



**EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS**

ANÁLISIS RAZONADO  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

---

## TABLA DE CONTENIDOS

### Contenido

Presentación Primer Trimestre 2022 .....	3
Resumen Trimestre: 3T22 / 3T21.....	4
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.....	5
Resultados Consolidados .....	6
Resultados Retail.....	11
Resultados Segmento Financiero.....	15
Análisis del Balance General.....	27
Liquidez.....	27
Endeudamiento.....	28
Actividad .....	30
Rentabilidad .....	31
Análisis de Riesgo y su Administración.....	33
ANEXO I.....	34
ANEXO II .....	35

### Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a septiembre de 2022 de \$ 960,24, diciembre de 2021 de \$ 844,69 y septiembre 2021 de \$ 811,90.
- 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: 1T, 2T, 3T y 4T. 9M y 12M meses respectivamente.

---

**Presentación Tercer Trimestre 2022**

El año 2022 ha sido un año en el cual la combinación de los efectos de la pandemia, de las políticas y medidas implementadas para apoyar a la población a sobrellevar dichos efectos, de las consecuentes alzas de precios en materias primas y servicios, y finalmente, de la guerra en Ucrania, se han traducido en un ciclo inflacionario a nivel global que no se observaba hace décadas. En nuestro país, al cierre del 3T22 el IPC acumulaba una variación en doce meses de un 13,7%. Por lo anterior, en este análisis razonado debe tenerse presente el impacto en la comparación de cifras nominales de esta alta inflación.

Este 3T22 comenzó a evidenciar una baja general de la demanda respecto a la dinámica de los tres trimestres anteriores, principalmente por la menor liquidez de la economía. Además, la base comparativa contra 3T21 es particularmente exigente, debido a la holgada liquidez del mercado en dicho trimestre, producto de los diversos subsidios estatales y los retiros de fondos de las AFP.

Los ingresos ordinarios del 3T22 comparados con el 3T21 sufrieron una baja del 8,4%. Sin embargo, al compararlos contra el tercer trimestre previo a la pandemia del Covid19, es decir 3T19, los ingresos crecieron en un 11,3%.

El Segmento Retail tuvo un decrecimiento de un 24,7% comparado con el 3T21. Sin embargo, comparado con el 3T19 tuvo un incremento de un 16,7%, manteniendo los márgenes comerciales equivalente a ese trimestre, lo que refleja la saludable posición comercial y de stock de la compañía, al enfrentarse a la liquidación de temporada de invierno.

El Segmento Financiero tuvo un crecimiento de un 77,8%, que se explica por la recuperación de cartera que logró la compañía durante el último año, volviendo a una operación financiera más normal, post-pandemia. La cartera aumentó un 60,0% al cierre de 3T22 comparado con el 3T21. Si comparamos estas cifras contra el 3T19 el crecimiento de los ingresos fue de un 0,8%. Sin embargo, esto se logró con una cartera un 14,7% menor que la existente el 3T19. De esta forma, se puede apreciar un esfuerzo de recuperación de la cartera, desde sus bajos niveles de mediados del año 2021, a los actuales con una cartera en torno a los MM\$ 89.000, lo que debiera permitir un crecimiento futuro más orgánico, de acuerdo con las condiciones de mora y riesgo que se observen. Como es de esperar, el crecimiento de colocaciones a los actuales niveles se ha traducido en un crecimiento de provisiones.

El canal E-commerce ha ido perdiendo terreno respecto a las ventas totales versus los peaks alcanzados durante la pandemia, lo que se explica por la vuelta a la normalidad de las operaciones de las tiendas físicas, así como por la recuperación de la vida cotidiana de los consumidores. Sin embargo, en Tricot hemos logrado mantener los niveles de participación sobre ventas totales en 3T22 en ratios similares a aquellos observados el 3T21. A pesar de ello, los ingresos respecto al 3T21 decrecieron un 23,5% en línea con el segmento Retail por las razones detalladas anteriormente.

Como resultado de todo lo anterior, a nivel agregado, las utilidades de la Compañía en el 3T22 fueron de MM\$ 13, comparado con una utilidad de MM\$ 7.392 en el 3T21. La utilidad acumulada en el año es de MM\$ 6.305, comparado con una utilidad de MM\$ 12.141 del año precedente, sin embargo, muy similar a la utilidad acumulada en el mismo periodo del 2019, que fue de MM\$ 6.440.

Cabe destacar que la Compañía continúa avanzando en las inversiones de infraestructura y tecnología, relacionadas con aumentar su eficiencia y capacidad productiva en procesos logísticos y comerciales, con foco en automatización, que serán la base para el crecimiento futuro de toda la organización.

## Resumen Trimestre: 3T22 / 3T21

En el 3T22 los Ingresos Ordinarios alcanzaron MM\$ 46.562, con una baja de 8,4%% respecto al 3T21.

En cuanto a los ingresos por segmento de negocios, los resultados son los siguientes:

Los Ingresos del Segmento Retail bajaron un 24,7% en 3T22 respecto al mismo periodo del año anterior, debido al menor consumo del trimestre en relación con la alta base de comparación a igual período del año anterior (trimestre en que las transferencias directas y los retiros de fondos de pensiones mantenían un nivel de liquidez entre nuestros clientes), debiendo destacarse en todo caso que se ha ido observando un menor nivel de consumo en los tres últimos períodos.

El SSS del trimestre presentó una baja de 29,4% en comparación al 3T21.

La venta del canal E-Commerce bajó un 23,5% entre el 3T21 y el 3T22, pero ha mantenido su presencia de un 3,5% de las ventas en ambos períodos. Este menor nivel de actividad del canal E-commerce se explica por un menor dinamismo del consumo y por el retorno de nuestros clientes a las tiendas físicas en esta situación post-pandemia de normalización de la actividad.

Los ingresos del Segmento Financiero subieron un 77,8% en relación con el mismo período del año anterior, debido principalmente al aumento de los ingresos por intereses y otros ingresos asociados a las colocaciones del 3T22.

Las colocaciones de la tarjeta Visa Tricot fueron de MM\$ 52.447 el 3T22, superando en un 25,6% al 3T21. Este alto incremento porcentual se explica por la baja base de comparación del 3T21, que estaba condicionada por la estrictez de la política de crédito al inicio de la pandemia, al posteriormente alto nivel de liquidez de los clientes, y a las restricciones a la movilidad asociadas a la pandemia. Como se verá más adelante, este crecimiento de cartera trajo aparejado un crecimiento relevante en las provisiones de crédito de la Compañía.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 15.153 en el 3T22, mostrando una baja de 33,7% respecto a 3T21. El Margen Bruto/Ingresos al 3T22 fue de un 32,5% (en 3T21 de 45,0%), resultante neto por la baja del Margen Comercial en el segmento retail de 10,3 pp, y a la baja en el margen financiero que disminuye 5,1 pp, desde un 41,0% el 3T21 a un 35,9% el 3T22, debido al aumento de las provisiones de incobrables generadas por el fuerte crecimiento de la cartera.

En 3T22 los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, ascendieron a MM\$ 11.054 (23,7% de los ingresos ordinarios), versus los MM\$ 9.550 (18,8% de los ingresos ordinarios) en el 3T21, un aumento del 15,8% en el gasto, con un aumento de 4,9 pp respecto a los ingresos, como consecuencia del menor nivel de ingresos, en relación con el mayor nivel de gastos, impactado por las presiones inflacionarias mencionadas y la reajustabilidad de varias de las partidas.

Como resultado de todo lo anterior, el resultado neto consolidado del 3T22 fue de una utilidad de sólo MM\$ 13 (0,0% de los ingresos), contra una utilidad de MM\$ 7.392 (un 14,5% de los ingresos) en el 3T21.

El EBITDA del 3T22 fue de MM\$ 4.098 (8,8% de los ingresos), lo que representa una baja de 69,2% con respecto al 3T21 (MM\$ 13.312, un 26,2% de los ingresos).

**Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.**

- El 27 de octubre del 2022, se inauguró tienda en “Mall Arauco Quilicura”, con una superficie de 1.060 mt<sup>2</sup>, la cual es la tienda 108 de la compañía y la segunda inaugurada en este año.
- Continuó el desarrollo de la solución de omnicanalidad que será implementada el primer semestre del 2023 y que permitirá tener un stock en línea en todos los canales (E-commerce, Tiendas y Centros de Distribución) para poder despachar a los clientes al lugar más conveniente.
- El 39% de las tiendas ya cuentan con los sensores de tecnología RFID (Identificación de productos por radio frecuencia) que conlleva la identificación de cada uno de sus SKU. Esto permitirá tener inventarios en línea y en tiempo real en las tiendas permitiendo hacer más eficiente los procesos logísticos.
- A partir de septiembre comenzó la disponibilidad del canal de captación de clientes a través de nuestra página web, generando un nuevo canal de originación más expedito.

## Resultados Consolidados

	3T2022	3T2021	Var.	Var.	9M2022	9M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	46.562	50.813	(4.251)	-8,4%	145.977	119.943	26.035	21,7%
Costos de Ventas	(31.409)	(27.952)	(3.458)	12,4%	(95.442)	(66.952)	(28.490)	42,6%
<b>Margen Bruto</b>	<b>15.153</b>	<b>22.861</b>	<b>(7.709)</b>	<b>-33,7%</b>	<b>50.535</b>	<b>52.991</b>	<b>(2.455)</b>	<b>-4,6%</b>
	32,5%	45,0%			34,6%	44,2%		
Gastos de Administración <sup>1</sup>	(11.054)	(9.550)	(1.505)	15,8%	(33.185)	(26.608)	(6.577)	24,7%
Depreciación y Amortización	(4.263)	(3.352)	(911)	27,2%	(11.934)	(9.566)	(2.369)	24,8%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(165)</b>	<b>9.959</b>	<b>(10.124)</b>	<b>-101,7%</b>	<b>5.416</b>	<b>16.817</b>	<b>(11.401)</b>	<b>-67,8%</b>
	-0,4%	19,6%			3,7%	14,0%		
Otras ganancias (pérdidas)	161	(142)	303	213,3%	878	(212)	1.090	514,4%
Ingresos Financieros <sup>2</sup>	192	882	(690)	-78,2%	712	1.149	(438)	-38,1%
Costos financieros <sup>3</sup>	(1.512)	(939)	(573)	61,0%	(2.710)	(2.891)	181	-6,3%
Diferencias de cambio	(356)	(420)	64	-15,2%	(1.044)	(490)	(555)	113,2%
Resultados por unidades de reajuste	(108)	129	(237)	-183,7%	165	251	(87)	-34,5%
<b>Resultado No Operacional</b>	<b>(1.622)</b>	<b>(490)</b>	<b>(1.132)</b>	<b>231,3%</b>	<b>(2.000)</b>	<b>(2.192)</b>	<b>192</b>	<b>-8,8%</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>(1.786)</b>	<b>9.469</b>	<b>(11.256)</b>	<b>-118,9%</b>	<b>3.416</b>	<b>14.625</b>	<b>(11.209)</b>	<b>-76,6%</b>
Impuesto a las Ganancias	1.800	(2.077)	3.877	186,6%	2.889	(2.484)	5.373	216,3%
<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>13</b>	<b>7.392</b>	<b>(7.379)</b>	<b>-99,8%</b>	<b>6.305</b>	<b>12.141</b>	<b>(5.835)</b>	<b>-48,1%</b>
	0,0%	14,5%			4,3%	10,1%		
<b>EBITDA</b>	<b>4.098</b>	<b>13.312</b>	<b>(9.213)</b>	<b>-69,2%</b>	<b>17.350</b>	<b>26.383</b>	<b>(9.032)</b>	<b>-34,2%</b>
	8,8%	26,2%			11,9%	22,0%		

<sup>1</sup> Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

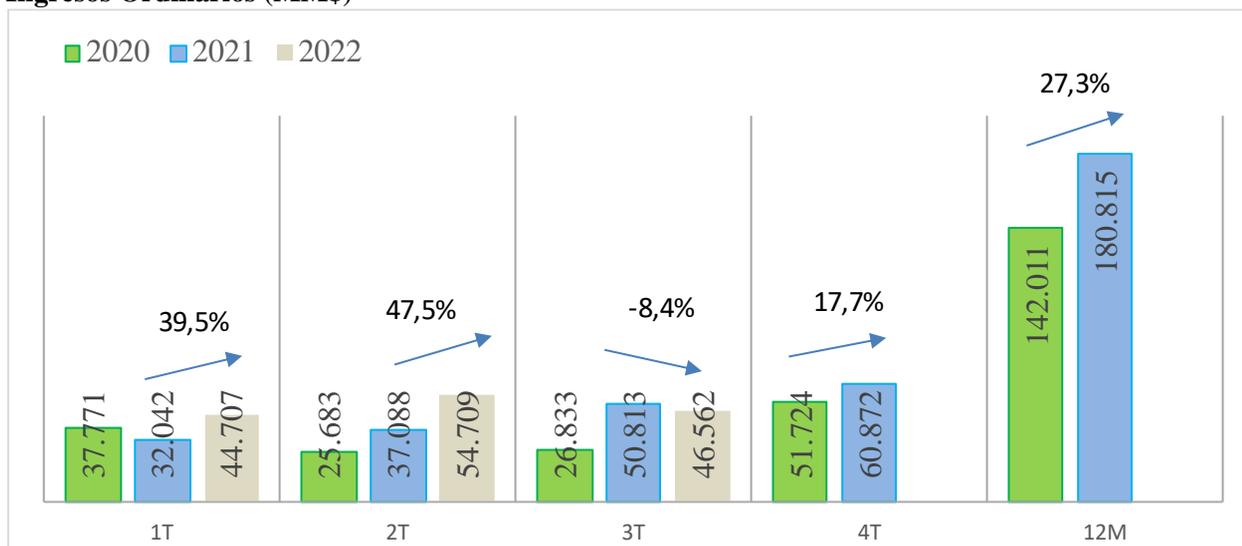
<sup>2</sup> Ingresos Financieros = Ingresos Financieros por depósitos a plazos en \$ y US\$ más diferencia de cambio por operaciones de forward (utilidad)

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

## Ingresos Ordinarios

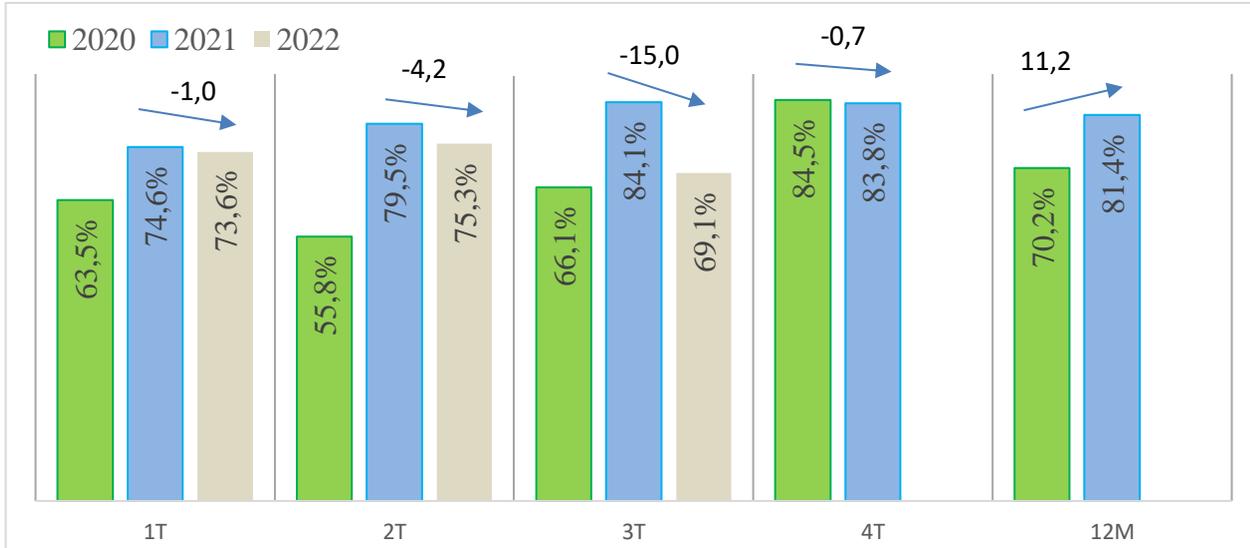
Los Ingresos ordinarios disminuyeron un 8,4% entre 3T22 y 3T21, principalmente por la disminución en un 24,7% de los ingresos en el negocio retail, debido a una baja sostenida del nivel de consumo, producto de una menor actividad económica que ha afectado el consumo en general, y a la fuerte base comparativa del 3T21. En contraste con lo anterior, los ingresos del negocio financiero aumentaron en un 77,8%, debido al aumento de las colocaciones en los trimestres anteriores, lo que no compensa la baja del retail.

