

tricot

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024



TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Presentación Primer Trimestre 2024	3
Resumen Trimestre: 1T24 / 1T23.....	4
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	34
Análisis de Riesgo y su Administración.....	36
ANEXO I.....	37
ANEXO II.....	38

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a marzo de 2024 de \$ 981,71, diciembre 2023 de \$ 877,12 y marzo de 2023 de \$ 790,01.
- 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 Primer Trimestre 2024

Durante el primer trimestre de 2024, la actividad económica del país ha mostrado un dinamismo algo mayor en comparación con el mismo período del año anterior. Este impulso se refleja en cifras generales como el Índice Mensual de Actividad Económica (Imacec), que ha registrado crecimiento, no obstante débil. Asimismo, los indicadores de consumo publicados por la Cámara de Comercio han superado las cifras del año anterior, y la inflación se mantiene relativamente contenida, aunque con algunas sorpresas al alza y todavía por encima del rango meta del Banco Central. En el primer trimestre, el peso se devaluó \$97,79 pesos frente al dólar, lo que tiene un impacto en el costo de bienes importados y con ello en la inflación. En general, los datos representan algunas mejoras para el consumo en general y, por ende, para el sector Retail. No obstante, es importante tener en cuenta que estas mejoras se dan sobre una base comparativa baja.

En línea con este escenario positivo y producto del desarrollo por parte de la compañía de estrategias comerciales afines, Tricot ha logrado mejorar sus indicadores de rentabilidad durante el primer trimestre de 2024, tanto en el Segmento Retail como en el Segmento Financiero, donde los márgenes brutos, EBITDA y utilidad han mostrado crecimientos comparados con el mismo período del año anterior. Este avance se ha logrado gracias a un estricto control de gastos y a una revisión constante de nuestra forma de hacer retail, así como a la reingeniería de los procesos operativos dirigidos a mejorar los niveles de eficiencia.

El Segmento Retail ha mantenido la tendencia de crecimiento evidenciada en el último trimestre del 2023, registrando un aumento del 7,6% en ingresos durante el primer trimestre del 2024 en comparación con el mismo período del año anterior. Este crecimiento ha sido alcanzado con un aumento acotado de solo el 0,5% en los costos de ventas, lo que se traduce directamente en una mejora del margen bruto del 28,1%.

El Segmento Financiero sigue una línea similar, con un aumento del 5,1% en los ingresos y una disminución del 6,3% en los costos de explotación. Los esfuerzos en el control de la morosidad durante el 2023, se reflejan en castigos y provisión menores sobre la cartera, considerando un tamaño de cartera equivalente.

El *e-commerce* también muestra crecimiento, superando el aumento de ventas de las tiendas físicas, con un incremento del 45,1%. Este resultado está en línea con las expectativas de la empresa para este canal. Es importante recordar que durante el 2023 se realizaron inversiones significativas tales como la migración a la plataforma Salesforce sobre la cual opera el sitio y la puesta en marcha del nuevo Centro de Distribución de San Ignacio, que incorporó tecnologías de última generación, multiplicando varias veces la capacidad logística.

El negocio consolidado logró un aumento en los ingresos del 6,8%, acompañado por una reducción del 5,6% en los costos de venta y una disminución en términos reales de los gastos de administración.

La ganancia del primer trimestre de 2024 ascendió a MM\$ 1.492, en marcado contraste con la pérdida de MM\$ 912 registrada en el mismo trimestre del 2023.

El EBITDA para el mismo período alcanzó MM\$ 8.779, lo que representa un aumento del 116,6%.

Resumen Trimestre: 1T24 / 1T23

Consolidado

Los Ingresos Ordinarios alcanzaron los MM\$ 50.331 en el 1T24, representando un aumento de 6,8% respecto al 1T23.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 19.529 en el 1T24, 34,5% superior con respecto a 1T23. El ratio de Margen Bruto/Ingresos al 1T24 fue de un 38,8% versus 30,8% el 1T23.

En el 1T24 los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, alcanzaron los MM\$ 10.750 (21,4% de los ingresos ordinarios), versus los MM\$ 10.461 (22,2% de los ingresos ordinarios) del período 1T23, lo que representa un aumento del 2,8%, pero no representa un aumento respecto a los ingresos.

El Resultado Operacional anotó una ganancia de MM\$ 3.986 en 1T24, lo que representa un aumento de 1.115,1% respecto al 1T23 que fue una pérdida de MM\$ 393.

El Resultado no Operacional registró una pérdida de MM\$ 2.281 el 1T24, superior a los MM\$ 1.312 del 1T23.

Como efecto de lo anterior, el Resultado del 1T24 fue de una ganancia de MM\$ 1.492, en comparación con la pérdida de MM\$ 912 en el 1T23.

El EBITDA del 1T24 fue de MM\$ 8.779 (17,4% de los ingresos), lo que representa un crecimiento de 116,6% con respecto al 1T23 (MM\$ 4.054, un 8,6% de los ingresos).

Retail

Los Ingresos Ordinarios del negocio Retail aumentaron un 7,6% respecto al 1T23, alcanzando los MM\$ 34.146 en el 1T24, versus MM\$ 31.726 en el 1T23.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 10.452 en el 1T24, lo que representa un incremento de 28,1% respecto al 1T23.

Los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, fueron de MM\$ 7.787, versus los MM\$ 8.574 del período 1T23, es decir, una baja de 9,2%.

El Resultado Operacional fue una pérdida de MM\$ 2.000 el 1T24, frente a una pérdida de MM\$ 4.711 del 1T23.

El Resultado no Operacional fue de MM\$ 1.713 el 1T24, un aumento de 18,9% comparado con los MM\$ 1.441 en el 1T23.

El Resultado obtenido en el Segmento Retail en el 1T24 fue una pérdida de MM\$ 45, contra MM\$ 2.178 en el 1T23, lo que representa una disminución de la pérdida de 97,9%.

El EBITDA del Segmento Retail en el 1T24 fue de MM\$ 2.664 (7,8% de los ingresos), representando un incremento de 740,9% respecto al 1T23, en que éste fue de una pérdida de MM\$ 416 (1,3% de los ingresos).

El indicador SSS del presente trimestre presentó un incremento de 8,1% en comparación al 1T23.

Las ventas del canal *e-commerce* crecieron en un 45,1% entre el 1T24 y el 1T23. El ratio de ventas *e-commerce* sobre las ventas totales Retail representó un 3,9% el 1T24 versus el 2,9% el 1T23.

Financiero

Los Ingresos Ordinarios del negocio Financiero alcanzaron los MM\$ 16.185 en el 1T24, un 5,1% superior al 1T23 (MM\$ 15.405).

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 6.214 en el 1T24, un alza de 30,3% respecto al 1T23. El Margen Bruto/Ingresos al 1T24 fue de un 38,4% (en 1T23 fue de 31,0%).

Los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, aumentaron un 57,0%, desde MM\$ 1.887 el 1T23 a MM\$ 2.962 el 1T24.

El Resultado Operacional alcanzó una utilidad de MM\$ 3.123 el 1T24, lo que representa un aumento de 14,4% respecto al 1T23.

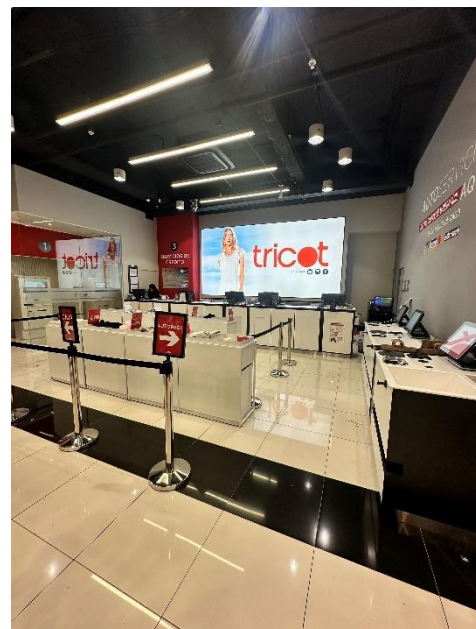
El Resultado no Operacional registró una pérdida de MM\$ 1.131 en el 1T24, lo que representa una baja de 2,9% respecto al 1T23.

El Resultado del Segmento Financiero en el 1T24 fue una utilidad de MM\$ 1.538, versus los MM\$ 1.266 en el 1T23.

Finalmente, el EBITDA del segmento en el 1T24 fue de MM\$ 3.252 (20,1% sobre ingresos), lo que representa un aumento de 12,9% con respecto al 1T23 (MM\$ 2.881, un 18,7% sobre ingresos).

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

- Durante el último trimestre del 2023 se inició la marcha blanca del nuevo Centro de Atención al Cliente implementado en una tienda. Este centro cuenta con un sistema de Self Checkout integrado con tecnología RFID (Radio Frequency Identification), que permite al cliente pasar sus productos por caja y destrabar sus alarmas sin asistencia, una vez finalizada la venta. Además, ofrece atención remota a clientes de crédito y proporciona un sistema de autoatención para el retiro en tienda de ventas realizadas por el canal *e-commerce*, a través de e-lockers. La recepción de esta nueva modalidad de retail ha sido muy bien recibida por nuestros clientes. Por ende, a partir del 1T24, hemos iniciado su implementación a nivel general (Roll Out), con el objetivo de abarcar una parte significativa de la cadena para finales del presente año.



- Tricot está en proceso de implementación del sistema de existencias RFID en sus sucursales, con 43 sucursales ya operativas con esta tecnología, y desde este trimestre cuatro de ellas ya fueron integradas a este sistema, aún en fase de pruebas, para su posterior implementación en las restantes tiendas de la cadena. Este sistema permite a las tiendas recibir envíos del Centro de Distribución de manera guiada, automatizar su registro en el inventario, y detectar discrepancias entre la información del inventario y los datos del RFID, facilitando ajustes precisos para evitar stock-outs y para una gestión eficiente del stock.
- La implementación en marcha blanca del nuevo sistema OMS (Order Management System) permitirá la preparación de pedidos de *e-commerce* en un menor tiempo, alineándolo con la estrategia de omnicanalidad de la empresa. Este nuevo sistema permite, comprometer menores plazos de entrega para mejorar el servicio y aumentar la satisfacción de nuestros clientes en cuanto al cumplimiento de las entregas.
- La firma del contrato para la Fase 2 de la Modernización y Mecanizado del Centro de Distribución de San Ignacio permitirá a la empresa diversificar su matriz de distribución hacia sucursales, lo que busca generar una ventaja competitiva con un menor riesgo operacional comparado con el modelo de operación tradicional.
- En la sesión de directorio celebrada con fecha 23 de abril de 2024, renunciaron a sus cargos los directores doña Carolina Lanis Pollak y don Henry Pollak Ben-David, el Directorio en su reemplazo designó a los señores don Alan Pollak Lanis y don Daniel Pollak Goldstein. A su vez, el Directorio acordó designar como asesores permanentes a doña Carolina Lanis Pollak y a don Henry Pollak Ben-David.

Resultados Consolidados

	1T2024	1T2023	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	50.331	47.131	3.200	6,8%
Costos de Ventas	(30.803)	(32.616)	1.813	-5,6%
Margen Bruto	19.529	14.515	5.013	34,5%
	38,8%	30,8%		
Gastos de Administración ¹	(10.750)	(10.461)	(288)	2,8%
Depreciación y Amortización	(4.793)	(4.447)	(346)	7,8%
Resultado Operacional	3.986	(393)	4.378	1115,1%
	7,9%	-0,8%		
Otras ganancias (pérdidas)	(260)	45	(306)	-675,5%
Ingresos Financieros ²	3.283	498	2.786	559,5%
Costos financieros ³	(1.941)	(3.009)	1.069	-35,5%
Diferencias de cambio	(3.348)	1.290	(4.638)	-359,6%
Resultados por unidades de reajuste	(15)	(136)	120	-88,6%
Resultado No Operacional	(2.281)	(1.312)	(969)	73,8%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	1.705	(1.705)	3.410	200,0%
Impuesto a las Ganancias	(212)	793	(1.005)	-126,8%
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	1.492	(912)	2.405	263,6%
	3,0%	-1,9%		
EBITDA⁴	8.779	4.054	4.725	116,6%
	17,4%	8,6%		

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)

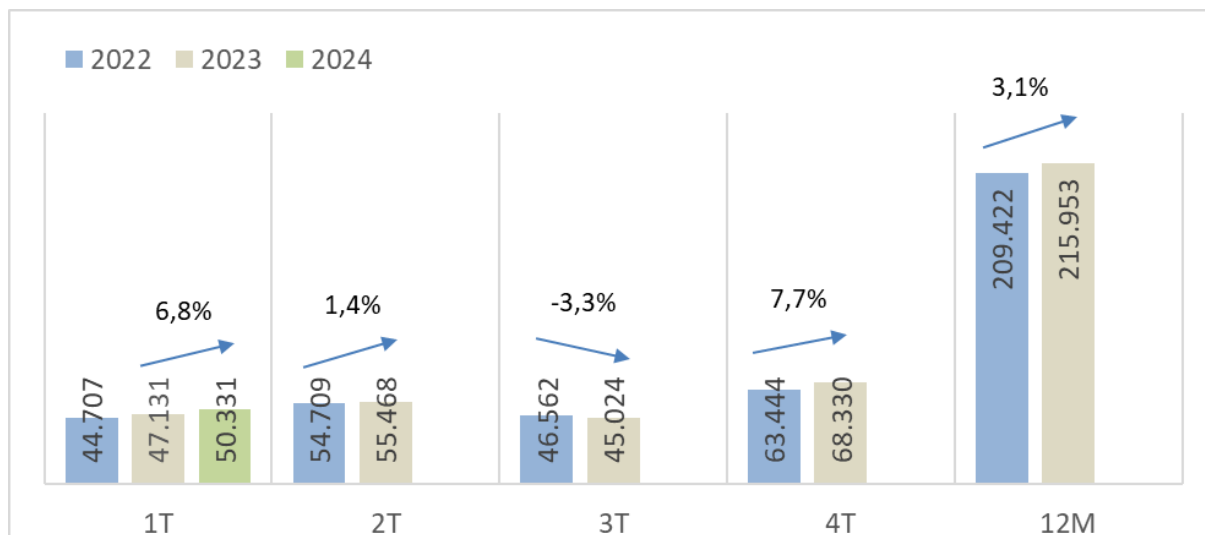
3.- Costo Financieros = Intereses , gastos bancarios y diferencia de cambio por operaciones de forward (pérdida)

4.- EBITDA: Los EBITDA de Segmento Retail (MM\$ 2.664) y Segmento Financiero (MM\$ 3.252) no suman el EBITDA consolidado (MM\$ 8.779) debido a la eliminación de arriendos relacionados (MM\$ 2.796) y los derechos de uso de marca (MM\$ 66). 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

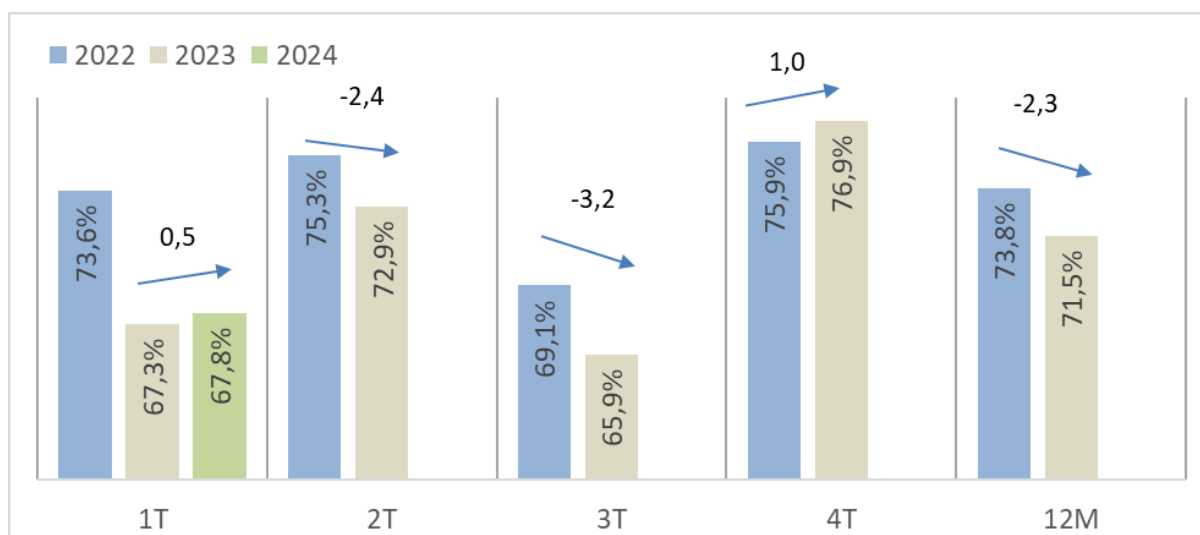
En el 1T24, los Ingresos Ordinarios experimentaron un aumento del 6,8% en comparación con el mismo período del año anterior. Este incremento se atribuye principalmente al Segmento Retail, que experimentó un crecimiento del 7,6%. Este aumento se logra gracias a una oferta comercial atractiva y más amplia, impulsada por una liquidación de verano con inventarios normales, una correcta entrada de la nueva temporada de invierno, y una venta de escolar relevante. Los ingresos del Segmento Financiero también mostraron un crecimiento, registrando un aumento del 5,1% en el 1T24.

