

20
24

ANÁLISIS
RAZONADO
DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024



tricot

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Presentación Tercer Trimestre 2024 (3T24).....	3
Consolidado	4
Retail.....	4
Financiero	5
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.	6
Resultados Consolidados.....	8
Resultados Segmento Retail.....	14
Resultados Segmento Financiero	18
Análisis del Balance General	31
Activos, Pasivos y Patrimonio.....	31
Liquidez	31
Endeudamiento.....	32
Actividad.....	34
Rentabilidad	35
Análisis de Riesgo y su Administración.....	37
ANEXO I.....	38
ANEXO II.....	39

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a septiembre de 2024 de \$ 897,68, diciembre 2023 de \$ 877,12 y septiembre de 2023 de \$ 895,60.
- 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.
- Todos los valores presentados en este documento se expresan en términos nominales.

Presentación Tercer Trimestre 2024 (3T24)

Durante este tercer trimestre, hemos logrado mantener el nivel de crecimiento de los ingresos observados en trimestres anteriores, alcanzando un incremento del 11,5%. A su vez, los costos de ventas crecieron a un ritmo inferior, con un aumento del 7,3%, lo que resultó en una mejora en el margen bruto de 19,0%. Además, hemos conseguido mantener los gastos de administración alineados con los ingresos, los cuales crecieron un 12,7%, ligeramente por encima del crecimiento de los ingresos.

En un contexto económico complejo, con bajo crecimiento y un consumo debilitado, este positivo desempeño ha sido posible gracias al trabajo continuo de nuestros equipos, siempre enfocados en lograr el mejor mix de productos, buscando una óptima relación entre precio y moda. A esto se suma nuestro manejo eficiente del stock y un proceso de *pricing* robusto que nos permite monitorear en tiempo real el comportamiento de nuestros consumidores, ajustando nuestros precios conforme a los cambios en la demanda. Todo ello se respalda en procesos operativos eficientes, tanto en logística como en nuestras sucursales, lo que nos ha permitido garantizar la disponibilidad de productos para nuestros clientes de manera efectiva.

Durante este periodo, hemos seguido avanzando en la automatización de nuestros procesos de atención al cliente en los puntos de venta. En el área de crédito, hemos logrado que un 76% de la atención en tienda se realice de forma remota, gracias a una tecnología de punta que permite a nuestros clientes acceder de manera centralizada a la información que requieren, a través de estaciones de videollamadas equipadas con las funcionalidades necesarias para ofrecer una atención de alto nivel.

En lo que respecta a nuestra operación Retail, seguimos implementando nuestro centro de atención al cliente, con un fuerte enfoque en el sistema de autoatención. Este sistema permite a los clientes depositar los productos en nuestras cajas de atención, donde, mediante tecnología RFID, el sistema identifica automáticamente los artículos que desean comprar, generando la transacción para que el cliente proceda al pago. Además, destraba la alarma una vez que el producto ha sido pagado. Nos enorgullece ser el primer retailer chileno en operar este sistema con tecnología de punta. Actualmente, el 20% de nuestras tiendas ya cuentan con esta tecnología, avanzando en el corto plazo hacia la cobertura de toda nuestra red de puntos de venta. Estas innovaciones han redundado en que las ventas a igualdad de tiendas (SSS) haya subido un 16,2 % en comparación al mismo período del año anterior.

En lo que respecta al negocio financiero, destacamos la consolidación de los bajos niveles de mora en nuestra cartera, alcanzando un 6,8% de mora a 90 días, un indicador que se ha estabilizado en comparación con el trimestre anterior. Como resultado, hemos logrado reducir los castigos netos de los últimos 12 meses al 9% de nuestras colocaciones, lo que representa una disminución de 26% respecto al mismo periodo del año anterior.

El *e-commerce* Tricot continúa consolidándose, extrayendo los beneficios y oportunidades que se abren gracias a las inversiones realizadas en este canal durante los últimos 18 meses, logrando un crecimiento del 49,3% y alcanzando una participación sobre las ventas del 4,4%, frente al 3,4% registrado en el trimestre anterior. Hemos mantenido altas tasas de cumplimiento en nuestros pedidos, tanto para retiro en tiendas como para despachos a domicilio. Además, desde este trimestre hemos incorporado la funcionalidad de agenda de despacho, permitiendo a los clientes seleccionar la fecha exacta en la que desean recibir sus productos.

En el Gran Santiago, hemos logrado un excelente nivel de cumplimiento en el servicio *Same Day/Next Day*, donde los clientes que compran por la mañana reciben su pedido el mismo día, mientras que aquellos que compran por la tarde lo reciben al día siguiente.

El EBITDA del tercer trimestre alcanzó los MM\$ 7.646, en comparación con los MM\$ 5.883 del mismo trimestre del año anterior, lo que representa un crecimiento del 30%.

Resumen Trimestre: 3T24 / 3T23

Consolidado

Los Ingresos Ordinarios alcanzaron los MM\$ 50.212 en el 3T24, representando un aumento de 11,5% respecto al 3T23.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 19.219 en el 3T24, 19,0% superior con respecto a 3T23. El ratio de Margen Bruto/Ingresos al 3T24 fue de un 38,3% versus 35,9% el 3T23.

En el 3T24 los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, alcanzaron los MM\$ 11.574 (23,0% de los ingresos ordinarios), versus los MM\$ 10.265 (22,8% de los ingresos ordinarios) del periodo 3T23. Los Gastos de Administración registraron un aumento del 12,7%.

El Resultado Operacional anotó una ganancia de MM\$ 2.890 en 3T24, lo que representa un aumento de 152,4% respecto al 3T23, cuando se registró una ganancia de MM\$ 1.145.

El Resultado no Operacional registró una pérdida de MM\$ 1.945 en el 3T24, en comparación con una pérdida de MM\$ 930 en el 3T23.

Como efecto de todo lo anterior, el Resultado del 3T24 fue de una ganancia de MM\$ 1.046, en comparación con la ganancia de MM\$ 333 en el 3T23.

El EBITDA del 3T24 fue de MM\$ 7.646 (15,2% de los ingresos), lo que representa un crecimiento de 30,0% con respecto al 3T23 (MM\$ 5.883, un 13,1% de los ingresos).

Retail

Los Ingresos Ordinarios del negocio Retail aumentaron un 14,9% respecto al 3T23, alcanzando los MM\$ 34.072 en el 3T24, versus MM\$ 29.657 en el 3T23.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 9.695 en el 3T24, lo que representa un incremento de 10,2% respecto al 3T23.

Los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, fueron de MM\$ 8.852, versus los MM\$ 7.892 del periodo 3T23, es decir, un aumento de 12,2%.

El Resultado Operacional fue una pérdida de MM\$ 3.805 el 3T24, frente a una pérdida de MM\$ 3.700 del 3T23.

No obstante el Resultado del Segmento Retail en el 3T24 fue una pérdida de MM\$ 968, dicha pérdida fue un 29,3% inferior a la pérdida de MM\$ 1.368 en el 3T23.

El EBITDA del Segmento Retail en el 3T24 fue de MM\$ 843 (2,5% de los ingresos), representando una disminución de 7,3% respecto al 3T23, cuando fue de MM\$ 909 (3,1% de los ingresos).

El indicador SSS del presente trimestre presentó un incremento de 16,2% en comparación al 3T23.

Las ventas del canal *e-commerce* crecieron en un 49,3% en el 3T24 en comparación con el 3T23. El ratio de ventas *e-commerce* sobre las ventas totales Retail representó un 4,4% el 3T24 versus el 3,4% el 3T23.

Financiero

Los Ingresos Ordinarios del negocio Financiero alcanzaron los MM\$ 16.141 en el 3T24, un 5,0% superior al 3T23 (MM\$ 15.367).

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 6.600 en el 3T24, lo que representa un alza de 15,4% respecto al 3T23. El Margen Bruto/Ingresos al 3T24 fue de un 40,9% (en 3T23 fue de 37,2%).

Los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, aumentaron un 14,7%, desde MM\$ 2.373 el 3T23 a MM\$ 2.722 el 3T24.

El Resultado Operacional alcanzó una utilidad de MM\$ 3.771 el 3T24, lo que representa un aumento de 17,2% respecto al 3T23.

El Resultado no Operacional registró una pérdida de MM\$ 1.212 en el 3T24, lo que representa un aumento de 18,3% respecto al 3T23.

El Resultado del Segmento Financiero en el 3T24 fue una utilidad de MM\$ 2.014, versus los MM\$ 1.701 en el 3T23.

Finalmente, el EBITDA del segmento en el 3T24 fue de MM\$ 3.879 (24,0% sobre ingresos), lo que representa un aumento de 16,0% con respecto al 3T23 (MM\$ 3.345, un 21,8% sobre ingresos).

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

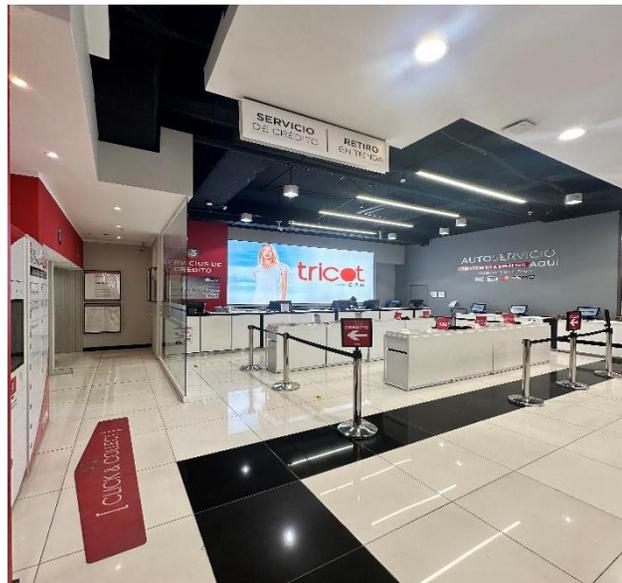
- **Atención remota en Área de Crédito**

Actualmente, el 76% de la atención asociada a las prestaciones financieras se realiza en forma remota. Nuestros clientes pueden acceder de manera centralizada a todas las funcionalidades del tradicional mesón de atención del área de crédito mediante estaciones de videollamadas, manteniendo un alto nivel de servicio.



- **Centro de Atención al Cliente (autoatención en tiendas)**

Actualmente, 20 tiendas de la cadena cuentan con un Centro de Atención al Cliente que integra toda la atención en un solo lugar. Este centro incluye un innovador sistema de *Self-Checkout* que permite a los clientes depositar sus productos en nuestras cajas de autoatención, las cuales, a través del sistema RFID, identifica automáticamente los artículos incluidos en la compra, genera la transacción y destraba la alarma de éstos una vez confirmado el pago.



- **Nuevas funcionalidades para el e-commerce**

Agenda tu despacho

Este trimestre hemos incorporado una funcionalidad que permite a los clientes seleccionar la fecha exacta en la que desean recibir sus productos, manteniendo así las altas tasas de cumplimiento de nuestros pedidos.



Servicio Same Day/Next Day

Un servicio exclusivo para los clientes de Santiago, donde aquellos que realizan compras por la mañana reciben su pedido el mismo día, mientras que los que compran por la tarde lo reciben al día siguiente.

Resultados Consolidados

	3T2024	3T2023	Var.	Var.	9M2024	9M2023	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	50.212	45.024	5.189	11,5%	162.690	147.623	15.067	10,2%
Costos de Ventas	(30.993)	(28.875)	(2.118)	7,3%	(98.235)	(96.389)	(1.846)	1,9%
Margen Bruto	19.219	16.149	3.071	19,0%	64.455	51.234	13.222	25,8%
	38,3%	35,9%			39,6%	34,7%		
Gastos de Administración ¹	(11.574)	(10.265)	(1.308)	12,7%	(34.588)	(32.120)	(2.468)	7,7%
Depreciación y Amortización	(4.756)	(4.738)	(18)	0,4%	(14.256)	(13.986)	(270)	1,9%
Resultado Operacional	2.890	1.145	1.745	152,4%	15.612	5.128	10.484	204,4%
	5,8%	2,5%			9,6%	3,5%		
Otras ganancias (pérdidas)	(338)	(178)	(160)	89,4%	(894)	(262)	(631)	240,5%
Ingresos Financieros ²	(474)	619	(1.092)	-176,5%	2.343	1.597	746	46,7%
Costos financieros ³	(1.822)	(321)	(1.501)	468,5%	(5.508)	(4.865)	(643)	13,2%
Diferencias de cambio	747	(1.068)	1.815	170,0%	(1.602)	(83)	(1.518)	1823,9%
Resultados por unidades de reajuste	(59)	19	(77)	-414,5%	(200)	(122)	(78)	63,9%
Resultado No Operacional	(1.945)	(930)	(1.015)	109,2%	(5.860)	(3.735)	(2.125)	56,9%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	945	216	729	338,3%	9.752	1.392	8.359	600,3%
Impuesto a las Ganancias	101	117	(16)	-13,9%	(1.542)	770	(2.312)	-300,2%
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	1.046	333	713	214,1%	8.210	2.162	6.047	279,7%
	2,1%	0,7%			5,0%	1,5%		
EBITDA⁴	7.646	5.883	1.762	30,0%	29.868	19.114	10.754	56,3%
	15,2%	13,1%			18,4%	12,9%		

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)

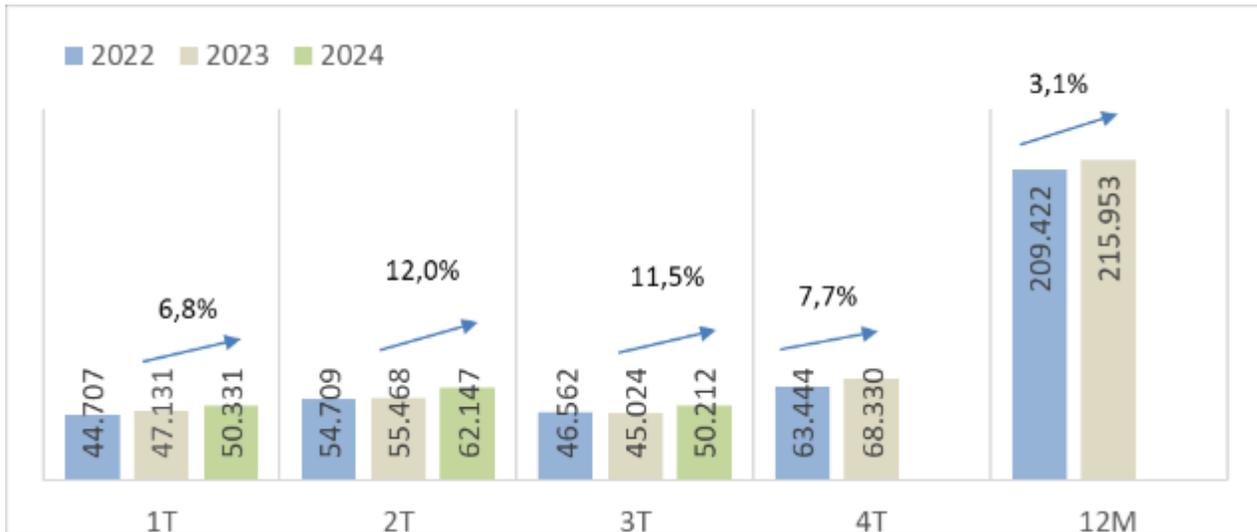
3.- Costo Financieros = Intereses , gastos bancarios y diferencia de cambio por operaciones de forward (pérdida)

4.- EBITDA: Los EBITDA del trimestre de Segmento Retail (MM\$ 843) y Segmento Financiero (MM\$ 3.879) no suman el EBITDA consolidado (MM\$ 7.646) debido a la eliminación de arriendos relacionados (MM\$ 2.856) y los derechos de uso de marca (MM\$ 68). Los arriendos y los derechos de uso en el Segmento Financiero se presentan en el "costo de venta", por lo cual disminuye su EBITDA y en el Segmento Retail se presentan en "otras ganancias (Perdidas)" que no afecta su EBITDA.