## Ingresos Ordinarios (MM\$)



La evolución de la participación de los Ingresos Retail en los Ingresos Ordinarios es la siguiente:

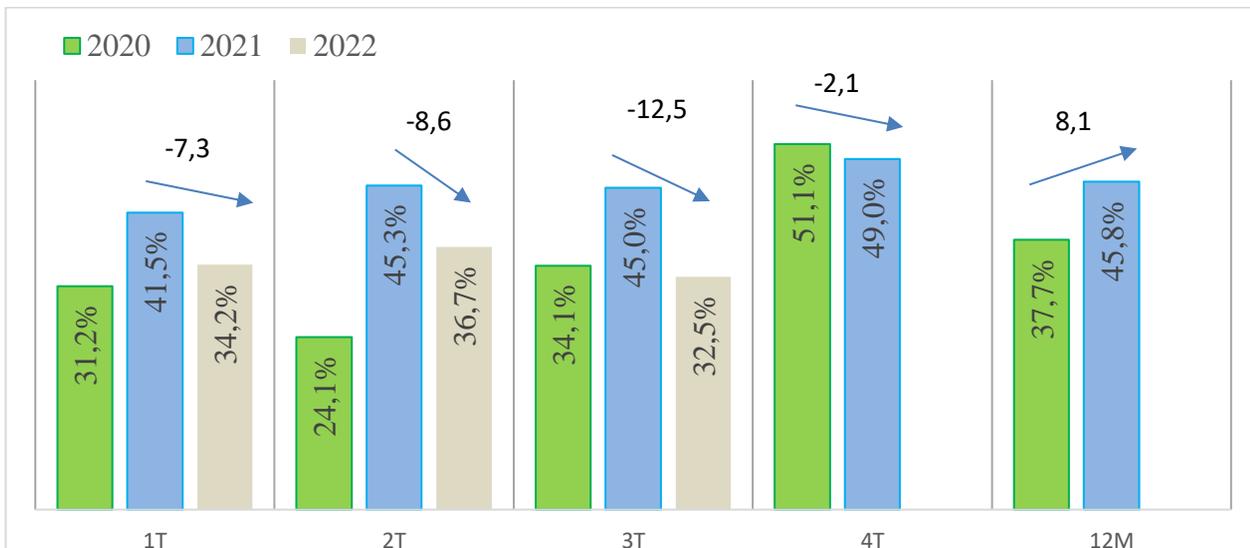
### Participación Ingresos Retail (%)



### Margen Bruto

En el 3T22 hubo una disminución de 12,5 pp en el margen sobre ingresos con respecto al 3T21, debido a una baja del margen del segmento retail y del segmento financiero, el primero por un menor margen comercial, que retorna a márgenes comerciales más normales para el periodo, y el segundo por la mayor provisión de incobrables, explicado por el sostenido aumento de la cartera en el último año.

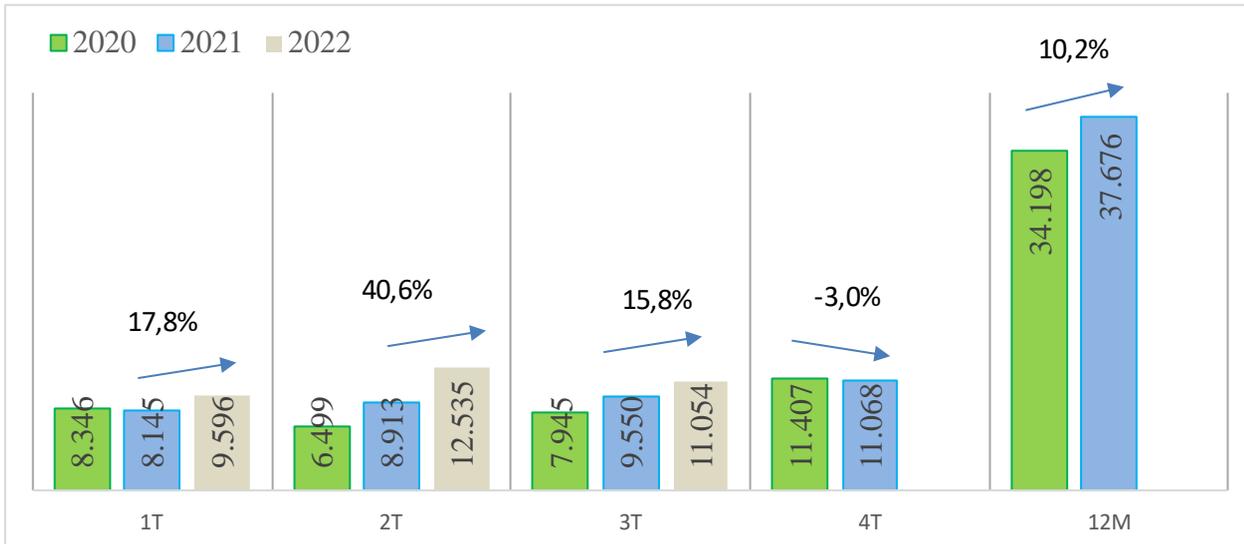
### Margen Bruto / Ingresos Ordinarios (%)



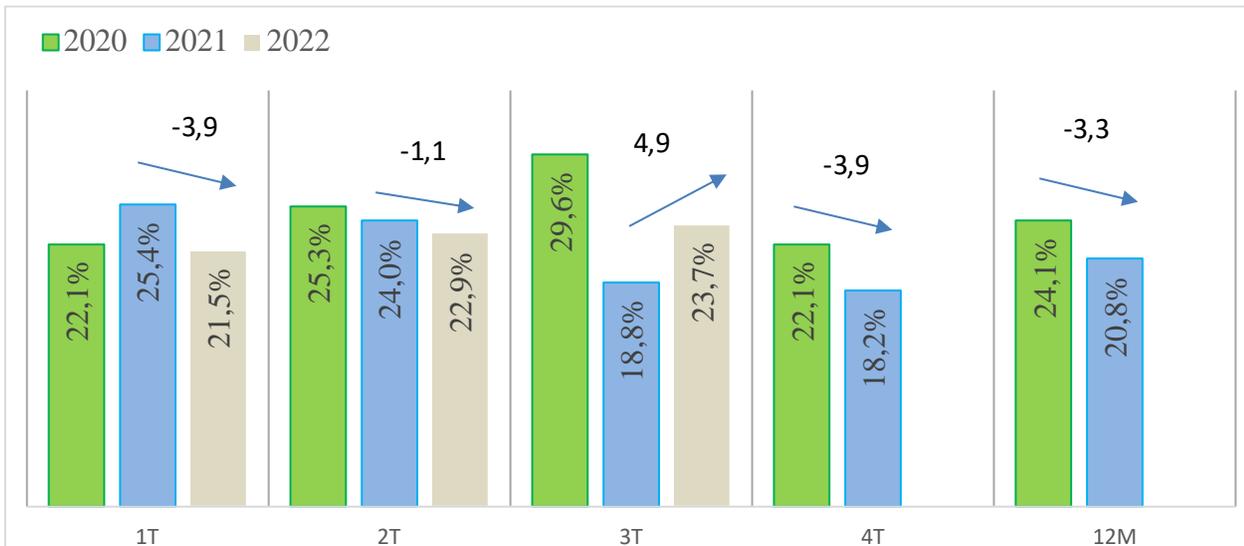
## Gastos de Administración (sin Depreciación y Amortización)

Los Gastos de Administración (GA) aumentaron un 15,8% el 3T22 con respecto al 3T21, y el ratio de GA /Ingresos Ordinarios para igual período aumentó 4,9 pp. Ambos efectos se explican por la mayor actividad y por el efecto de las presiones inflacionarias sobre la masa de gastos (remuneraciones, servicios y mantenciones, entre otros), varios de los cuales contienen cláusulas de reajustabilidad. En términos reales, sin embargo, cabe destacar el esfuerzo de la Compañía en contener el nivel de GA.

### GA, sin Depreciación y Amortización (MM\$)



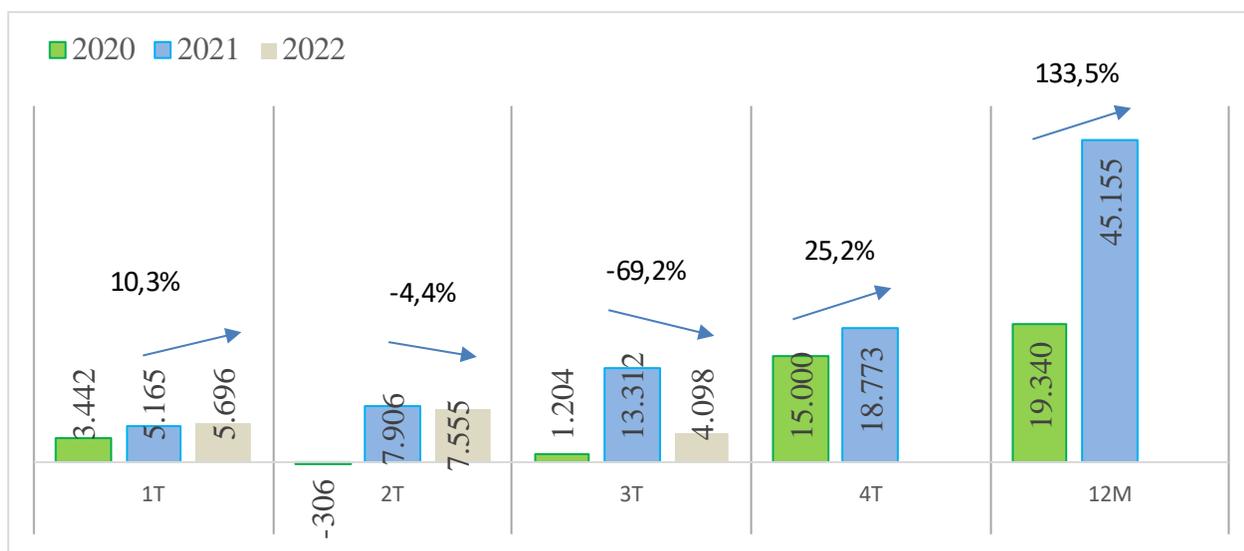
### GA (sin Dep. y Amort.) / Ingresos Ordinarios (%)



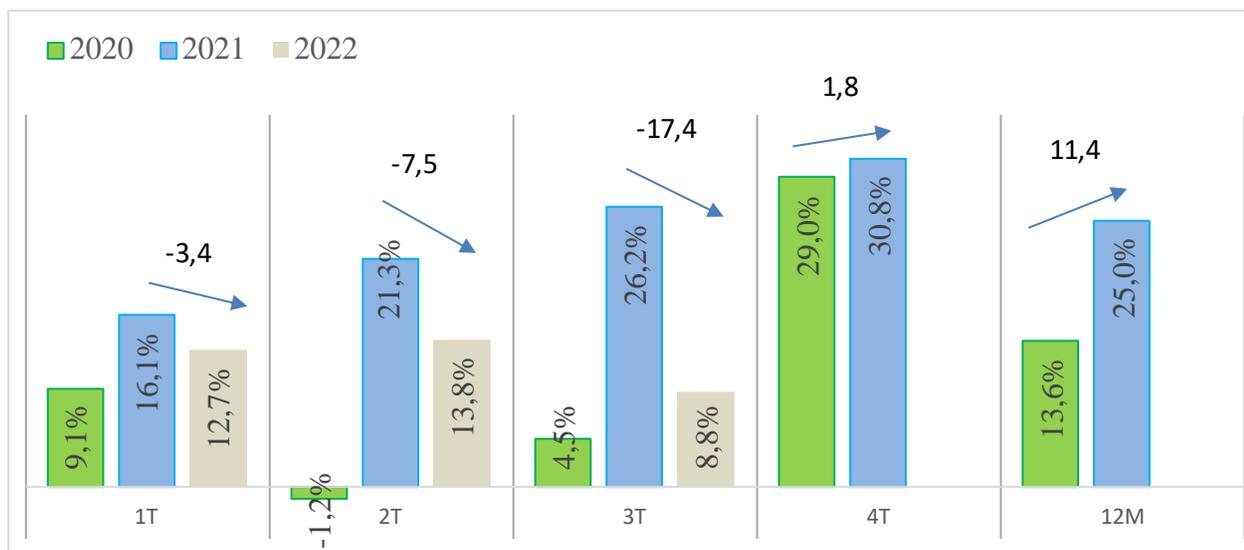
## EBITDA y Margen EBITDA

El EBITDA 3T22 disminuyó en un 69,2%, y el margen EBITDA disminuyó en 17,4 pp, ambos con respecto a 3T21. Los gastos de administración subieron en mayor relación que los ingresos, y la baja del margen en ambos segmentos, explica en gran medida la baja del EBITDA.

### EBITDA (MM\$)



### Margen EBITDA (%)



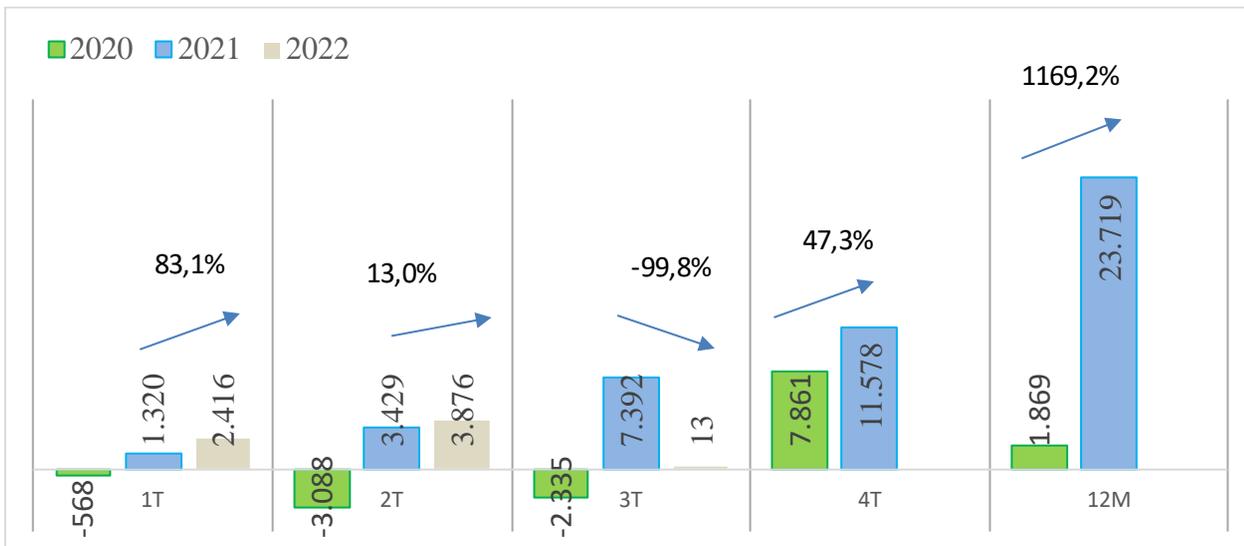
## Resultado Operacional y Ganancia (Pérdida) del ejercicio

La Ganancia del ejercicio disminuyó en MM\$ 7.379 en el 3T22 versus el 3T21, explicada principalmente por la baja en el Resultado Operacional de MM\$ 10.124, discutida en los párrafos anteriores, y en menor medida, por el aumento en los GA, mayormente debido a reajustes por inflación.