Ingresos Ordinarios (MM\$)



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

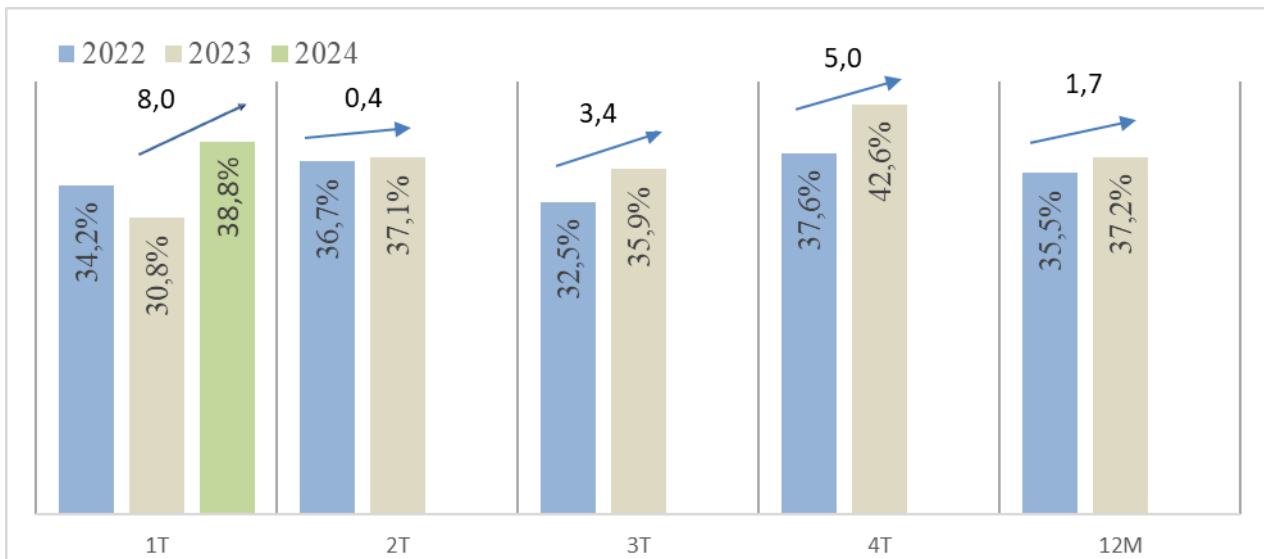
Participación Ingresos Retail (%)



Margen Bruto

En el 1T24, se logró un aumento de 8,0 pp. en el Margen Bruto sobre Ingresos en comparación con el 1T23. Esto se debe al incremento en el margen del Segmento Retail, causado por el aumento del margen comercial en marzo, lo que impactó positivamente en 4,7 pp. en el trimestre en comparación con el 1T23. Adicionalmente, la disminución en los indicadores de morosidad tuvo un efecto positivo en los castigos y la provisión en el Segmento Financiero.

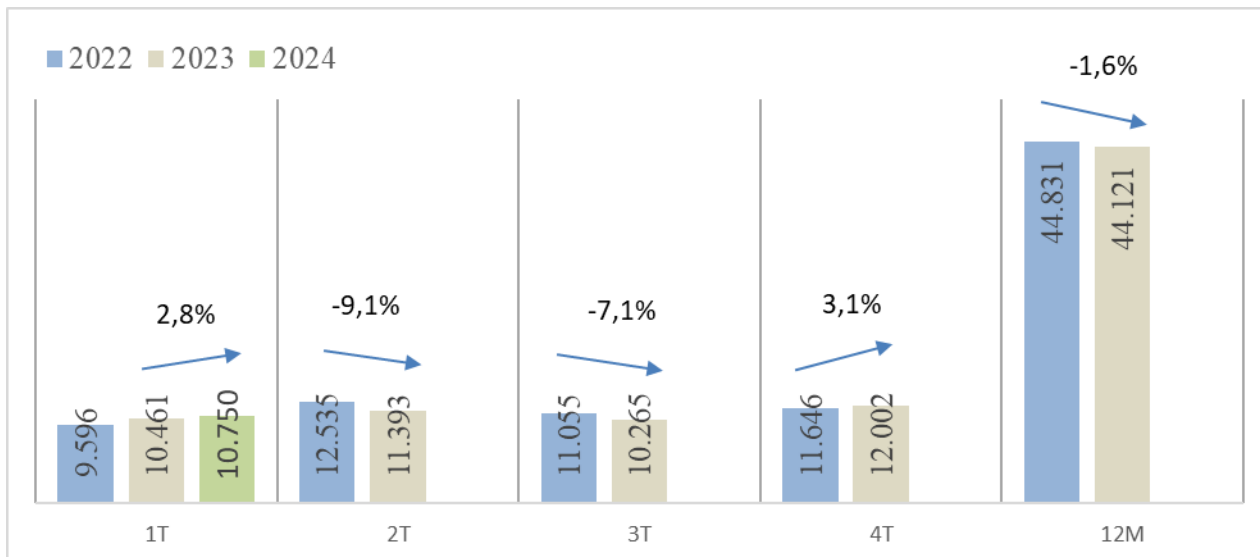
Margen Bruto / Ingresos Ordinarios (%)



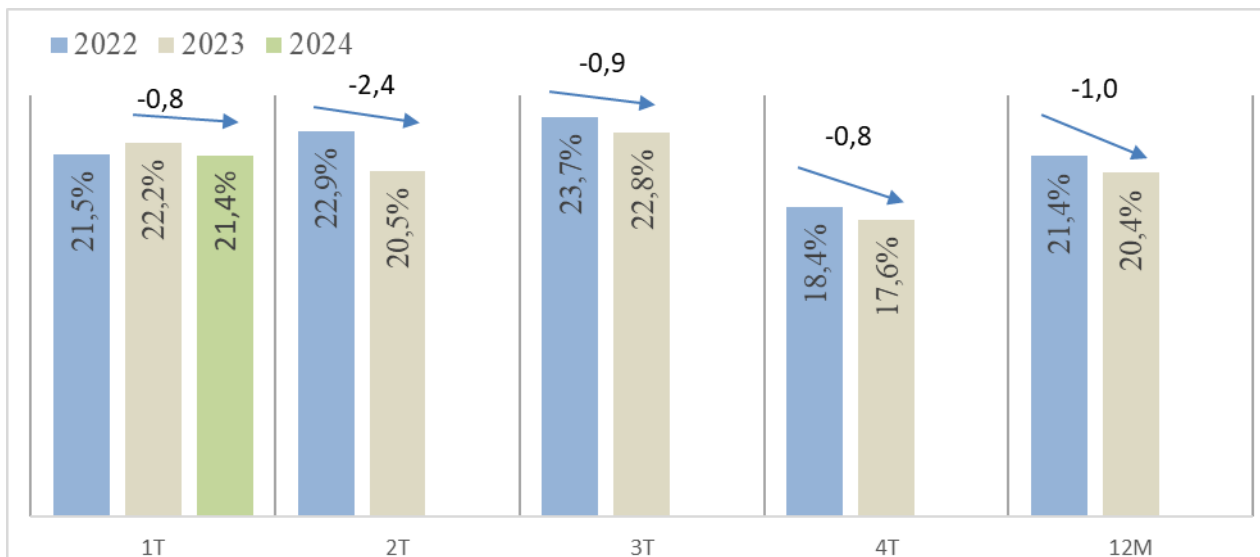
Gastos de Administración (sin Depreciación y Amortización)

Durante el 1T24, los Gastos de Administración (GA) registraron un aumento del 2,8% en comparación con el 1T23. Sin embargo, esto equivale a una disminución en términos reales, al estar por debajo de la inflación. Estos resultados son consecuencia de los esfuerzos en el control de gastos implementado por la compañía desde 2023, manteniendo al mismo tiempo el nivel de calidad de los productos y servicios ofrecidos a los clientes. Expresados como proporción de los ingresos, estos disminuyeron en 0,8 pp., pasando del 22,2% en el 1T23 al 21,4% en el 1T24.

GA, sin Depreciación y Amortización (MM\$)



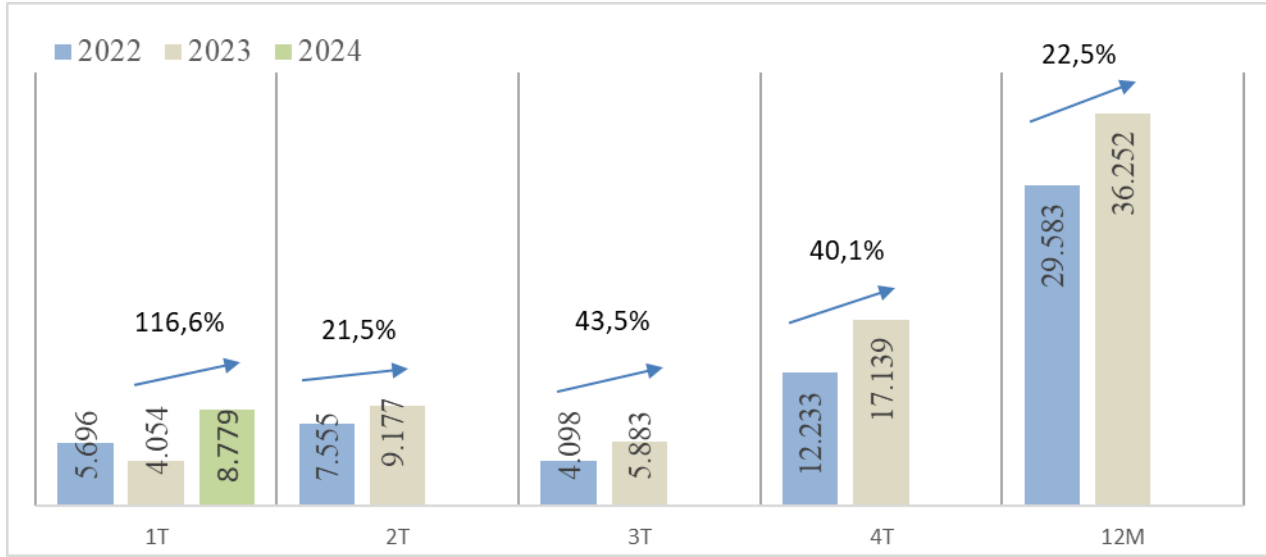
GA (sin Dep. y Amort.) / Ingresos Ordinarios (%)



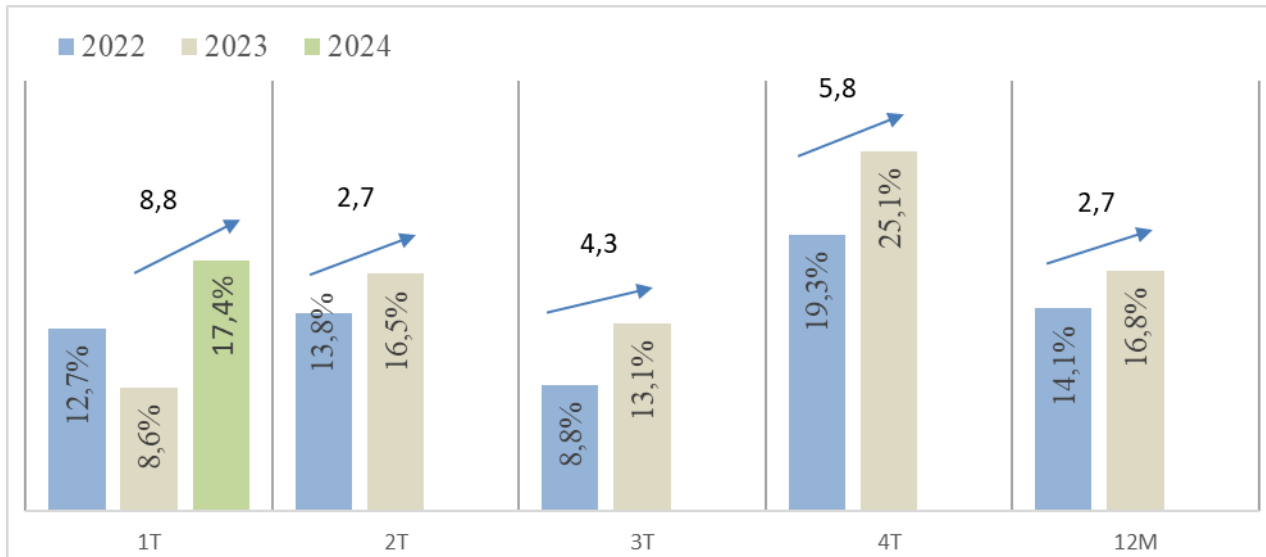
EBITDA y Margen EBITDA

En el 1T24, el EBITDA y el margen EBITDA aumentaron un 116,6% y 8,8 pp., respectivamente, en comparación con el 1T23. Estos incrementos se atribuyen a la combinación de esfuerzos enfocados en mejorar el Margen Bruto y controlar los Gastos de Administración (GA), junto con niveles de ingreso crecientes.

EBITDA (MM\$)



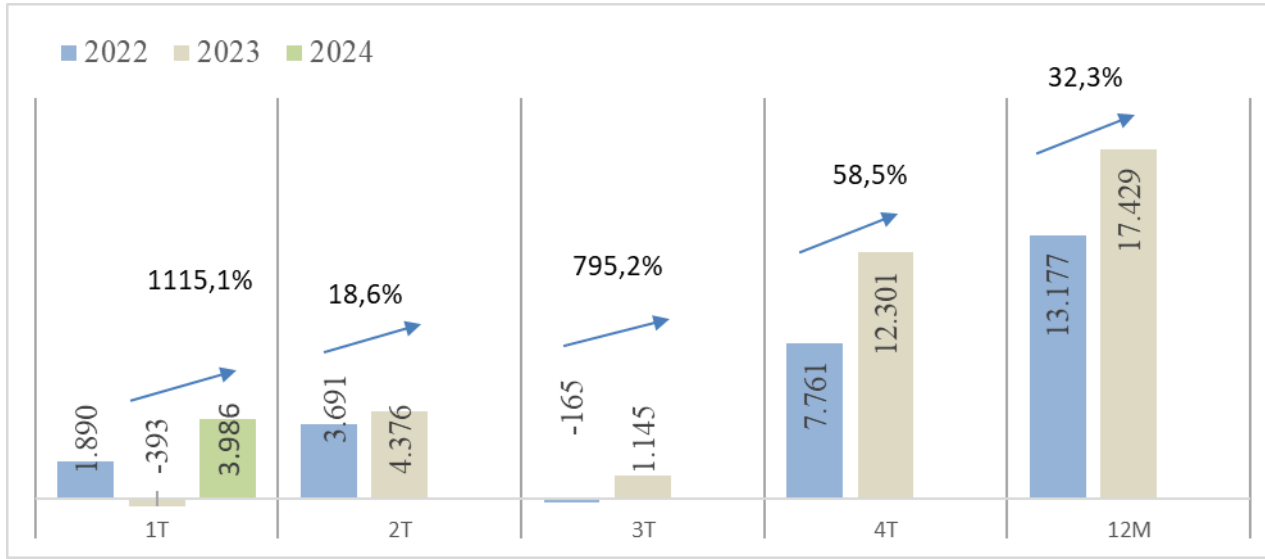
Margen EBITDA (%)



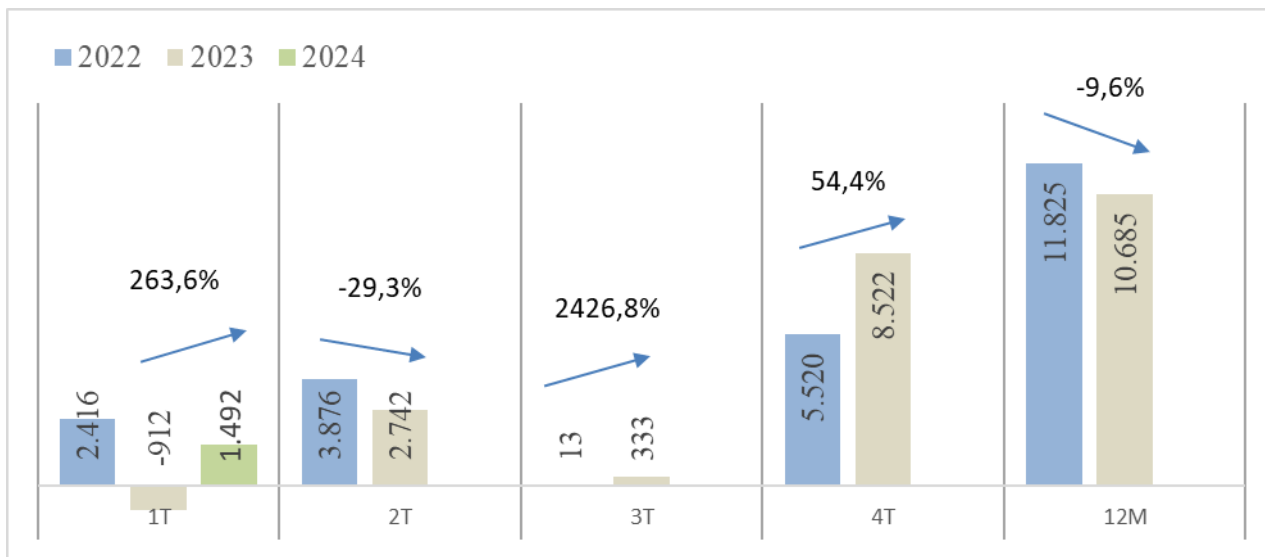
Resultado Operacional y Ganancia (Pérdida) del ejercicio

La Utilidad del ejercicio en el 1T24 ascendió a MM\$ 1.492, en comparación con la pérdida de MM\$ 912 en el 1T23. Estas mejoras en los resultados se explican principalmente por los factores mencionados anteriormente: el aumento de ingresos, la mejora en el Margen Bruto y el control de los Gastos de Administración (GA).