Ingresos Ordinarios

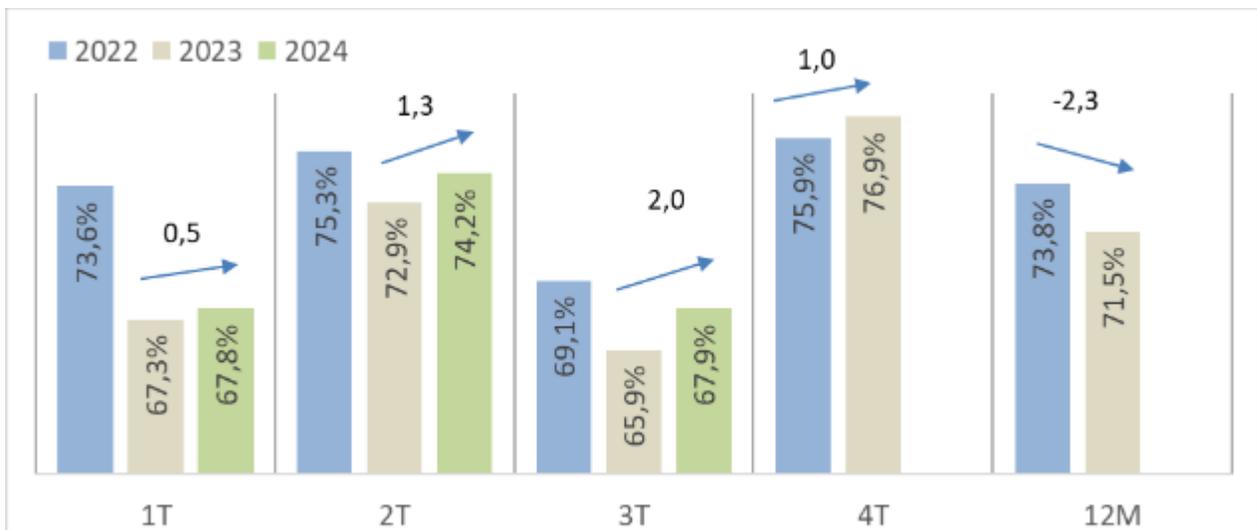
En el 3T24, los Ingresos Ordinarios crecieron un 11,5% en comparación con el mismo periodo del año anterior, impulsados principalmente por el Segmento Retail, que registró un incremento del 14,9%. Este crecimiento en Retail está en línea con la tendencia de los últimos dos trimestres, refleja el éxito de nuestra estrategia de “moda al mejor precio”, y se hace posible gracias a las mejoras operacionales implementadas durante 2023 y 2024. Por su parte, los ingresos del Segmento Financiero mostraron un crecimiento más moderado, con un aumento del 5,0% en el 3T24, asociado principalmente a un crecimiento moderado de la cartera de clientes.

Ingresos Ordinarios (MM\$)



La evolución durante el ejercicio 2024 de la participación de los Ingresos Retail dentro de los Ingresos Ordinarios es la siguiente:

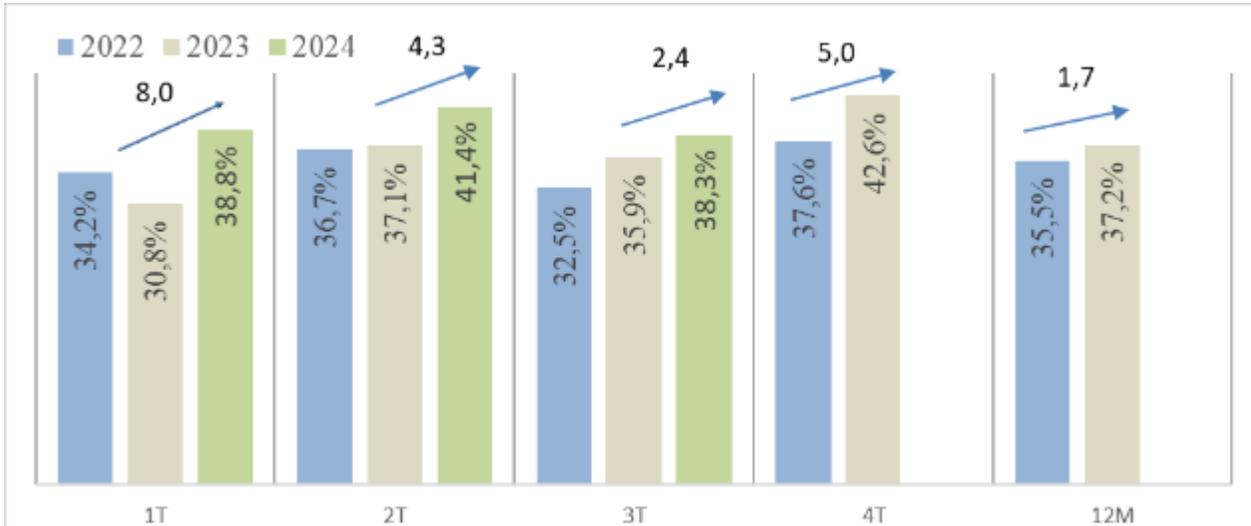
Participación Ingresos Retail (%)



Margen Bruto

En el 3T24, el Margen Bruto sobre Ingresos aumentó en 2,4 pp respecto al 3T23, principalmente gracias al incremento en el margen del Segmento Financiero.

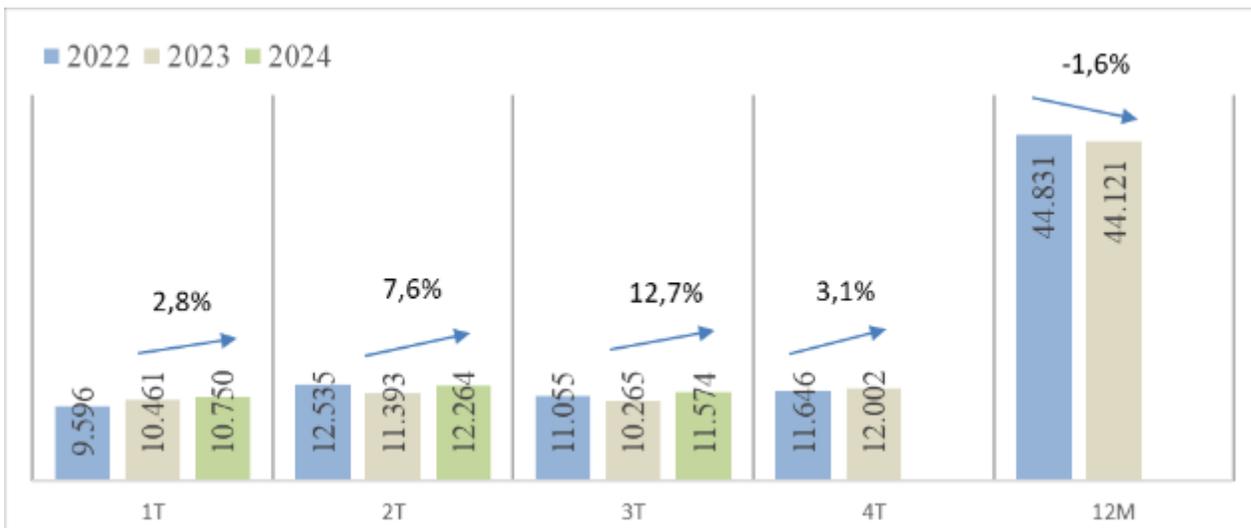
Margen Bruto / Ingresos Ordinarios (%)



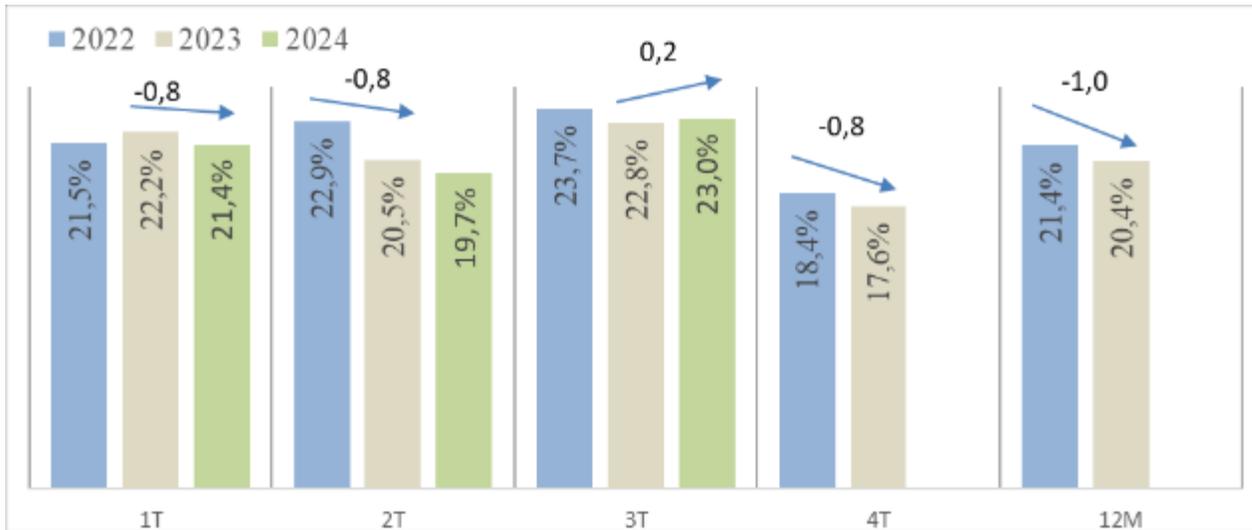
Gastos de Administración (sin Depreciación y Amortización)

En el 3T24, los Gastos de Administración (GA) crecieron un 12,7% en comparación con el 3T23. Este aumento está levemente por encima del crecimiento de los ingresos, y debe analizarse con la perspectiva de un periodo en el cual la compañía estuvo fuerte y exitosamente enfocada en el control de gastos. Actualmente, la política de control de gastos se mantiene, aunque necesariamente con una menor rigidez, adaptándose al mayor nivel de actividad.

GA, sin Depreciación y Amortización (MM\$)



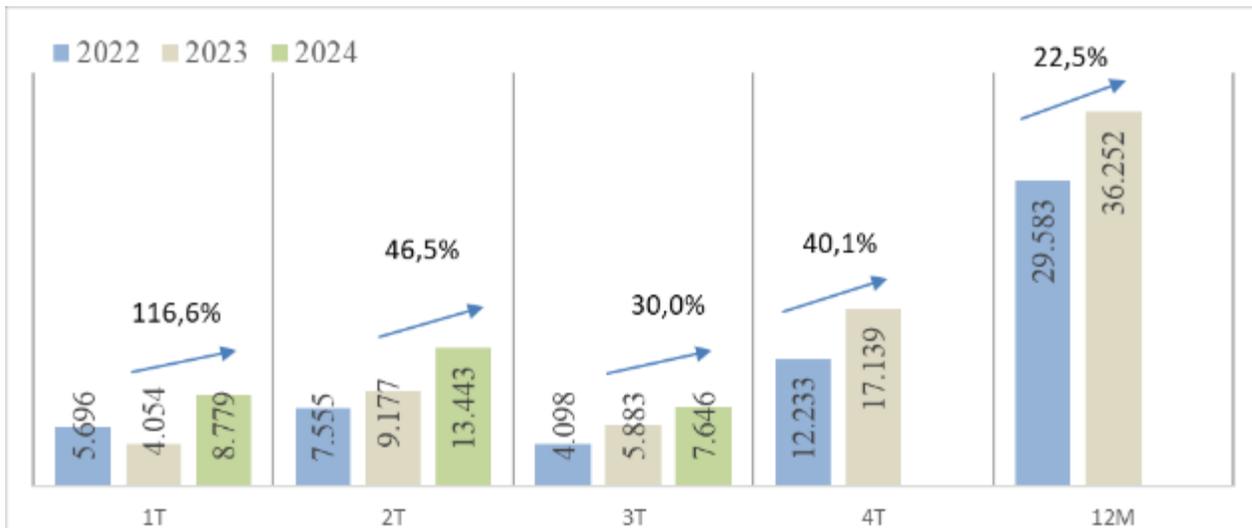
GA (sin Dep. y Amort.) / Ingresos Ordinarios (%)



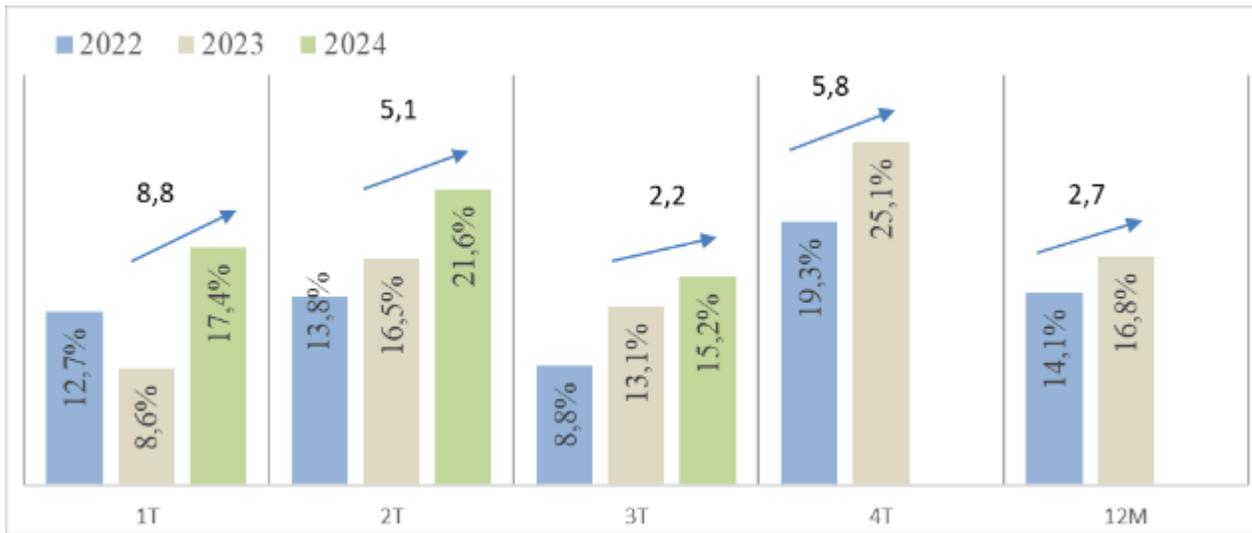
EBITDA y Margen EBITDA

En el 3T24, el EBITDA registró un crecimiento del 30,0%, y el margen EBITDA aumentó en 2,2 pp en comparación con el 3T23, impulsado principalmente por la expansión del Margen Bruto en los dos segmentos de negocios de Tricot.

EBITDA (MM\$)



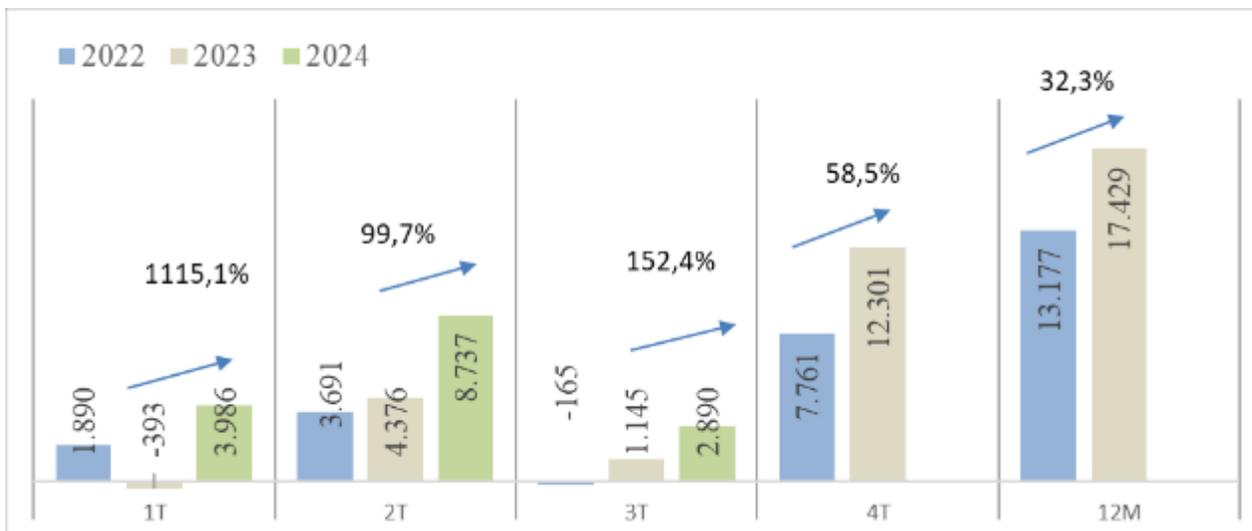
Margen EBITDA (%)



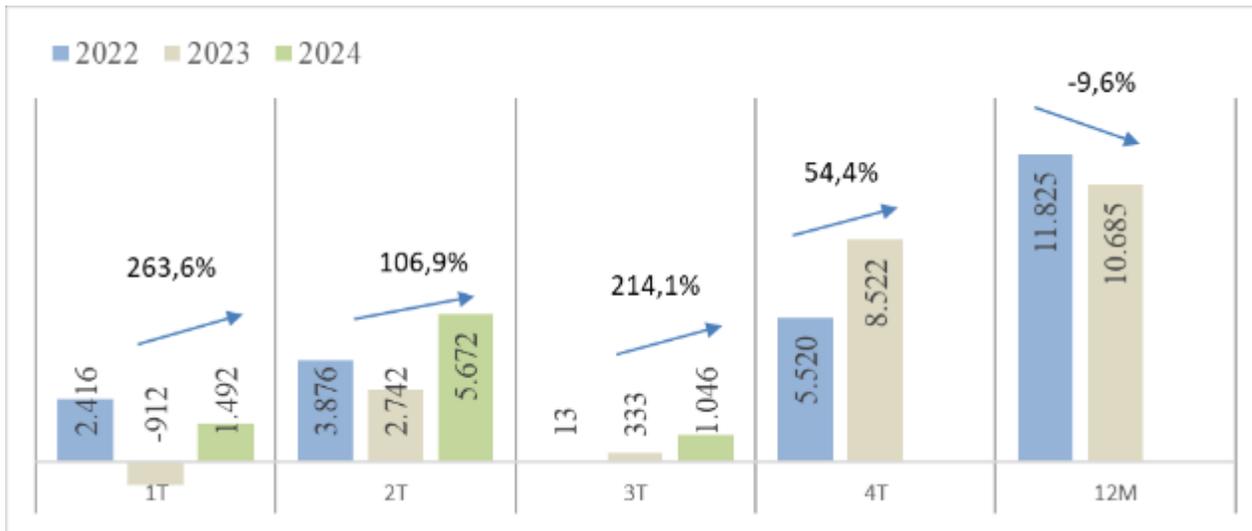
Resultado Operacional y Ganancia (Pérdida) del ejercicio

La utilidad del ejercicio en el 3T24 alcanzó los MM\$ 1.046, lo que representa un incremento frente a los MM\$ 333 registrados en el 3T23. Este resultado se atribuye principalmente al crecimiento de los ingresos, acompañado de un Margen Bruto que creció a un ritmo incluso superior, y a un control de gastos que se mantuvo alineado con el crecimiento de los ingresos.