### Resultado Operacional, Ebit (MM\$)



### Ganancia (Pérdida) del ejercicio (MM\$)



## Resultados Retail

	3T2022	3T2021	Var.	Var.	9M2022	9M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	32.194	42.732	(10.538)	-24,7%	106.302	96.127	10.175	10,6%
Costos de Ventas	(23.742)	(24.403)	661	-2,7%	(72.451)	(59.309)	(13.142)	22,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>8.453</b>	<b>18.330</b>	<b>(9.877)</b>	<b>-53,9%</b>	<b>33.851</b>	<b>36.818</b>	<b>(2.966)</b>	<b>-8,1%</b>
	26,3%	42,9%			31,8%	38,3%		
Gastos de Administración <sup>1</sup>	(8.806)	(7.875)	(931)	11,8%	(26.849)	(21.337)	(5.513)	25,8%
Depreciación y Amortizaciór	(4.110)	(3.304)	(806)	24,4%	(11.579)	(9.427)	(2.152)	22,8%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(4.463)</b>	<b>7.150</b>	<b>(11.614)</b>	<b>-162,4%</b>	<b>(4.576)</b>	<b>6.055</b>	<b>(10.631)</b>	<b>-175,6%</b>
	-13,9%	16,7%			-4,3%	6,3%		
<b>Resultado No Operacional</b>	<b>1.059</b>	<b>854</b>	<b>205</b>	<b>24,0%</b>	<b>4.992</b>	<b>1.474</b>	<b>3.518</b>	<b>238,7%</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes de</b>	<b>(3.404)</b>	<b>8.004</b>	<b>(11.408)</b>	<b>-142,5%</b>	<b>415</b>	<b>7.528</b>	<b>(7.113)</b>	<b>-94,5%</b>
Impuesto a las Ganancias	1.822	(1.833)	3.655	199,4%	2.513	(1.019)	3.531	346,7%
<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>(1.582)</b>	<b>6.171</b>	<b>(7.754)</b>	<b>-125,6%</b>	<b>2.928</b>	<b>6.510</b>	<b>(3.582)</b>	<b>-55,0%</b>
	-4,9%	14,4%			2,8%	6,8%		
<b>EBITDA <sup>2</sup></b>	<b>(353)</b>	<b>10.455</b>	<b>(10.808)</b>	<b>-103,4%</b>	<b>7.002</b>	<b>15.481</b>	<b>(8.479)</b>	<b>-54,8%</b>
	-1,1%	24,5%			6,6%	16,1%		

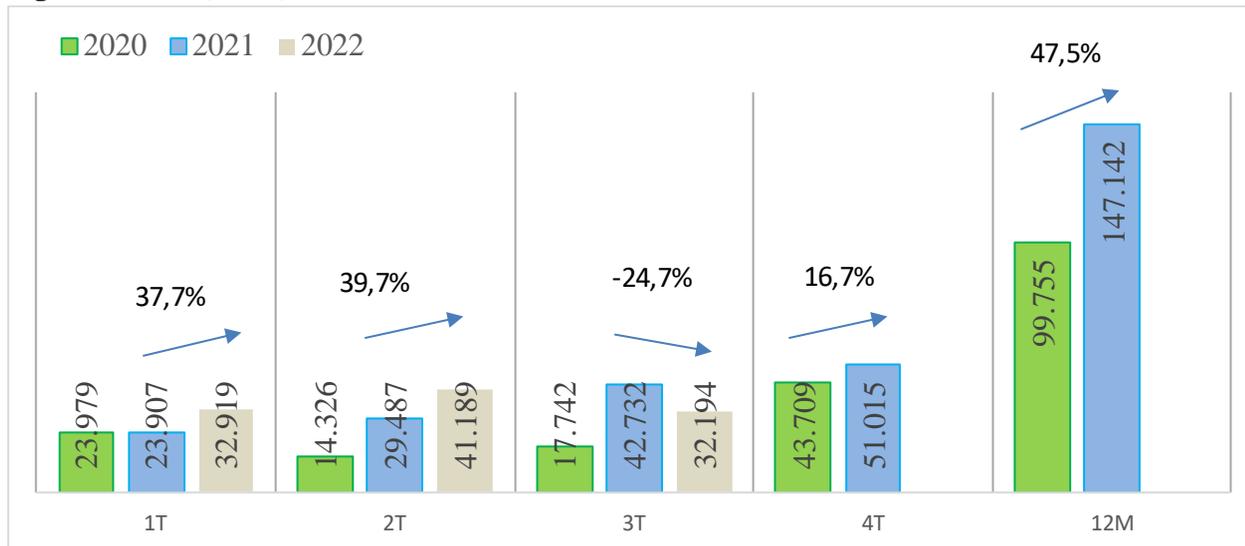
<sup>1</sup> Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

<sup>2</sup> Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

## Ingresos Retail

Los ingresos por venta Retail bajaron un 24,7% el 3T22 con respecto al 3T21. Esto se explica por una disminución del 29,4% en la venta SSS y dado su alta base de comparación para el 3T21.

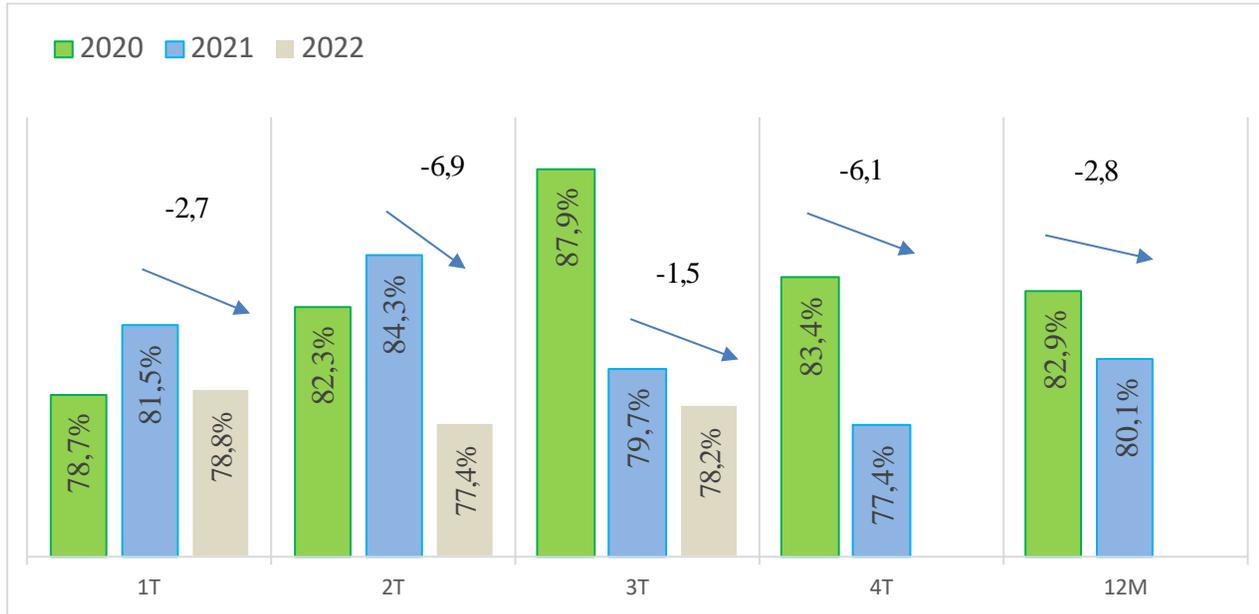
## Ingresos Retail (MM\$)



## Participación de ventas al contado

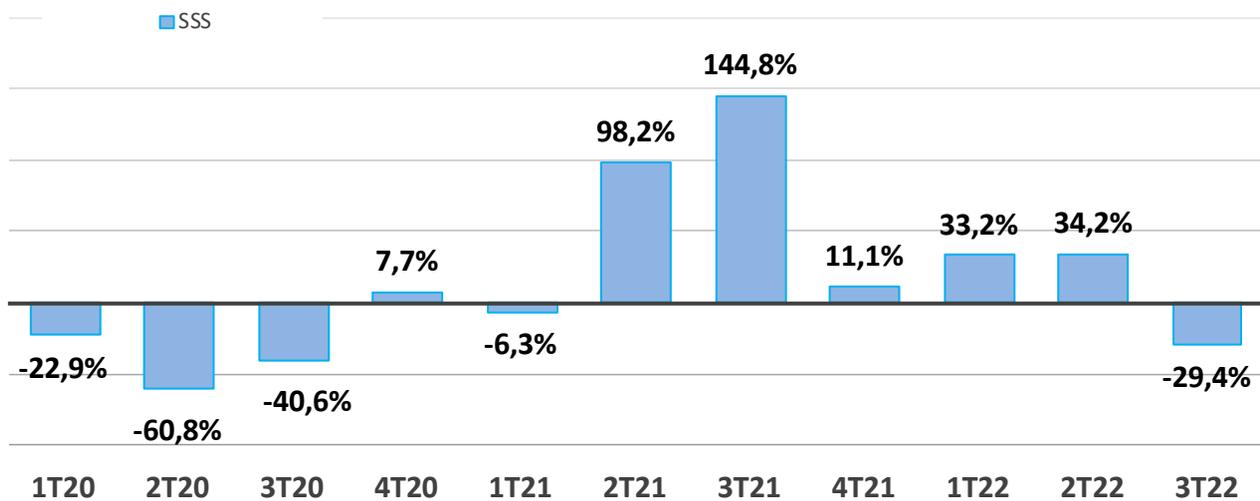
La relación de ventas al contado bajó en 3T22 en 1,5 pp con respecto al 3T21, estabilizándose dicha participación durante todo este año.

### Participación de ventas al contado (%)



## Same Store Sales (SSS) (\*)

Las ventas a tiendas iguales disminuyeron en un 29,4% en el 3T22 versus 3T21. Como se mencionó anteriormente, esto es en gran medida consecuencia de la alta base de comparación del 3T21.

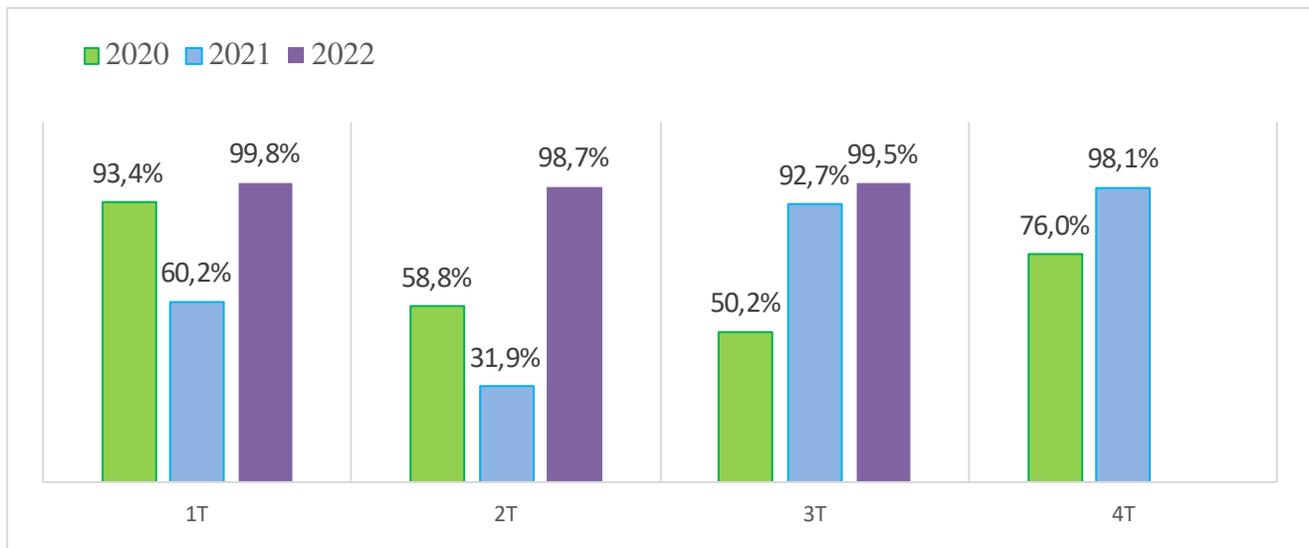


(\*) Venta neta (sin IVA y sin recargo financiero)

**Porcentaje de días tienda abiertas (\*)**

El 99,5% de los días de operación las tiendas se mantuvieron abiertas. Esto se explica por la 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 apertura completa tuvo incidencia en una menor actividad del canal digital, entre otros.

**Apertura de Tiendas (%)**

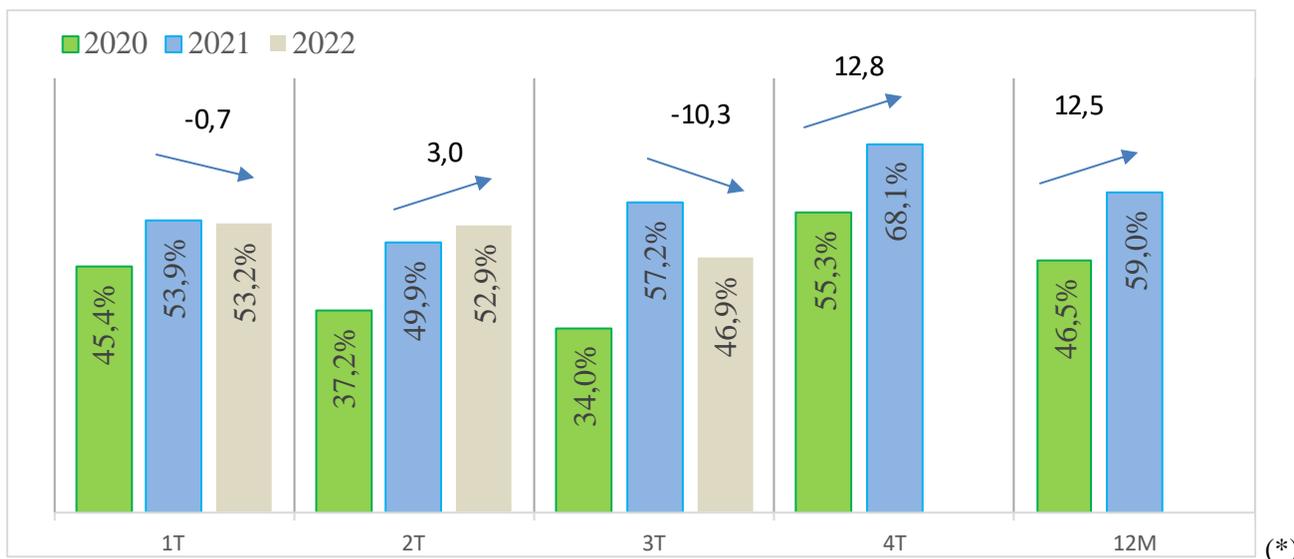


(\*) En función de las restricciones del plan Paso a Paso.

**Margen Comercial (\*)**

El Margen Comercial disminuyó en un 10,3 pp., al pasar de un 57,2% en 3T21 a un 46,9% en 3T22, explicado por la normalización de márgenes a niveles pre-pandemia, y a una liquidación de invierno levemente más agresiva que lo usual, explicada por un escenario de liquidación más competitivo.

**Margen Comercial (%)**



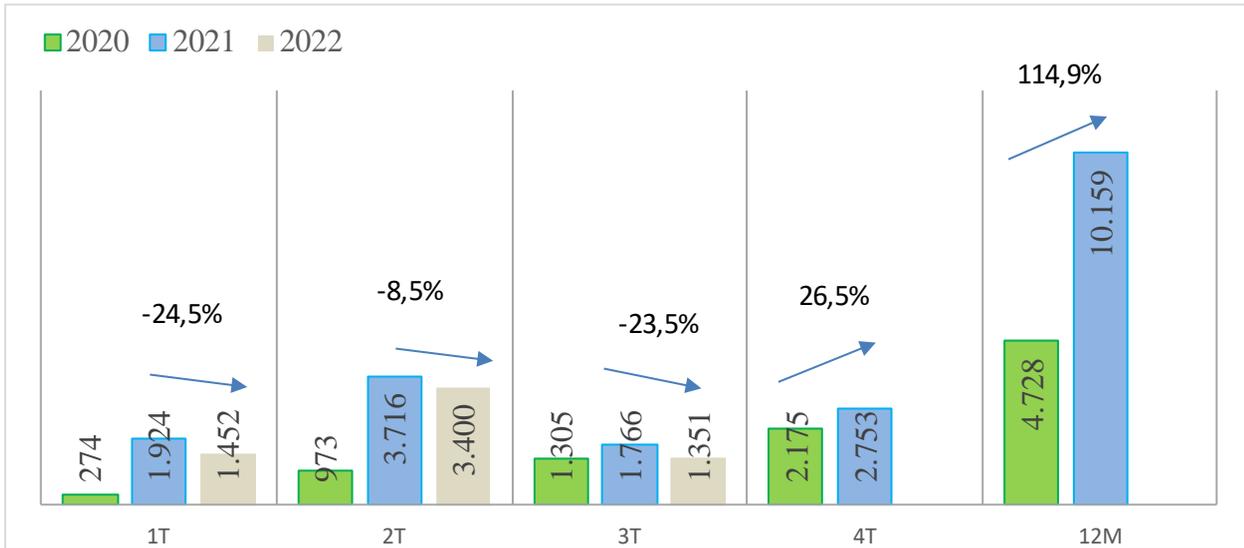
Margen Comercial = (Ingreso Ordinarios - Costo de Mercadería) / Ingresos Ordinarios.

(\*)

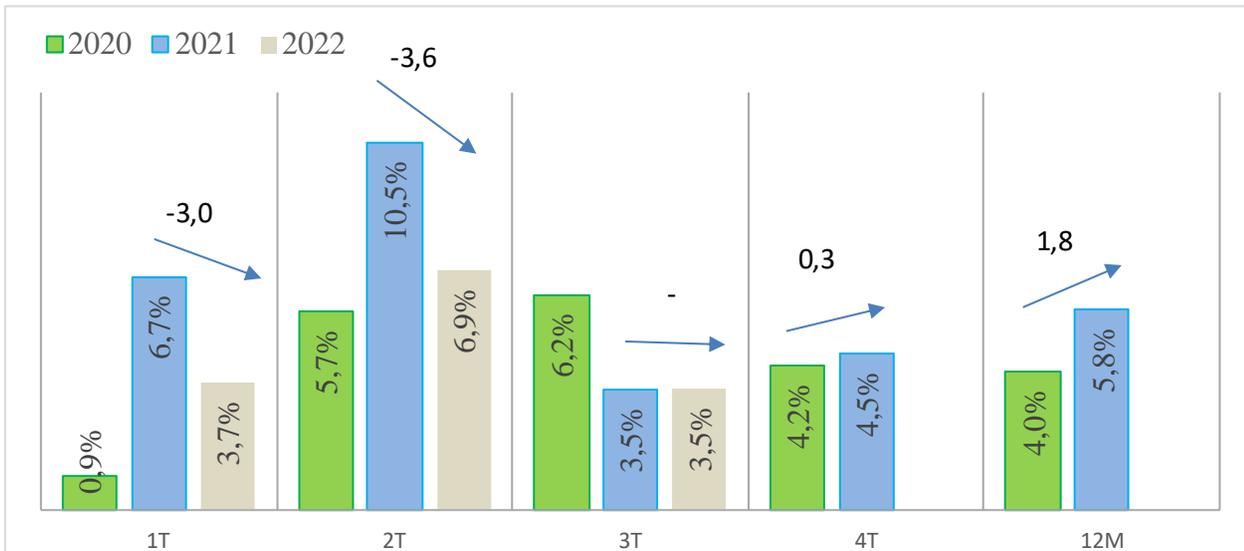
## Venta Bruta E-Commerce

La baja del 23,5% de este canal en el 3T22 respecto al 3T21 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 a niveles pre-pandemia, en una condición de apertura completa de nuestros canales físicos. En particular, mantiene la participación de la venta respecto al 3T21, y una venta superior a la del 3T20.