Resultado Operacional, Ebit (MM\$)



Ganancia (Pérdida) del ejercicio (MM\$)



Resultados Segmento Retail

	1T2024	1T2023	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	34.146	31.726	2.421	7,6%
Costos de Ventas	(23.695)	(23.567)	(128)	0,5%
Margen Bruto	10.452	8.158	2.293	28,1%
	30,6%	25,7%		
Gastos de Administración ¹	(7.787)	(8.574)	787	-9,2%
Depreciación y Amortización	(4.664)	(4.295)	(369)	8,6%
Resultado Operacional	(2.000)	(4.711)	2.711	-57,6%
	-5,9%	-14,8%		
Resultado No Operacional	1.713	1.441	272	18,9%
Ganancia (Pérdida) antes de Impues:	(287)	(3.271)	2.983	-91,2%
Impuesto a las Ganancias	242	1.092	(850)	-77,8%
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	(45)	(2.178)	2.133	-97,9%
	-0,1%	-6,9%		
EBITDA ²	2.664	(416)	3.080	740,9%
	7,8%	-1,3%		

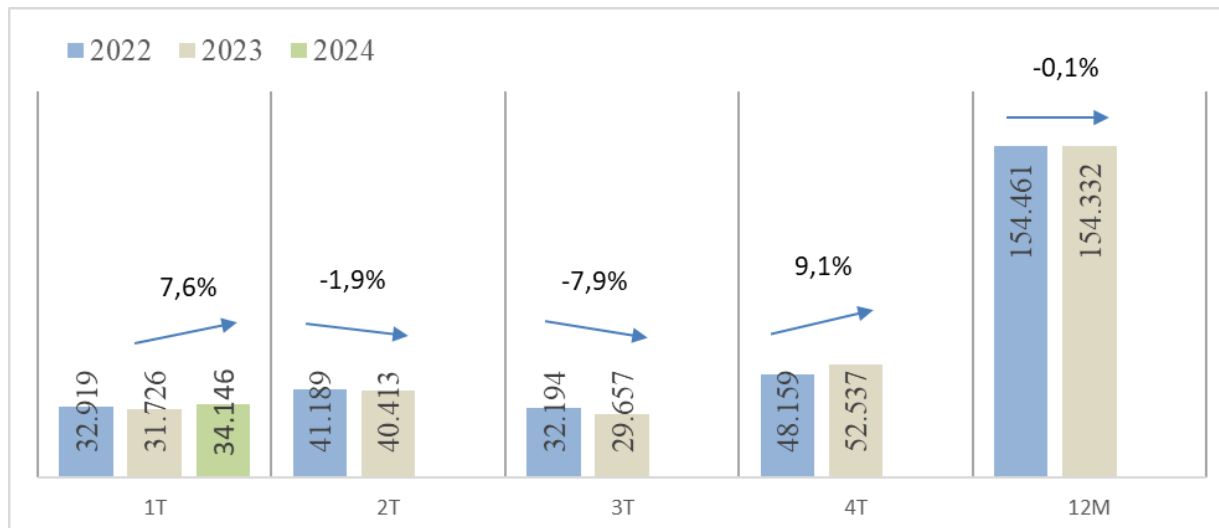
¹ Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

² Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Retail

Los ingresos por ventas en el Segmento Retail experimentaron un aumento del 7,6% en el 1T24 en comparación con el 1T23. Este incremento se atribuye principalmente a la propuesta comercial atractiva y variada, como también a una liquidación de acuerdo con lo planificado, la correcta entrada en tiempo de la nueva mercadería de invierno y una buena venta de la colección escolar.

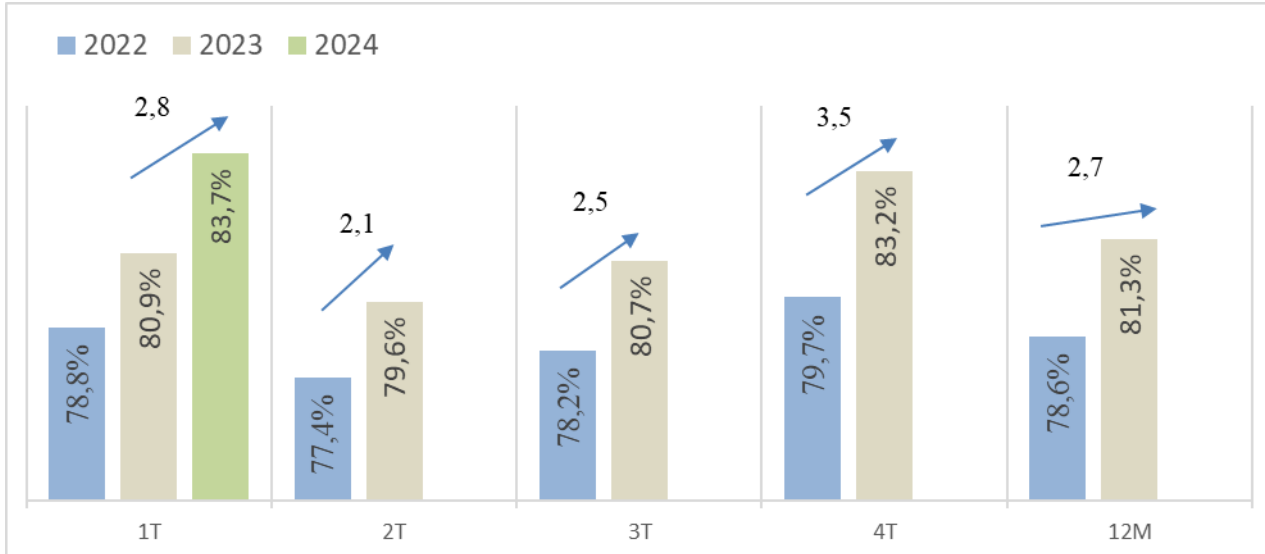
Ingresos Retail (MM\$)



Participación de ventas al contado

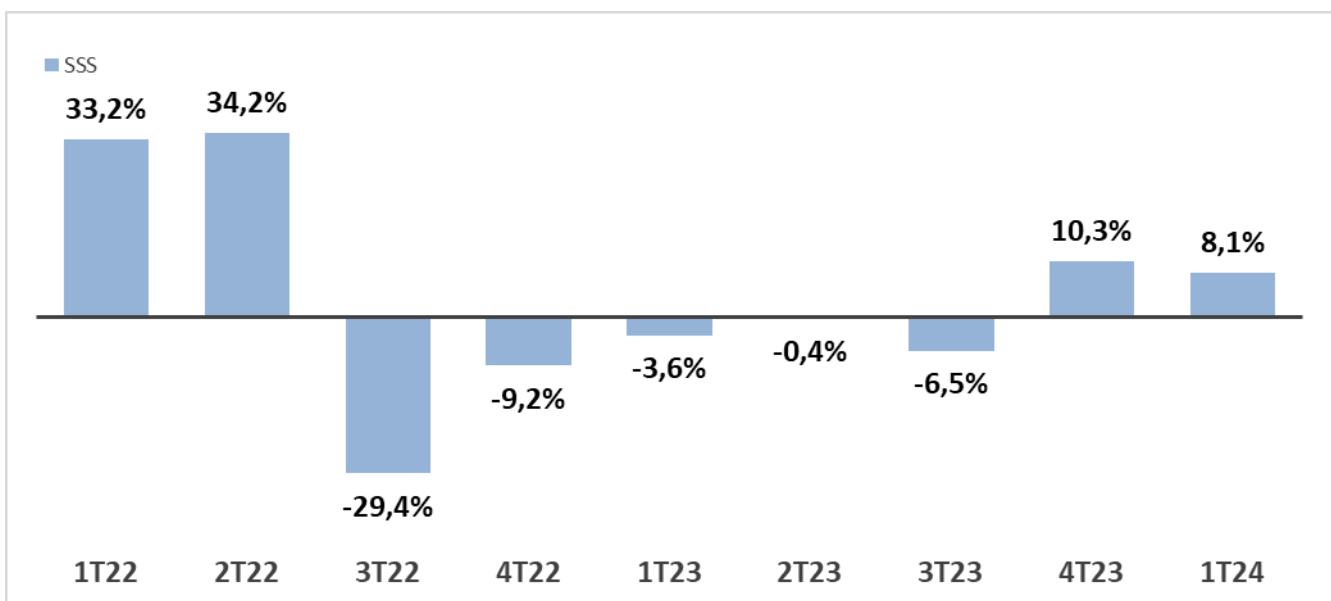
En el 1T24, las ventas al contado experimentaron un incremento de 2,8 pp. en comparación con el 1T23. Este aumento de participación tiene directa relación con el aumento del volumen de ventas en unidades y un precio de venta promedio relativamente agresivo durante este período.

Participación de ventas al contado (%)



Same Store Sales (SSS) (*)

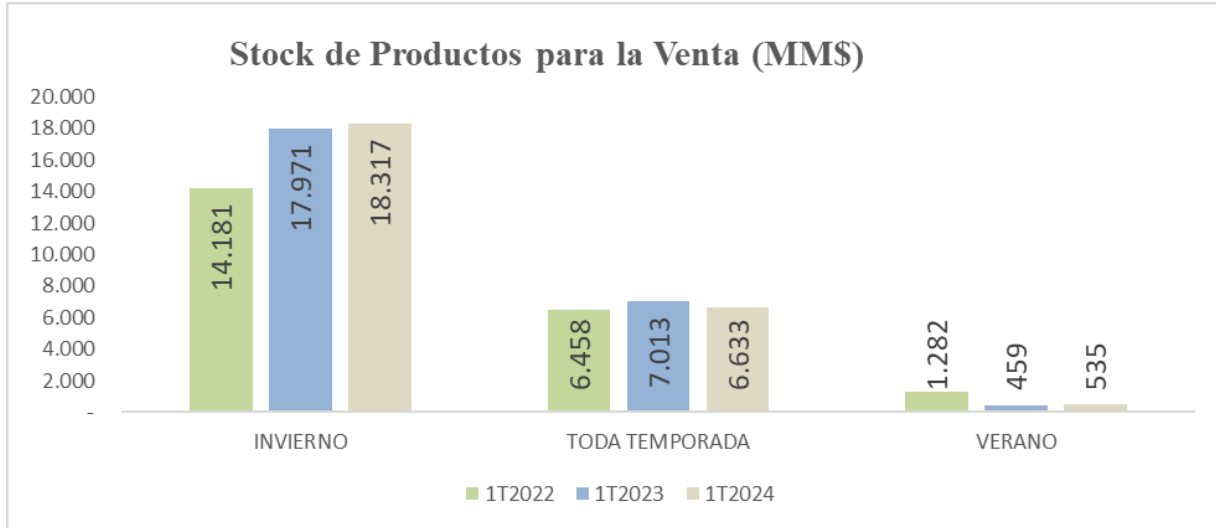
En el 1T24, las ventas a tiendas iguales registraron un aumento del 8,1% en comparación con el 1T23. Este incremento está en línea con el crecimiento general del Segmento Retail.



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

Stock de Productos para la Venta al cierre del 1T24 (*)

El inventario de invierno y toda temporada no presenta grandes variaciones al cierre del 1T24 en comparación con el mismo período del año anterior. Por otro lado, se puede observar que el stock de verano es consistente con nuestra estrategia de vender la totalidad de la compra dentro de su temporada.

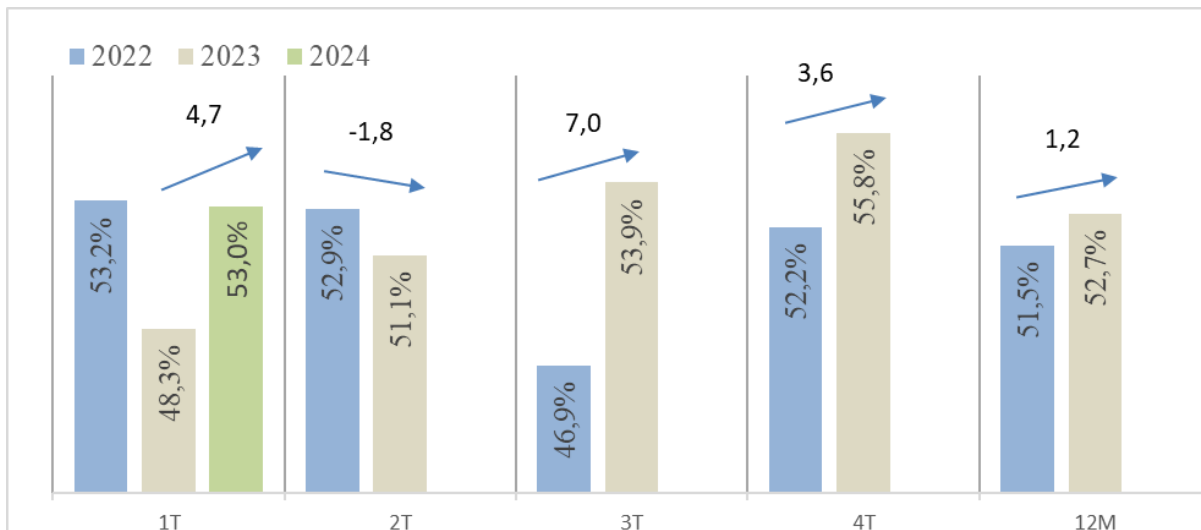


(*) Stock disponible para la venta en tiendas y centros de distribución (no incluye mercaderías en tránsito desde el proveedor)

Margen Comercial (*)

El Margen Comercial experimentó un aumento de 4,7 pp, pasando del 48,3% en el 1T23 al 53,0% en el 1T24. Este incremento se atribuye a una planificación comercial enfocada en recuperar márgenes, manteniendo nuestro compromiso de moda a precios bajos.

Margen Comercial (%)

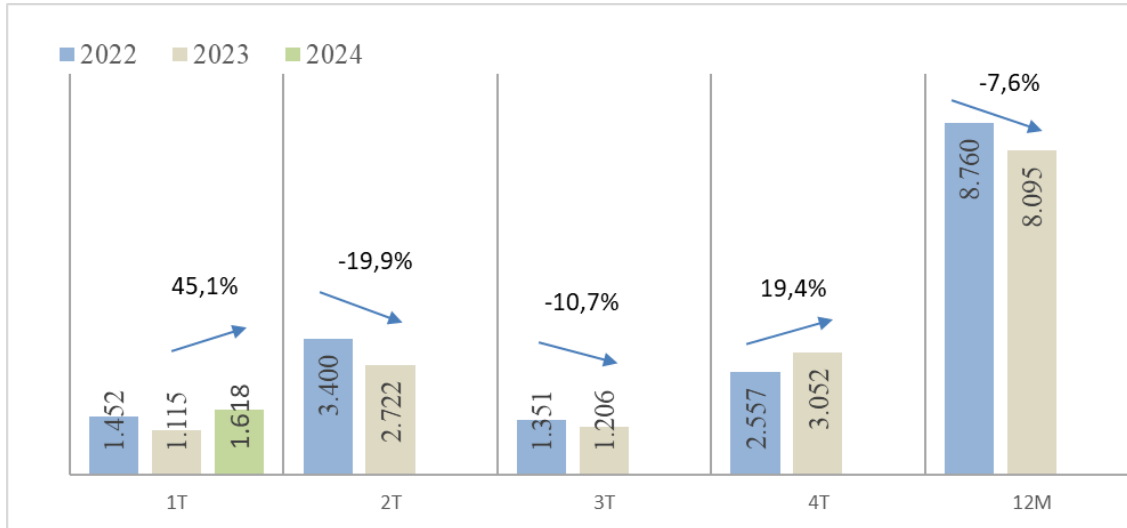


(*) Margen Comercial = (Ingreso Ordinarios - Costo de Mercadería) / Ingresos Ordinarios.