Resultado Operacional, Ebit (MM\$)



Ganancia (Pérdida) del ejercicio (MM\$)



Resultados Segmento Retail

	3T2024	3T2023	Var.	Var.	9M2024	9M2023	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	34.072	29.657	4.415	14,9%	114.343	101.795	12.548	12,3%
Costos de Ventas	(24.376)	(20.855)	(3.521)	16,9%	(77.566)	(71.234)	(6.332)	8,9%
Margen Bruto	9.695	8.802	894	10,2%	36.777	30.561	6.216	20,3%
	28,5%	29,7%			32,2%	30,0%		
Gastos de Administración ¹	(8.852)	(7.892)	(960)	12,2%	(26.119)	(25.581)	(538)	2,1%
Depreciación y Amortización	(4.648)	(4.610)	(38)	0,8%	(13.898)	(13.534)	(365)	2,7%
Resultado Operacional	(3.805)	(3.700)	(105)	2,8%	(3.240)	(8.553)	5.313	-62,1%
	-11,2%	-12,5%			-2,8%	-8,4%		
Resultado No Operacional	2.191	1.724	467	27,1%	6.354	4.291	2.063	48,1%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	(1.614)	(1.976)	362	-18,3%	3.114	(4.262)	7.376	173,1%
Impuesto a las Ganancias	646	608	38	6,3%	(121)	1.936	(2.058)	-106,3%
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	(968)	(1.368)	400	-29,3%	2.993	(2.326)	5.319	228,7%
	-2,8%	-4,6%			2,6%	-2,3%		
EBITDA ²	843	909	(66)	-7,3%	10.658	4.980	5.678	114,0%
	2,5%	3,1%			9,3%	4,9%		

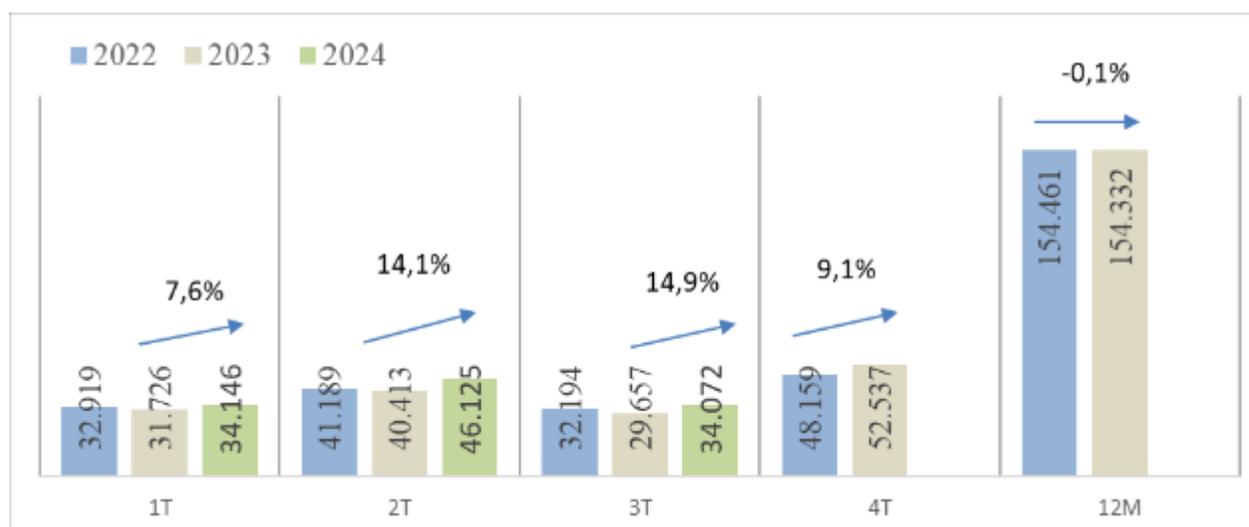
1 Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

2 Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Retail

Los ingresos por ventas en el Segmento Retail crecieron un 14,9% en el 3T24 en comparación con el 3T23, impulsados por una propuesta comercial adecuada en términos de precio, calidad y moda, la cual fue percibida positivamente por nuestros clientes.

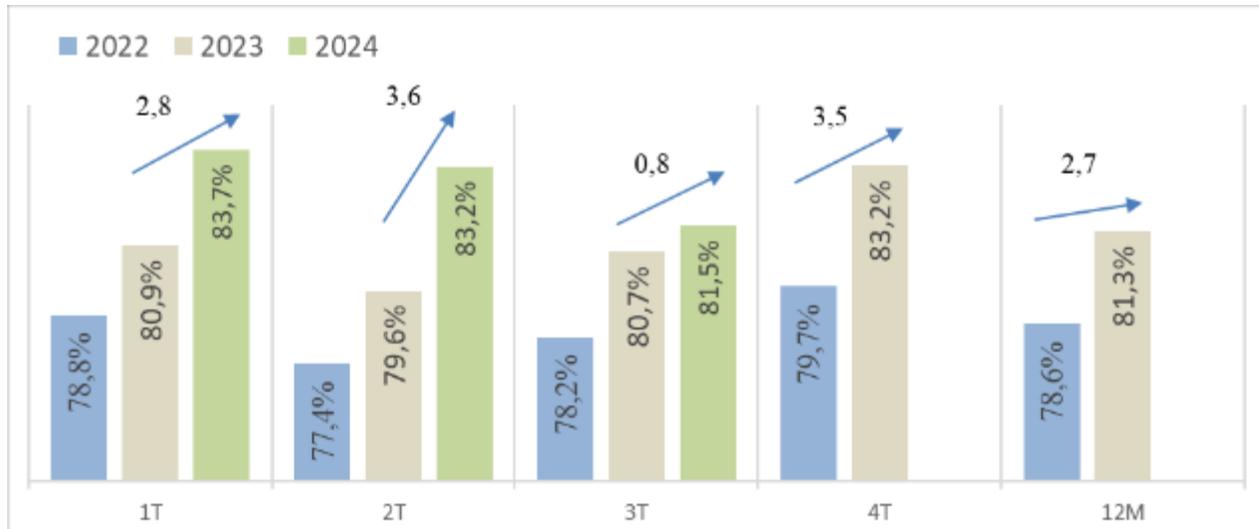
Ingresos Retail (MM\$)



Participación de ventas al contado

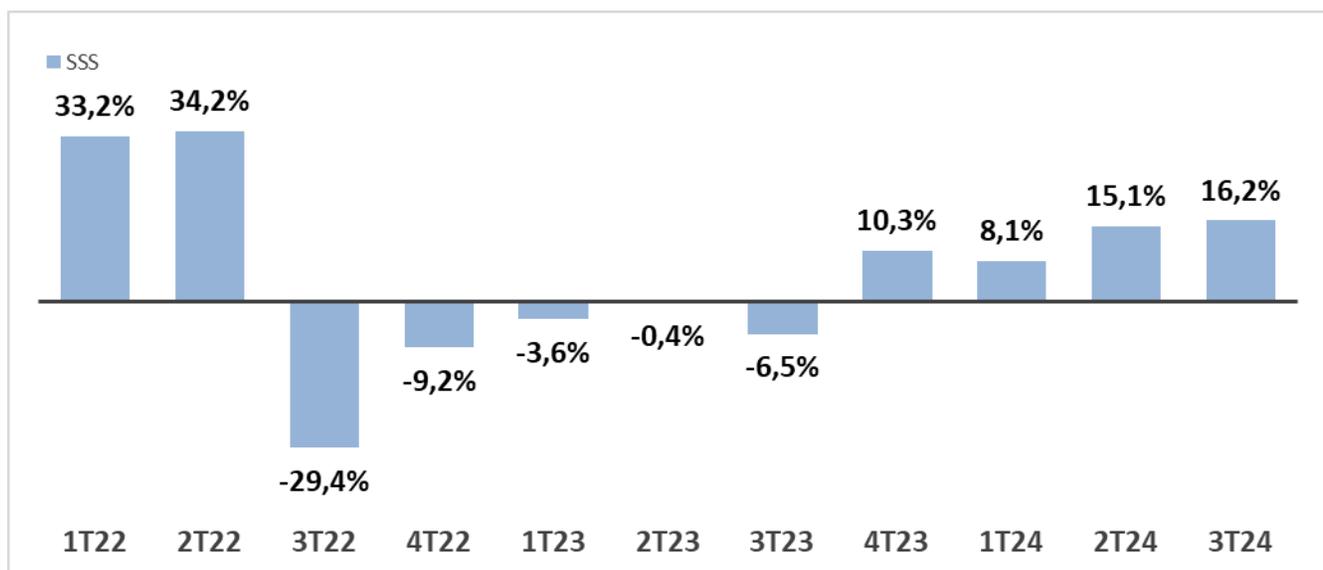
En el 3T24, las ventas al contado aumentaron en 0,8 pp respecto al 3T23, logrando estabilizarse en torno al 80% en los últimos dos trimestres, lo que sugiere una tendencia hacia la estabilización de este indicador.

Participación de ventas al contado (%)



Same Store Sales (SSS) (*)

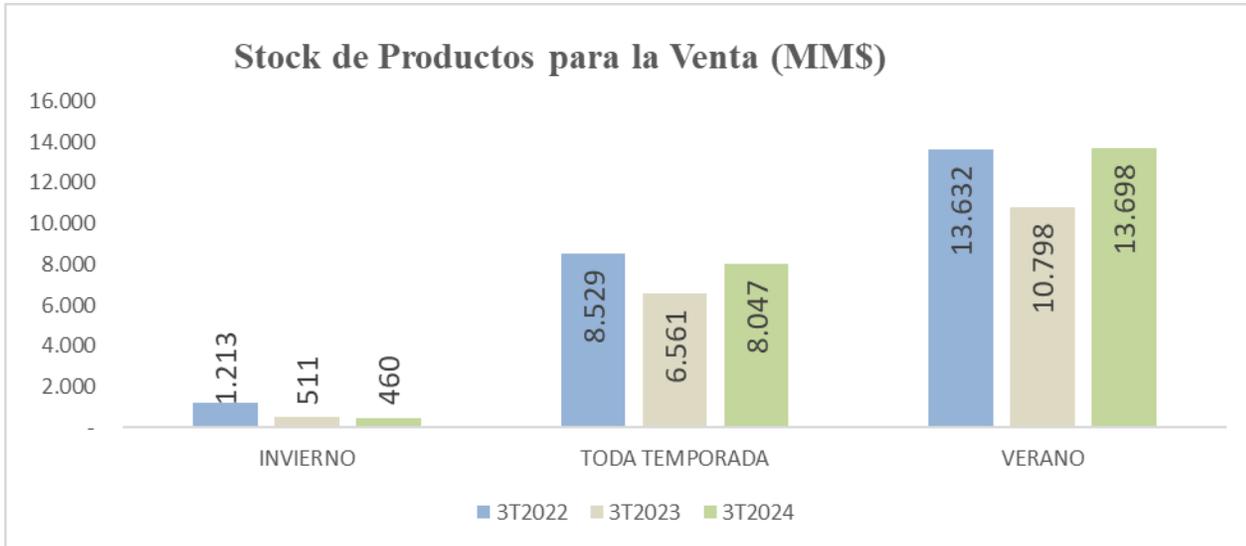
En el 3T24, las ventas en tiendas iguales crecieron un 16,2% respecto al 3T23, lo que se atribuye a un esfuerzo constante por mejorar la oferta comercial y las operaciones que la soportan, manteniendo la tendencia de crecimiento desde el 4T23.



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

Stock de Productos para la Venta al cierre del 3T24 (*)

El inventario de invierno finalizó según lo planeado, con un stock cercano a cero o marginal para la operación, lo cual es consistente con nuestra política de “evacuar la totalidad” de los inventarios al final de la temporada. El stock de Toda Temporada y verano está alineado con las expectativas de ventas, en particular con el inicio de la nueva temporada primavera-verano, conforme a lo planificado.

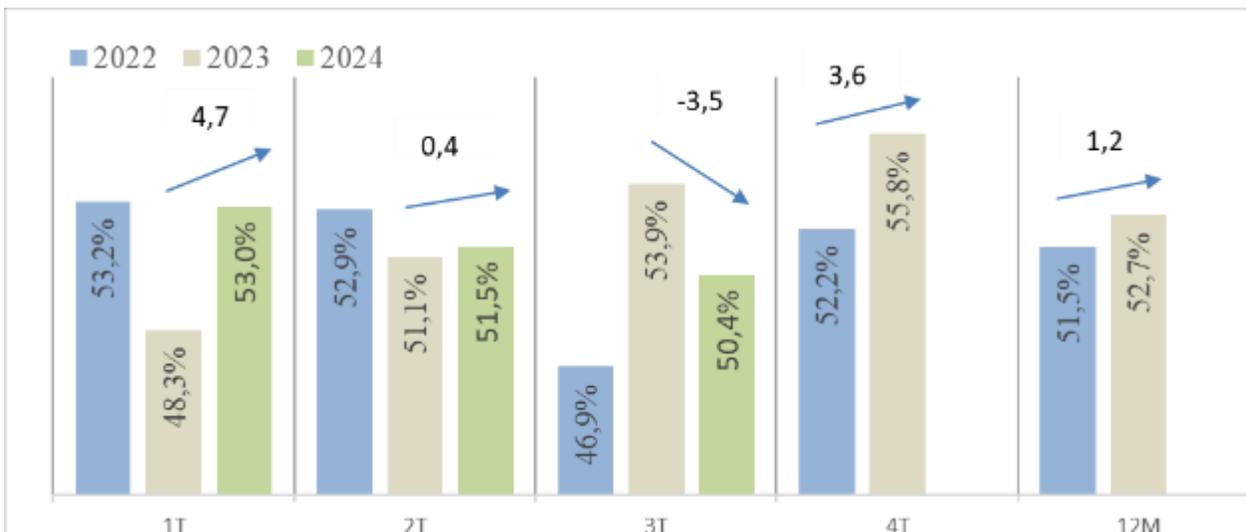


(*) Stock disponible para la venta en tiendas y centros de distribución (no incluye mercaderías en tránsito desde el proveedor)

Margen Comercial (*)

El Margen Comercial experimentó una disminución de 3,5 pp, pasando del 53,9% en el 3T23 al 50,4% en el 3T24. Esta nueva temporada enfrenta desafíos relevantes relacionados con el costo de venta, debido al aumento del valor de los fletes y, principalmente, al incremento del tipo de cambio, lo que ha implicado un aumento superior al 13% en el costo de los productos en CLP, impactando directamente en una disminución del margen.

Margen Comercial (%)

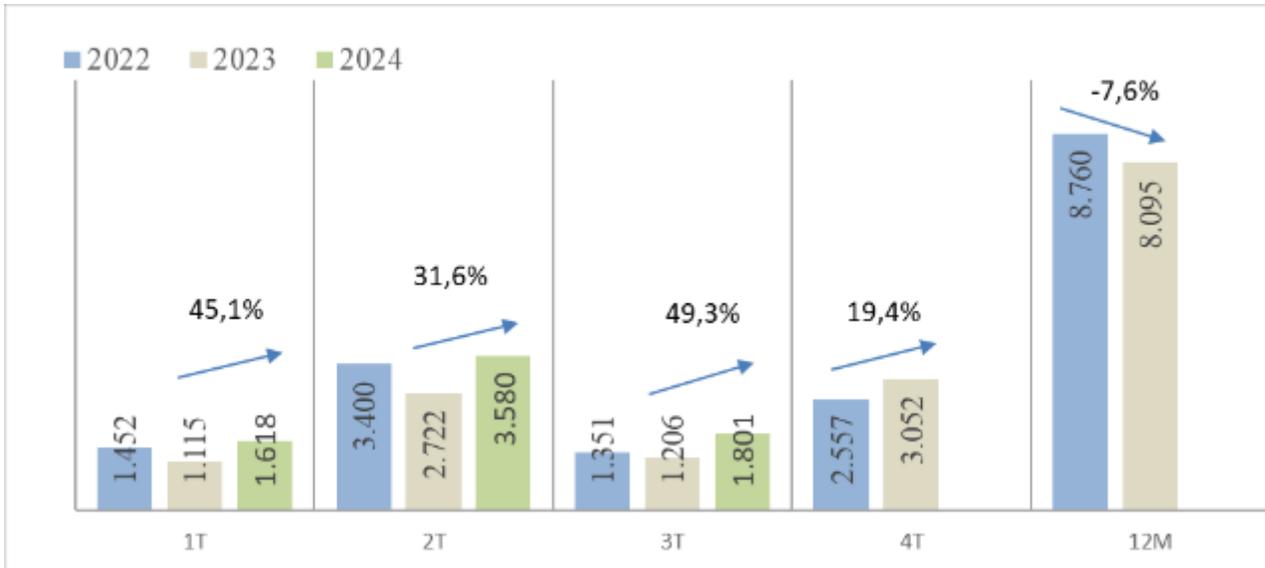


(*) Margen Comercial = (Ingreso Ordinarios - Costo de Mercadería) / Ingresos Ordinarios.