### E-Commerce Venta Bruta (MM\$)



### Participación de E-Commerce sobre Venta Bruta (%)



## Resultados Segmento Financiero

	3T2022	3T2021	Var.	Var.	9M2022	9M2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	14.368	8.080	6.287	77,8%	39.675	23.816	15.859	66,6%
Costos de Ventas	(9.210)	(4.767)	(4.443)	93,2%	(27.447)	(10.833)	(16.614)	153,4%
<b>Margen Bruto</b>	<b>5.158</b>	<b>3.313</b>	<b>1.845</b>	<b>55,7%</b>	<b>12.229</b>	<b>12.983</b>	<b>(755)</b>	<b>-5,8%</b>
	35,9%	41,0%			30,8%	54,5%		
Gastos de Administración <sup>1</sup>	(2.249)	(1.675)	(574)	34,3%	(6.336)	(5.271)	(1.065)	20,2%
Depreciación y Amortización	(153)	(48)	(104)	216,3%	(356)	(139)	(217)	155,6%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>2.756</b>	<b>1.590</b>	<b>1.166</b>	<b>73,3%</b>	<b>5.537</b>	<b>7.573</b>	<b>(2.036)</b>	<b>-26,9%</b>
	19,2%	19,7%			14,0%	31,8%		
<b>Resultado No Operacional</b>	<b>(1.139)</b>	<b>(125)</b>	<b>(1.014)</b>	<b>811,4%</b>	<b>(2.536)</b>	<b>(476)</b>	<b>(2.060)</b>	<b>432,7%</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>1.618</b>	<b>1.465</b>	<b>153</b>	<b>10,4%</b>	<b>3.001</b>	<b>7.096</b>	<b>(4.096)</b>	<b>-57,7%</b>
Impuesto a las Ganancias	(23)	(245)	222	-90,8%	377	(1.465)	1.842	125,7%
<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>1.595</b>	<b>1.221</b>	<b>375</b>	<b>30,7%</b>	<b>3.377</b>	<b>5.631</b>	<b>(2.254)</b>	<b>-40,0%</b>
	11,1%	15,1%			8,5%	23,6%		
<b>EBITDA <sup>2</sup></b>	<b>2.909</b>	<b>1.639</b>	<b>1.271</b>	<b>77,5%</b>	<b>5.893</b>	<b>7.712</b>	<b>(1.819)</b>	<b>-23,6%</b>
	20,2%	20,3%			14,9%	32,4%		

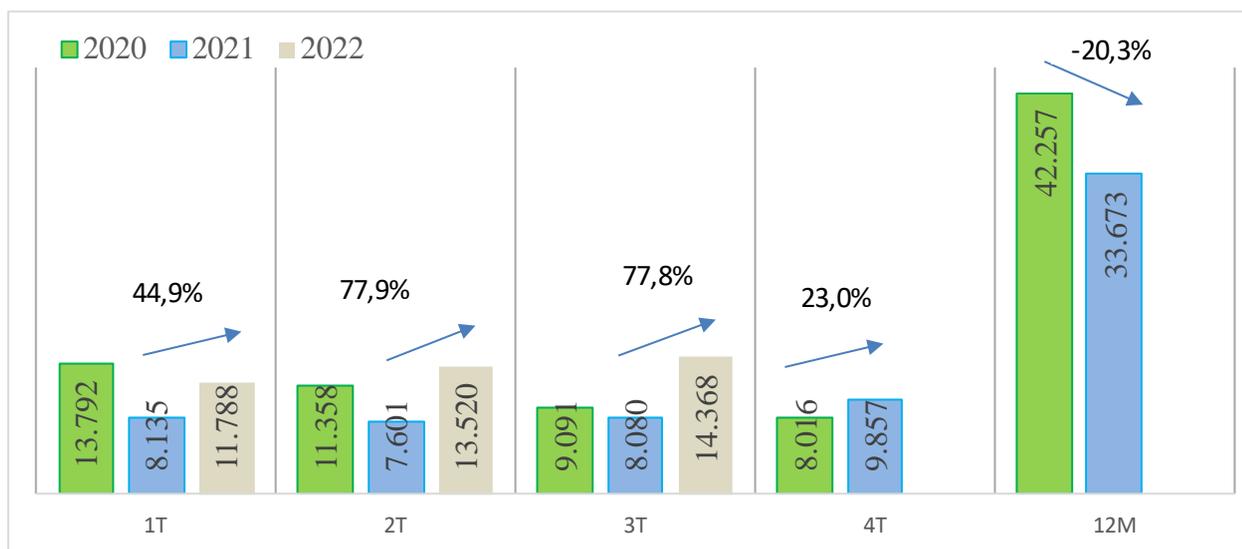
1 Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

2 Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

### Ingresos Segmento Financiero

Los Ingresos Ordinarios del Segmento Financiero aumentaron un 77,8% en el 3T22 con respecto a 3T21. Dicho crecimiento se explica por el aumento del flujo de colocaciones, como resultado de una recuperación de cartera por cuatro trimestres consecutivos, que generó incrementos básicamente en 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
Cartera Bruta	MM\$	55.161	49.939	55.915	72.095		79.627	88.104	89.470
Castigos Incobrables	MM\$	2.778	2.663	2.314	1.602	9.357	2.196	3.695	5.539
Gasto en Provisiones Incobrables	MM\$	1.461	1.196	2.321	6.317	11.295	5.509	6.526	6.091
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MM\$	(5)	(107)	108	564	561	64	(107)	108
Stock Provisiones Incobrables <sup>(1)</sup>	MM\$	10.399	8.933	8.940	13.656		16.969	19.801	20.352
Clientes Activos	Miles	321	309	357	406		420	438	430
Deuda Promedio	M\$	172	162	157	178		190	201	208
Tasa de Riesgo <sup>(2)</sup>	%	18,9%	17,9%	16,0%	18,9%		21,3%	22,5%	22,7%
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	38,6%	35,0%	22,3%	13,0%		11,0%	11,1%	14,6%
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	28,9%	22,8%	12,2%	5,8%		5,2%	6,6%	10,8%

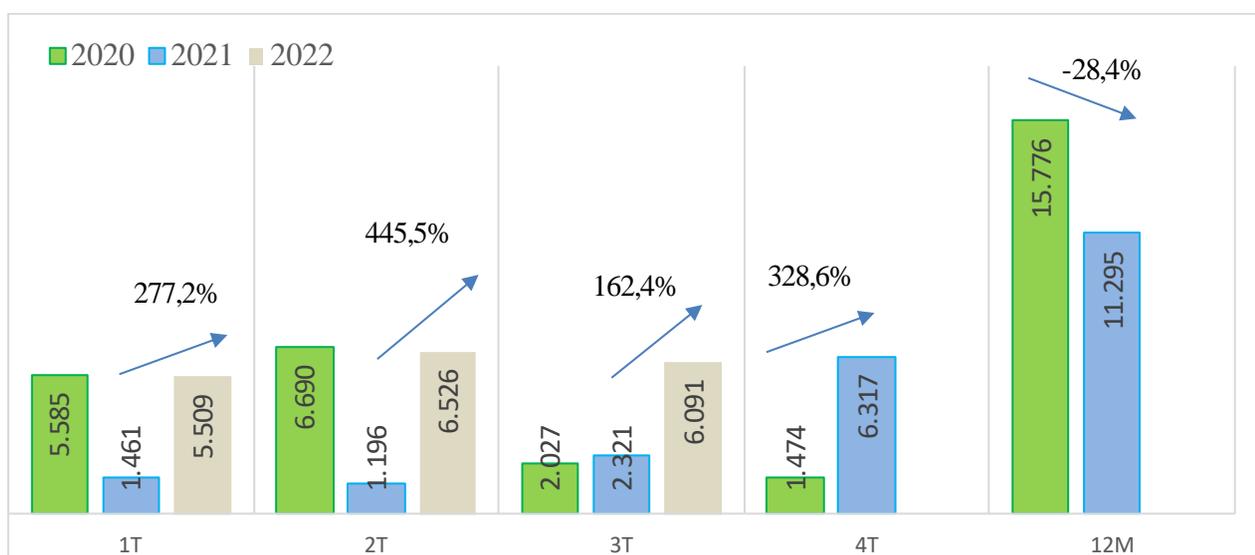
(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

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

### Provisión de Incobrables (\*)

El gasto por provisión de incobrables alcanzó MM\$ 6.091 en 3T22, lo que es 162,4% mayor respecto a 3T21. Este aumento se da producto de la fuerte colocación del trimestre y de la captación de clientes nuevos, a quienes el modelo asigna una mayor provisión por carecer de historial en el mismo, en comparación con los clientes antiguos. Cabe mencionar que los niveles de riesgo de los clientes antiguos se comparan negativamente en el 3T22 versus los indicadores del año anterior, que estuvieron influenciados por la alta liquidez del mercado. Este efecto se suma al crecimiento de provisiones debido al aumento de la cartera que pasó de MM\$ 55.195 a MM\$ 89.470 entre 3T21 y 3T22, así como a la normalización en los niveles de riesgo comparados con los niveles registrados el 2S21.

### Gasto provisión incobrables (MM\$)



Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

## Clientes Activos (\*)

El número de Clientes Activos aumentó en 72.642 al 3T22 respecto al 3T21 (un 20,3% de crecimiento), llegando a los 429.790 clientes en el trimestre, lo cual muestra el sostenido crecimiento observado desde el 3T21, el cual ya llegó a un nivel de estabilización en este último trimestre.

### Clientes Activos

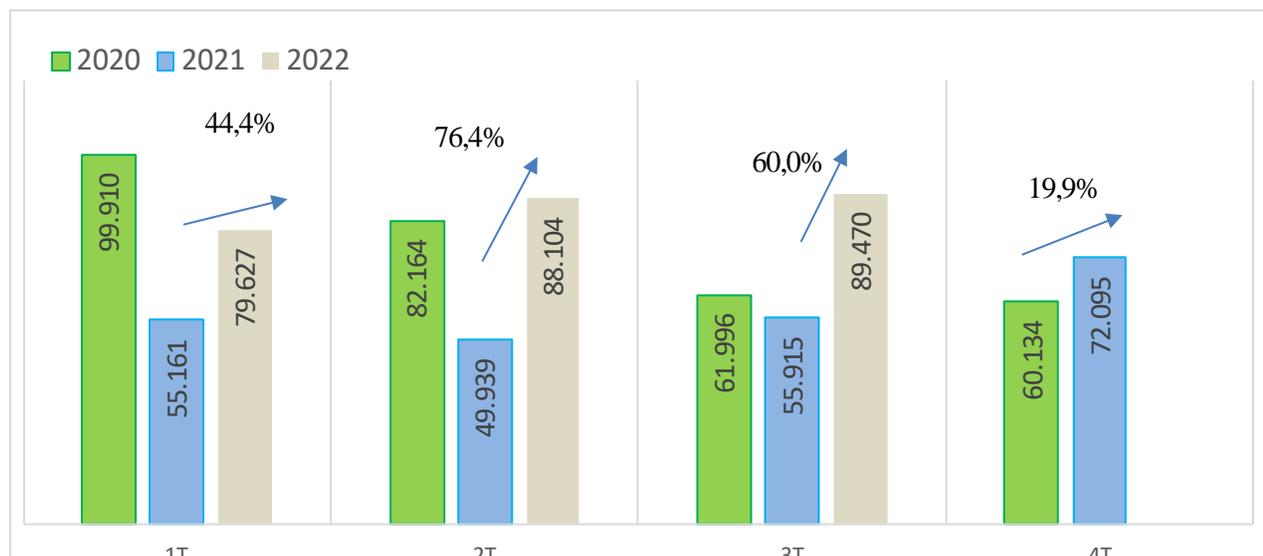


(\*) Clientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

## Cartera Bruta

La Cartera presenta un aumento de 60,0% al 3T22 respecto del 3T21, estando este aumento proporcional explicado por la baja base de comparación de este último trimestre. La empresa ha logrado retomar un volumen de cartera significativo para la generación de ingresos futuros en el segmento financiero, como consecuencia del crecimiento en el número de clientes descrito en el punto anterior.

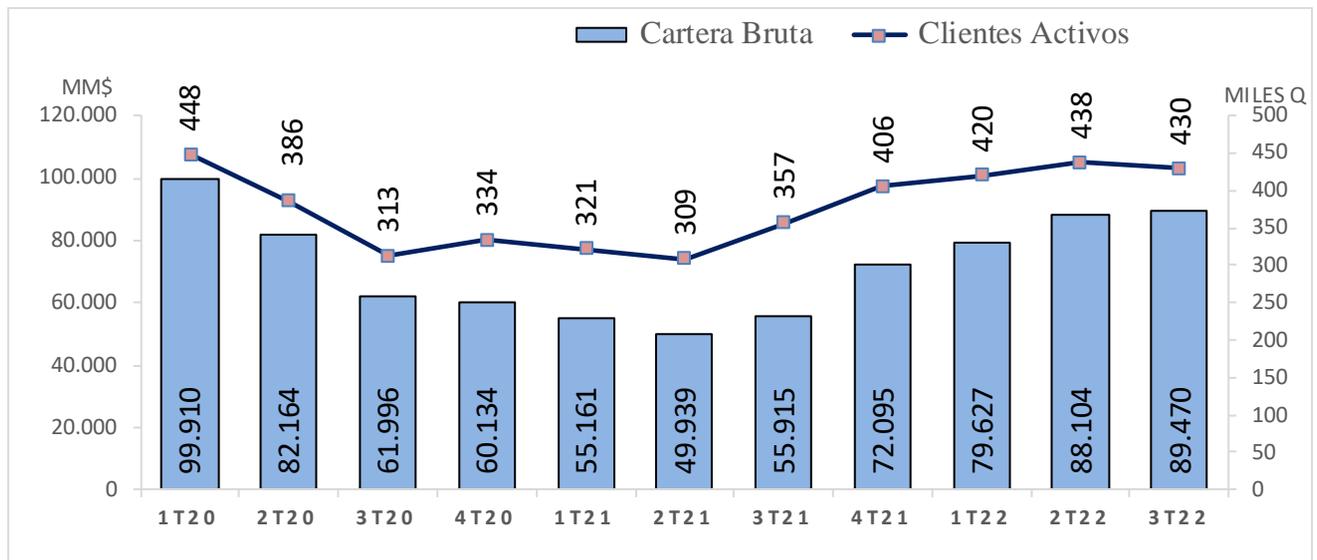
### Cartera Bruta (MM\$)



## Cartera de Clientes:

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

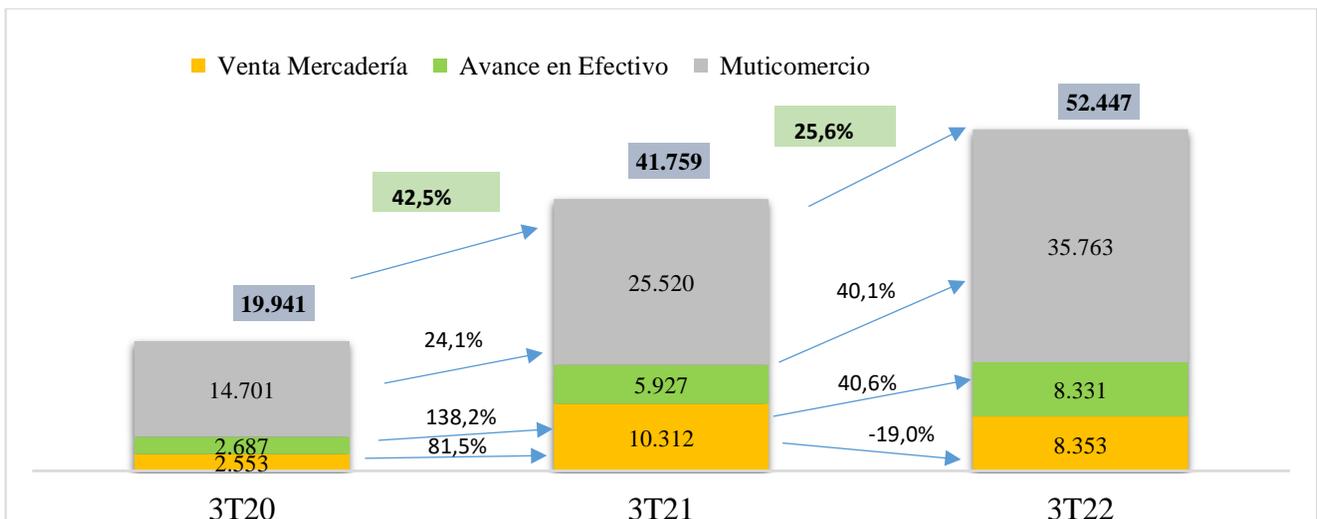
### Cartera (MM\$) y Clientes (MN°)