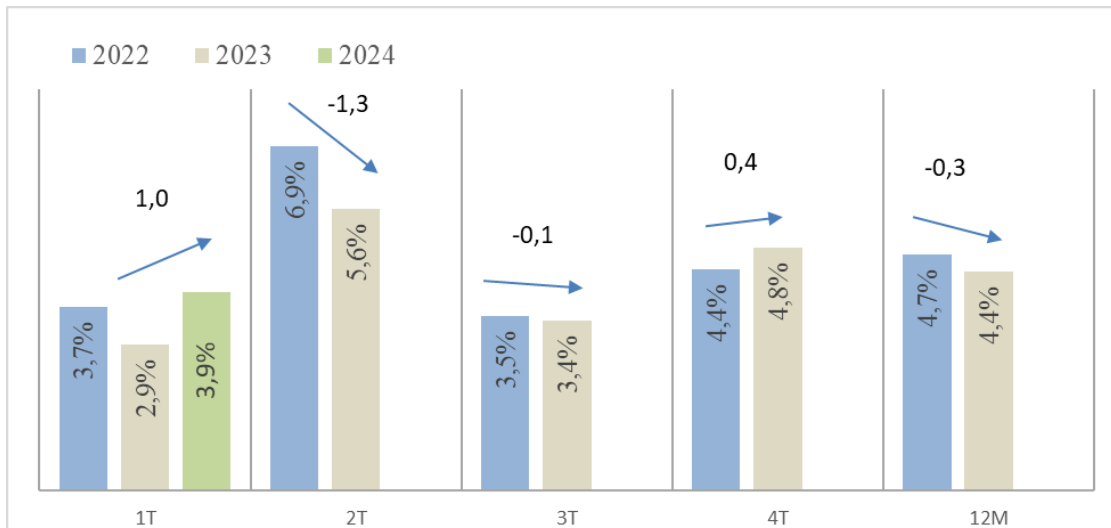
Venta Bruta e-commerce

El aumento del 45,1% en las ventas del e-commerce en el 1T24, en comparación con el 1T23, está directamente vinculado al incremento previamente explicado de los ingresos totales del Segmento Retail. A esto se suma una mayor exigencia en los resultados de este canal debido a la maduración de las inversiones en logística y sitios web, lo que ha permitido aumentar sus niveles de venta.

e-commerce Venta Bruta (MM\$)



Participación de e-commerce sobre Venta Bruta (%)



Resultados Segmento Financiero

	1T2024	1T2023	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	16.185	15.405	779	5,1%
Costos de Explotación	(9.971)	(10.637)	667	-6,3%
Margen Bruto	6.214	4.768	1.446	30,3%
	38,4%	31,0%		
Gastos de Administración ¹	(2.962)	(1.887)	(1.075)	57,0%
Depreciación y Amortización	(129)	(151)	22	-14,6%
Resultado Operacional	3.123	2.730	393	14,4%
	19,3%	17,7%		
Resultado No Operacional	(1.131)	(1.164)	33	-2,9%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	1.992	1.566	426	27,2%
Impuesto a las Ganancias	(455)	(300)	(155)	51,8%
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	1.538	1.266	271	21,4%
	9,5%	8,2%		
EBITDA ²	3.252	2.881	371	12,9%
	20,1%	18,7%		

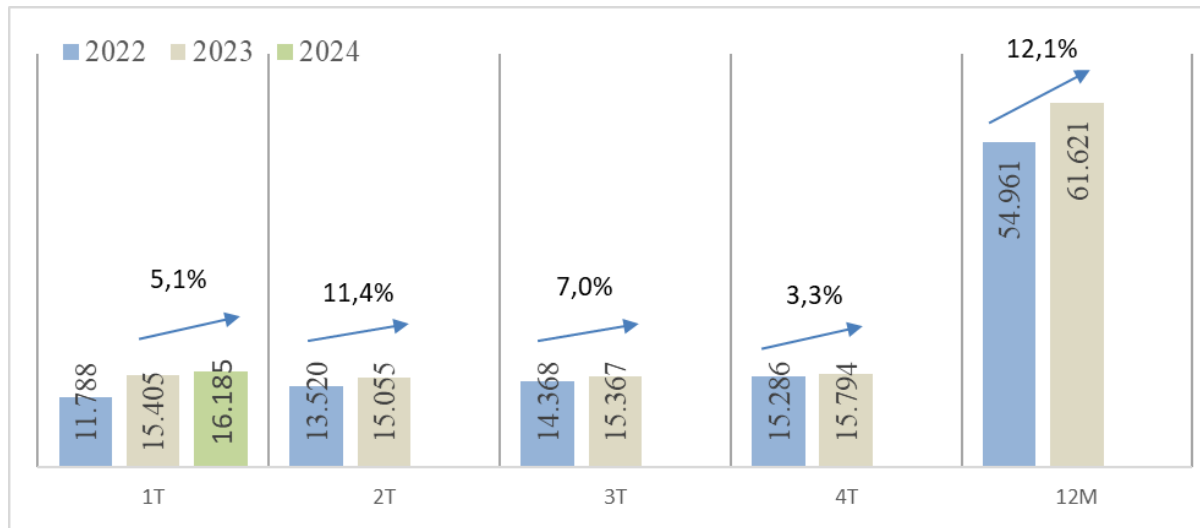
¹ Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

² Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Segmento Financiero

Los Ingresos Ordinarios del Segmento Financiero experimentaron un aumento del 5,1% en el 1T24 en comparación con el 1T23. Este crecimiento se debe principalmente al tamaño promedio de la cartera en los últimos meses y al incremento de la proporción del negocio de Avance que tiene una mayor rentabilidad.

Ingresos Segmento Financiero (MM\$)



Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

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

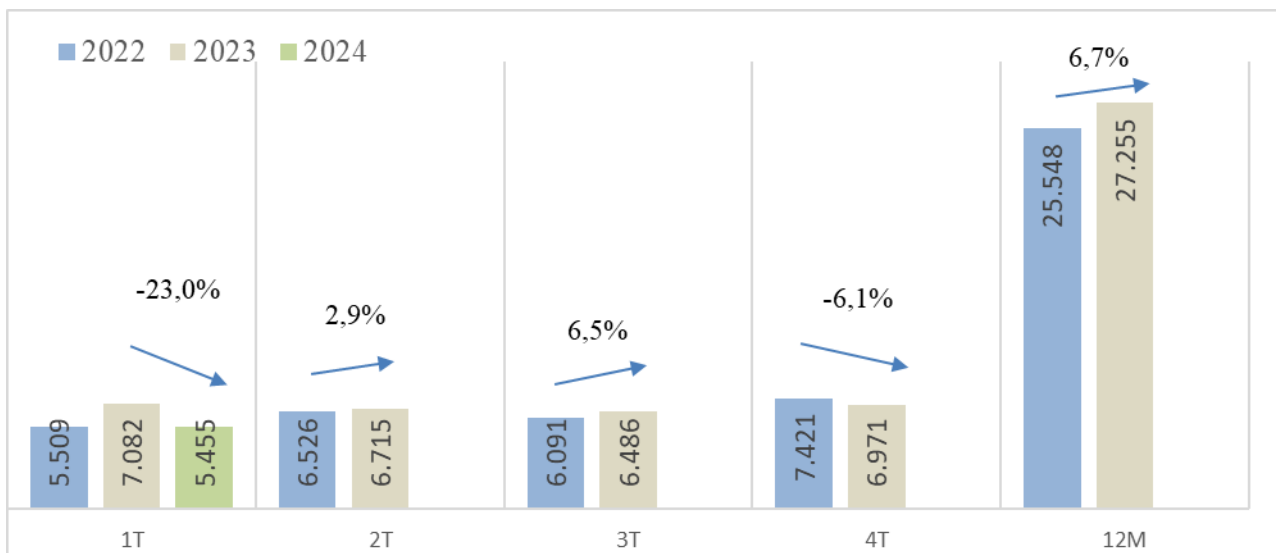
(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

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

Provisión de Incobrables (*)

El gasto por provisión de incobrables en el 1T24 alcanzó los MM\$ 5.455, lo que representa una disminución del 23,0% en comparación con el 1T23. Esta reducción se debe principalmente a la mejora de los indicadores de morosidad de la compañía observados desde mediados de 2023.

Gasto provisión incobrable (MM\$)

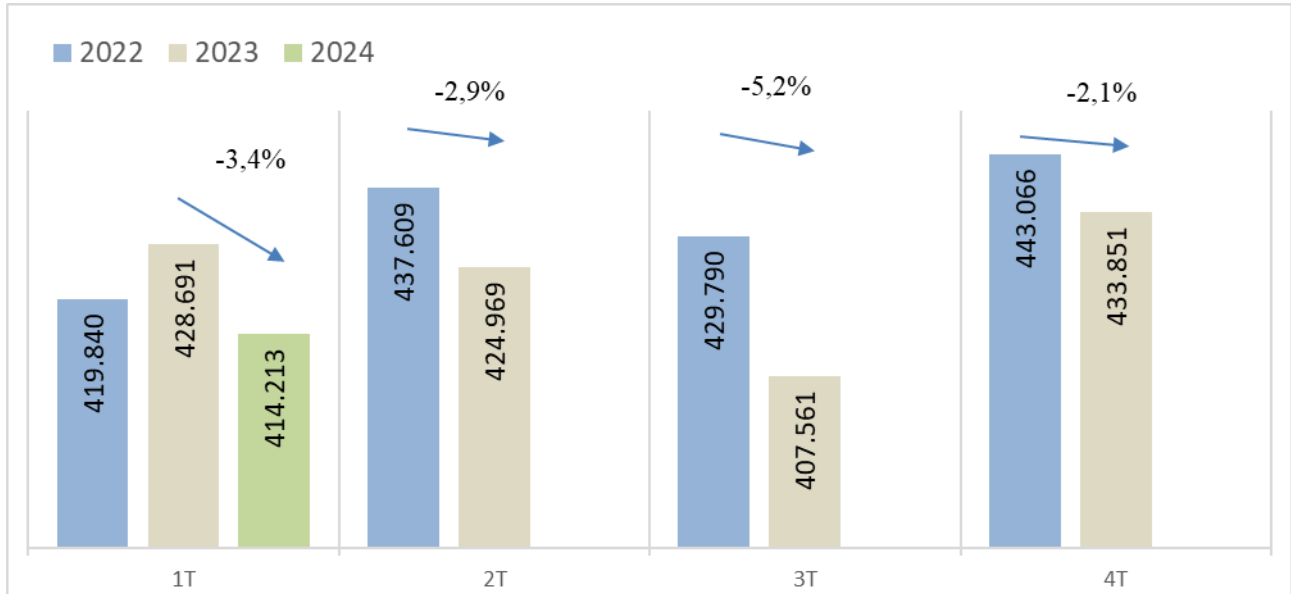


Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Cientes Activos (*)

Al cierre del 1T24, el número de Clientes Activos disminuyó un 3,4% en comparación con el 1T23, cerrando el trimestre con 414.213 clientes. Hemos mantenido nuestra estrategia conservadora de apertura de nuevas cuentas, enfocada en recuperar nuestros niveles de riesgo históricos. Esto se ha llevado a cabo de manera que se mantenga una cartera estable, sin afectar los ingresos presentes ni futuros del segmento.

Cientes Activos

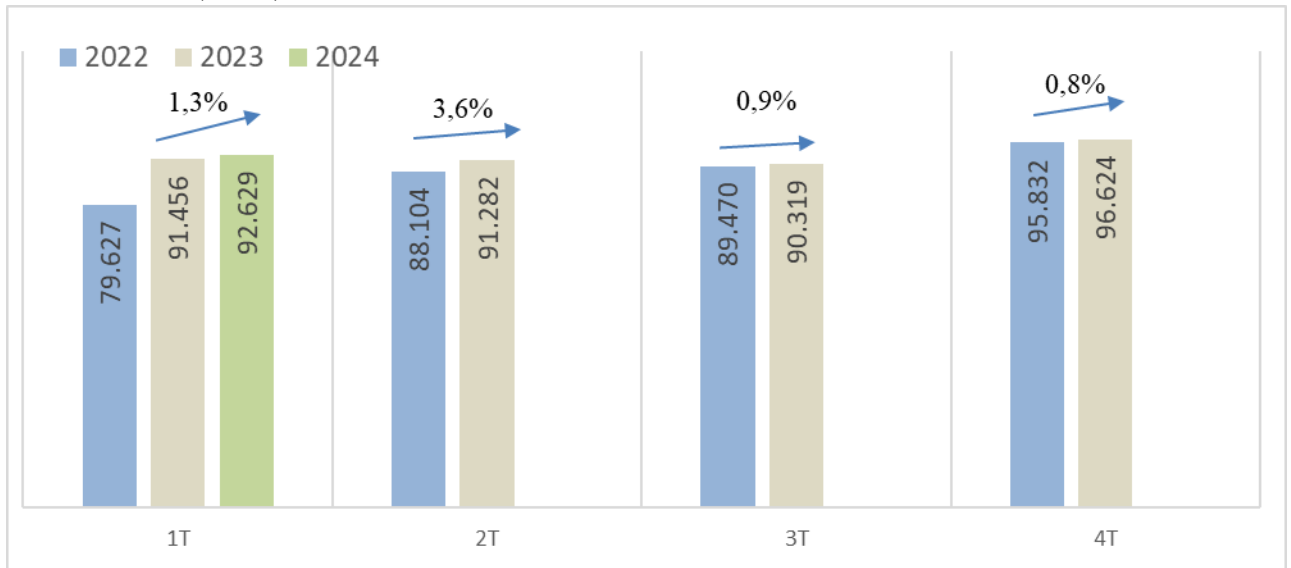


(*) Clientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

Cartera Bruta

La cartera registró un incremento del 1,3% al cierre del 1T24 en comparación con el cierre del 1T23. Aunque los indicadores de morosidad y castigo se han moderado, la frágil situación de la economía nos ha hecho optar por mantener la cartera estable, sin un crecimiento relevante.

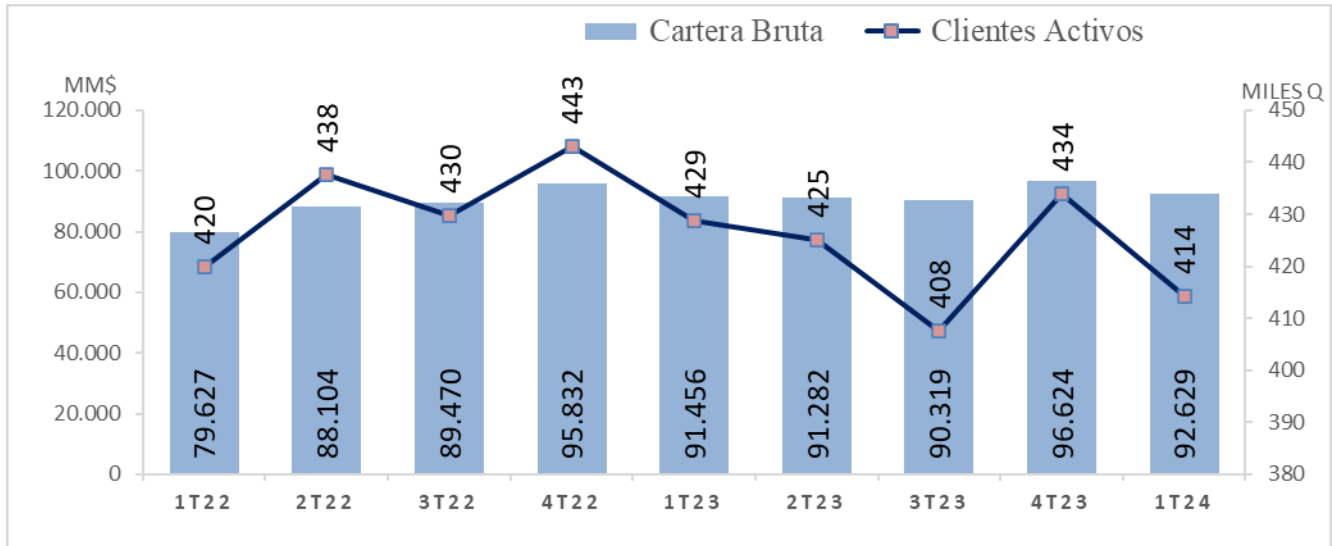
Cartera Bruta (MM\$)



Cartera de Clientes:

El siguiente gráfico ilustra la evolución de la cartera y el número de clientes con deuda, confirmando nuestra política conservadora en el crecimiento de ambos indicadores, como se mencionó anteriormente.