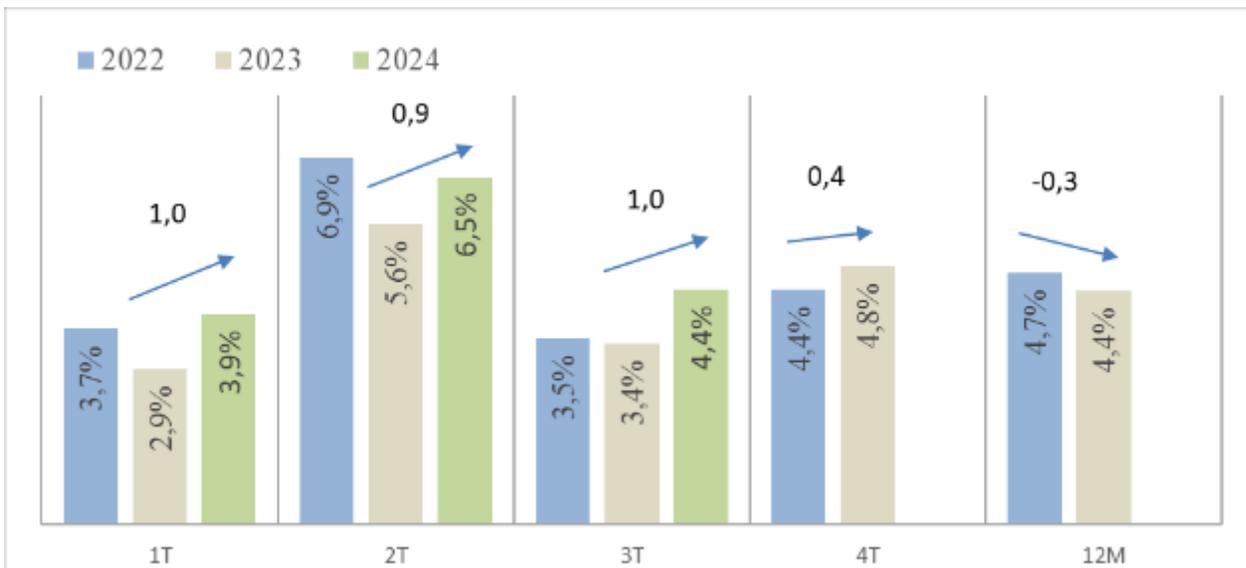
Venta Bruta e-commerce

El aumento del 49,3% en las ventas del e-commerce en el 3T24, respecto al 3T23, representa un ingreso incluso superior al mostrado por el Segmento Retail de las tiendas físicas. La maduración de las inversiones realizadas el 2023 en logística y en el sitio web, así como el incremento en el mix comercial exclusivo para este canal de venta, han contribuido a este crecimiento.

e-commerce Venta Bruta (MM\$)



Participación de e-commerce sobre Venta Bruta (%)



Resultados Segmento Financiero

	3T2024	3T2023	Var.	Var.	9M2024	9M2023	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	16.141	15.367	774	5,0%	48.347	45.827	2.520	5,5%
Costos de Explotación	(9.540)	(9.649)	109	-1,1%	(29.355)	(30.001)	646	-2,2%
Margen Bruto	6.600	5.718	882	15,4%	18.992	15.826	3.166	20,0%
	40,9%	37,2%			39,3%	34,5%		
Gastos de Administración ¹	(2.722)	(2.373)	(348)	14,7%	(8.469)	(6.538)	(1.930)	29,5%
Depreciación y Amortización	(108)	(128)	21	-16,0%	(357)	(452)	95	-21,0%
Resultado Operacional	3.771	3.216	555	17,2%	10.166	8.836	1.330	15,1%
	23,4%	20,9%			21,0%	19,3%		
Resultado No Operacional	(1.212)	(1.025)	(187)	18,3%	(3.528)	(3.181)	(347)	10,9%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	2.559	2.192	367	16,8%	6.638	5.655	983	17,4%
Impuesto a las Ganancias	(545)	(490)	(55)	11,1%	(1.421)	(1.166)	(254)	21,8%
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	2.014	1.701	313	18,4%	5.217	4.488	729	16,2%
	12,5%	11,1%			10,8%	9,8%		
EBITDA ²	3.879	3.345	534	16,0%	10.523	9.288	1.235	13,3%
	24,0%	21,8%			21,8%	20,3%		

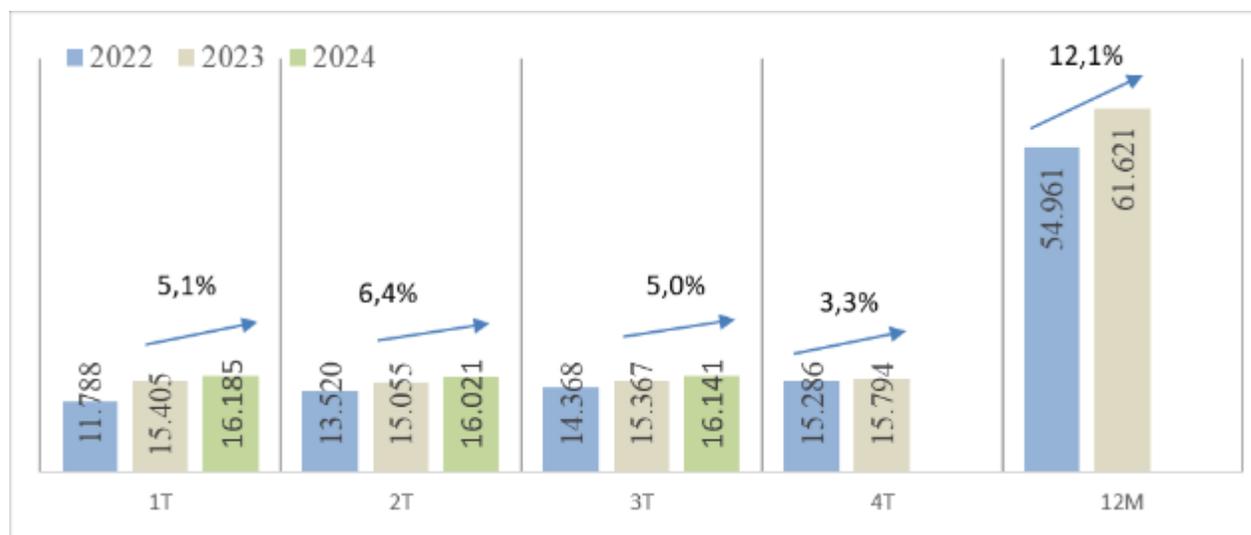
1 Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

2 Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Segmento Financiero

Los ingresos ordinarios del Segmento Financiero crecieron un 5,0% en el 3T24 respecto al 3T23, debido principalmente al crecimiento en el tamaño promedio de la cartera durante los últimos 12 meses, que aumentó en la misma magnitud.

Ingresos Segmento Financiero (MM\$)



Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

Año Trimestre	Unidad	2023					2024		
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T
Cartera Bruta	MM\$	91.456	91.282	90.319	96.624		92.629	94.806	95.369
Castigos Incobrables	MM\$	6.923	8.100	7.352	6.152	28.527	6.162	5.702	5.296
Gasto en Provisiones Incobrables	MM\$	7.082	6.715	6.486	6.971	27.255	5.455	5.326	5.281
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MM\$	(10)	(96)	(22)	(27)	(156)	68	257	28
Stock Provisiones Incobrables ⁽¹⁾	MM\$	21.809	20.425	19.559	20.378		19.671	19.295	19.280
Clientes Activos	Miles	429	425	408	434		414	421	422
Deuda Promedio	M\$	213	215	222	223		224	225	226
Tasa de Riesgo ⁽²⁾	%	23,8%	22,4%	21,7%	21,1%		21,2%	20,4%	20,2%
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	24,4%	29,2%	31,6%	29,5%		30,0%	26,8%	24,4%
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	21,1%	26,0%	28,2%	26,3%		26,5%	23,3%	21,1%

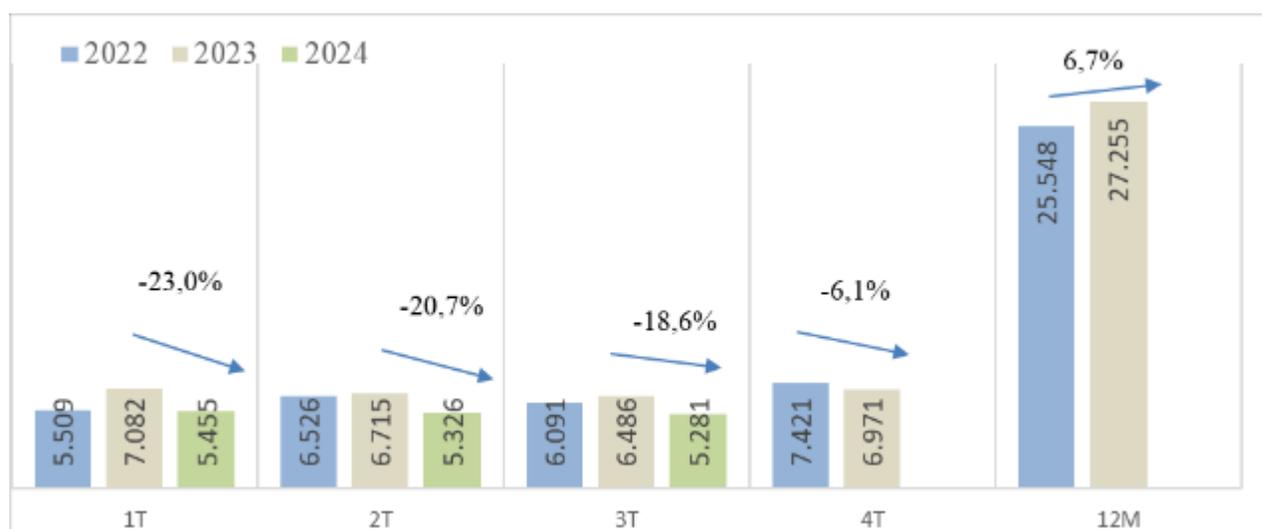
(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

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

Provisión de Incobrables (*)

El gasto por provisión de incobrables en el 3T24 fue de MM\$ 5.281, un 18,6% menor que en el 3T23. Esta disminución se debe principalmente a la mejora en los indicadores generales de mora y a un menor nivel de castigos registrados en el período, todo esto considerando que el tamaño de la cartera creció un 5,6%.

Gasto provisión incobrable (MM\$)

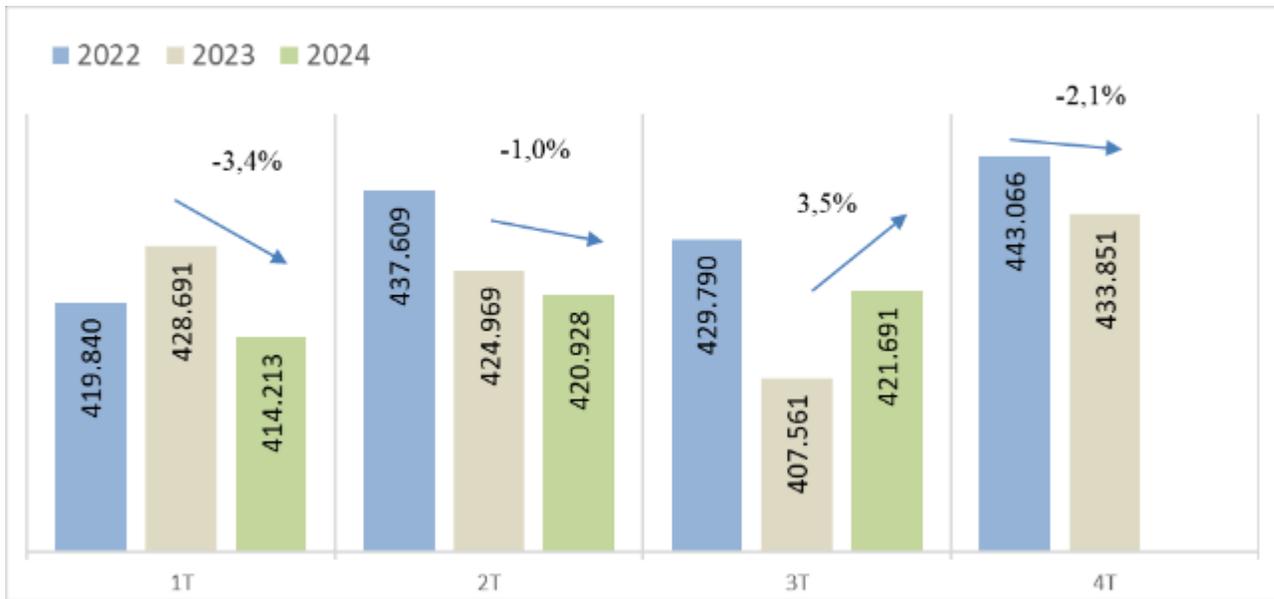


Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Cientes Activos (*)

Al cierre del 3T24, el número de Cientes Activos aumentó un 3,5% en comparación con el 3T23, alcanzando un total de 421.691 clientes, muy en línea con el crecimiento de la cartera.

Cientes Activos

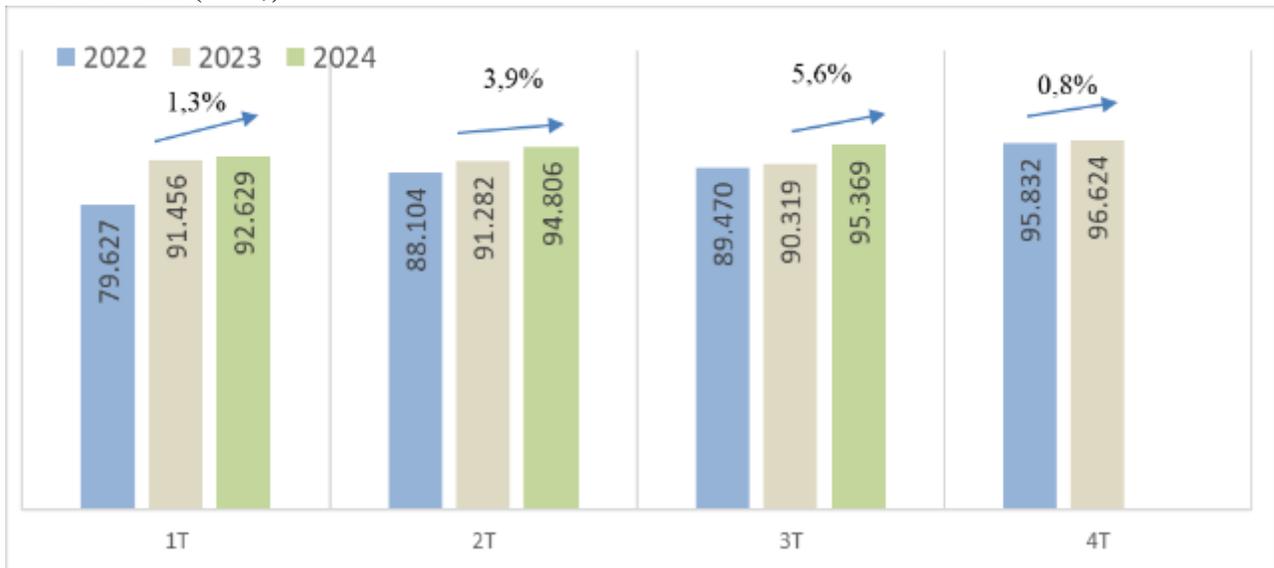


(*) Cientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

Cartera Bruta

La cartera creció un 5,6% al cierre del 3T24 en comparación con el cierre del 3T23, en línea con el objetivo de la empresa de ir incrementando su volumen de manera conservadora en el tiempo, manteniendo una tendencia estable y sostenida. Esta estrategia se ha mantenido así durante todo nuestro proceso de control de mora desde finales del 2022, el cual ya muestra resultados positivos.