## Colocaciones

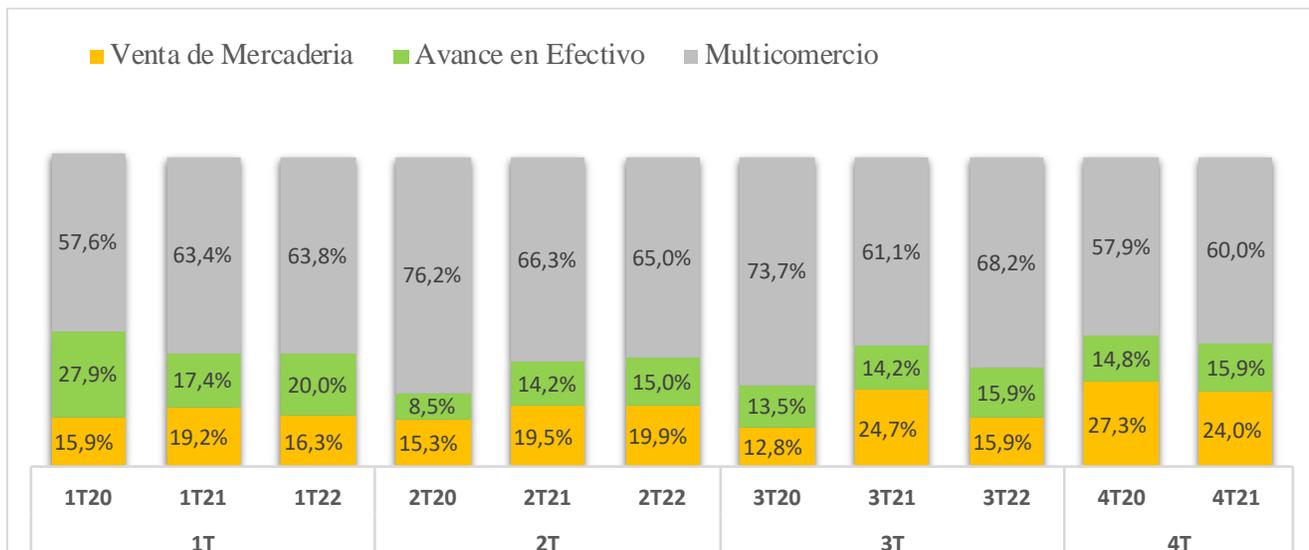
El total de colocaciones fue de MM\$ 52.447 el 3T22, superando en un 25,6% al 3T21. Este incremento se explica por el esfuerzo de retomar un nivel de cartera similar a la existente pre-pandemia, que permita generar los ingresos futuros de este segmento. En este contexto, las variaciones por negocios en relación con igual período del año anterior son las siguientes: Comercios Asociados, un 40,1%, Avance en Efectivo, un 40,6%, y Ventas a Crédito en Tiendas, una baja de 19,0%, lo que se suma a un aumento de un 33,0% en la deuda promedio, el cual está focalizado principalmente en los clientes de los mejores deciles de riesgo, como resultado de una política de crédito conservadora.

### Colocaciones de Capital 3T (MM\$)



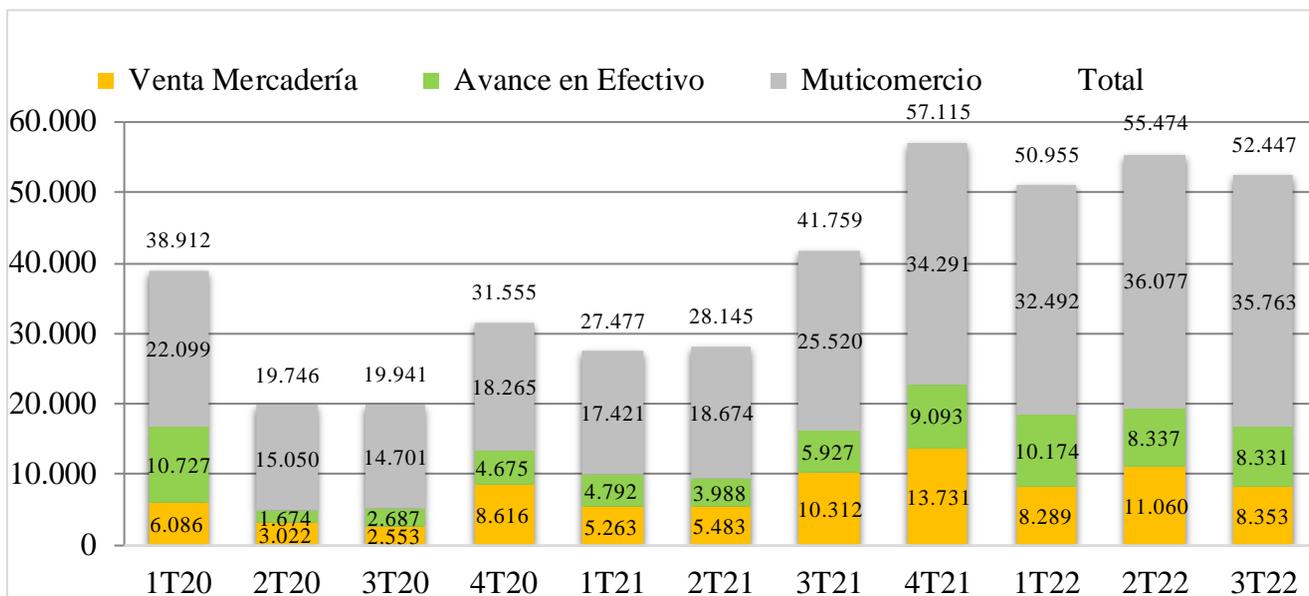
La composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestres se muestran en los gráficos siguientes:

### Colocaciones de Capital (%)



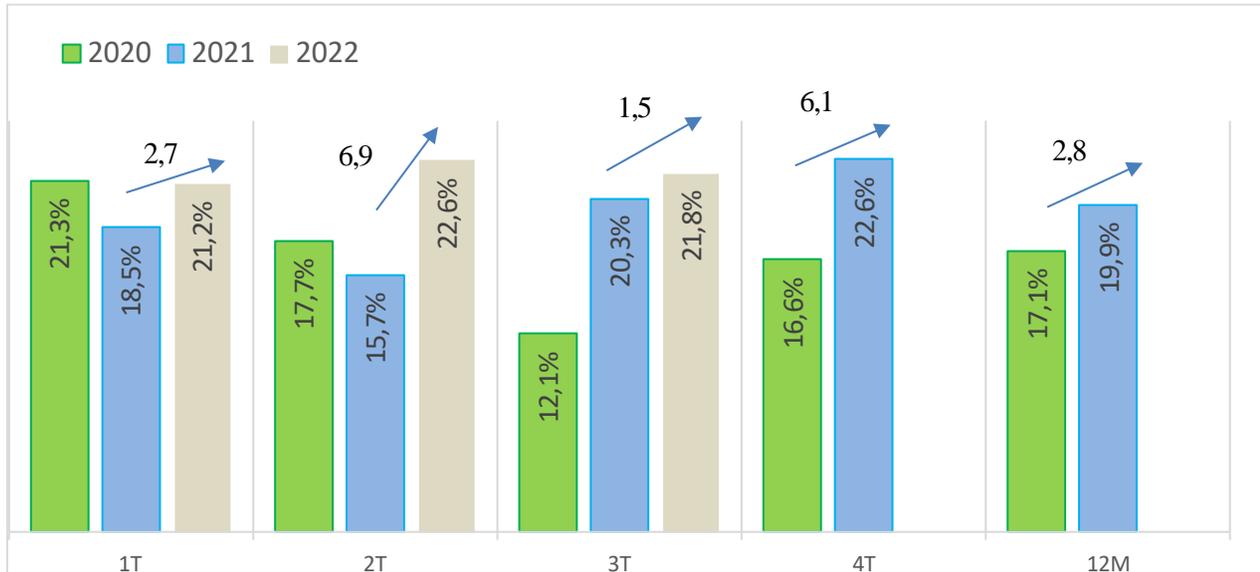
Como se mencionó, el negocio financiero ha aumentado sus colocaciones, debido a la moderación de las restricciones propias y esfuerzo comercial, lo que se tradujo en un mayor número de clientes activos, y al aumento en el uso de nuestra tarjeta como medio de pago de consumo por parte de nuestros clientes, 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

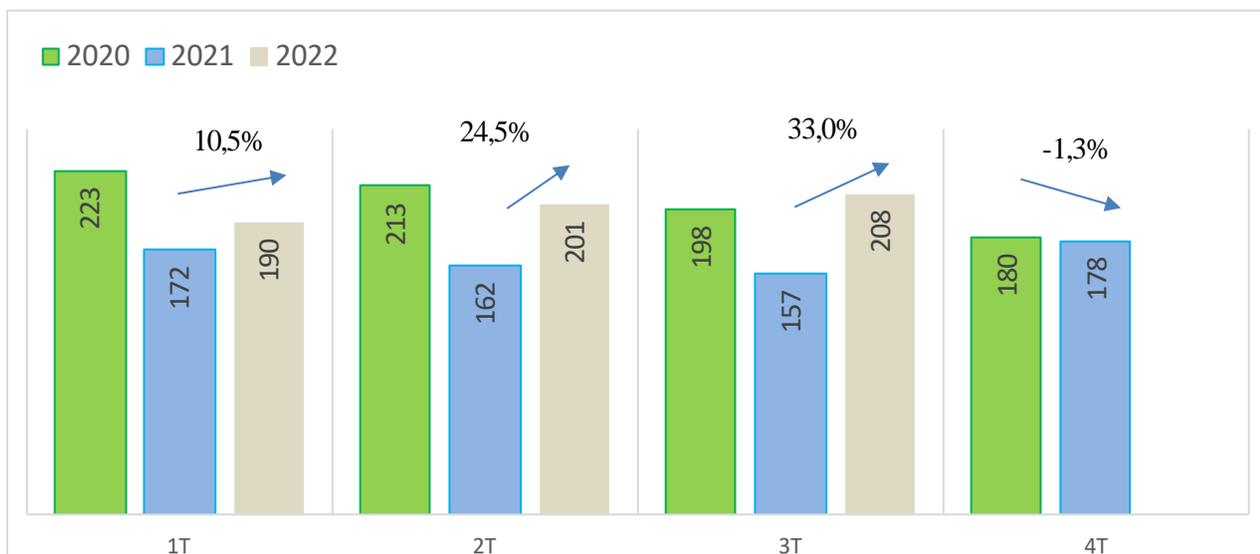
Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot crecieron 1,5 pp en el 3T22 con respecto al 3T21, logrando estabilizarse en una participación estable durante todo este año.



## Deuda Promedio (\*)

La deuda promedio por cliente creció un 33,0% el 3T22 versus el 3T21 producto de la mayor participación de los avances en efectivo en la composición de la cartera, principalmente a clientes de los mejores deciles de riesgo cuyas líneas de crédito son superiores, lo que se traduce en colocaciones de mayor monto respecto a lo que sería en los deciles de mayor riesgo.

## Deuda promedio (M\$)

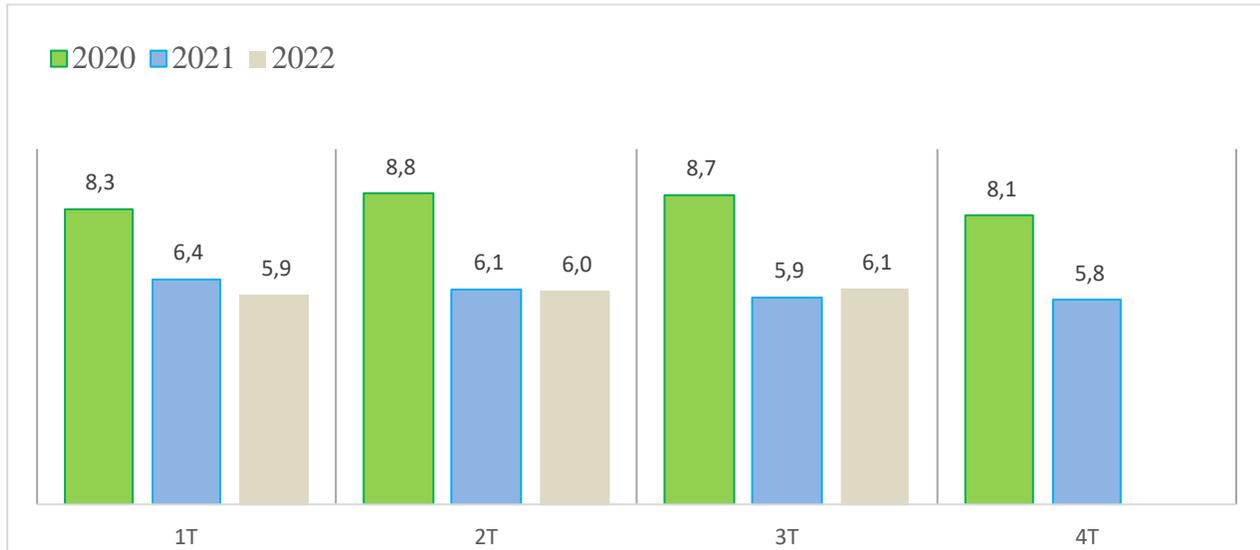


(\*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

## Plazo Promedio (\*)

El plazo promedio de las colocaciones presenta indicadores similares entre 3T22 y 3T21, debido a una proporción relativamente estable en los distintos productos financieros.

## Plazo Promedio (Meses)

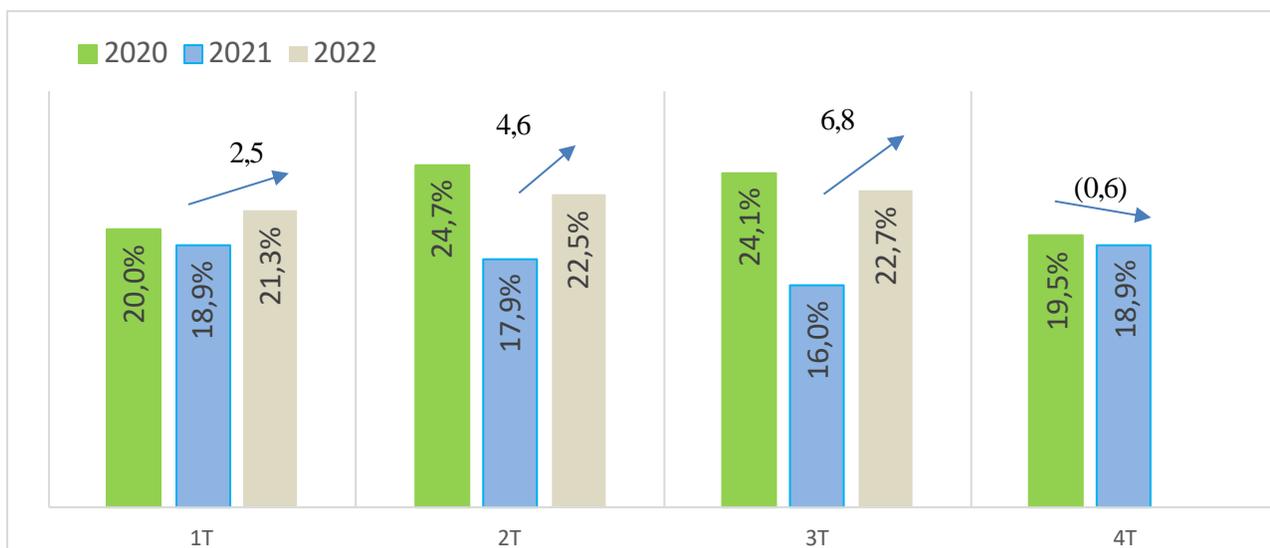


(\*) Corresponde al plazo promedio de los negocios que se originaron en cuotas. No incluye la condición de pago de Revolving, que disminuye el plazo promedio.