Cartera (MM\$) y Clientes (MN°)



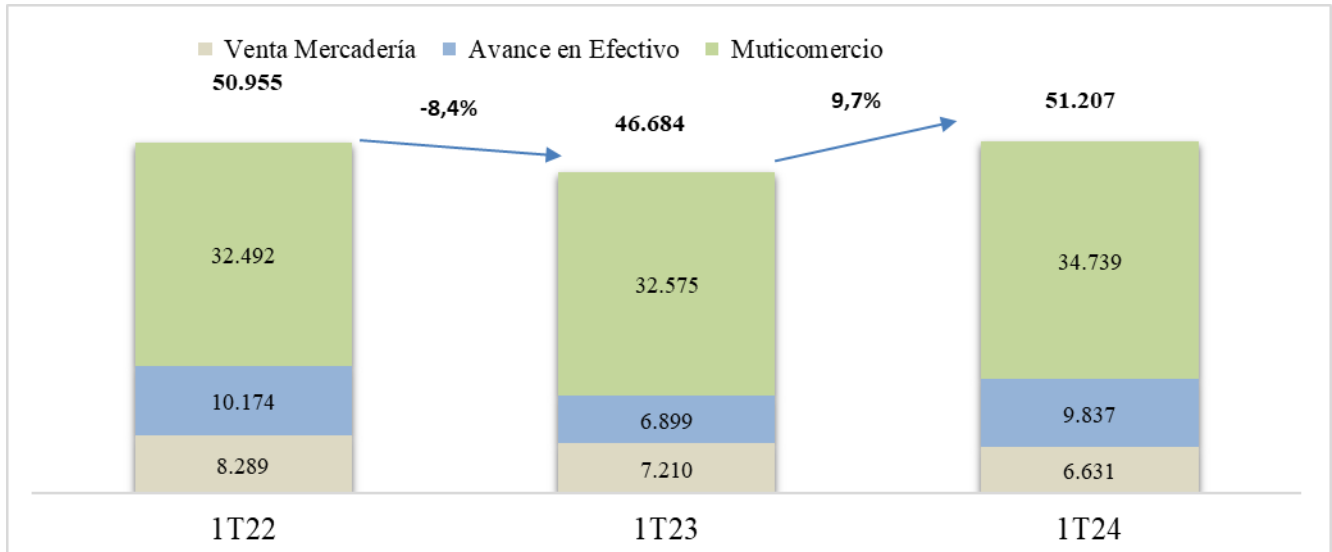
Colocaciones

Durante el 1T24, el flujo total de colocaciones alcanzó los MM\$ 51.207, lo que representa un incremento del 9,7% en comparación con el mismo período del año anterior (1T23). Al analizar las variaciones por la línea de negocio en relación con el 1T23, se observan los siguientes resultados:

- En el caso de Comercios Asociados, se registró un crecimiento del 6,6%, manteniéndose el uso de nuestra tarjeta en Multicomercio como la principal línea de negocio de crédito, con un 67,8% de las colocaciones de capital.
- En el segmento de Avance en Efectivo, se evidenció un aumento del 42,6%, pasando de MM\$ 6.899 a MM\$ 9.837.
- Por su parte, las Ventas a Crédito en Tiendas experimentaron una baja del 8,0%.

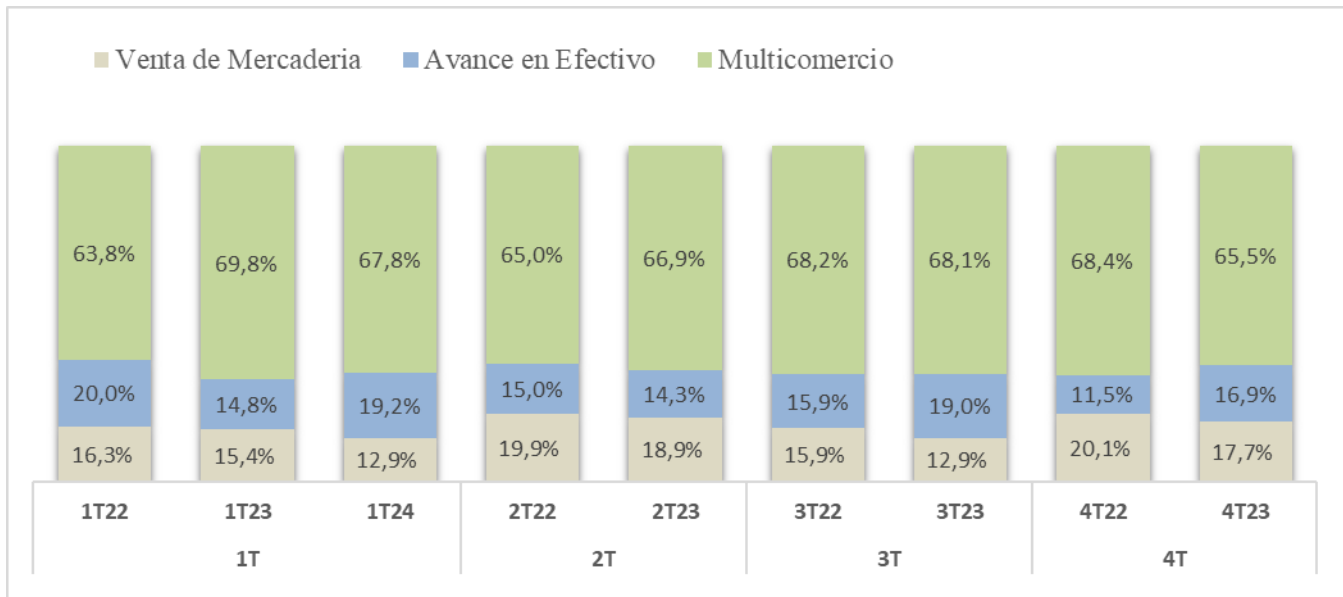
Estos datos son plenamente consistentes con la política de crédito vigente, que implica mantener el tamaño de la cartera mientras retornamos a niveles normales de mora y castigo para nuestro segmento de clientes.

Colocaciones de Capital 1T (MM\$)

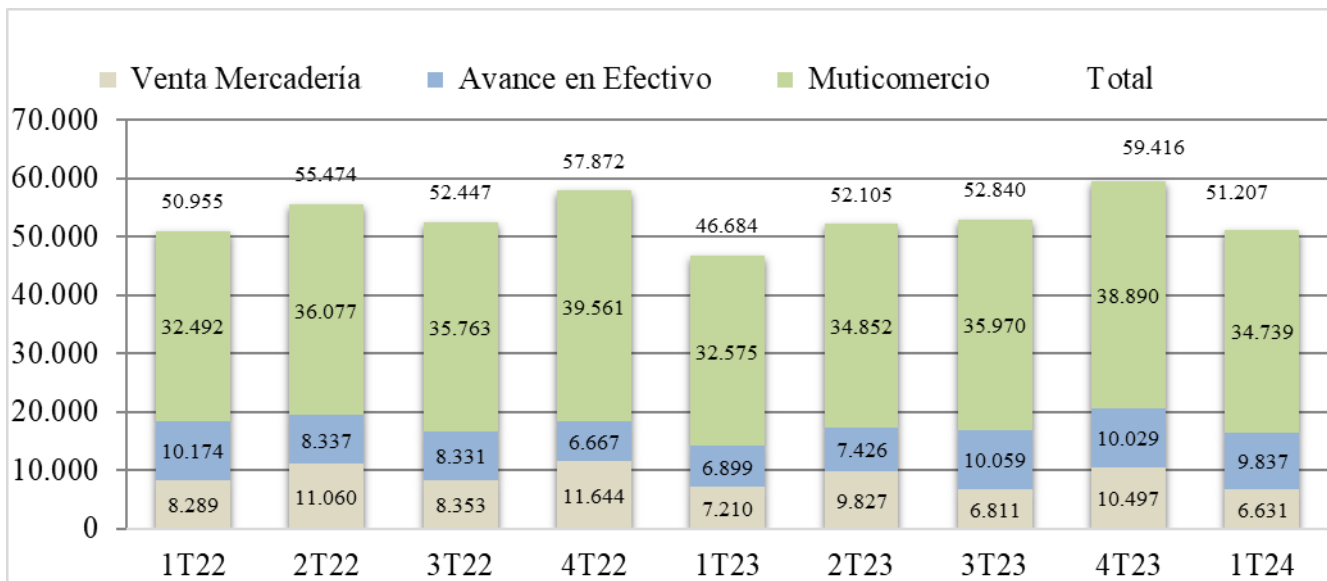


A continuación, se presentan los gráficos que ilustran la composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestre:

Colocaciones de Capital (%)

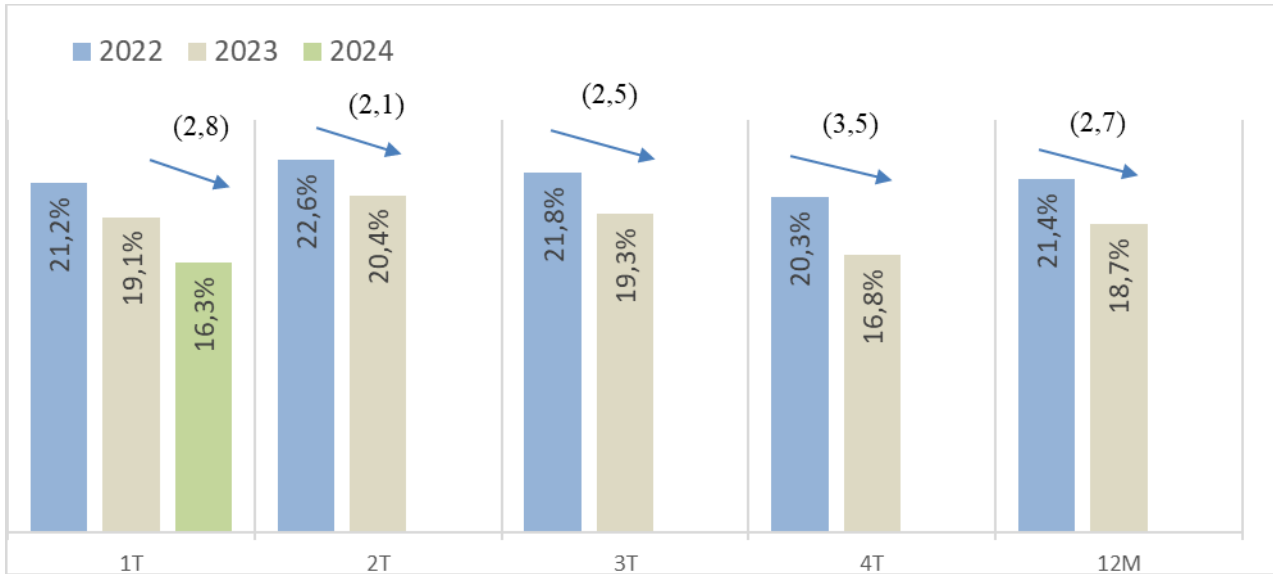


Colocaciones de Capital (MM\$)



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

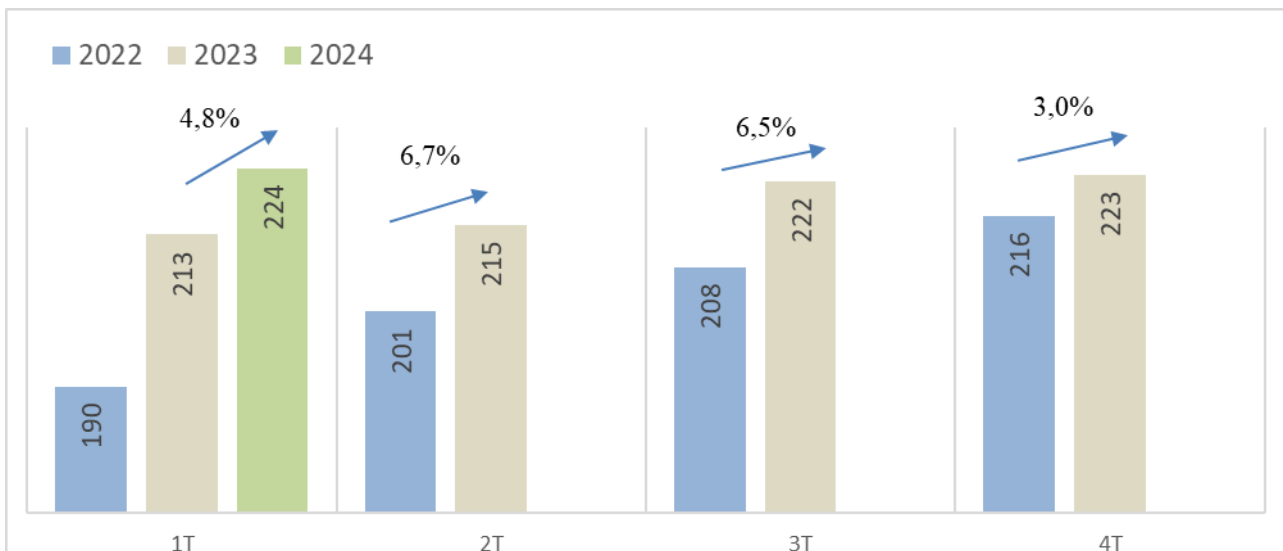
La participación de ventas con la Tarjeta Visa Tricot en las tiendas Tricot experimentó una reducción de 2,8 pp en el 1T24 en comparación con el mismo período del año anterior (1T23). A pesar de esto, consideramos que este nivel debería representar un punto mínimo y esperamos que se normalice en los próximos períodos. Adicionalmente, la estrategia particularmente agresiva de precios en el Segmento Retail también ha repercutido en la baja de este indicador.



Deuda Promedio (*)

Durante el 1T24, la deuda promedio por cliente experimentó un aumento del 4,8% en comparación con el 1T23, en línea con el crecimiento orgánico de las líneas de crédito asociadas a nuestra cartera y el enfoque de crecimiento en colocaciones dirigidas a los clientes de mejor perfil de riesgo, quienes registran una mayor exposición.

Deuda promedio (M\$)

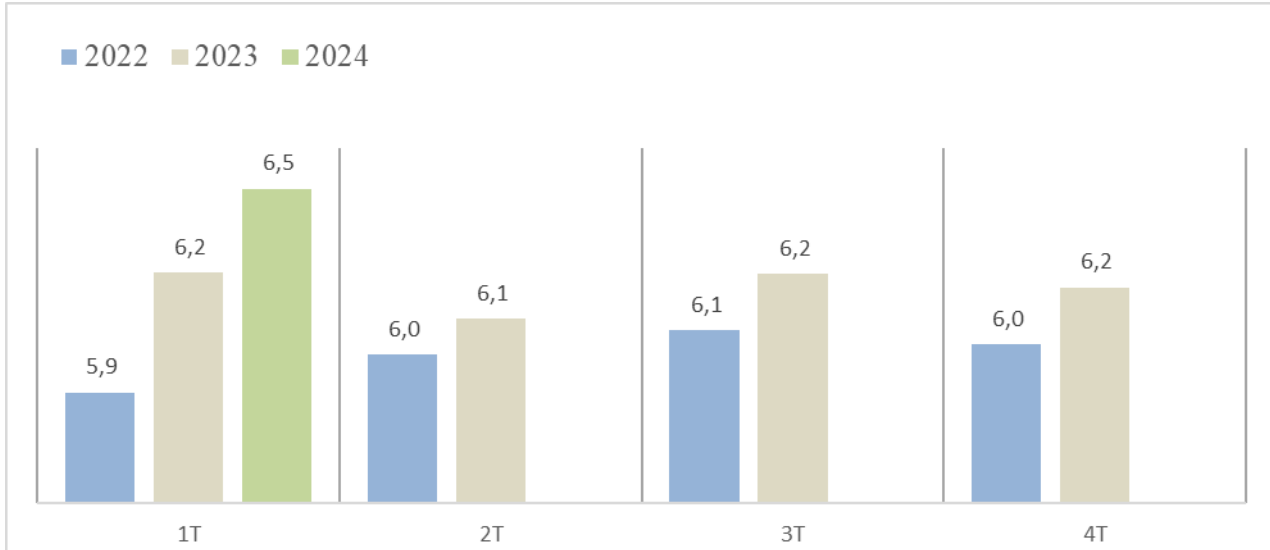


(*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

Plazo Promedio (*)

El plazo promedio de las colocaciones aumentó en el 1T24 a 6,5 meses, en comparación con los 6,2 meses del 1T23, manteniéndose en niveles similares desde el 2022. Este aumento se explica por una mayor proporción del negocio de Avance, el cual, por su naturaleza, tiene plazos más largos.