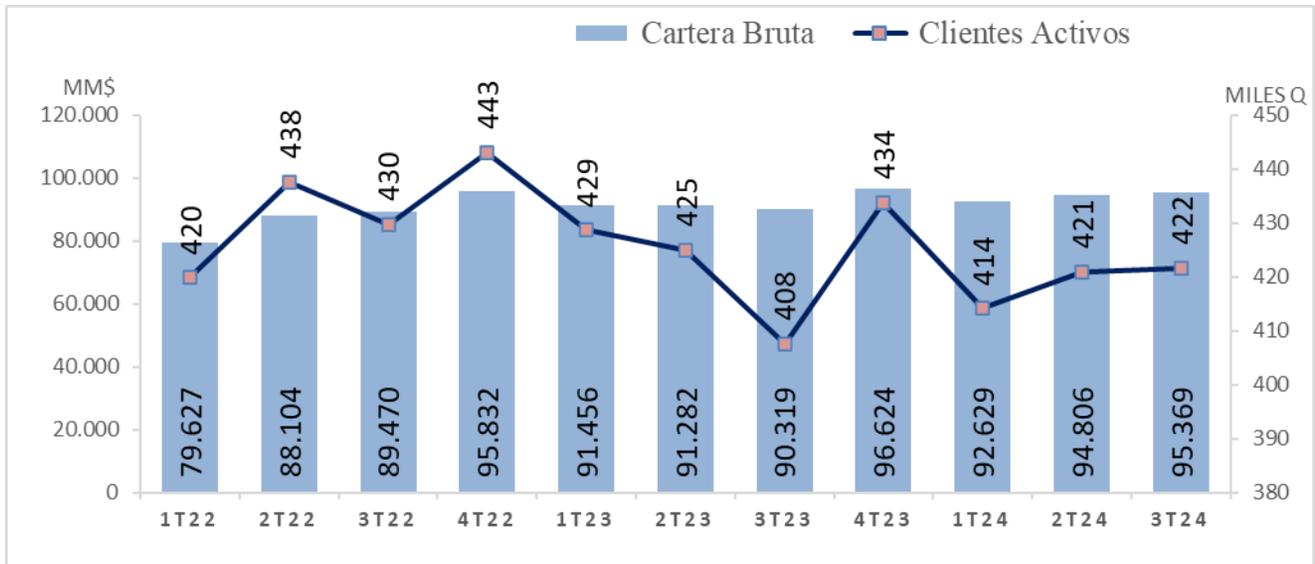
Cartera Bruta (MM\$)



Cartera de Clientes:

El siguiente gráfico muestra la evolución de la cartera y el número de clientes con deuda, ilustrando lo explicado anteriormente en ambos indicadores.

Cartera (MM\$) y Clientes (MN°)



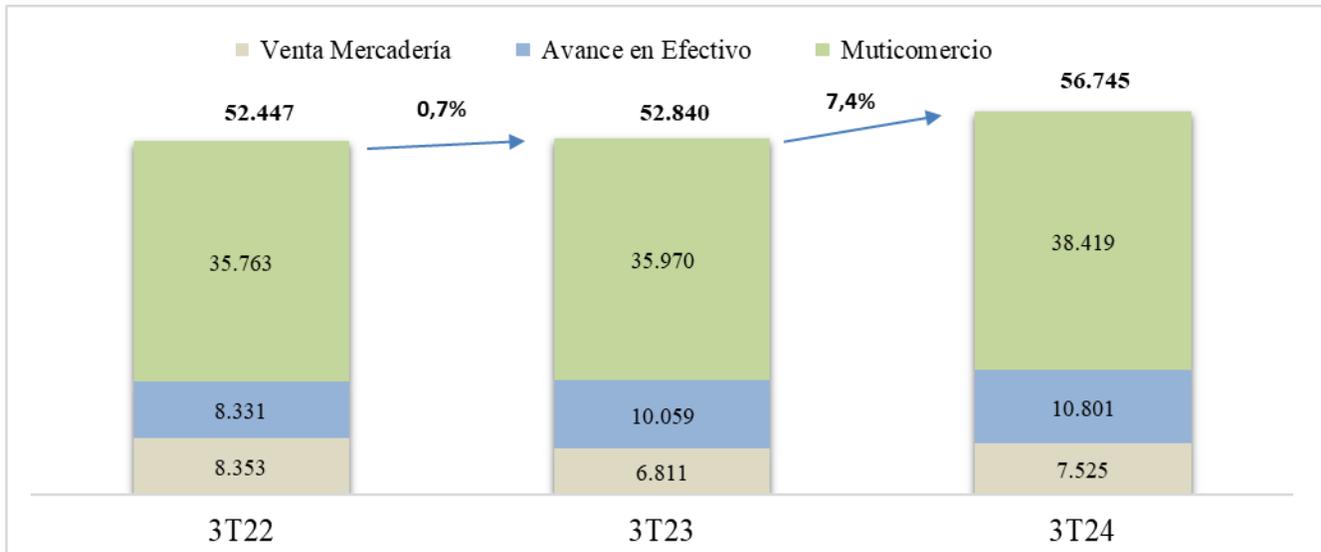
Colocaciones

Durante el 3T24, el flujo total de colocaciones alcanzó los MM\$ 56.745, lo que representa un incremento del 7,4% respecto al mismo período del año anterior (3T23). Al analizar las variaciones por cada línea de negocio en comparación con el 3T23, se observan los siguientes resultados:

- En el segmento de Comercios Asociados, se registró un crecimiento del 6,8%, consolidando el uso de nuestra tarjeta multicomercio como la principal línea de crédito, con una participación del 67,7% en las colocaciones de capital.
- En Avance en Efectivo, el incremento fue del 7,4%, pasando de MM\$ 10.059 a MM\$ 10.801, manteniendo su participación como una de las principales líneas de negocio.
- Por su parte, las Ventas a Crédito en Tiendas experimentaron un aumento del 10,5%, y su participación en el total de colocaciones creció al 13,3%, en comparación con el período anterior.

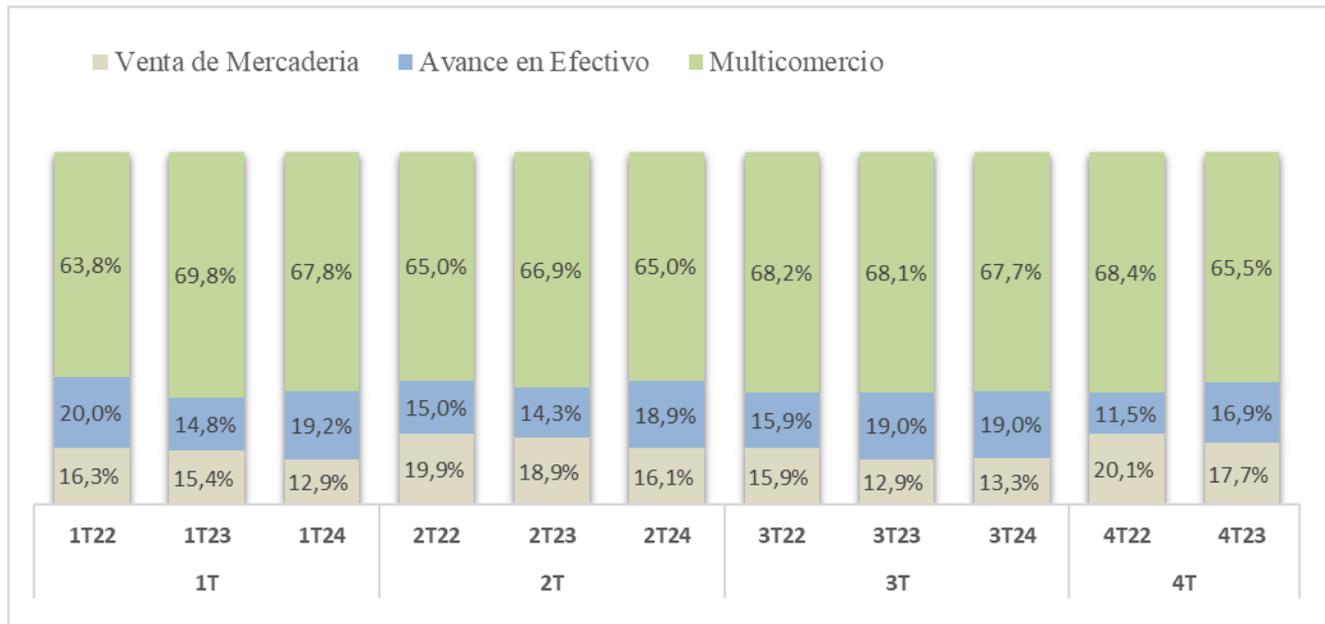
Estos resultados están alineados con nuestra estrategia de expansión de la cartera, con incrementos moderados en las líneas de disponible para clientes de bajo riesgo. Esta situación es monitoreada de forma continua por el área de riesgo, para garantizar la estabilidad y calidad de la cartera.

Colocaciones de Capital 3T (MM\$)

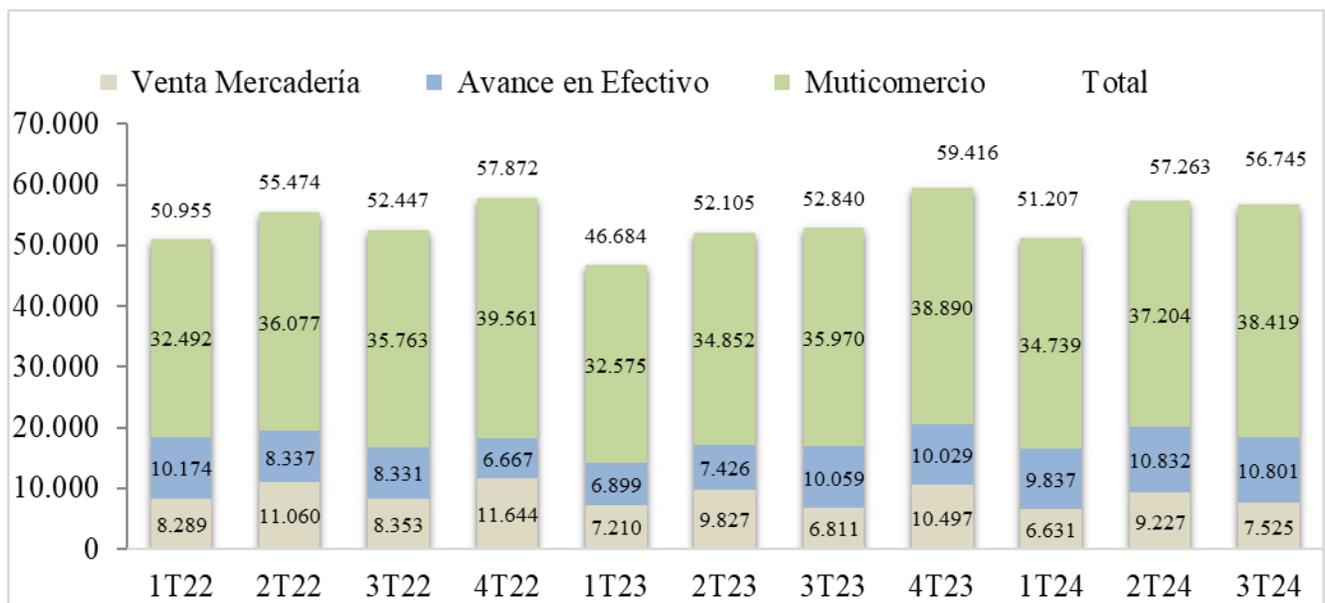


A continuación, se presentan los gráficos que ilustran la composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestre:

Colocaciones de Capital (%)

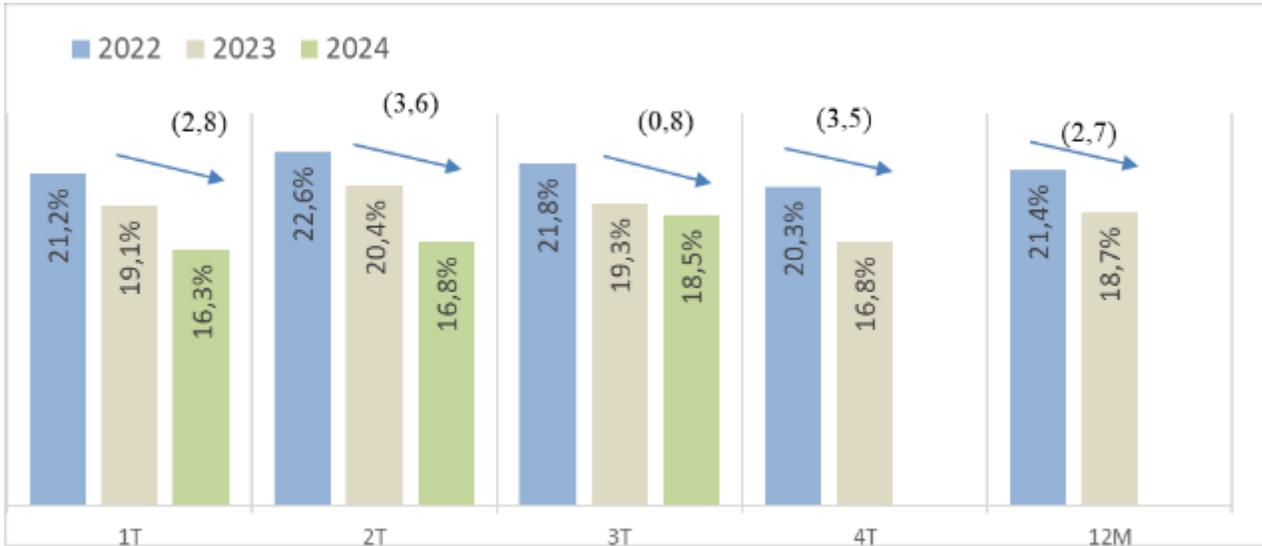


Colocaciones de Capital (MM\$)



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

La participación de las ventas realizadas con la Tarjeta Visa Tricot en las tiendas Tricot disminuyó en 0,8 pp durante el 3T24, en comparación con el mismo período del año anterior (3T23). No obstante, al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, se observa una estabilización de este indicador, como se mencionó en el informe del trimestre pasado.



Deuda Promedio (*)

Durante el 3T24, la deuda promedio por cliente registró un incremento del 2,1% en comparación con el 3T23, alineándose con el crecimiento de la cartera previamente mencionado.

Deuda promedio (M\$)

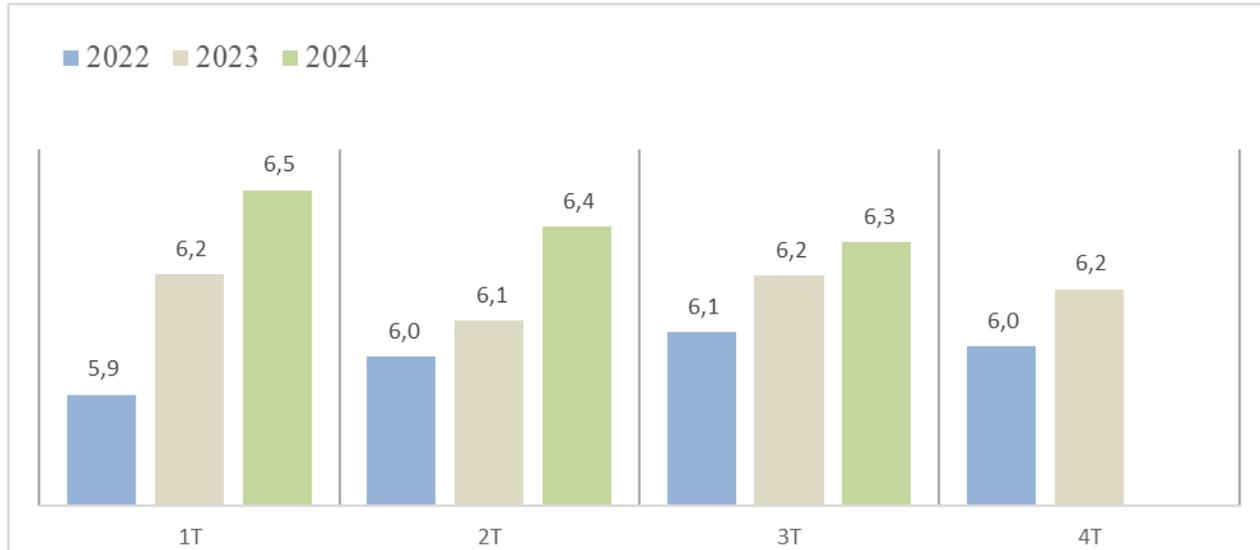


(*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

Plazo Promedio (*)

El plazo promedio de las colocaciones aumentó moderadamente a 6,3 meses en el 3T24, en comparación con 6,2 meses en el 3T23, manteniéndose en rangos similares desde 2022.