## Tasa de Riesgo (\*)

La Tasa de Riesgo del 3T22 presentó un aumento de 6,8 pp respecto al 3T21, pasando de un 16,0% a un 22,7%, producto del aumento de la morosidad desde niveles históricamente bajos en el segundo semestre 2021, y al impacto generado por la aplicación del modelo de provisión ante una mayor proporción de clientes nuevos.

## Tasa de Riesgo (%)

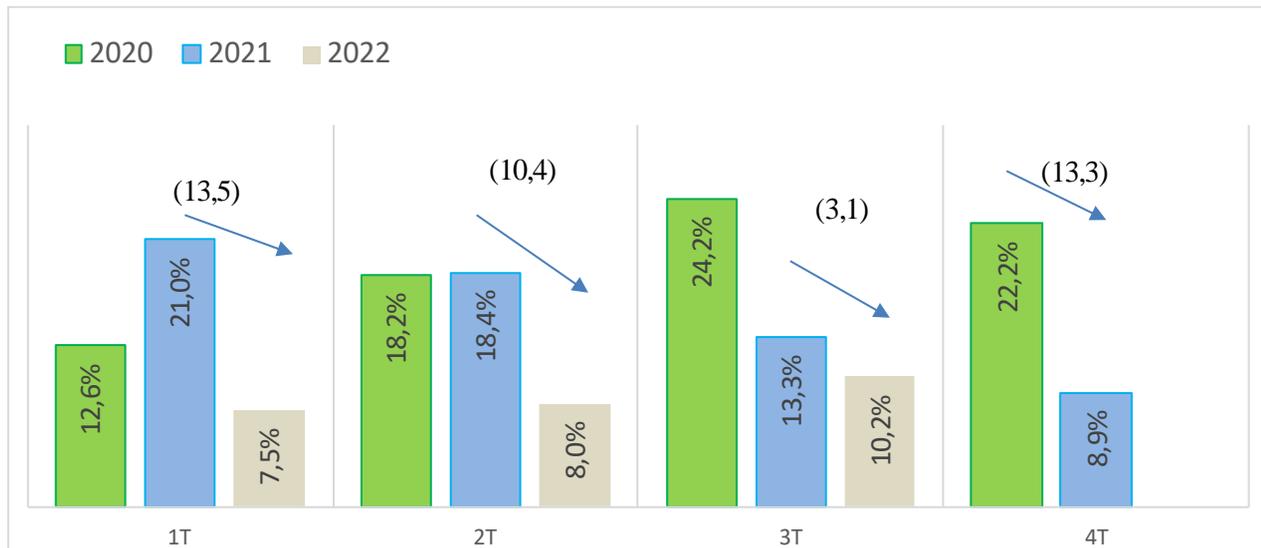


(\*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes Vigente

## Cartera Repactada (\*)

El porcentaje de cartera repactada bajó 3,1 pp en el 3T22 con respecto a 3T21. Este segmento de cartera ha disminuido en forma consistente por más de un año (desde el 3T20 al 2T22), rompiéndose este trimestre su tendencia hacia la baja para retomar paulatinamente niveles históricos de mora de fines del año 2020. No obstante lo anterior, el ratio cartera repactada viene subiendo desde el mes de marzo en adelante en línea con el aumento de la morosidad.

## Cartera Repactada / Cartera Bruta (%)

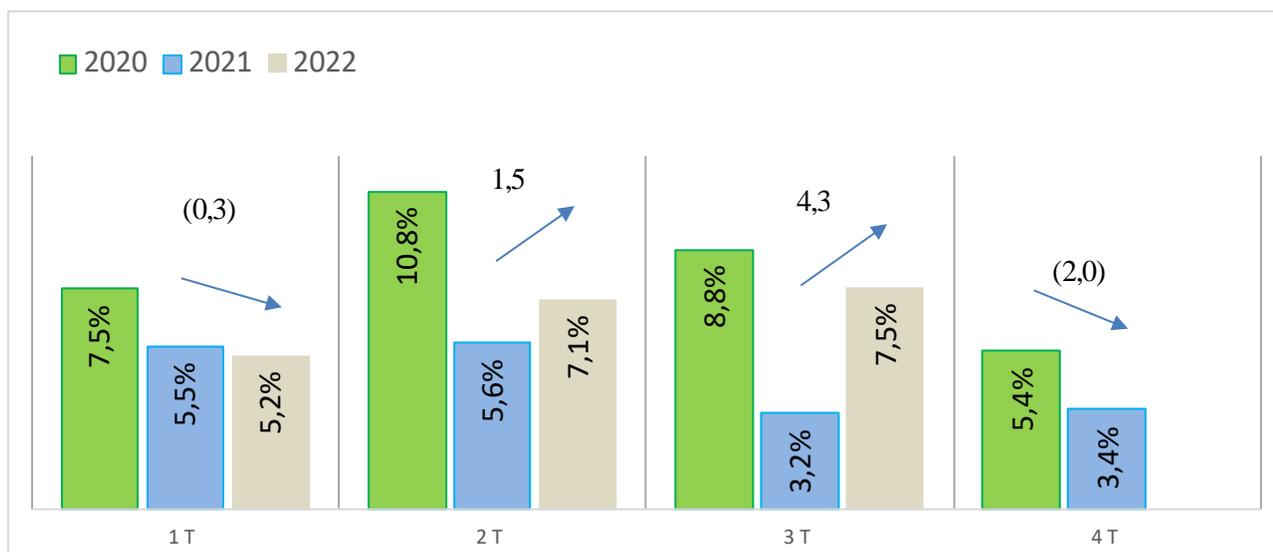


(\*) En esta clasificación se incluye todo cliente que haya repactado su deuda. Esta condición se mantiene hasta que el cliente complete el pago total de dicha operación.

## Mora 90 Días

El indicador de mora 90 días sobre la cartera bruta presenta un incremento de 4,3 pp en comparación al 3T21, como consecuencia del término gradual de las medidas de apoyo a las familias desde fines del 1T22, retomando con ello una tendencia a niveles pre-pandemia, pero manteniéndose en todo caso por debajo de los niveles históricos de la empresa.

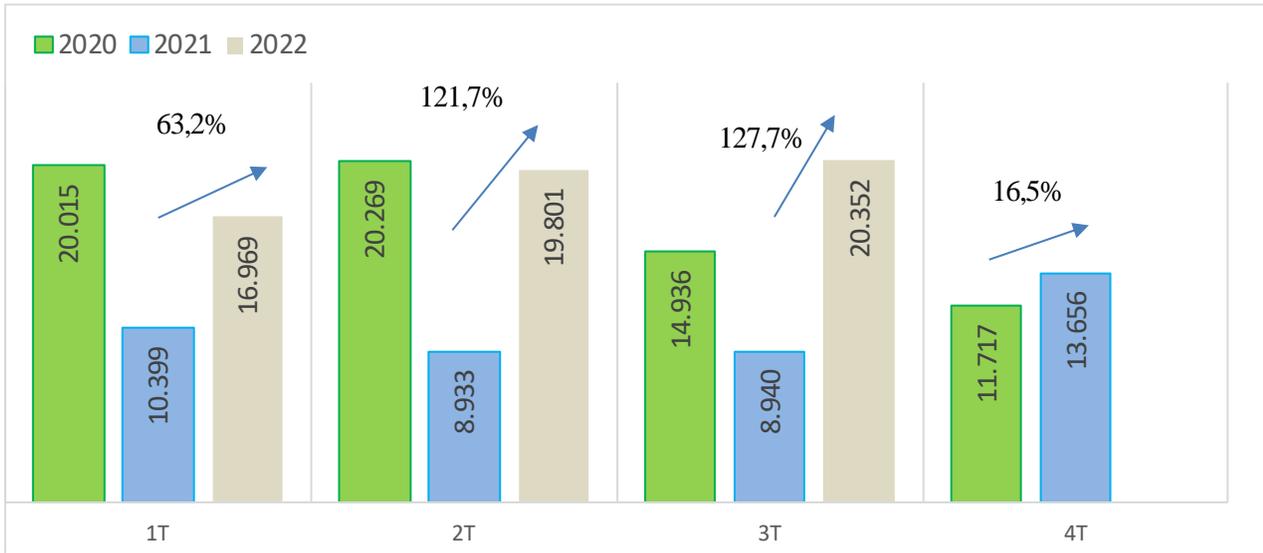
## Mora 90 días /Cartera Bruta (%)



**Stock de Provisiones**

El Stock de Provisiones aumentó en un 127,7% entre 3T22 y 3T21, crecimiento superior al 60,0% del aumento de cartera en el mismo período, lo que como se mencionó previamente, se explica por la fuerte entrada de clientes nuevos que generan mayor provisión al no tener historia previa para el modelo, así como por la normalización en los niveles de riesgo comparados con los excepcionalmente bajos niveles registrados durante todo el 2S21.

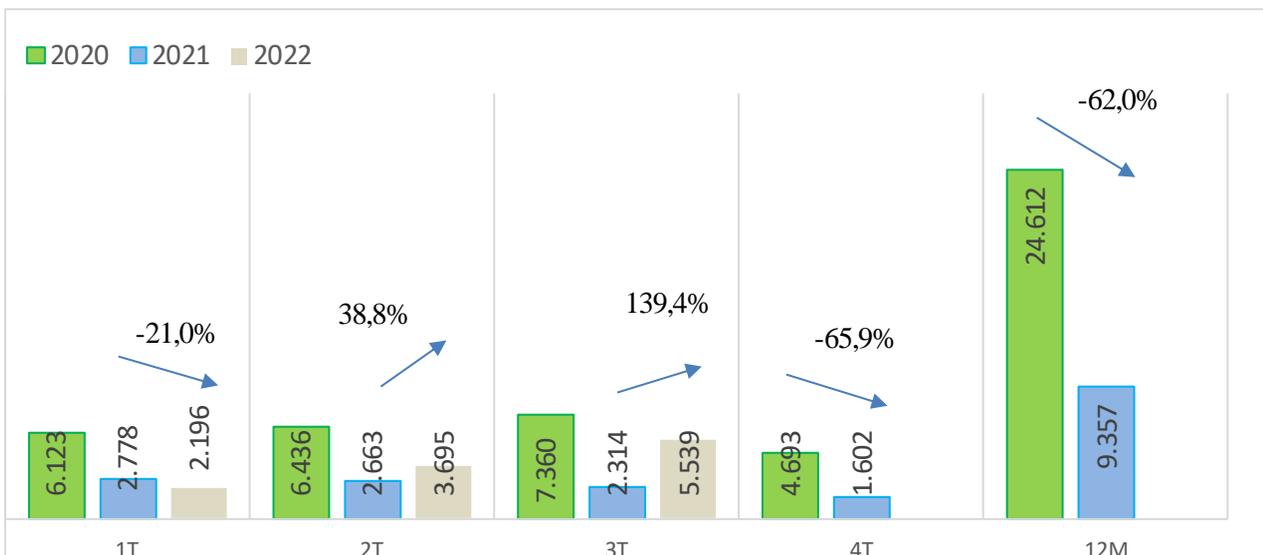
**Stock de Provisiones (MM\$)**



**Castigos**

Se observa un aumento de los castigos de un 139,4% en 3T22 con respecto a 3T21, producto del tamaño de la cartera y de la mora mayor a 90 días en los últimos trimestres, pero aún por debajo del 3T20.

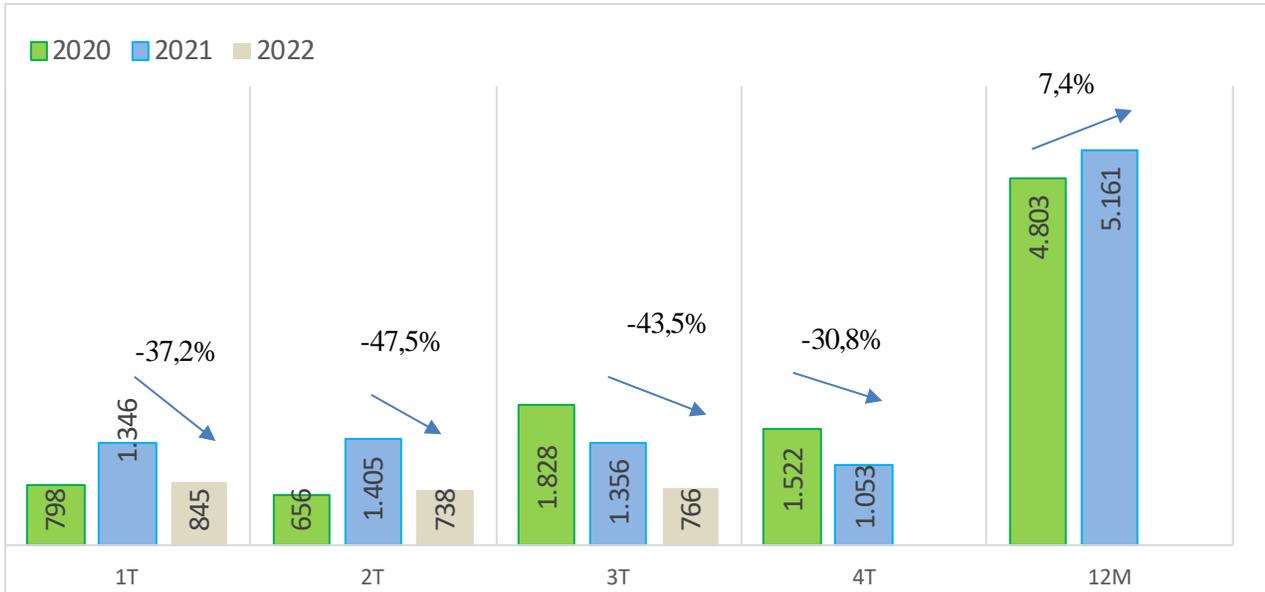
**Castigos (MM\$)**



## Recupero de Castigos

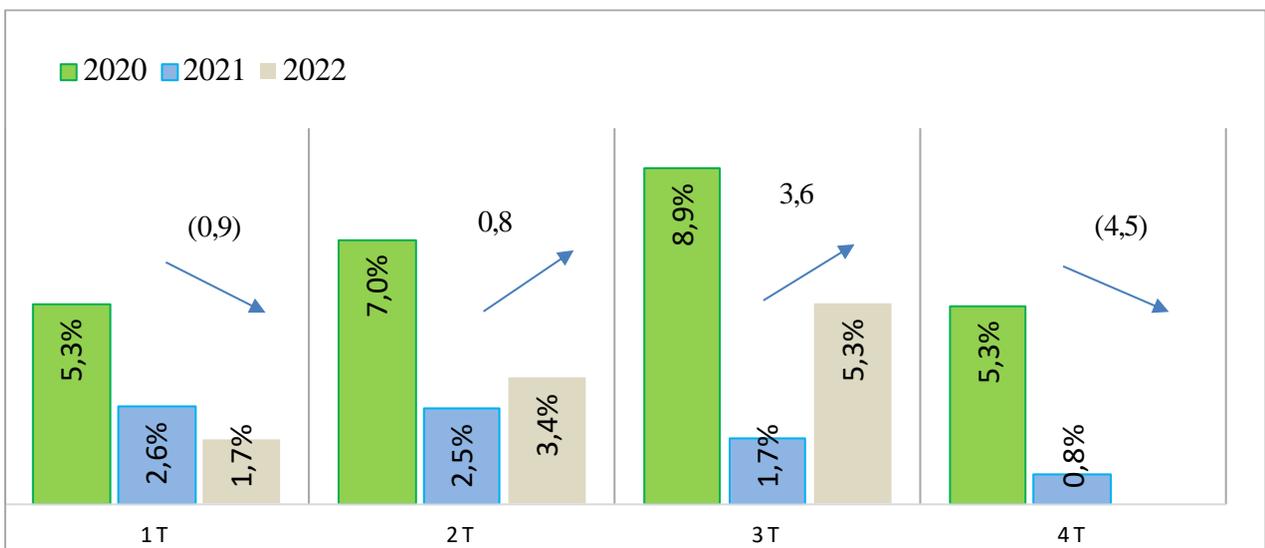
El recupero de castigos presenta un baja de un 43,5% en el 3T22 respecto al 3T21, debido a que desde fines del 3T20 comenzaron los subsidios estatales y otras medidas orientadas a aumentar la liquidez de las personas, los que generaron un fuerte proceso de pagos de los clientes, situación que no está presente en 3T22.