Plazo Promedio (Meses)

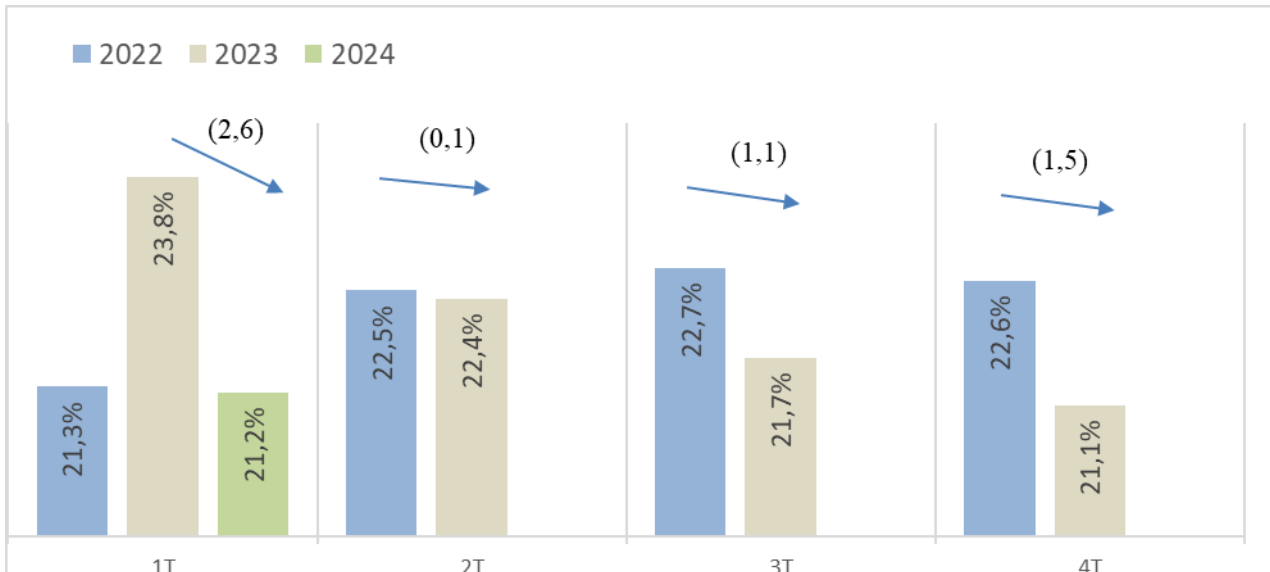


(*) Corresponde al plazo promedio de los negocios que se originaron en cuotas. No incluye la condición de pago de Revolving.

Tasa de Riesgo (*)

La Tasa de Riesgo experimentó una reducción de 2,6 pp en el 1T24 en comparación con el mismo período del año anterior (1T23), disminuyendo del 23,8% al 21,2%. Esta reducción está directamente relacionada con las acciones de control de la morosidad y la estabilización de la cartera en las que la compañía ha estado enfocada durante el último tiempo en este segmento.

Tasa de Riesgo (%)

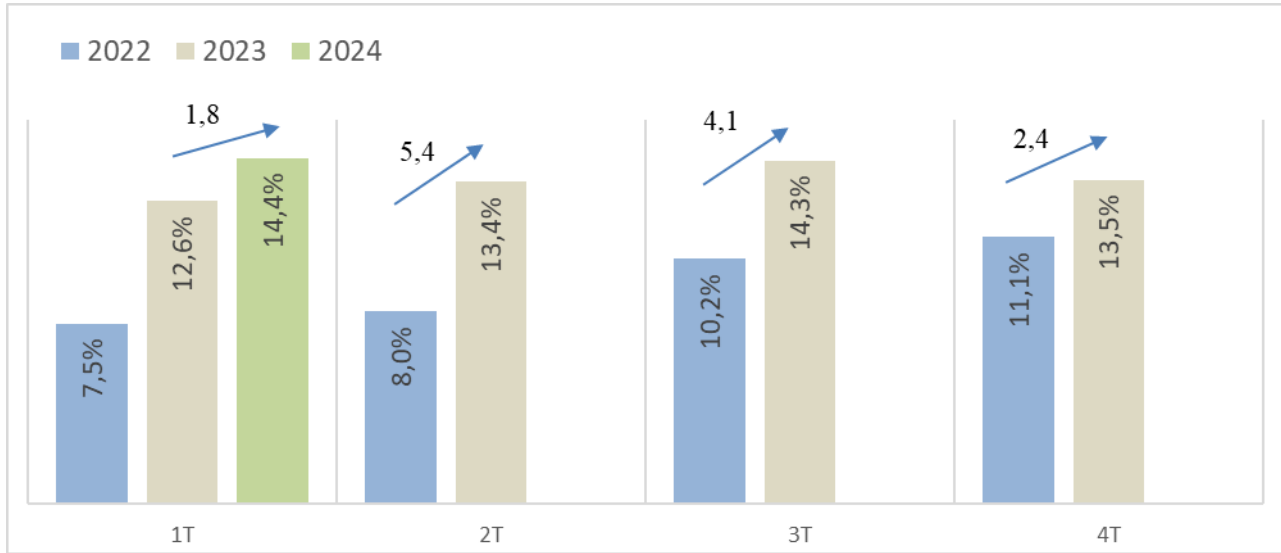


(*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes (de deuda vigente).

Cartera Repactada (*)

El porcentaje de cartera repactada experimentó un incremento de 1,8 pp en el 1T24 en comparación con el mismo período del año anterior (1T23), manteniéndose dentro de los rangos históricos durante periodos activos de control de la morosidad.

Cartera Repactada / Cartera Bruta (%)

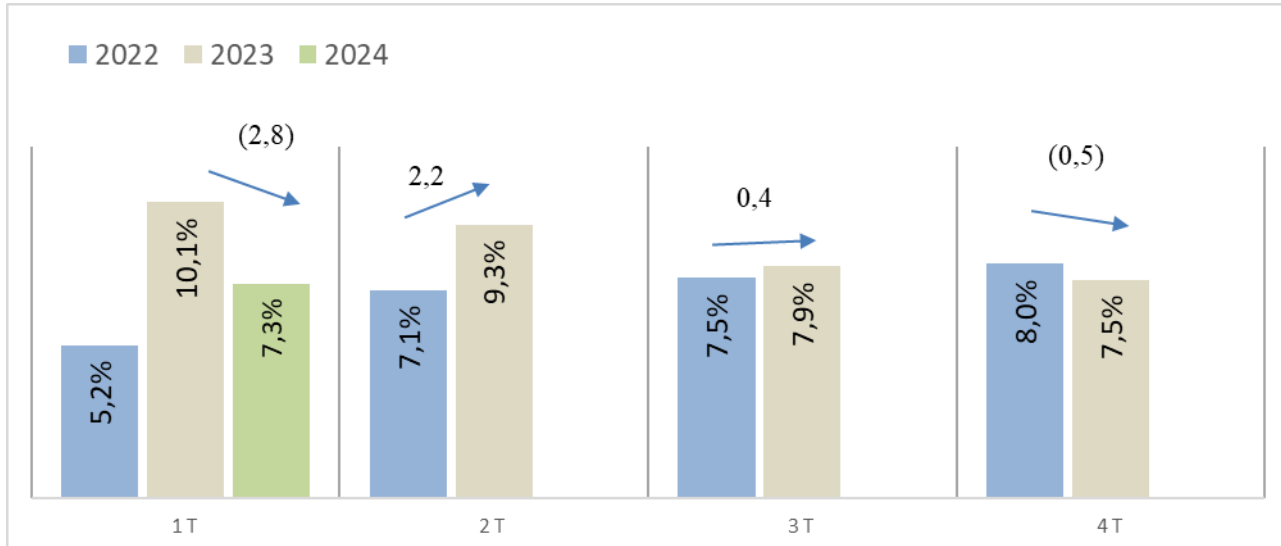


(*) En esta clasificación se incluye todo cliente que haya repactado su deuda. Esta condición se mantiene hasta que el cliente complete el pago total de dicha operación.

Mora 90 Días

El indicador de morosidad a 90 días, calculado sobre la cartera bruta, registró una disminución de 2,8 pp en comparación con el 1T23, lo cual está en línea con la reducción general de los niveles de morosidad en Tricot. Además, se observa una disminución sostenida en este indicador a partir del 2T23.

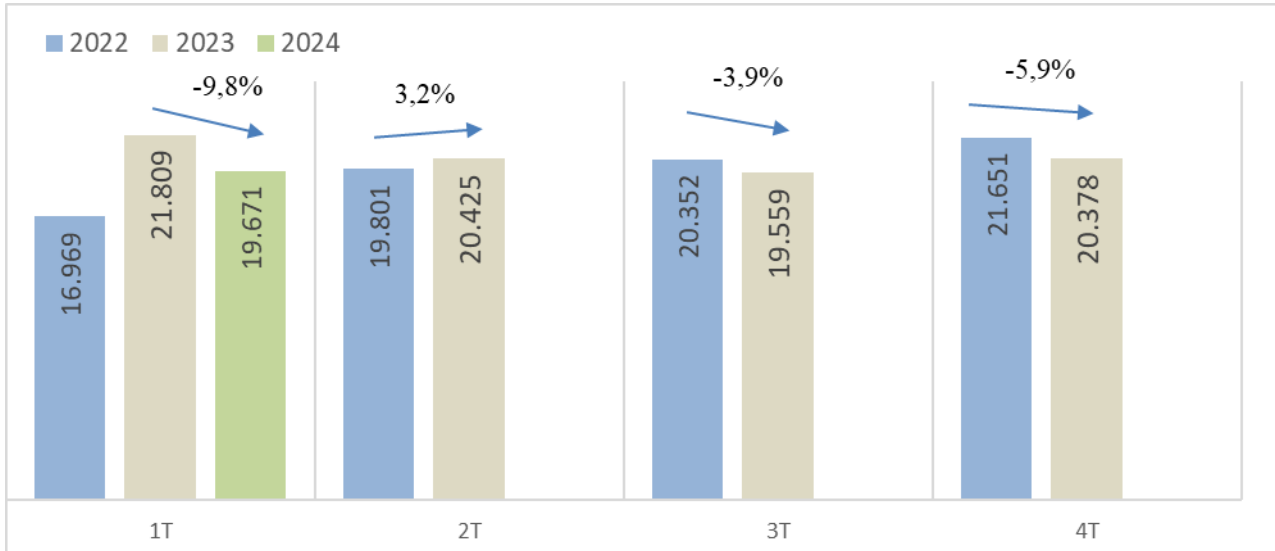
Mora 90 días /Cartera Bruta (%)



Stock de Provisiones (*)

El nivel de provisiones experimentó una disminución del 9,8% entre el 1T24 y el 1T23. Esta reducción se explica por la normalización de los niveles de riesgo a finales del 2023, en contraste con un trimestre en el que los niveles de morosidad de nuestra cartera eran considerablemente más altos que en la actualidad.

Stock de Provisiones (MM\$)

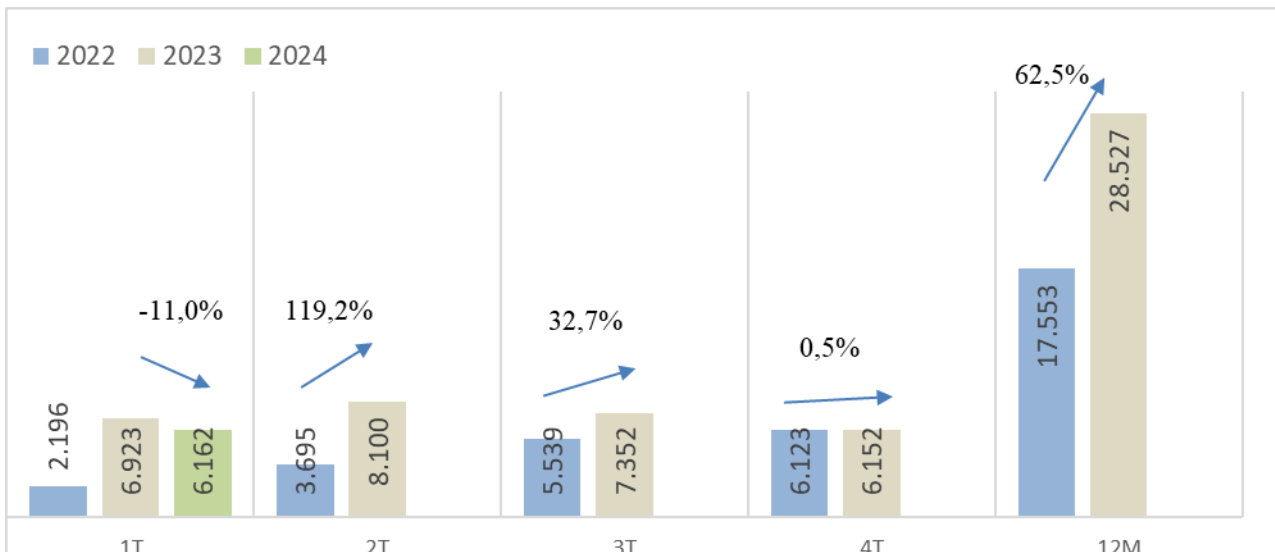


(*) Por deuda de clientes vigentes.

Castigos

Los castigos realizados durante el 1T24 (M\$ 6.162) experimentaron una disminución del 11,0% en comparación con el 1T23, lo cual es consistente con la mejor calidad de la colocación y sus consecuentes menores tasas de morosidad observadas desde mediados del 2023.

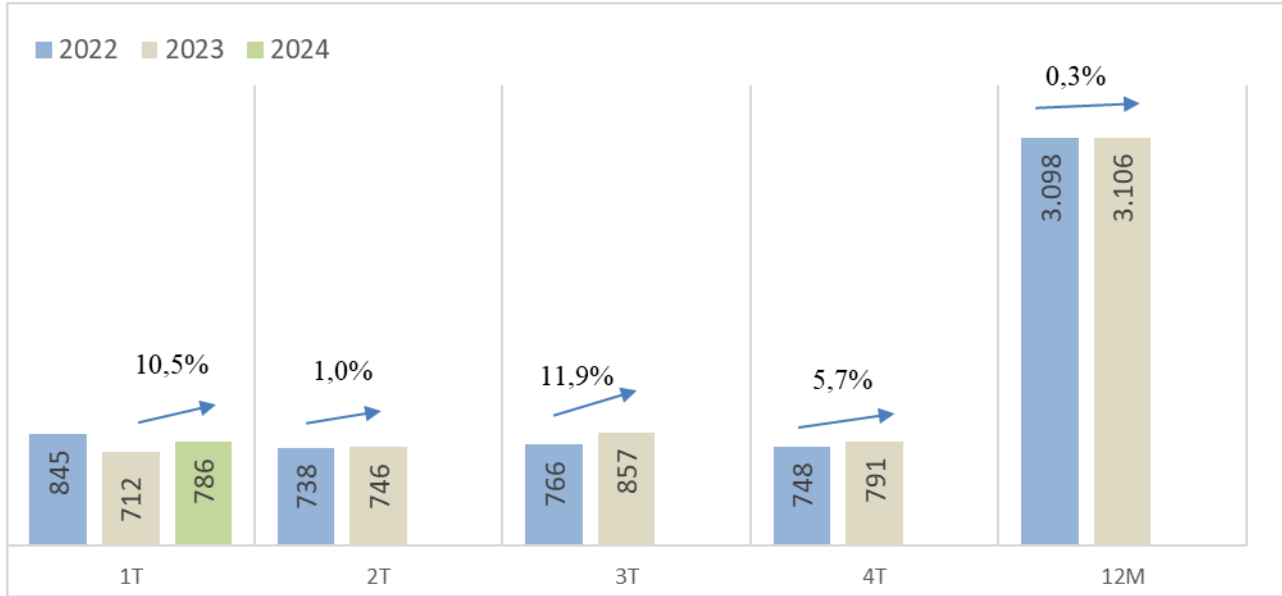
Castigos (MM\$)



Recupero de Castigos

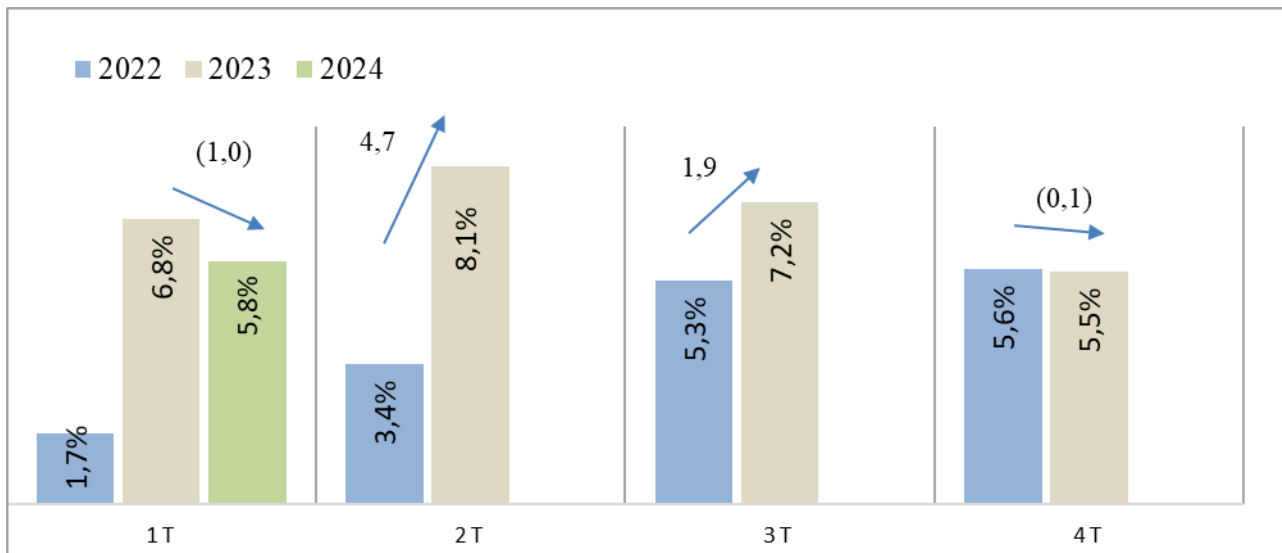
El recupero de castigos aumentó un 10,5% en el 1T24 en comparación con el 1T23. El mayor volumen de castigos ocurridos durante el 2023, junto con las acciones y focalización que ha llevado la compañía en el área de cobranza, han permitido mantener una adecuada respuesta de los clientes que se encuentran en situación de castigo.