Plazo Promedio (Meses)

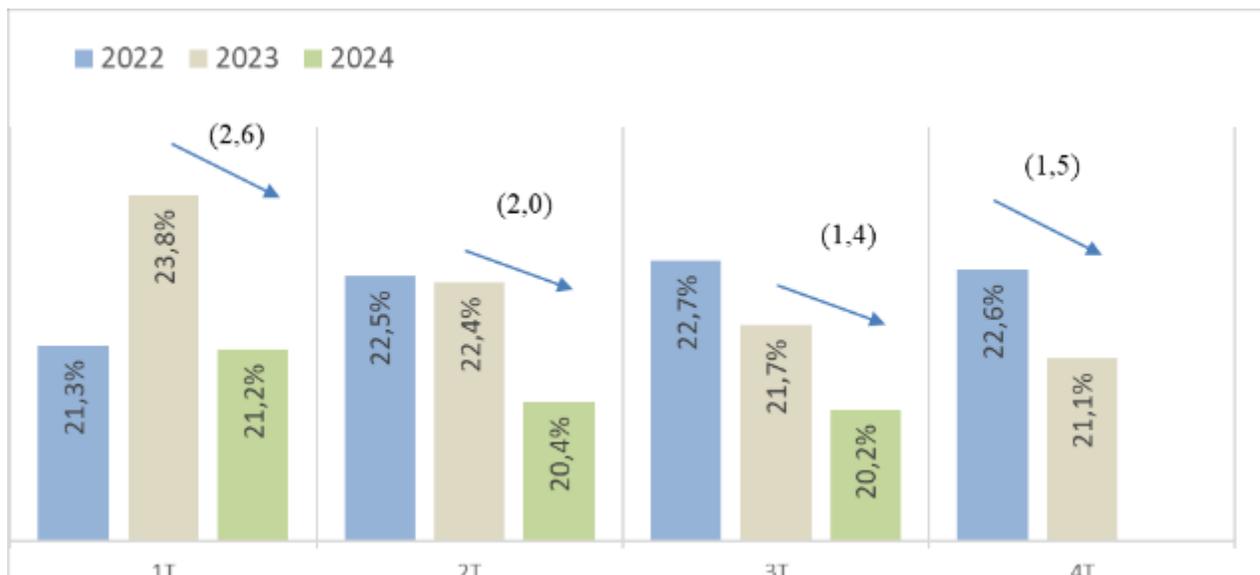


(*) Corresponde al plazo promedio de los negocios que se originaron en cuotas. No incluye la condición de pago de Revolving.

Tasa de Riesgo (*)

La Tasa de Riesgo registró una disminución de 1,4 pp en el 3T24, pasando del 21,7% al 20,2% en comparación con el mismo período del año anterior (3T23), lo que representa el nivel más bajo del período en análisis. Este descenso se atribuye al efectivo trabajo de control de la mora y la rigurosa gestión del riesgo que la compañía ha mantenido durante este período.

Tasa de Riesgo (%)

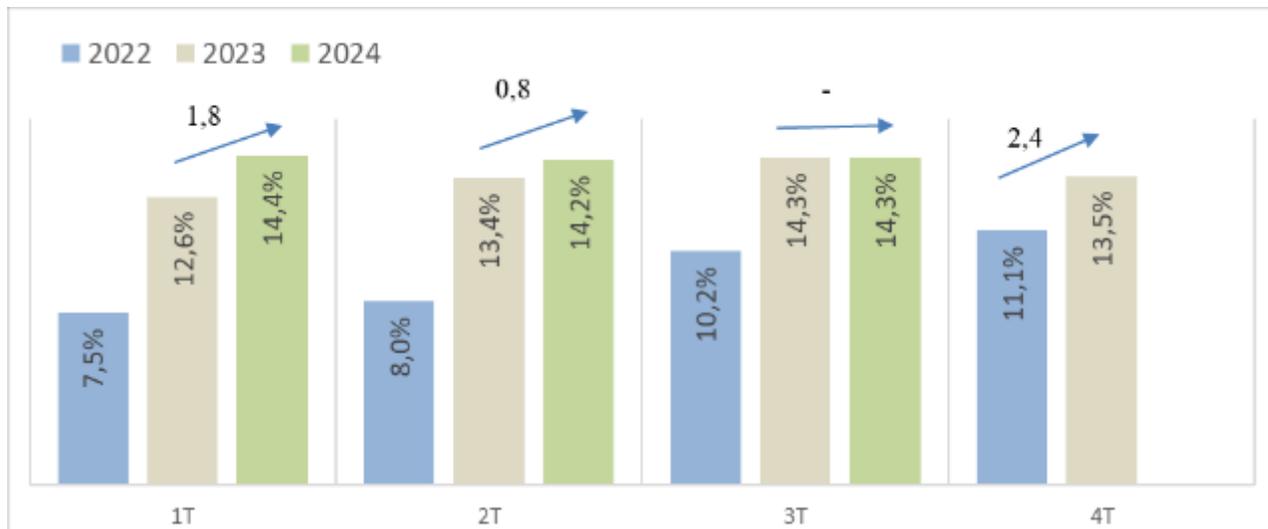


(*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes (de deuda vigente).

Cartera Renegociada (*)

El porcentaje de cartera renegociada se mantuvo sin cambios en comparación con el mismo período del año anterior (3T23).

Cartera Renegociada / Cartera Bruta (%)

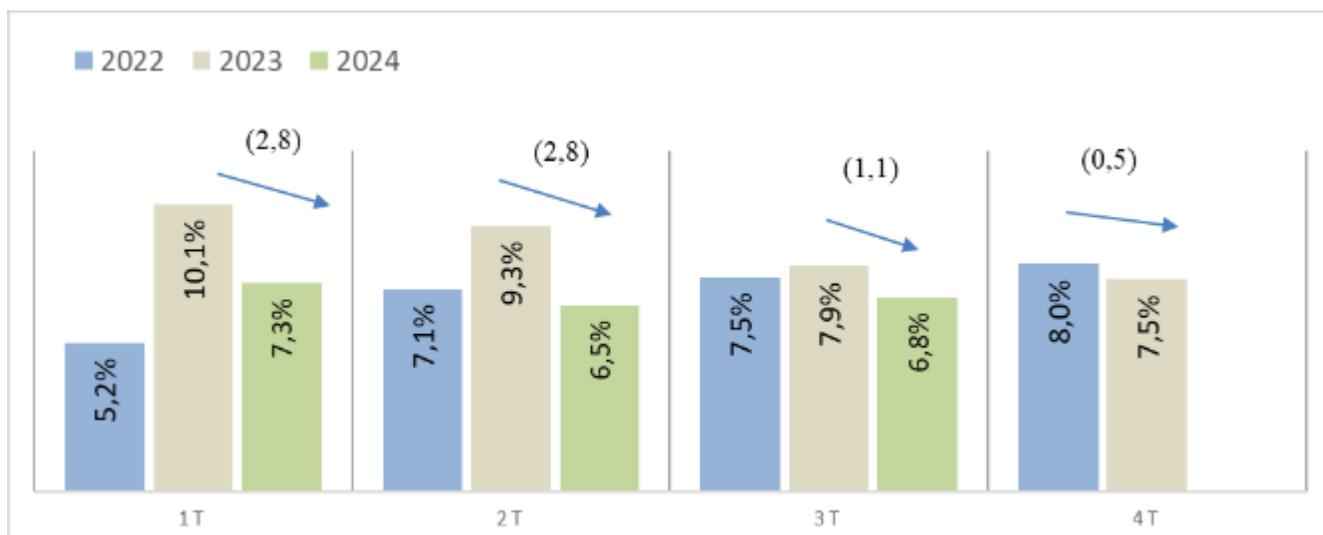


(*) En esta clasificación se incluye todo cliente que haya repactado su deuda. Esta condición se mantiene hasta que el cliente complete el pago total de dicha operación.

Mora 90 Días

El indicador de morosidad a 90 días, calculado sobre la cartera bruta, experimentó una disminución de 1,1 pp en comparación con el 3T23, lo que se refleja en la mejora de los indicadores de la tasa de riesgo y las provisiones de incobrables mencionados anteriormente.

Mora 90 días /Cartera Bruta (%)



Stock de Provisiones (*)

El nivel de provisiones disminuyó un 1,4% entre el 3T24 y el 3T23. Esta reducción está directamente relacionada con los logros alcanzados en la disminución de los niveles de mora de la cartera. Cabe destacar que el stock de provisiones disminuye en términos absolutos, a pesar de que la cartera creció un 5,6% en el mismo período.

Stock de Provisiones (MM\$)

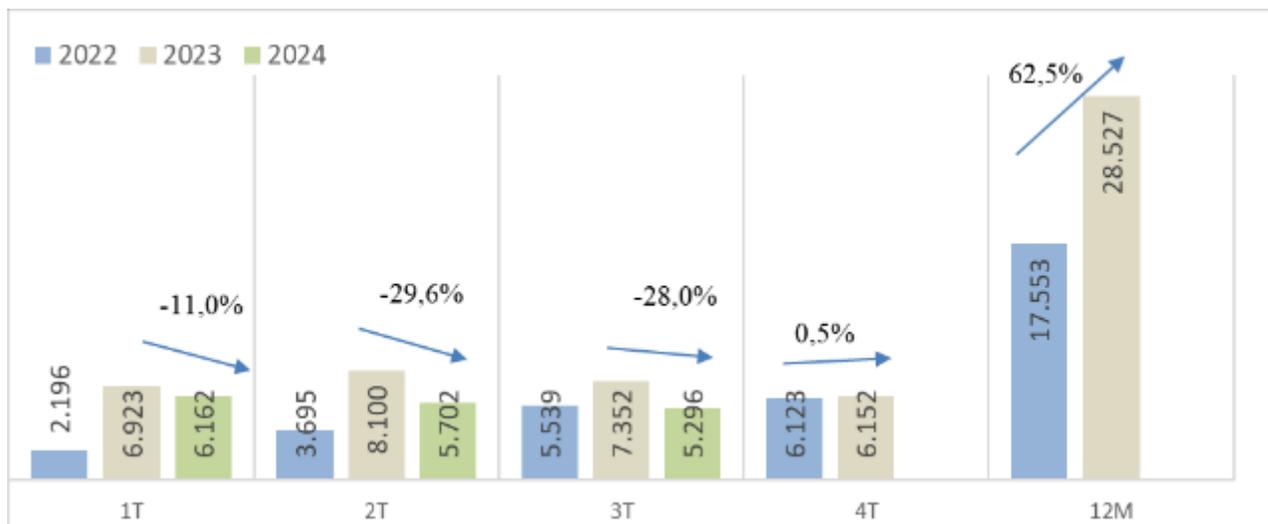


(*) Por deuda de clientes vigentes.

Castigos

Los castigos realizados durante el 3T24 alcanzaron M\$ 5.296, lo que representa una disminución del 28,0% en comparación con el 3T23, en línea con la reducción de la mora a 90 días y la Tasa de Riesgo.

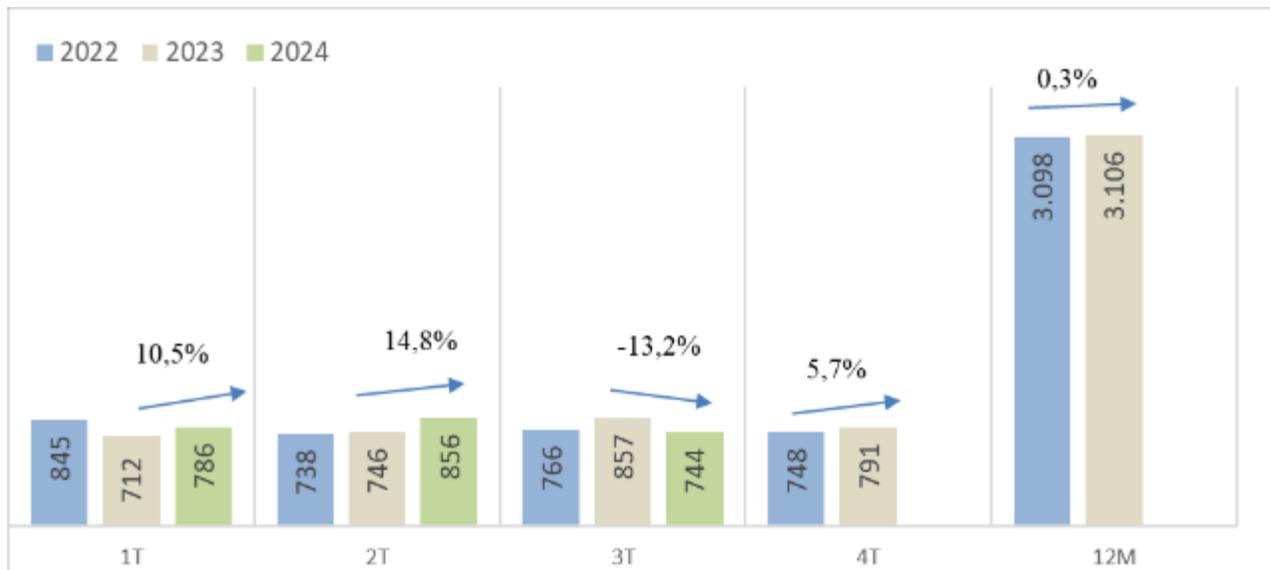
Castigos (MM\$)



Recupero de Castigos

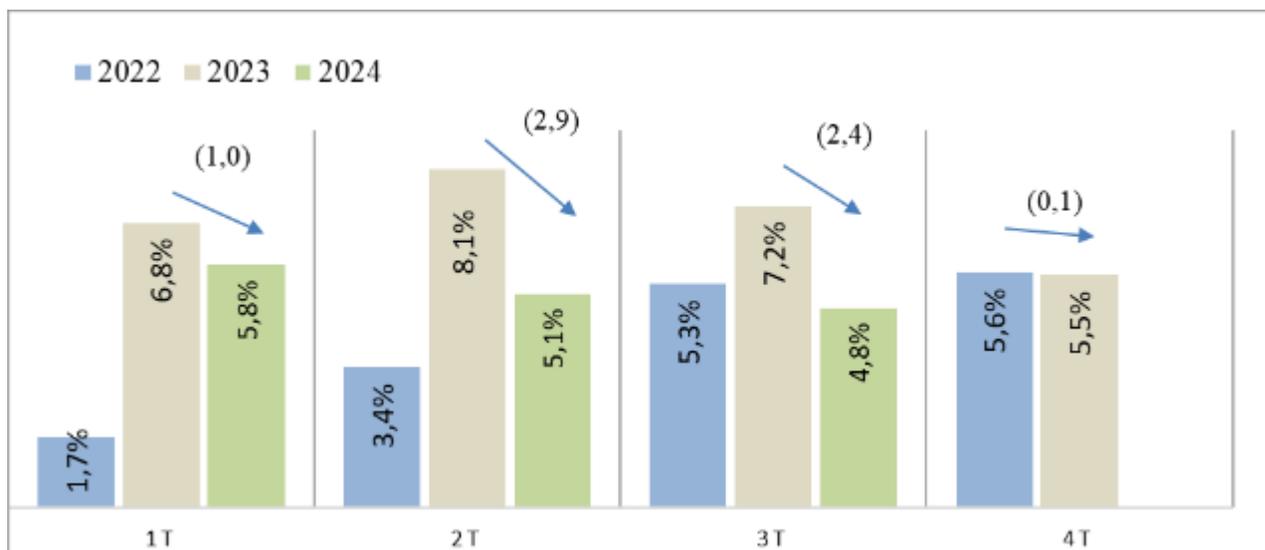
El recupero de castigos disminuyó un 13,2% en el 3T24 en comparación con el 3T23. Esta reducción es esperable, ya que este indicador está estrechamente vinculado a la disminución de los castigos, tanto en términos absolutos como en relación con el tamaño de la cartera.

Recupero de Castigos (MM\$)

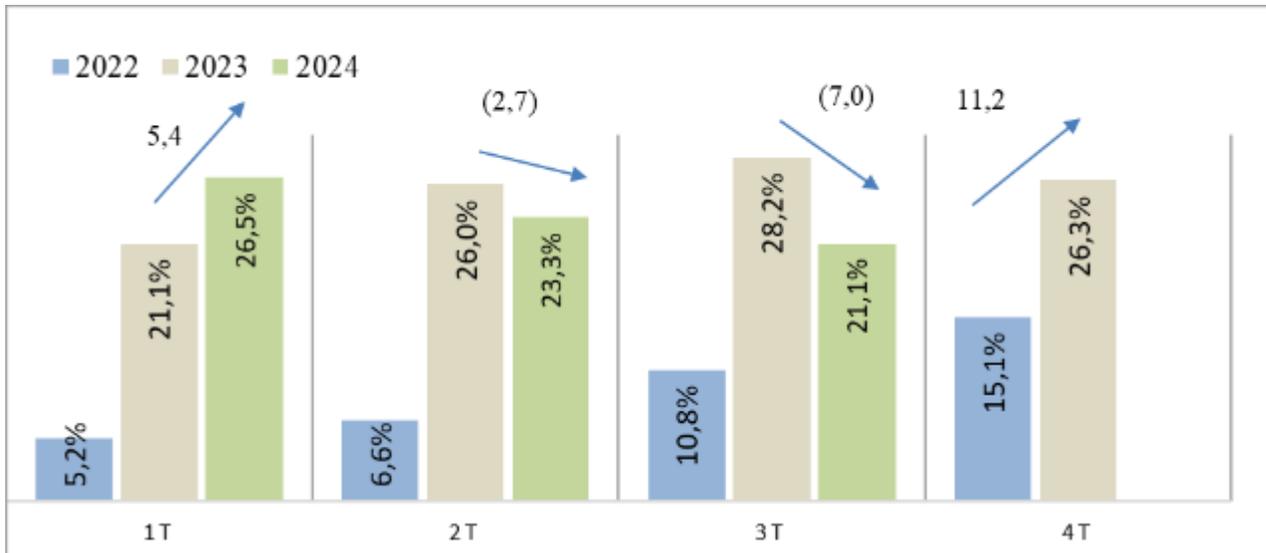


Castigos Netos/Cartera Bruta (%)

La disminución en el Castigo Bruto se ha traducido en una disminución en el indicador de Castigos Netos Trimestre/Cartera Bruta, ello a pesar de la baja en el nivel de recuperación de castigos. Este indicador alcanzó a un 4,8% en el 3T24, en comparación con el 7,2% registrado en el mismo período del año anterior (3T23).