## Recupero de Castigos (MM\$)

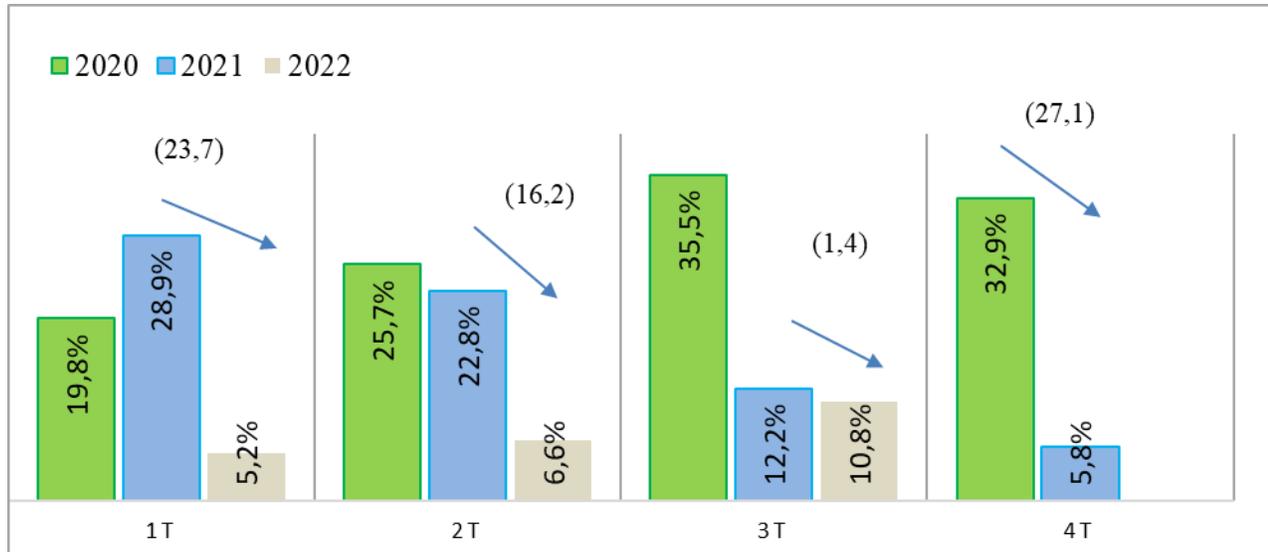


## Castigos Netos/Cartera Bruta (%)

Tanto el aumento del castigo Bruto como el menor nivel de recuperación de castigos lleva a un aumento en el indicador de Castigos Netos Trimestre/Cartera Bruta, indicador que alcanzó un 5,3% el 3T22 versus un 1,7% en el 3T21.

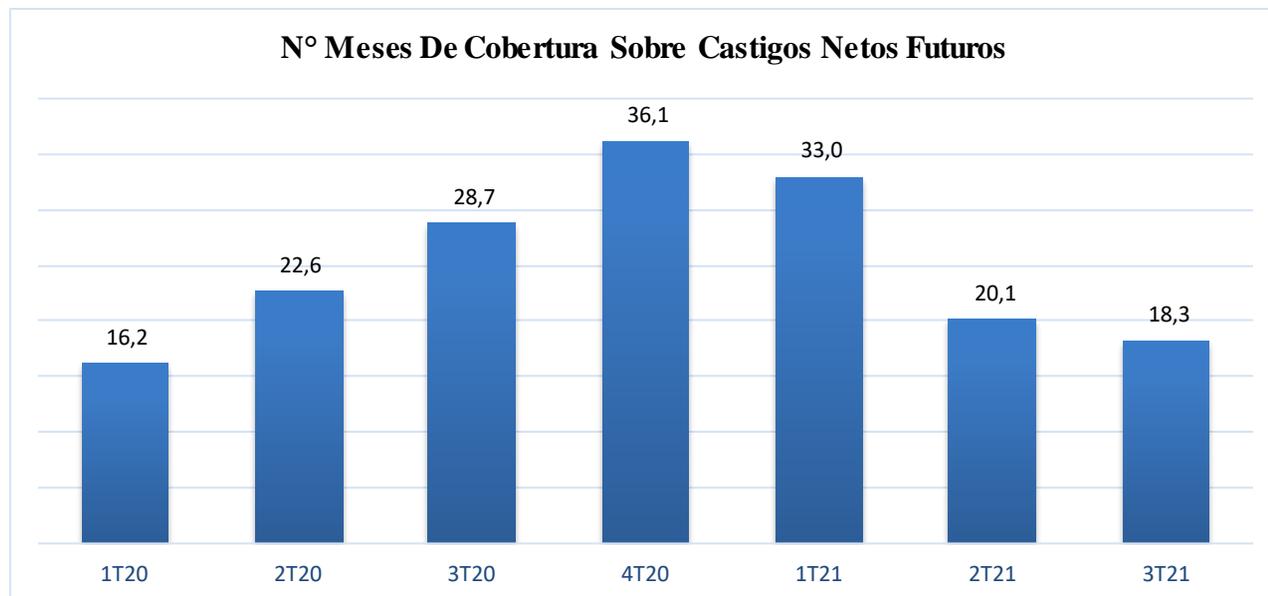


## Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



## Meses de Cobertura de Provisión por Incobrables (\*)

El índice de cobertura sobre los castigos futuros es de 18,3 meses a septiembre 2022, versus 28,7 meses a septiembre 2021.

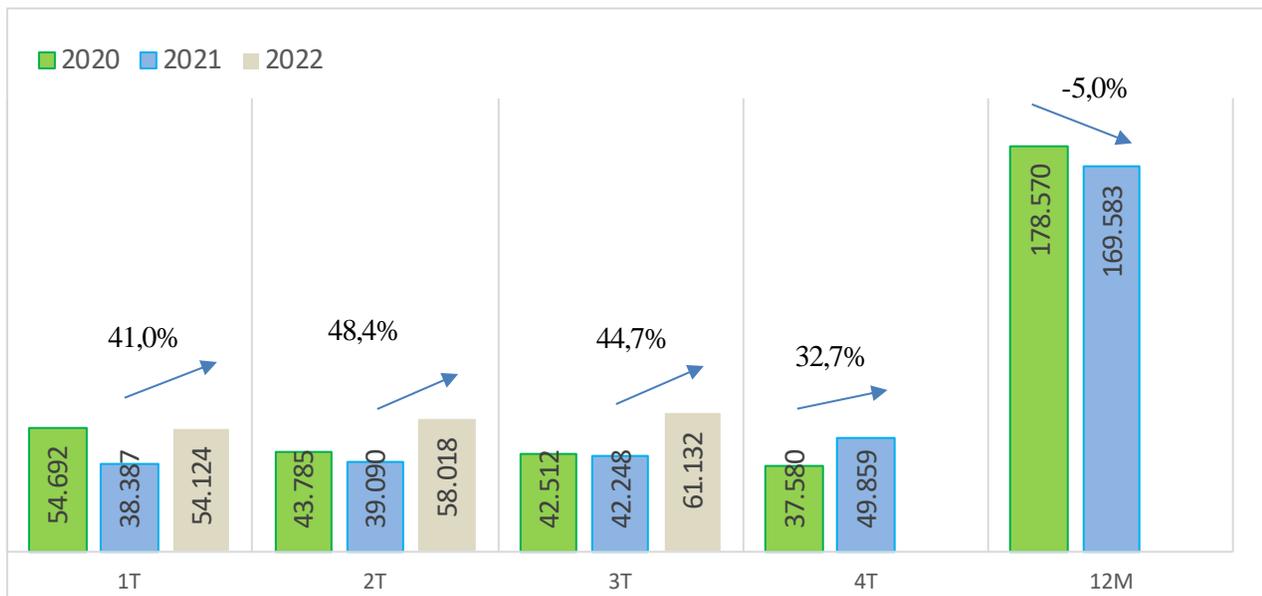


(\*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 12 meses futuros, sobre el stock total de la provisión (vigente y contingente).

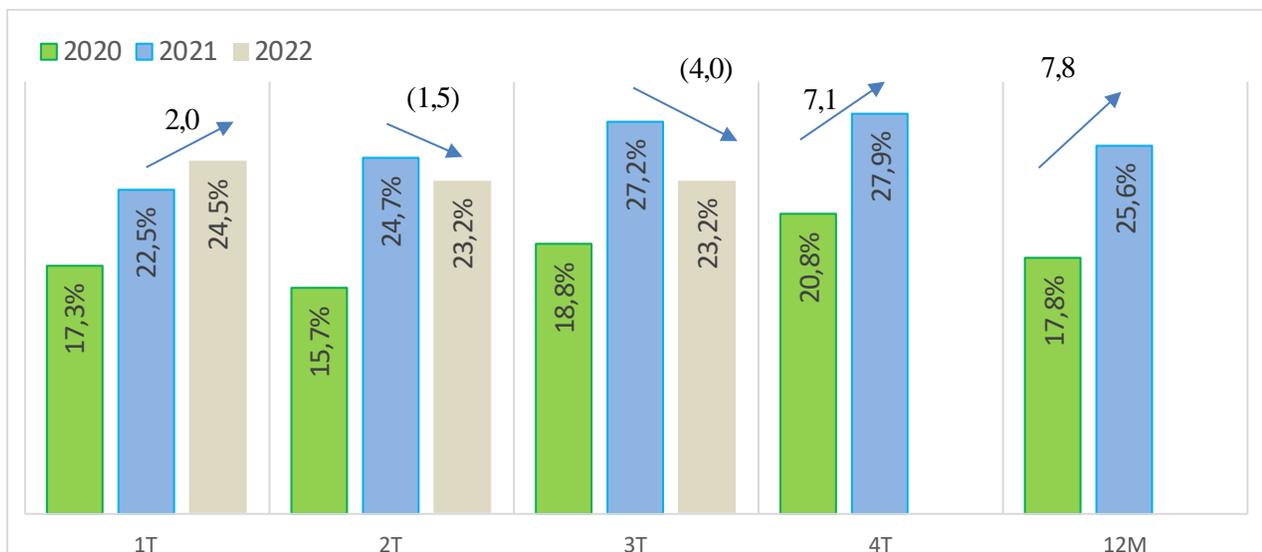
## Recaudaciones

La recaudación de la cartera aumentó en un 44,7% en 3T22 respecto al 3T21, equivalente a MM\$ 18.884. Esta alta recaudación tiene correlación con el aumento de cartera, lo que se observa en el indicador de recaudación/cartera, el que tiende a moderarse en este trimestre, disminuyendo en 4,0 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**

<b>Resumen Balance</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>Var MM\$</b>	<b>Var %</b>
<b>Activos</b>	<b>MM \$</b>	<b>MM \$</b>		
Total activo corriente	151.218	147.530	3.688	2,5%
Total activo, no corriente	155.751	136.858	18.893	13,8%
<b>Total Activos</b>	<b>306.968</b>	<b>284.388</b>	<b>22.580</b>	<b>7,9%</b>
Total pasivos, corrientes	74.846	79.772	(4.926)	-6,2%
Total pasivos, no corrientes	103.446	77.759	25.687	33,0%
<b>Total Pasivos</b>	<b>178.292</b>	<b>157.531</b>	<b>20.761</b>	<b>13,2%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>128.676</b>	<b>126.857</b>	<b>1.819</b>	<b>1,4%</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>306.968</b>	<b>284.388</b>	<b>22.580</b>	<b>7,9%</b>

**Liquidez**

<b>Indicadores</b>	<b>Unidades</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>30-09-2021</b>
Liquidez Corriente <sup>3</sup>	Veces	2,0	1,8	2,4
Razón Acida <sup>4</sup>	Veces	1,5	1,5	2,1
Capital de Trabajo <sup>5</sup>	MM\$	76.372	67.758	87.399

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	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021
Leverage <sup>6</sup>	Veces	1,4	1,2	1,0
Leverage Neto <sup>7</sup>	Veces	1,0	0,7	0,4
DFN /Ebitda <sup>8</sup>	Veces	0,5	(0,6)	(1,4)
Cobertura de Gastos Financiero <sup>9</sup>	Veces	7,7	11,9	10,5
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto <sup>10</sup>	Veces	0,1	(0,2)	(0,4)
Razon Pasivo Corriente <sup>11</sup>	%	42,0%	50,6%	44,2%
Razon Pasivo No Corriente <sup>12</sup>	%	58,0%	49,4%	55,8%

6 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

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

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

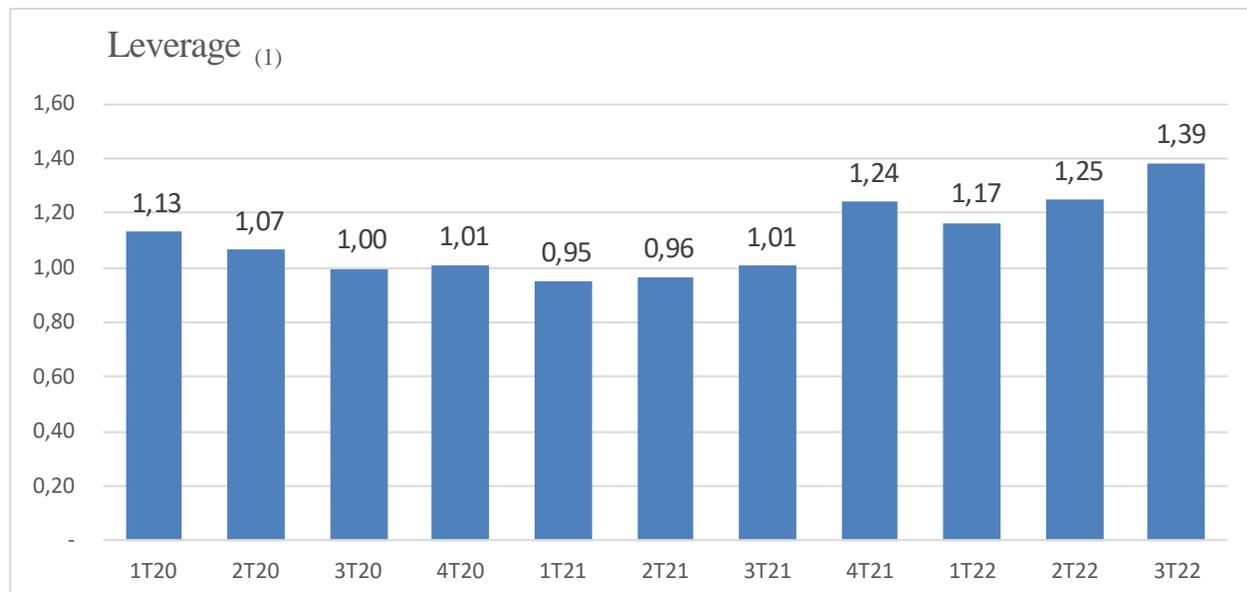
9 Cobertura de Gastos Financieros = EBITDA últimos 12 meses / Gastos Financieros últimos 12

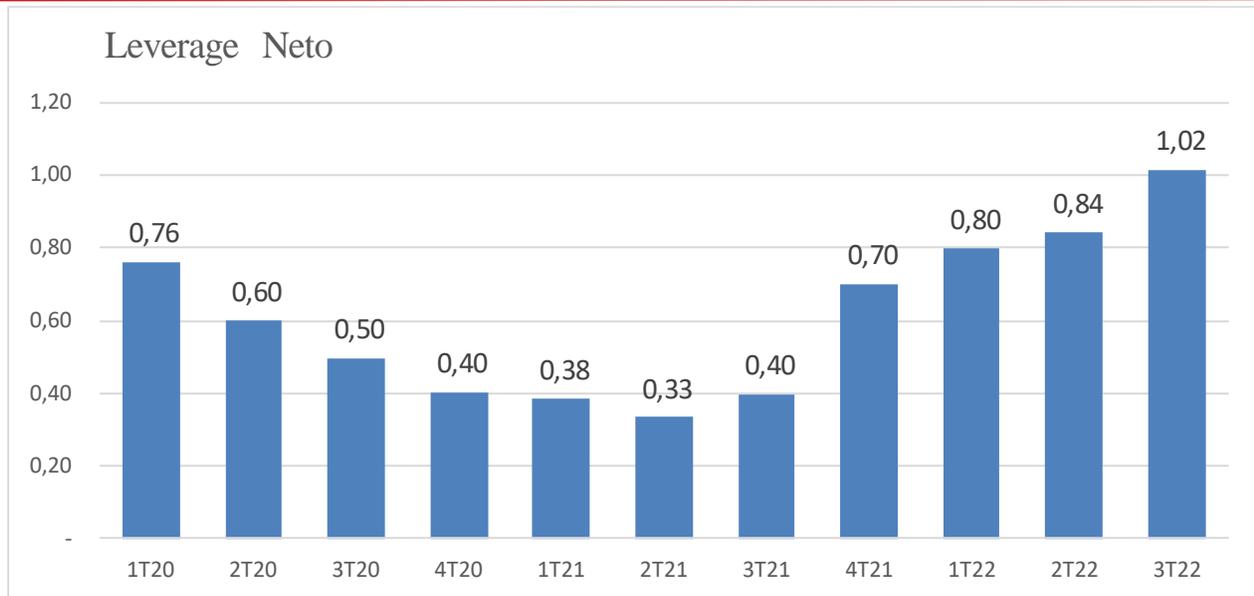
10 Nivel de Endeudamiento Financiero Neto = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/plazo) / Total Patrimonio