Recupero de Castigos (MM\$)

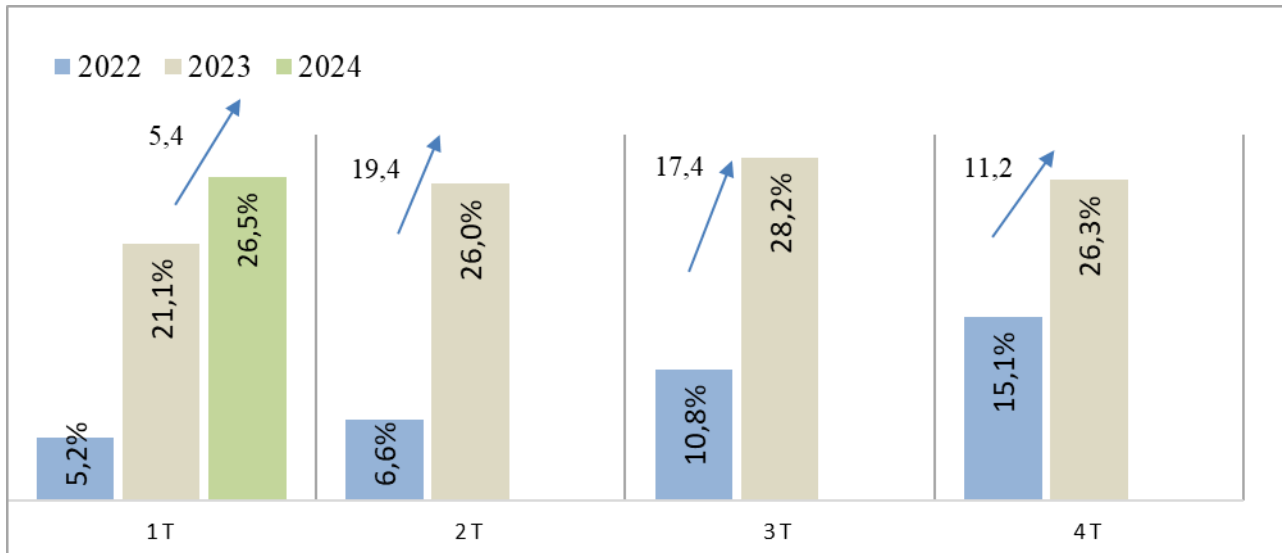


Castigos Netos/Cartera Bruta (%)

La disminución en el Castigo Bruto, junto con el incremento en el nivel de recuperación de castigos y el proceso de estabilización de la cartera, ha resultado en una reducción en el indicador de Castigos Netos Trimestre/Cartera Bruta. Este indicador alcanzó el 5,8% en el 1T24, en comparación con el 6,8% registrado en el mismo período del año anterior (1T23).

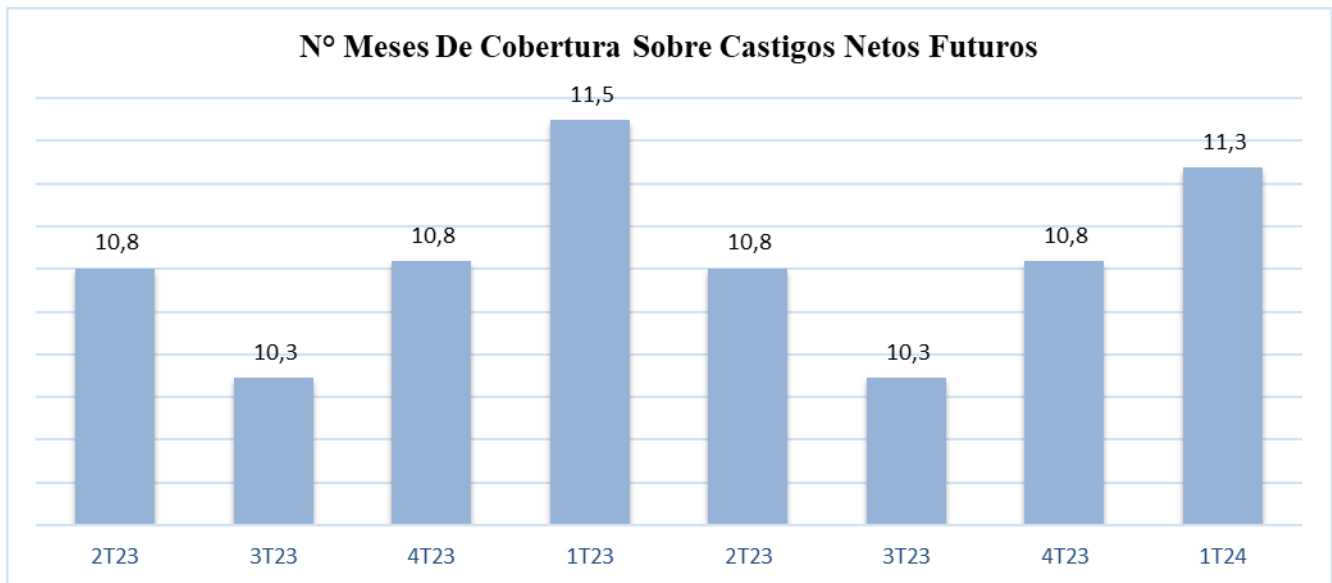


Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



Meses de Cobertura de Provisión por Incobrables (*/)**

El índice de cobertura sobre los castigos futuros alcanzó los 11,3 meses en marzo de 2024, cifra similar a los 11,5 meses registrados en marzo de 2023 y superior a los niveles de diciembre de 2023. Es importante destacar que la cobertura sigue siendo adecuada para cubrir el ciclo natural de rotación de la cartera.



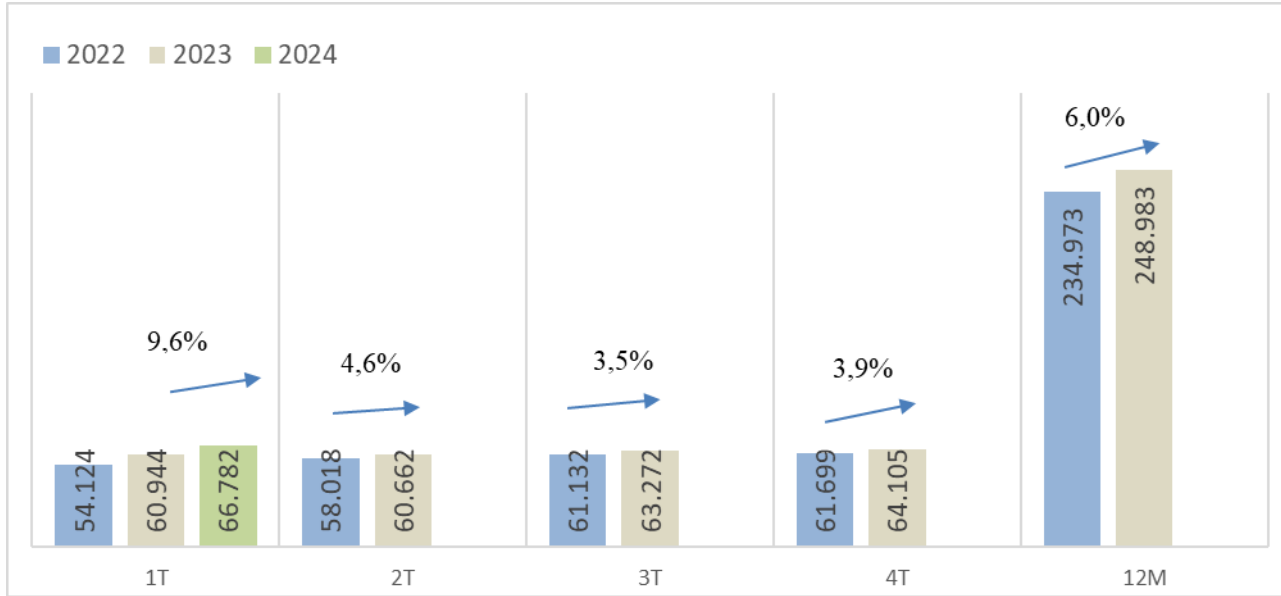
(*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 12 meses futuros, sobre el stock total de la provisión (vigente y contingente).

(**) Este trimestre se cambiaron los títulos al pie del gráfico, para ser consistente con la fecha de presentación y no con la fecha de la provisión que da origen a este cálculo.

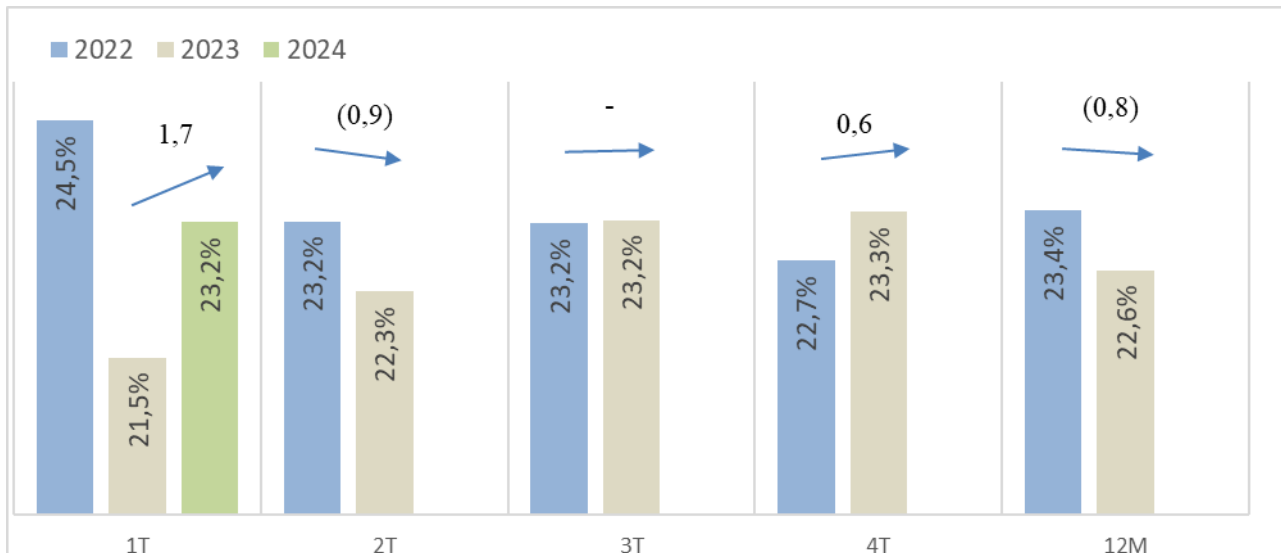
Recaudaciones

La recaudación ha experimentado un incremento en términos absolutos por encima del crecimiento de la cartera, pasando de una tasa del 21,5% al 23,2%, regresando a niveles de recaudación equivalentes a los observados en gran parte del 2023.

Recaudación (MM\$)



Recaudación / Cartera Bruta (%)



Análisis del Balance General

Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias

Resumen Balance	31-03-2024	31-12-2023	Var MM\$	Var %
Activos	MM\$	MM\$		
Total activo corriente	152.805	165.196	(12.391)	-7,5%
Total activo, no corriente	161.539	161.565	(26)	0,0%
Total Activos	314.344	326.760	(12.416)	-3,8%
Total pasivos, corrientes	86.553	93.873	(7.319)	-7,8%
Total pasivos, no corrientes	94.309	97.631	(3.322)	-3,4%
Total Pasivos	180.862	191.504	(10.642)	-5,6%
Total Patrimonio	133.482	135.257	(1.775)	-1,3%
Total de Pasivos y Patrimonio	314.344	326.760	(12.416)	-3,8%

Activos, Pasivos y Patrimonio

Los activos totales presentaron una caída de MM\$ 12.416, es decir, un 3,8% menos al 31 de marzo de 2024 en comparación con el 31 de diciembre de 2023. Esta disminución se explica, por la reducción del disponible en Caja, depósitos a plazo y por menores cuentas por cobrar (Tarjetas de Débito y Crédito) por MM\$ 10.347 y menores activos por derecho a uso en MM\$ 2.100. Por otro lado, los activos no corrientes se mantuvieron sin variaciones significativas.

Los pasivos totales disminuyeron un 5,6%, equivalente a MM\$ 10.642. Esta reducción se explica por la disminución de los préstamos bancarios por MM\$ 1.304, menor impuesto por venta MM\$ 2.446 (IVA y otros), menor provisión asociada a las obligaciones con el personal por MM\$ 1.603, la menor provisión de dividendos por pagar en marzo de 2024 por MM\$ 2.812, y finalmente la menor obligación de los contratos de arrendamiento por MM\$ 2.115.

El patrimonio disminuyó en MM\$ 1.775 producto del efecto del mayor dividendo 2023 que no estaba provisionado por MM\$ 2.137, más las utilidades del resultado 1T24 (menos su provisión del 40% de dividendo) por MM\$ 895 y por la pérdida actuarial de las IAS por MM\$ 533.

Liquidez

Indicadores	Unidades	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
Liquidez Corriente ³	Veces	1,8	1,8	2,0
Razón Ácida ⁴	Veces	1,3	1,4	1,6
Capital de Trabajo ⁵	MM\$	66.252	71.323	69.631

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 presentan una variación significativa entre marzo del 2024 y 2023.

Endeudamiento

Indicadores	Unidades	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
Leverage ⁶	Veces	1,4	1,4	1,4
Leverage Neto ⁷	Veces	1,0	1,0	1,1
DFN /Ebitda ⁸	Veces	0,5	0,3	0,7
Cobertura de Gastos Financiero ⁹	Veces	6,6	5,0	3,4
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto ¹⁰	Veces	0,2	0,1	0,1
Razon Pasivo Corriente ¹¹	%	47,9%	49,0%	40,3%
Razon Pasivo No Corriente ¹²	%	52,1%	51,0%	59,7%

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

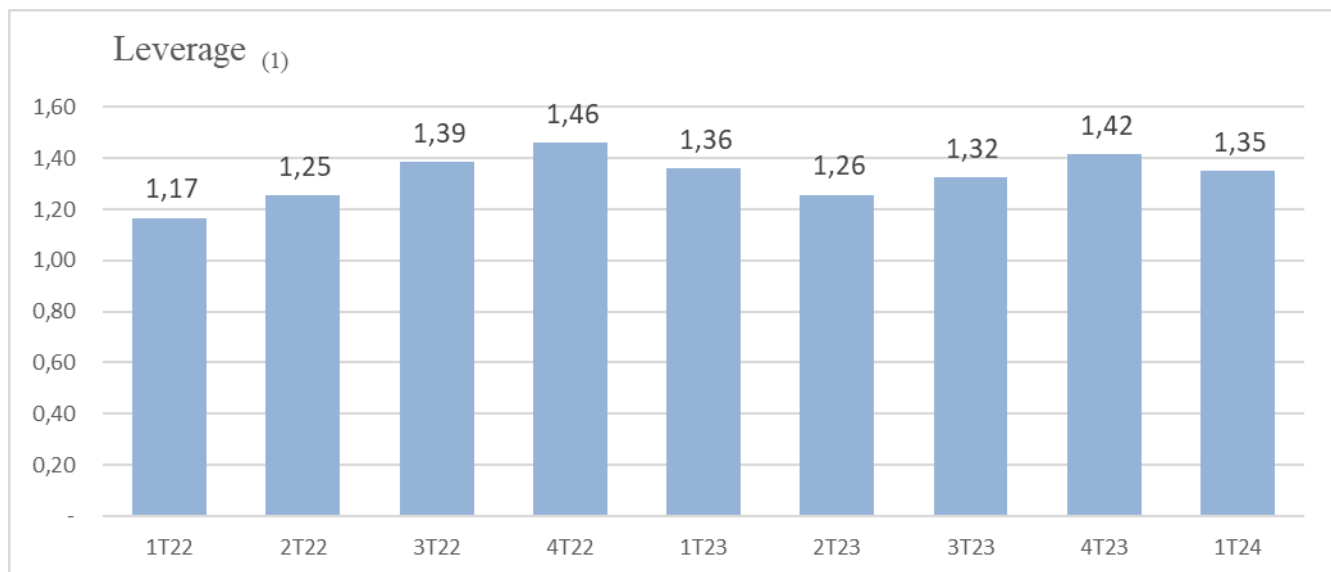
10 Nivel de Endeudamiento Financiero Neto = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/plazo)/ Total Patrimonio

