA y otros similares pagados (menos)		(22.639.950)	(21.961.716)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		(4.031.728)	29.297.641
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(4.c)	28.999.977	-
Obtención de cartas de crédito	(4.c)	60.897.396	55.372.809
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(4.c)	(61.788.701)	(51.717.693)
Intereses pagados	(4.c)	(1.631.239)	(1.030.521)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(4.c)	(329.912)	(203.966)
Pagos de pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	(4.c)	(12.752.374)	(8.421.806)
Pago de dividendos (menos)	(21.c)	(10.722.167)	(21.653.168)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		2.672.980	(27.654.345)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(18.850.378)	(15.174.103)
Instrumentos financieros clasificados como actividades de inversión		847.803	(19.718.024)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		1.716.269	660.974
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(16.286.306)	(34.231.153)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		(17.645.054)	(32.587.857)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(17.645.054)	(32.587.857)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		48.267.927	80.855.784
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(4)	30.622.873	48.267.927

EMPRESAS TRICOT S.A.

Dirección:

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

Contactos:

Rodrigo Picón Bernier
Gerente de Administración y Finanzas
Teléfono: 223503614
Email: rpicon@tricot.cl

Alexis Gajardo Valdivieso
Subgerente Finanzas
Teléfono: 223503615
Email: agajardo@tricot.cl

Website:

<https://www.tricot.cl/inversionistas>