11 Razón Pasivo Corriente = Pasivo Corriente / Pasivo Totales

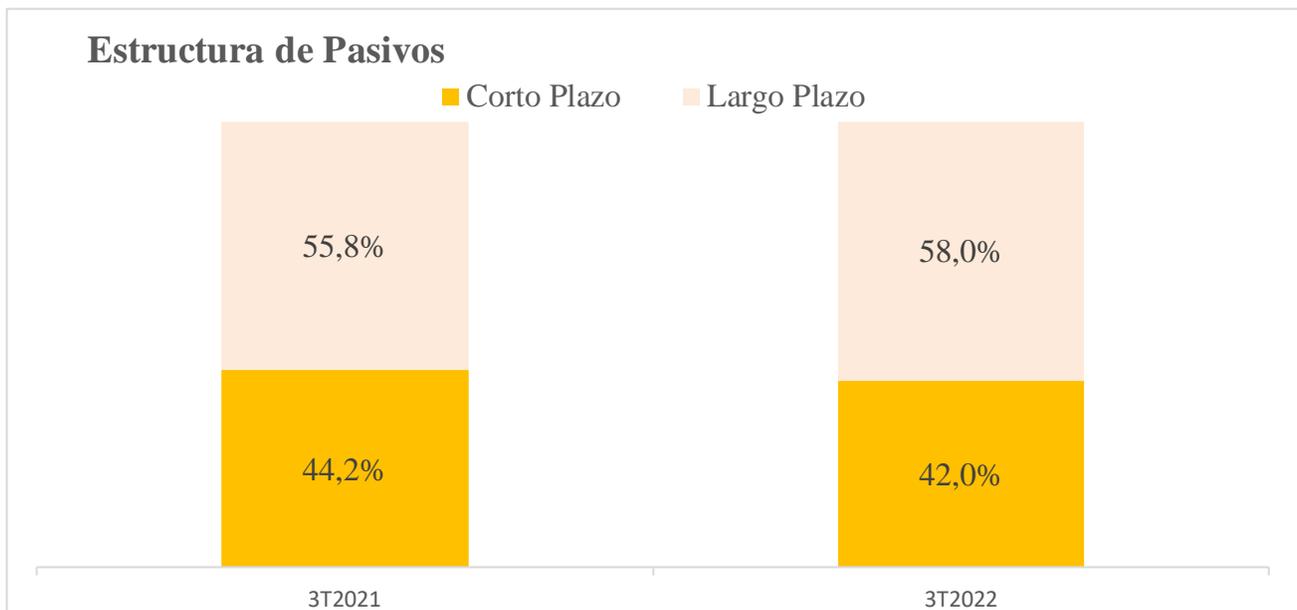
12 Razón Pasivo No Corriente = Pasivo No Corriente / Pasivo Totales

El Leverage y Leverage Neto presentan aumentos moderados, asociados a la contratación de préstamos entre enero y septiembre del 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 refleja una leve disminución, llegando al 42,0% el 3T22 versus 44,2% el 3T21, debido a la contratación de créditos de plazos superiores a un año.



## Actividad

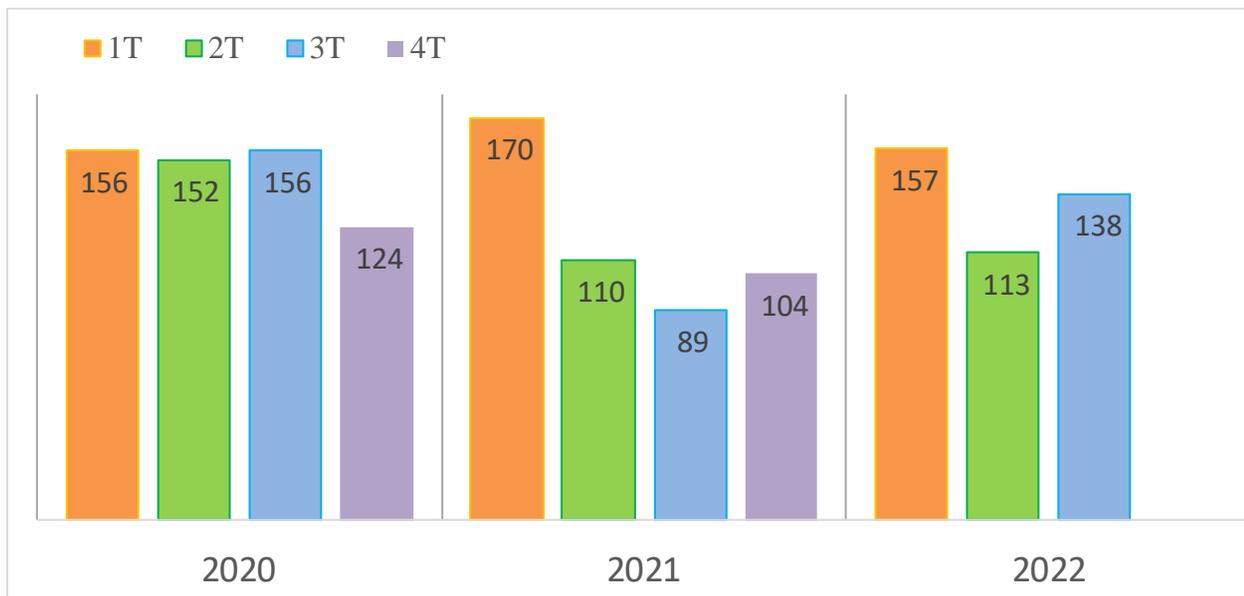
Indicadores	Unidades	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021
Rotación de Inventario <sup>13</sup>	Veces	2,6	3,5	4,1
Permanencia de Inventarios <sup>14</sup>	Días	138	104	89
Rotación de Activo <sup>15</sup>	Veces	0,7	0,6	0,6

13 Rotación de Inventario = 360/ Permanencia de Inventarios

14 Permanencia de Inventarios = ((Inventario - Mercadería en Tránsito)/(Costo de Mercadería 12 Meses)/360)

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

El ratio de Permanencia de Inventario alcanzó a 138 días en 3T22, lo que no muestra variaciones significativas si se compara con 3T19 (120 días) que corresponde a un trimestre pre-pandemia, y que refleja la correcta administración de los inventarios de la compañía, manteniéndose muy alineados con sus niveles de venta.



**Rentabilidad**

Indicadores	Unidades	3T2022	3T2021
Rentabilidad del Patrimonio, ROE <sup>18</sup>	%	0,0	5,5
Rentabilidad del Activo ROA <sup>19</sup>	%	0,0	2,8
Margen EBITDA <sup>20</sup>	%	8,8	26,2
Margen Utilidad <sup>21</sup>	%	0,0	14,5

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

Los indicadores de rentabilidad reflejan el resultado neutro en 3T22, el que se debió a menores ventas, y baja del margen en el segmento retail y en el segmento financiero, este último afectado por mayores provisiones de incobrables, fruto de una cartera en crecimiento, siempre en línea con las políticas de riesgo de la empresa.

**Estado de Flujos de Efectivo**

	<b>30-09-2022</b> <b>MM\$</b>	<b>30-09-2021</b> <b>MM\$</b>	<b>Var. MM\$</b>	<b>Var. %</b>
--	----------------------------------	----------------------------------	------------------	---------------

**Consolidado**

Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	(13.912)	35.044	(48.956)	-139,7%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamien	6.758	(24.230)	30.988	-127,9%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(20.626)	(27.856)	7.230	-26,0%
<b>Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>(27.780)</b>	<b>(17.042)</b>	<b>(10.738)</b>	<b>63,0%</b>
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	48.268	80.856	(32.588)	-40,3%
<b>Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente</b>	<b>20.488</b>	<b>63.814</b>	<b>(43.326)</b>	<b>-67,9%</b>

**Segmento Retail**

Flujos de operación de los segmentos	(3.758)	27.450	(31.208)	-113,7%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(2.998)	(18.261)	15.263	-83,6%
Flujos de inversión de los segmentos	(19.906)	(27.717)	7.811	-28,2%
<b>Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>(26.663)</b>	<b>(18.528)</b>	<b>(8.134)</b>	<b>43,9%</b>
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	45.116	80.217	(35.101)	-43,8%
<b>Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente</b>	<b>18.453</b>	<b>61.689</b>	<b>(43.236)</b>	<b>-70,1%</b>

**Segmento Financiero**

Flujos de operación de los segmentos	(10.154)	7.594	(17.748)	-233,7%
Flujos de financiamiento de los segmentos	9.756	(5.969)	15.725	-263,5%
Flujos de inversión de los segmentos	(719)	(139)	(581)	419,0%
<b>Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>(1.117)</b>	<b>1.486</b>	<b>(2.603)</b>	<b>-175,2%</b>
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	3.152	639	2.514	393,7%
<b>Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente</b>	<b>2.035</b>	<b>2.125</b>	<b>(90)</b>	<b>-4,2%</b>

### **Análisis de Riesgo y su Administración**

Los principales riesgos a los cuales está expuesta la Empresa, 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 (actualmente se encuentra en tramitación legislativa)

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

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 Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota N°</b>	<b>30.09.2022 (no auditados) M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	20.487.924	48.267.927
Otros activos financieros	(5)	18.420.425	8.869.255
Otros activos no financieros	(9)	3.793.268	2.054.687
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(6)	70.054.987	59.866.758
Inventarios	(8)	35.853.169	28.471.393
Activos por Impuestos	(18)	2.607.750	-
<b>Total activos corrientes</b>		<u>151.217.523</u>	<u>147.530.020</u>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros activos financieros	(5)	8.671.205	11.324.528
Otros activos no financieros	(9)	1.615.369	1.478.420
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	1.398.568	1.235.303
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	60.202.326	51.141.699
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(12)	69.929.195	60.375.543
Activos por impuestos diferidos	(13)	13.934.027	11.302.364
<b>Total activos, no corrientes</b>		<u>155.750.690</u>	<u>136.857.857</u>
<b>Total Activos</b>		<u><b>306.968.213</b></u>	<u><b>284.387.877</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota N°</b>	<b>30.09.2022 (no auditados) M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	(14)	42.325.858	37.212.816
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	10.301.066	9.337.769
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	14.611.811	14.959.215
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	7.907	6.946.940
Otras provisiones	(17)	1.764.469	2.076.938
Pasivos por impuestos	(18)	-	286.535
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	5.694.306	5.872.057
Otros pasivos no financieros	(20)	140.173	3.079.292
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>74.845.590</b>	<b>79.771.562</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	(14)	21.697.926	2.944.561
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	69.861.694	62.913.627
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	4.115.812	5.087.262
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	7.770.875	6.813.619
<b>Total pasivos, no corrientes</b>		<b>103.446.307</b>	<b>77.759.069</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>178.291.897</b>	<b>157.530.631</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	(21)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(21)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(21)	(5.221.432)	(4.518.414)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(21)	9.684.306	7.162.218
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		128.676.316	126.857.246
<b>Total patrimonio</b>		<b>128.676.316</b>	<b>126.857.246</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>306.968.213</b>	<b>284.387.877</b>

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	A acumulado		Trimestre	
		01.01.2022 30.09.2022 (no auditados) M\$	01.01.2021 30.09.2021 (no auditados) M\$	01.07.2022 30.09.2022 (no auditados) M\$	01.07.2021 30.09.2021 (no auditados) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	145.977.450	119.942.920	46.561.948	50.812.933
Costo de ventas	(22)	(95.442.029)	(68.952.393)	(31.409.401)	(27.951.699)
Margen bruto		50.535.421	52.990.527	15.152.547	22.861.234
Costos de distribución	(23)	(5.427.912)	(4.127.009)	(1.988.462)	(1.391.540)
Gastos de administración	(23)	(39.691.819)	(32.046.876)	(13.328.807)	(11.510.615)
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	878.079	(211.884)	161.078	(142.109)
Ingresos Financieros	(24)	1.787.775	1.149.214	192.244	882.273
Costos financieros	(24)	(3.785.882)	(2.890.684)	(1.511.598)	(938.901)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(25)	(1.044.425)	(489.850)	(355.715)	(419.644)
Resultados por unidades de reajuste	(24)	164.624	251.283	(107.779)	128.797
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		3.415.861	14.624.721	(1.786.492)	9.469.495
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	2.889.361	(2.484.068)	1.799.670	(2.077.348)
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		6.305.222	12.140.653	13.178	7.392.147
<b>Ganancia</b>		<b>6.305.222</b>	<b>12.140.653</b>	<b>13.178</b>	<b>7.392.147</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		6.305.222	12.140.653	13.178	7.392.147
<b>Ganancia (pérdida) del ejercicio</b>		<b>6.305.222</b>	<b>12.140.653</b>	<b>13.178</b>	<b>7.392.147</b>

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	A acumulado		Trimestre	
		01.01.2022 30.09.2022 (no auditados) M\$	01.01.2021 30.09.2021 (no auditados) M\$	01.07.2022 30.09.2022 (no auditados) M\$	01.07.2021 30.09.2021 (no auditados) M\$
Ganancia del período		6.305.222	12.140.653	13.178	7.392.147
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(19)	(963.039)	(283.883)	(32.570)	(387.959)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	260.021	76.649	8.794	104.750
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(13)	260.021	76.649	8.794	104.750
Otro resultado integral		(703.018)	(207.234)	(23.776)	(283.209)
Total resultado integral		(703.018)	(207.234)	(23.776)	(283.209)
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		5.602.204	11.933.419	(10.598)	7.108.938
<b>Total resultado integral</b>		<b>5.602.204</b>	<b>11.933.419</b>	<b>(10.598)</b>	<b>7.108.938</b>

		30.09.2022 M\$	30.09.2021 M\$
<b>Utilidad por acción</b>			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(21)	14,71	28,32
Ganancia por acción básica		14,71	28,32

## EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio  
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Al 30 de septiembre de 2022 (no auditados):

	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		-	-	-	-	-	6.305.222	6.305.222
Otro resultado integral	(21)	-	-	(703.018)	-	(703.018)	-	(703.018)
Resultado integral		-	-	(703.018)	-	(703.018)	6.305.222	5.602.204
Provisión de dividendo		-	-	-	-	-	(7.907)	(7.907)
Dividendos pagados	(21)	-	-	-	-	-	(3.775.227)	(3.775.227)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>		<b>95.169.081</b>	<b>29.044.361</b>	<b>(3.646.063)</b>	<b>(1.575.369)</b>	<b>(5.221.432)</b>	<b>9.684.306</b>	<b>128.676.316</b>

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditados):

	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
Cambios en el patrimonio:								
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	12.140.653	12.140.653
Otro resultado integral	(21)	-	-	(207.234)	-	(207.234)	-	(207.234)
Resultado integral		-	-	(207.234)	-	(207.234)	12.140.653	11.933.419
Provisión de dividendo mínimo	(21)	-	-	-	-	-	(4.435.288)	(4.435.288)
Dividendos pagados	(21)	-	-	-	-	-	(2.849.104)	(2.849.104)
Dividendos pagados utilidad año anterior	(21)	-	-	-	-	-	(1.308.143)	(1.308.143)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>		<b>95.169.081</b>	<b>29.044.361</b>	<b>(2.137.307)</b>	<b>(2.575.982)</b>	<b>(4.713.289)</b>	<b>17.649.752</b>	<b>137.149.905</b>

**EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio - Método directo  
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.09.2022 (no auditados) M\$	30.09.2021 (no auditados) M\$
<b>Flujo Originado por actividades de la operación</b>			
Recaudación de deudores por venta		244.355.459	200.900.148
Impuestos a las ganancias reembolsados		1.316.897	2.588.479
Pago a proveedores y personal (menos)		(241.832.853)	(153.018.329)
Otros ingresos (gastos) financieros		743.925	(700.781)
IVA y otros similares pagados (menos)		(18.495.260)	(14.725.788)
<b>Flujo neto positivo originado por actividades de la operación</b>		<b>(13.911.832)</b>	<b>35.043.729</b>
<b>Flujo Originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos	(4.c)	28.999.977	-
Obtención de cartas de crédito	(4.c)	48.405.359	29.435.489
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(4.c)	(49.314.860)	(38.310.875)
Intereses pagados	(4.c)	(1.076.608)	(2.333.874)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(4.c)	(243.318)	(221.188)
Pagos de pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	(4.c)	(9.290.805)	(8.081.664)
Pago de dividendos (menos)	(21.c)	(10.722.167)	(4.717.880)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>6.757.578</b>	<b>(24.229.992)</b>
<b>Flujo Originado por actividades de inversión</b>			
Incorporación de activo fijo (menos)		(15.035.481)	(11.251.749)
Instrumentos financieros clasificados como actividades de inversión		(6.800.141)	(16.971.540)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		1.209.873	367.430
<b>Flujo neto negativo originado por actividades de inversión</b>		<b>(20.625.749)</b>	<b>(27.855.859)</b>
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		(27.780.003)	(17.042.122)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(27.780.003)	(17.042.122)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		48.267.927	80.855.784
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(4)</b>	<b>20.487.924</b>	<b>63.813.662</b>

**EMPRESAS TRICOT S.A.****Dirección:**

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

**Contactos:**

Rodrigo Picón Bernier  
Gerente de Administración y Finanzas  
Teléfono: 223503609  
Email: rpicon@tricot.cl

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

**Website:**

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