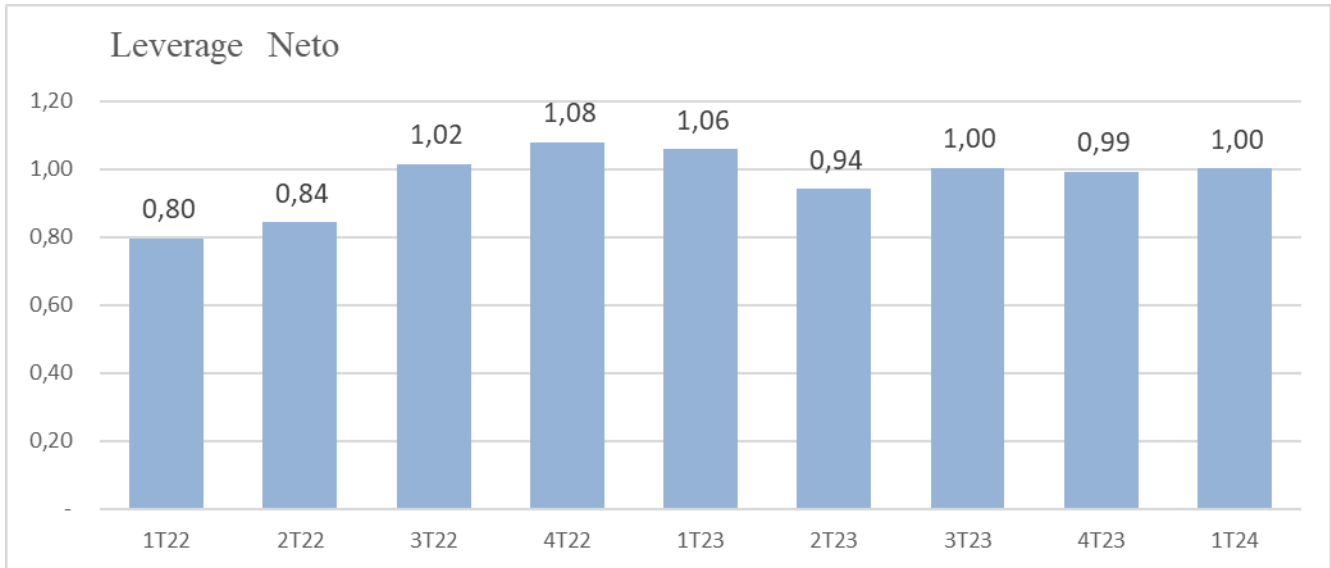
11 Razón Pasivo Corriente = Pasivo Corriente / Pasivo Totales

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

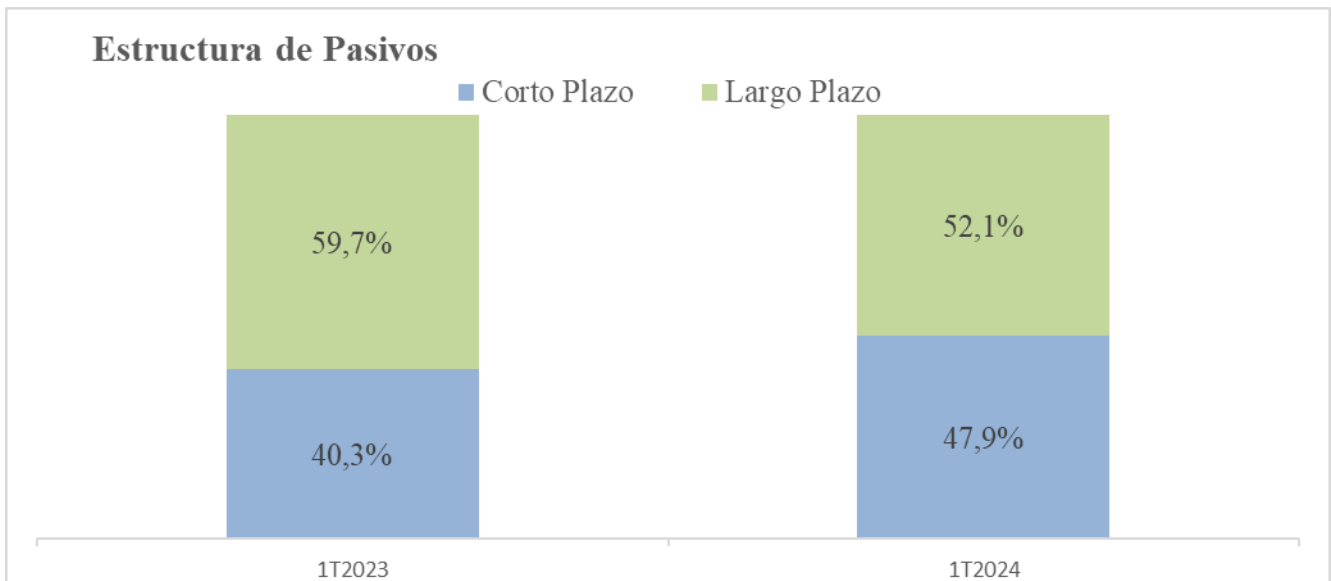
A marzo de 2024, los índices de endeudamiento se mantienen en rangos similares a los de marzo de 2023, no observándose variaciones significativas en los indicadores de Leverage y Leverage Neto.

En lo que respecta a la cobertura de gastos financieros, se ha registrado un aumento de este indicador durante los últimos tres trimestres, mejora que se debe a disminución de los costos financieros en los últimos 12 meses y a un aumento del EBITDA en el mismo período.





La proporción de pasivos de corto plazo respecto a los pasivos totales refleja un leve aumento, alcanzando el 47,9% en el 1T24 en comparación con el 40,3% en el 1T23, debido al incremento de los pasivos asociados a Comex.



La variación en la composición de la estructura de pasivos, clasificados entre corrientes y no corrientes, se explica porque no se ha requerido contratar préstamos bancarios adicionales a más de un año, y por el incremento asociados a los pasivos de Comex.

Actividad

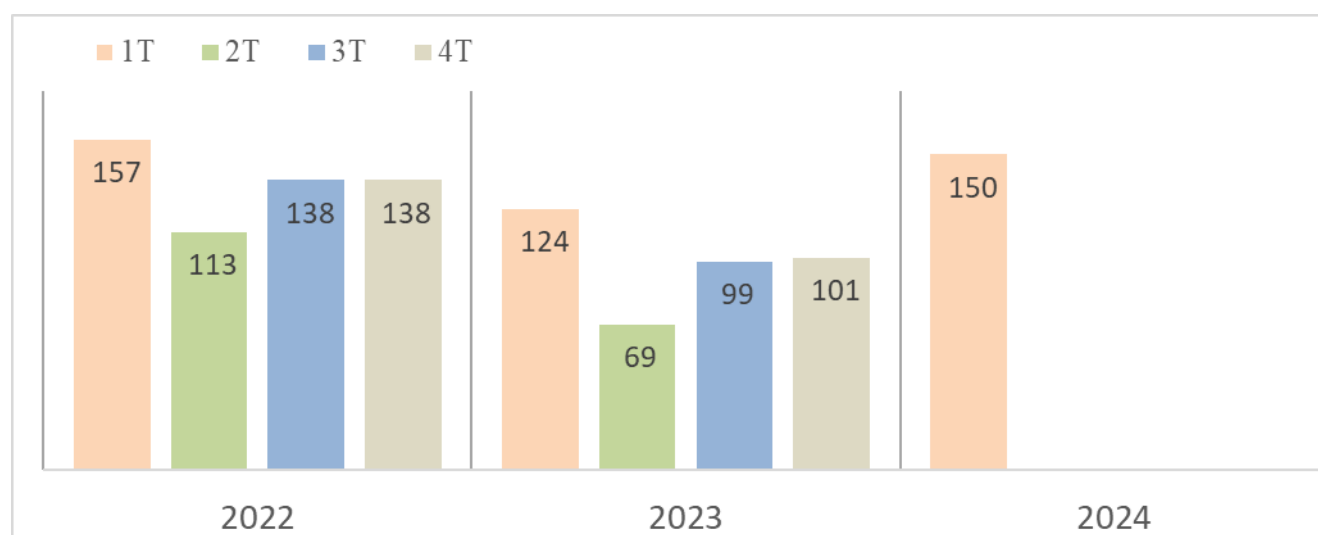
Indicadores	Unidades	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
Rotación de Inventario ¹³	Veces	2,4	3,6	2,9
Permanencia de Inventarios ¹⁴	Días	150	101	124
Rotación de Activo ¹⁵	Veces	0,7	0,7	0,7

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 aumento en 26 días en el 1T24, como resultado del aumento del stock de invierno, para la venta de ese mismo período.



Rentabilidad

Indicadores	Unidades	1T2024	1T2023
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ¹⁸	%	1,1	-0,7
Rentabilidad del Activo ROA ¹⁹	%	0,5	-0,3
Margen EBITDA ²⁰	%	17,4	8,6
Margen Utilidad ²¹	%	3,0	-1,9

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

Todos los indicadores de rentabilidad, en general, presentan un incremento con respecto al mismo período del año anterior, consecuencia directa de la utilidad del trimestre, según lo ya expuesto en este informe.

Estado de Flujos de Efectivo

	31-03-2024 MM\$	31-03-2023 MM\$	Var. MM\$	Var. %
--	--------------------	--------------------	-----------	--------

Consolidado

Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	3.806	11.080	(7.274)	-65,7%
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(16.451)	(14.770)	(1.681)	11,4%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	1.625	(1.121)	2.747	-244,9%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(11.020)	(4.812)	(6.208)	129,0%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	34.859	30.623	4.236	13,8%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	23.839	25.811	(1.972)	-7,6%

Segmento Retail

Flujos de operación de los segmentos	430	6.718	(6.288)	-93,6%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(12.278)	(9.994)	(2.285)	22,9%
Flujos de inversión de los segmentos	1.692	(1.101)	2.792	-253,7%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(10.156)	(4.377)	(5.780)	132,1%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	31.475	27.581	3.894	14,1%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	21.318	23.204	(1.886)	-8,1%

Segmento Financiero

Flujos de operación de los segmentos	3.376	4.362	(986)	-22,6%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(4.172)	(4.776)	604	-12,6%
Flujos de inversión de los segmentos	(66)	(21)	(46)	222,2%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(863)	(435)	(428)	98,4%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	3.384	3.042	342	11,2%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	2.521	2.607	(86)	-3,3%

El flujo operacional experimentó una disminución de MM\$ 7.274, principalmente a mayores pagos a proveedores y personal de MM\$ 14.605 y mayor recaudación por MM\$ 6.579.

El flujo por actividades de financiamiento aumentó en MM\$ 1.681, principalmente a mayores pagos de dividendos por MM\$ 2.219.

El flujo neto originado por las actividades de inversión presentó una disminución de MM\$ 2.792, explicada por menores inversiones en activos fijos por MM\$ 4.579, y el traspaso de inversiones de largo plazo administradas a través de BTG Pactual a inversiones en efectivo (corto plazo) por MM\$ 1.785.

Análisis de Riesgo 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 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 que modifica régimen de gratificaciones del Código del Trabajo.

b.1.4 Proyecto de ley de reforma de pensiones.

b.1.5 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 Proyecto de ley que modifica diversos cuerpos legales, con el objeto de adoptar medidas para combatir el sobreendeudamiento.

b.1.7 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.2) Riesgos de seguridad de la información

ANEXO I

ANTECEDENTES GENERALES

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

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	23.839.168	34.858.827
Otros activos financieros	(5)	11.606.501	12.681.917
Otros activos no financieros	(9)	2.379.702	1.470.976
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(6)	78.423.582	81.034.216
Inventarios	(8)	36.271.698	34.394.832
Activos por impuestos	(18)	284.289	754.921
Total activos corrientes		152.804.940	165.195.689
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros	(5)	11.412.226	9.664.313
Otros activos no financieros	(9)	1.620.708	1.657.065
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	2.153.987	2.349.275
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	60.805.301	60.596.016
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(12)	70.039.380	72.139.822
Activos por impuestos diferidos	(13)	15.507.491	15.158.301
Total activos, no corrientes		161.539.093	161.564.792
Total Activos		314.344.033	326.760.481

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PA SIVOS Y PA TRIMONIO	Nota N°	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(14)	56.408.971	56.657.545
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	11.293.952	11.145.868
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	12.101.258	12.451.061
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	596.986	3.408.968
Otras provisiones	(17)	1.560.122	1.338.441
Provisiones por beneficio a los empleados	(19)	3.745.663	5.578.423
Otros pasivos no financieros	(20)	846.473	3.292.261
Total pasivos corrientes		86.553.425	93.872.567
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(14)	11.722.535	12.778.115
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	66.934.372	69.197.539
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	7.031.515	7.264.618
Provisión por beneficio a los empleados	(19)	8.620.218	8.390.751
Total pasivos, no corrientes		94.308.640	97.631.023
Total pasivos		180.862.065	191.503.590
Patrimonio			
Capital pagado	(21)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(21)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(21)	(7.793.250)	(7.259.822)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(21)	17.061.776	18.303.271
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		133.481.968	135.256.891
Total patrimonio		133.481.968	135.256.891
Total Pasivos y Patrimonio		314.344.033	326.760.481

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de resultado integral	Nota N°	31.03.2024 M\$	31.03.2023 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	50.331.129	47.130.998
Costo de ventas	(22)	(30.802.610)	(32.615.691)
Margen bruto		19.528.519	14.515.307
Costos de distribución	(23)	(2.369.429)	(1.870.834)
Gastos de administración	(23)	(13.173.339)	(13.037.124)
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	(260.357)	45.244
Ingresos Financieros	(24)	3.283.468	497.892
Costos financieros	(24)	(1.940.535)	(3.009.327)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(25)	(3.347.988)	1.289.514
Resultados por unidades de reajuste	(24)	(15.421)	(135.621)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		1.704.918	(1.704.949)
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	(212.452)	792.915
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		1.492.466	(912.034)
Ganancia		1.492.466	(912.034)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		1.492.466	(912.034)
Ganancia (pérdida) del ejercicio		1.492.466	(912.034)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de resultado integral	Nota N°	31.03.2024 M\$	31.03.2023 M\$
Ganancia del período		1.492.466	(912.034)
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)	(730.722)	(1.646.728)
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	197.294	444.617
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(13)	197.294	444.617
Otro resultado integral		(533.428)	(1.202.111)
Total resultado integral		(533.428)	(1.202.111)
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios		959.038	(2.114.145)
Total resultado integral		959.038	(2.114.145)

Utilidad por acción		31.03.2024 \$	31.03.2023 \$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(21)	3,48	(2,13)
Ganancia por acción básica		3,48	(2,13)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Movimientos al 31.03.2024	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		-	-	-	-	-	1.492.466	1.492.466
Otro resultado integral	(21)	-	-	(533.428)	-	(533.428)	-	(533.428)
Resultado integral		-	-	(533.428)	-	(533.428)	1.492.466	959.038
Provisión de dividendo mínimo		-	-	-	-	-	(596.986)	(596.986)
Dividendos pagados	(22)	-	-	-	-	-	(2.136.975)	(2.136.975)
Saldo al 31 de marzo de 2024		95.169.081	29.044.361	(6.217.881)	(1.575.369)	(7.793.250)	17.061.776	133.481.968

Movimientos al 31.03.2023	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		-	-	-	-	-	(912.034)	(912.034)
Otro resultado integral	(21)	-	-	(1.202.111)	-	(1.202.111)	-	(1.202.111)
Resultado integral		-	-	(1.202.111)	-	(1.202.111)	(912.034)	(2.114.145)
Saldo al 31 de marzo de 2023		95.169.081	29.044.361	(4.936.602)	(1.575.369)	(6.511.971)	10.980.312	128.681.783

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio – Método directo
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de flujo de efectivo	Nota N°	31.03.2024 M\$	31.03.2023 M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		91.916.263	85.336.836
Pago a proveedores y personal (menos)		(82.908.825)	(68.303.878)
Otros ingresos (gastos) financieros		1.065.108	(1.329.913)
Otros pagos por actividades de operación		(6.266.718)	(4.623.348)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		3.805.828	11.079.697
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(14.f)	-	2.664.743
Obtención de cartas de crédito	(14.f)	22.537.260	10.245.556
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(14.f)	(28.997.230)	(20.208.311)
Intereses pagados	(14.f)	(964.756)	(645.673)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(14.f)	(3.486.806)	(3.506.258)
Pago de dividendos (menos)	(21.c)	(5.539.019)	(3.319.966)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(16.450.551)	(14.769.909)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(2.065.378)	(6.644.181)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		3.238.144	5.022.797
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		452.298	499.912
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		1.625.064	(1.121.472)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		(11.019.659)	(4.811.684)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(11.019.659)	(4.811.684)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		34.858.827	30.622.873
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(4)	23.839.168	25.811.189

EMPRESAS TRICOT S.A.**Dirección:**

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

Contactos:

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

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

Website:

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