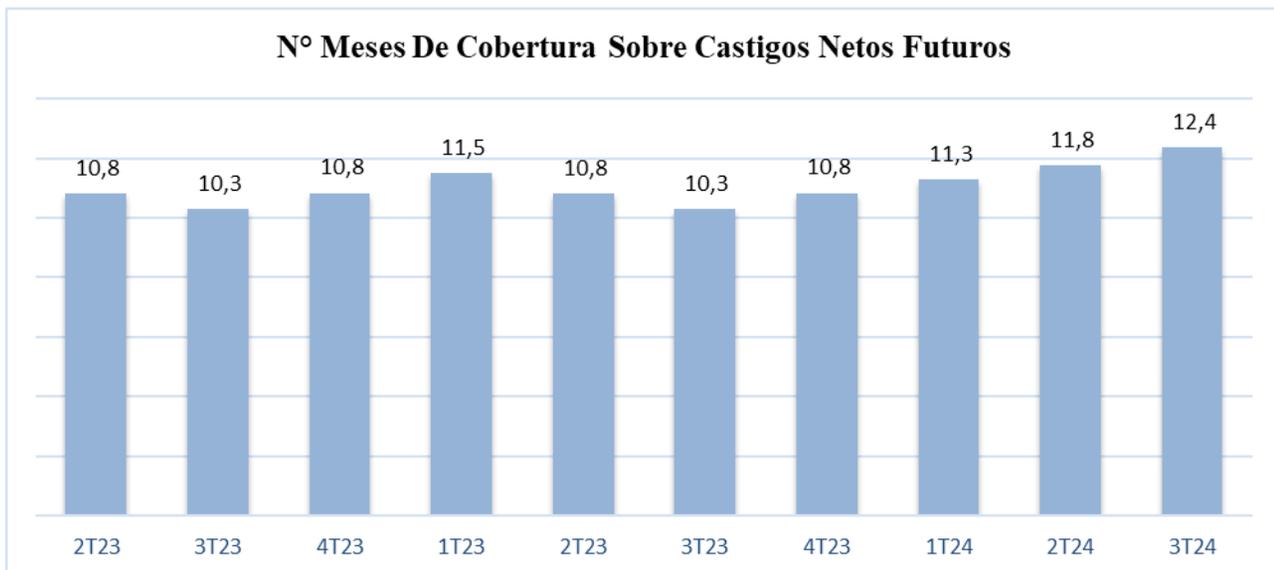


Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



Meses de Cobertura de Provisión por Incobrables (*)

El índice de cobertura sobre los castigos futuros alcanzó los 12,4 meses en septiembre de 2024, superior en 2 meses a los 10,3 meses registrados en septiembre de 2023, lo que refleja la buena cobertura generada por nuestras provisiones, prácticamente duplicando el *duration* de nuestra cartera.

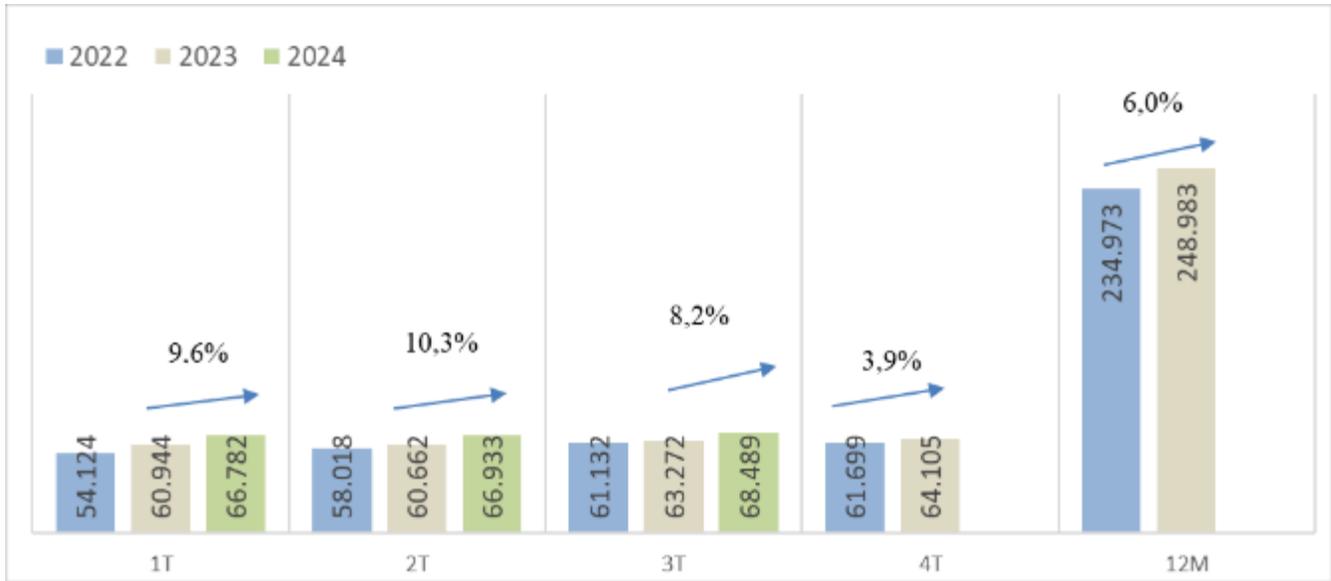


(*) Este índice se calcula sobre el stock de 12 meses atrás de la provisión de incobrable (vigente y contingente) dividido en el promedio de los castigos netos de recuperó de los 12 últimos meses.

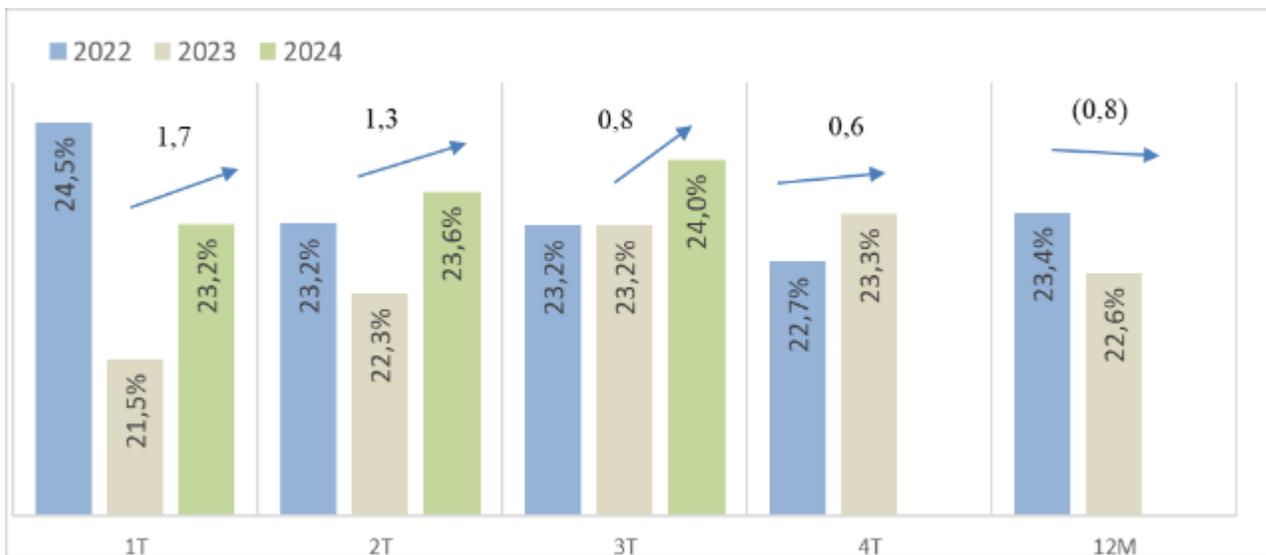
Recaudaciones

La recaudación ha experimentado un incremento en términos absolutos superior al crecimiento de la cartera, lográndose una tasa de recaudación de un 24,0% en el 3T24, versus el 23,2% en el 3T23. Esto nos permite generar mayor espacio, a un nivel de riesgo equivalente, para aumentar las colocaciones de nuestros productos financieros.

Recaudación (MM\$)



Recaudación / Cartera Bruta (%)



Análisis del Balance General

Resumen Balance	30-09-2024	31-12-2023	Var MM\$	Var %
Activos	MM\$	MM\$		
Total activo corriente	161.392	165.196	(3.804)	-2,3%
Total activo, no corriente	150.593	161.565	(10.972)	-6,8%
Total Activos	311.985	326.761	(14.776)	-4,5%
Total pasivos, corrientes	79.035	93.873	(14.838)	-15,8%
Total pasivos, no corrientes	95.284	97.631	(2.347)	-2,4%
Total Pasivos	174.319	191.504	(17.185)	-9,0%
Total Patrimonio	137.666	135.257	2.409	1,8%
Total de Pasivos y Patrimonio	311.985	326.761	(14.776)	-4,5%

Activos, Pasivos y Patrimonio

Los activos totales presentaron una caída de MM\$ 14.776, es decir, un 4,5% menos al 30 de septiembre de 2024 en comparación con el 31 de diciembre de 2023. Esta disminución se explica por una reducción del disponible en Caja, depósitos a plazo y por menores cuentas por cobrar (Tarjetas de Débito y Crédito) por MM\$ 10.241, menores activos por derechos de uso por MM\$ 5.579, menores activos por impuestos por MM\$ 2.191 y finalmente, mayores inventarios por MM\$ 4.165, este último acorde a la evolución del ciclo comercial de fin de año.

Los pasivos totales disminuyeron un 9,0%, equivalente a MM\$ 17.185. Esta reducción se explica principalmente por la disminución de los préstamos bancarios y coberturas por MM\$ 872 (disminución por cartas de créditos por Comex por MM\$ 9.363, aumento neto de amortizaciones de préstamos en pesos y UF por MM\$ 7.730 y aumento de cobertura de Forward por MM\$ 761), disminución por pasivos de arriendos financieros por MM\$ 5.738, menor impuesto por MM\$ 2.784 (IVA y otros), menos cuentas por pagar a proveedores nacionales por MM\$ 4.013 y finalmente, menor provisión de dividendos por MM\$ 2.991.

El patrimonio aumentó en MM\$ 2.409 principalmente por el resultado a 30 de septiembre 2024 menos su provisión del 40% de dividendo por MM\$ 4.926, menos el pago de dividendo, con cargo al resultado del periodo anterior, por MM\$ 2.136 y por pérdida actuarial de las IAS por MM\$ 379.

Liquidez

Indicadores	Unidades	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023
Liquidez Corriente ³	Veces	2,0	1,8	1,9
Razón Ácida ⁴	Veces	1,6	1,4	1,5
Capital de Trabajo ⁵	MM\$	82.357	71.323	66.404

3 Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

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

5 Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente.

Los índices de liquidez no muestran una variación significativa entre septiembre de 2024 y el mismo mes del 2023, manteniéndose dentro de los rangos históricos para nuestra empresa. El aumento en el Capital de Trabajo está relacionado principalmente con el incremento de los deudores comerciales y los inventarios.

Endeudamiento

Indicadores	Unidades	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023
Leverage ⁶	Veces	1,3	1,4	1,3
Leverage Neto ⁷	Veces	0,9	1,0	1,0
DFN /Ebitda ⁸	Veces	0,5	0,3	0,5
Cobertura de Gastos Financiero ⁹	Veces	6,0	5,0	3,8
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto ¹⁰	Veces	0,2	0,1	0,1
Razon Pasivo Corriente ¹¹	%	45,3%	49,0%	42,1%
Razon Pasivo No Corriente ¹²	%	54,7%	51,0%	57,9%

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

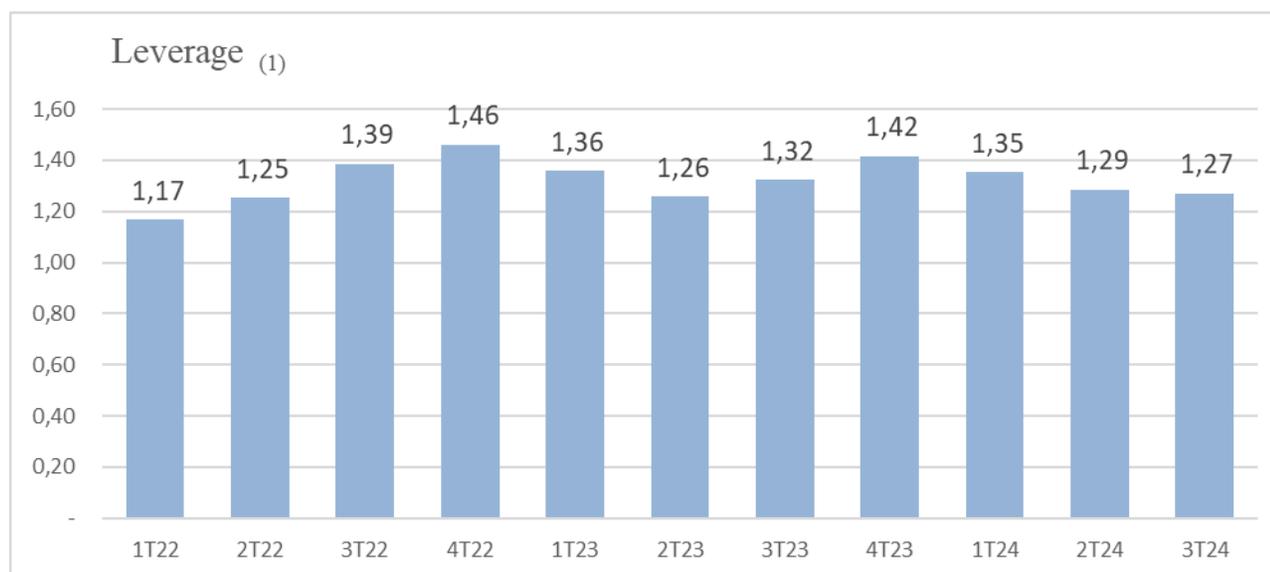
9 Cobertura de Gastos Financieros = EBITDA últimos 12 meses / Gastos Financieros últimos 12

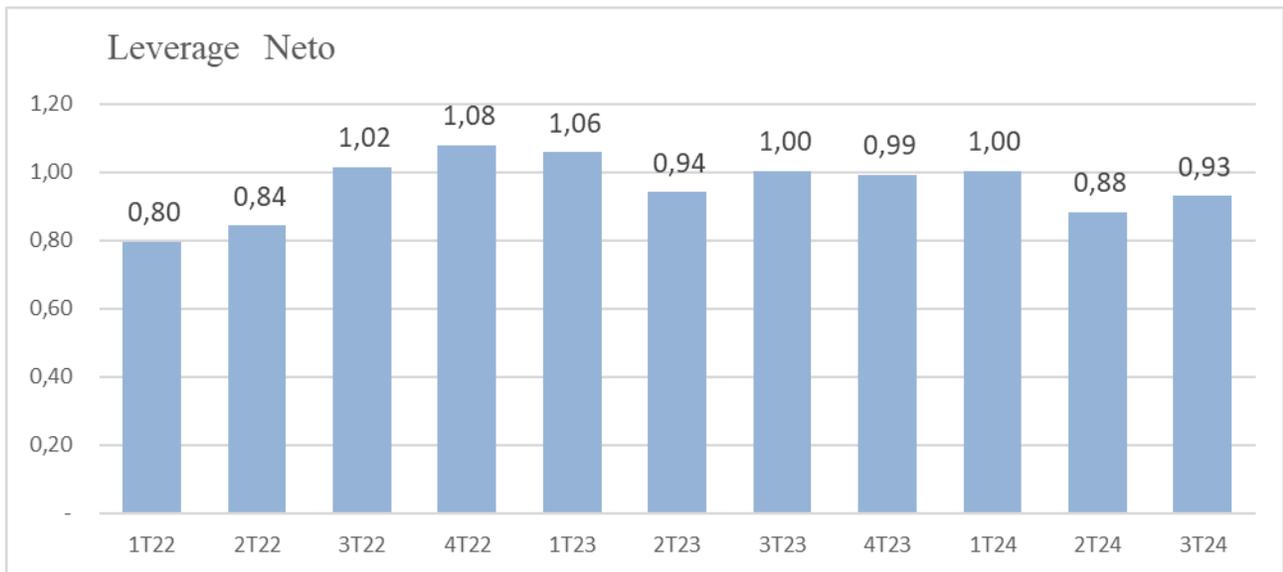
10 Nivel de Endeudamiento Financiero Neto = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/plazo) / Total Patrimonio

11 Razón Pasivo Corriente = Pasivo Corriente / Pasivo Totales

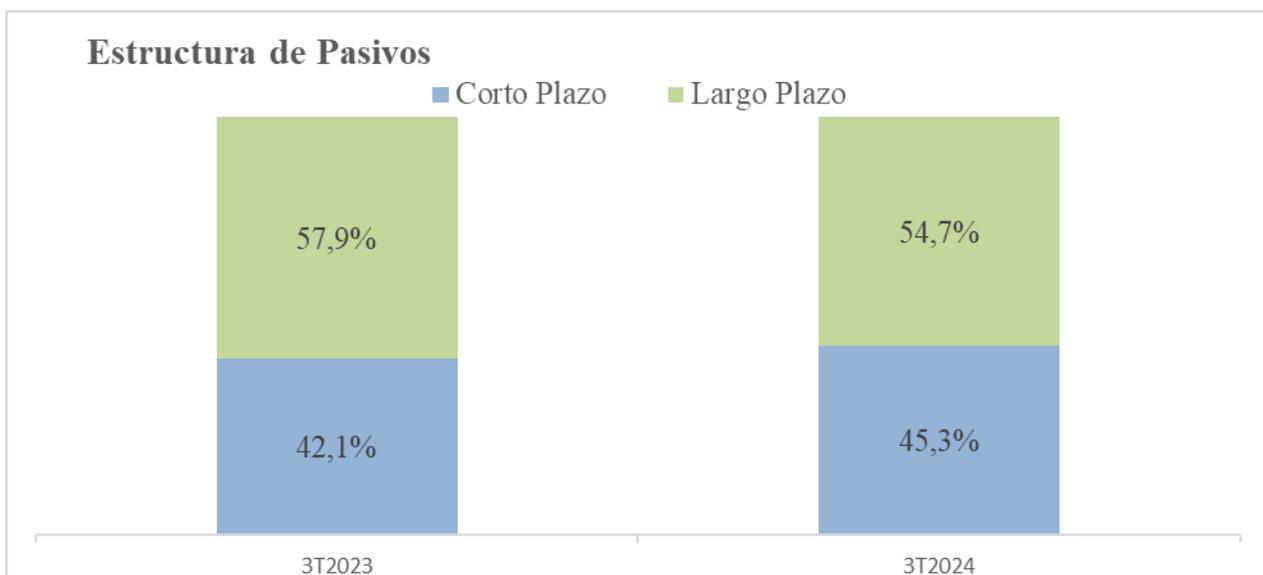
12 Razón Pasivo No Corriente = Pasivo No Corriente / Pasivo Totales

A septiembre de 2024, los índices de endeudamiento permanecen estables en comparación con septiembre de 2023, sin variaciones significativas en los indicadores de Leverage y Leverage Neto. En cuanto a la cobertura de gastos financieros, el incremento se debe principalmente a la reducción de los costos financieros en los últimos 12 meses, junto con un aumento en el EBITDA durante el mismo periodo.





La proporción de pasivos de corto plazo respecto a los pasivos totales ha experimentado un aumento, pasando del 42,1% en el 3T23 al 45,3% en el 3T24. Este cambio responde al efecto combinado de la amortización realizada de los préstamos existentes y la contratación de nuevos préstamos.



Actividad

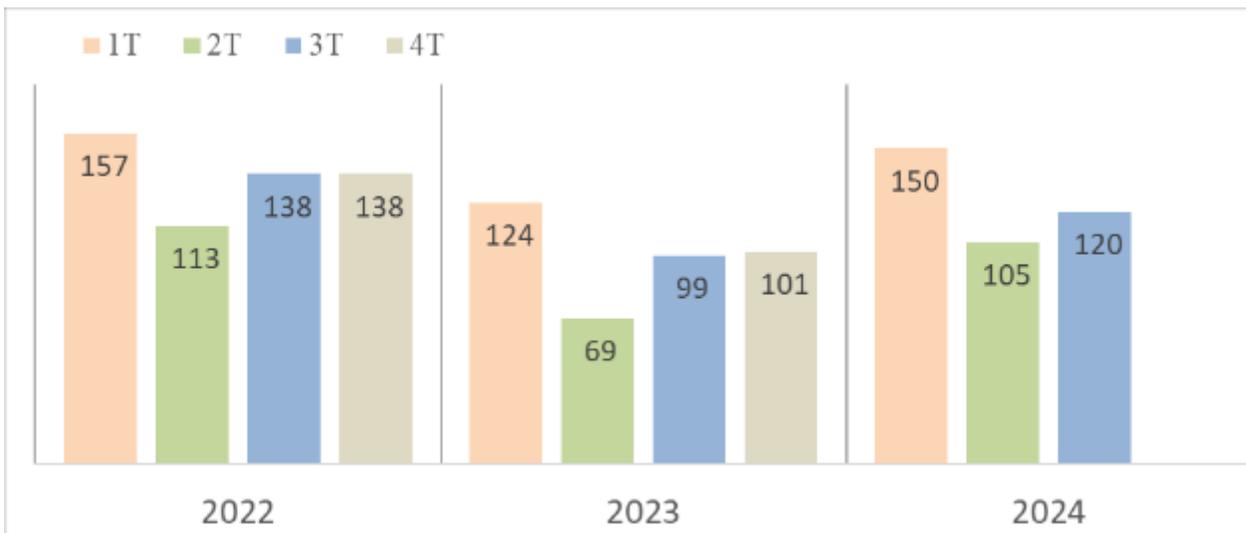
Indicadores	Unidades	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023
Rotación de Inventario ¹³	Veces	3,0	3,6	3,6
Permanencia de Inventarios ¹⁴	Días	120	101	99
Rotación de Activo ¹⁵	Veces	0,7	0,7	0,7

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 Inventarios se mantiene dentro de rangos normales.



Rentabilidad

Indicadores	Unidades	3T2024	3T2023
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ¹⁸	%	0,8	0,3
Rentabilidad del Activo ROA ¹⁹	%	0,3	0,1
Margen EBITDA ²⁰	%	15,2	13,1
Margen Utilidad ²¹	%	2,1	0,7

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

En general, todos los indicadores de rentabilidad han mostrado un incremento en comparación con el mismo periodo del año anterior, como consecuencia directa de la utilidad del 3T24, tal como se ha expuesto previamente en este informe.

Estado de Flujos de Efectivo

	30-09-2024 MM\$	30-09-2023 MM\$	Var. MM\$	Var. %
--	--------------------	--------------------	-----------	--------

Consolidado

Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	19.614	19.884	(270)	-1,4%
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(26.222)	(23.051)	(3.171)	13,8%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	4.940	(8.382)	13.322	-158,9%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(1.668)	(11.549)	9.881	-85,6%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	34.859	30.623	4.236	13,8%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	33.191	19.074	14.117	74,0%

Segmento Retail

Flujos de operación de los segmentos	15.973	14.630	1.343	9,2%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(22.389)	(17.994)	(4.394)	24,4%
Flujos de inversión de los segmentos	5.205	(8.107)	13.312	-164,2%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(1.211)	(11.471)	10.260	-89,4%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	31.475	27.581	3.894	14,1%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	30.264	16.110	14.154	87,9%

Segmento Financiero

Flujos de operación de los segmentos	3.641	5.254	(1.613)	-30,7%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(3.833)	(5.056)	1.223	-24,2%
Flujos de inversión de los segmentos	(265)	(275)	10	-3,6%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(457)	(77)	(380)	491,0%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	3.384	3.042	342	11,2%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	2.927	2.965	(38)	-1,3%

El flujo operacional experimentó una disminución de MM\$ 270, resultado de mayores pagos a proveedores y personal por MM\$ 27.365, y de una mayor recaudación por venta de MM\$ 27.203.

El flujo por actividades de financiamiento aumentó en MM\$ 3.171, originado por un incremento en los pagos de dividendos por MM\$ 4.357 y una disminución en la obtención de financiamiento neto de pagos (incluido las cartas de créditos por Comex) por MM\$ 1.227.

El flujo neto originado por las actividades de inversión presentó un aumento de MM\$ 13.322, explicado principalmente por un aumento en la gestión de instrumentos financieros por MM\$ 10.694 y una menor inversión en activos fijos equivalente a MM\$ 2.757.

Análisis de Riesgos y su Administración

Los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía se presentan en forma resumida 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 periodo.

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 que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo.

b.1.4 Proyecto de ley de reforma de pensiones.

b.1.5 Proyecto de ley que mejora la protección de las personas consumidoras en el ámbito de sus intereses individuales fortaleciendo al Servicio Nacional del Consumidor y establece otras modificaciones que Indica.

b.1.6 Modifica la Ley N° 19.496, que establece normas sobre protección de los derechos de los consumidores, para restringir los días y horas hábiles para efectuar llamadas telefónicas y visitas de cobranza extrajudicial.

b.1.7. Proyecto de ley que dicta normas para asegurar el cumplimiento de las obligaciones tributarias dentro del pacto por el crecimiento económico, el progreso social y la responsabilidad fiscal.

b.2) Riesgos de seguridad de la información

ANEXO I

ANTECEDENTES GENERALES

Año Trimestre	Unidad	2023					2024		
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T	3T
Tricot	N°	107	107	106	107		105	105	105
Tricot Connect	N°	11	11	11	11		3	3	1
Total N° de Tiendas	N°	118	118	117	118		108	108	106
Ingresos de Explotación	MM\$	47.131	55.468	45.024	68.330	215.953	50.331	62.147	50.212
EBITDA	MM\$	4.054	9.177	5.883	17.139	36.252	8.779	13.443	7.646
Resultado Final	MM\$	-912	2.742	333	8.522	10.685	1.492	5.672	1.046
Margen de Utilidad	MM\$	-1,9%	4,9%	0,7%	12,5%	4,9%	3,0%	9,1%	2,1%
Deuda Financiera Neta / EBITDA (1)	Veces	0,7	0,2	0,5	0,3		0,5	0,2	0,5
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto (2)	Veces	0,1	0,1	0,1	0,1		0,2	0,1	0,2
Cobertura de Gastos Financieros (3)	Veces	3,4	3,1	3,8	5,0		6,6	7,1	6,0
Leverage (4)	Veces	1,4	1,3	1,3	1,4		1,4	1,3	1,3
Leverage Neto (5)	Veces	1,1	0,9	1,0	1,0		1,0	0,9	0,9
Liquidez Corriente (6)	Veces	2,0	2,1	1,9	1,8		1,8	1,9	2,0
Razón Acida (7)	Veces	1,6	1,8	1,5	1,4		1,3	1,6	1,6
Capital de Trabajo (8)	MM\$	69.631	70.012	66.404	71.323		66.252	76.581	82.357
Razón Pasivo Corriente	%	40,3%	37,6%	42,1%	49,0%		47,9%	47,0%	45,3%
Razón Pasivo No Corriente	%	59,7%	62,4%	57,9%	51,0%		52,1%	53,0%	54,7%
Rentabilidad del Patrimonio (9)	%	-0,7%	2,1%	0,3%	6,5%	8,2%	1,1%	4,2%	0,8%
Rentabilidad del Activo (10)	%	-0,3%	0,9%	0,1%	2,6%	3,3%	0,5%	1,7%	0,3%

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 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2024 (no auditados) M\$	31.12.2023 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	33.190.833	34.858.827
Otros activos financieros	(5)	6.913.880	12.681.917
Otros activos no financieros	(9)	1.808.873	1.470.976
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(6)	80.529.500	81.034.622
Inventarios	(8)	38.560.255	34.394.832
Activos por impuestos	(18)	388.916	754.921
Total activos corrientes		161.392.257	165.196.095
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros	(5)	6.859.802	9.664.313
Otros activos no financieros	(9)	1.738.368	1.657.065
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	1.774.336	2.349.275
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	60.326.715	60.596.016
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(12)	66.561.022	72.139.822
Activos por impuestos diferidos	(13)	13.332.822	15.158.301
Total activos, no corrientes		150.593.065	161.564.792
Total Activos		311.985.322	326.760.887

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 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.09.2024 (no auditados) M\$	31.12.2023 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(14)	50.456.433	56.657.545
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	11.598.772	11.145.868
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	8.438.064	12.451.467
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	418.340	3.408.968
Otras provisiones	(17)	1.802.998	1.338.441
Provisiones por beneficio a los empleados	(19)	5.811.936	5.578.423
Otros pasivos no financieros	(20)	508.744	3.292.261
Total pasivos corrientes		79.035.287	93.872.973
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(14)	18.107.130	12.778.115
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	63.006.243	69.197.539
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	6.494.362	7.264.618
Provisión por beneficio a los empleados	(19)	7.675.928	8.390.751
Total pasivos, no corrientes		95.283.663	97.631.023
Total pasivos		174.318.950	191.503.996
Patrimonio			
Capital pagado	(21)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(21)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(21)	(7.639.336)	(7.259.822)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(21)	21.092.266	18.303.271
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		137.666.372	135.256.891
Total patrimonio		137.666.372	135.256.891
Total Pasivos y Patrimonio		311.985.322	326.760.887

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de resultado integral	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	N°	(no auditados) M\$	(no auditados) M\$	(no auditados) M\$	(no auditados) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	162.690.111	147.622.678	50.212.305	45.023.675
Costo de ventas	(22)	(96.234.748)	(96.389.133)	(30.992.842)	(28.875.081)
Margen bruto		64.455.363	51.233.545	19.219.463	16.148.594
Costos de distribución	(23)	(7.039.823)	(5.967.401)	(2.219.796)	(1.996.404)
Gastos de administración	(23)	(41.803.623)	(40.138.184)	(14.110.021)	(13.008.099)
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	(893.511)	(262.409)	(338.000)	(178.488)
Ingresos Financieros	(24)	2.343.111	1.597.433	(473.519)	618.756
Costos financieros	(24)	(5.508.192)	(4.885.256)	(1.822.010)	(320.515)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(25)	(1.801.717)	(83.254)	747.116	(1.067.911)
Resultados por unidades de reajuste	(24)	(199.932)	(122.015)	(58.506)	18.603
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		9.751.676	1.392.469	944.727	215.536
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	(1.541.726)	769.994	101.123	117.443
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		8.209.950	2.162.463	1.045.850	332.979
Ganancia		8.209.950	2.162.463	1.045.850	332.979
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		8.209.950	2.162.463	1.045.850	332.979
Ganancia (pérdida) del ejercicio		8.209.950	2.162.463	1.045.850	332.979

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de resultado integral	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024 (no auditados) M\$	30.09.2023 (no auditados) M\$	30.09.2024 (no auditados) M\$	30.09.2023 (no auditados) M\$
Ganancia del período		8.209.950	2.162.453	1.045.850	332.979
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto por beneficios a los empleados	(19)	(519.882)	(2.132.739)	(133.515)	(1.708.936)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	140.388	575.839	36.049	461.413
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(13)	140.388	575.839	36.049	461.413
Otro resultado integral		(379.514)	(1.556.900)	(97.466)	(1.247.523)
Total resultado integral		(379.514)	(1.556.900)	(97.466)	(1.247.523)
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		7.830.436	605.553	948.384	(914.544)
Total resultado integral		7.830.436	605.553	948.384	(914.544)

Utilidad por acción		30.09.2024	30.09.2023
		\$	\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(21)	19,15	5,04
Ganancia por acción básica		19,15	5,04

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio
Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Movimientos al 30.09.2024	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 2024		95.169.081	29.044.361	(5.684.453)	(1.575.369)	(7.259.822)	18.303.271	135.256.891
Cambios en el patrimonio:								
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	8.209.950	8.209.950
Otro resultado integral	(21)	-	-	(379.514)	-	(379.514)	-	(379.514)
Resultado integral		-	-	(379.514)	-	(379.514)	8.209.950	7.830.436
Provisión de dividendo mínimo		-	-	-	-	-	(418.340)	(418.340)
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	(2.865.640)	(2.865.640)
Dividendos pagados utilidad año anterior	(22)	-	-	-	-	-	(2.136.975)	(2.136.975)
Saldo al 30 de septiembre de 2024		95.169.081	29.044.361	(6.063.967)	(1.575.369)	(7.639.336)	21.092.266	137.666.372

Movimientos al 30.09.2023	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 2023		95.169.081	29.044.361	(3.734.491)	(1.575.369)	(5.309.860)	11.892.346	130.795.928
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	2.162.453	2.162.453
Otro resultado integral	(21)	-	-	(1.556.900)	-	(1.556.900)	-	(1.556.900)
Resultado integral		-	-	(1.556.900)	-	(1.556.900)	2.162.453	605.553
Provisión de dividendo mínimo	(21)	-	-	-	-	-	(133.192)	(133.192)
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	(731.789)	(731.789)
Saldo al 30 de septiembre de 2023		95.169.081	29.044.361	(5.291.391)	(1.575.369)	(6.866.760)	13.189.818	130.536.500

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio – Método directo
Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de flujo de efectivo	Nota N°	30.09.2024 M\$	30.09.2023 M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		288.461.340	261.258.668
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		590.796	4.559.636
Pago a proveedores y personal (menos)		(254.042.331)	(226.677.657)
Otros ingresos (gastos) financieros		1.550.332	(3.307.204)
Otros pagos por actividades de operación		(16.946.297)	(15.949.778)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		19.613.840	19.883.665
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(14.g)	14.000.000	2.664.743
Obtención de cartas de crédito	(14.g)	53.475.943	33.343.635
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(14.g)	(71.553.164)	(42.258.649)
Intereses pagados	(14.g)	(3.108.426)	(2.162.221)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(14.g)	(10.627.056)	(10.586.418)
Pago de dividendos (menos)	(21.c)	(8.409.106)	(4.051.755)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(26.221.809)	(23.050.665)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(5.743.109)	(8.500.070)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		9.252.087	(1.442.314)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		1.430.997	1.560.743
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		4.939.975	(8.381.641)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		(1.667.994)	(11.548.641)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(1.667.994)	(11.548.641)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		34.858.827	30.622.873
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(4)	33.190.833	19.074.232

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 de Finanzas
Teléfono: 223503615
Email: agajardo@tricot.cl

Website:

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