



EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Presentación Primer Trimestre 2022	3
Resumen Trimestre: 2T22 / 2T21.....	4
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.....	5
Resultados Consolidados	6
Resultados Retail.....	11
Resultados Segmento Financiero.....	15
Análisis del Balance General.....	27
Liquidez.....	27
Endeudamiento.....	28
Actividad	30
Rentabilidad	31
Análisis de Riesgo y su Administración.....	33
ANEXO I.....	34
ANEXO II	35

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a junio de 2022 de \$ 932,08, diciembre de 2021 de \$ 844,69 y junio 2021 de \$ 727,76.
- Simbología monedas: MM\$ = millones de pesos chilenos, M\$ = miles de pesos chilenos.
- pp = Puntos Porcentuales.
- SSS=Same Store Sales o Ventas a tiendas iguales
- Para referirse a trimestres: 1T, 2T, 3T y 4T. 12M para el año completo.

Presentación Segundo Trimestre 2022

El segundo trimestre de 2022 se presentó con alta incertidumbre y volatilidad. En el segmento Retail observamos una positiva recepción de nuestros clientes a nuestra colección Otoño/Invierno, lo que se vio reflejado en un incremento de un 39,7% de los ingresos respecto al 2T21, lo cual es esperable debido a las restricciones sanitarias de 2T21, y un 19,7% respecto al 2T19. Los márgenes comerciales durante 2T22 estuvieron 3,0 pp sobre el margen del 2T21 y 4,8 pp por sobre el 2T19.

El canal E-commerce ha tenido una baja de ingresos de un 8,5% respecto a 2T21, en particular porque en el 2021 una gran cantidad de tiendas físicas del Retail en general estuvieron cerradas por las restricciones sanitarias lo que implicó un gran crecimiento del canal E-commerce. Sin embargo, si se comparan los ingresos de 2T22 con los del mismo trimestre del año 2019, es posible ver que estos han crecido 5,6 veces.

Respecto al segmento financiero, este trimestre se ha caracterizado por mantener la senda de recuperación de volúmenes de cartera. Las restricciones sanitarias del año 2021 y la abundante liquidez por las ayudas estatales y retiros de las AFP, se tradujeron en una alta recaudación y bajas colocaciones, lo que implicó una reducción de la cartera, a prácticamente la mitad de su volumen histórico. Hoy nos encontramos en un proceso de recuperación del volumen histórico de la cartera; comparado a igual periodo del año pasado se ha logrado aumentar en un 76% su tamaño. Este crecimiento ha implicado un incremento importante de los ingresos del segmento, un 77,9% superiores sobre aquellos de 2T21. Como contrapartida, se ha generado un aumento importante de la provisión de incobrables, que ha generado una baja en el margen del segmento financiero, pese al incremento de sus ingresos.

A nivel agregado, las utilidades se incrementaron en un 13% al cierre del segundo trimestre, pasando de MM\$ 3.429 en el 2T21 a MM\$ 3.876 en el 2T22. La utilidad acumulada al cierre del primer semestre se incrementó en un 32,5%, pasando de MM\$ 4.749 en 2T21 a MM\$ 6.292 en 2T22.

En relación con el plan de inversiones, podemos mencionar que actualmente se encuentra en la implementación de nuevas tecnologías y plataformas, que nos permitirán optimizar nuestro entorno operativo, como también, la incorporación de nuevas tiendas, que permitirán mejorar la cobertura geográfica y ampliar la propuesta comercial, según podemos destacar en “Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés”.

Resumen Trimestre: 2T22 / 2T21

En el 2T22 los Ingresos Ordinarios alcanzaron MM\$ 54.709, con un aumento de 47,5% respecto al 2T21. Por segmento de negocios, las variaciones son:

- Los Ingresos del Segmento Retail en 2T22 aumentaron en 39,7% respecto al mismo periodo del año anterior, debido al aumento de los días de apertura de tiendas, a la inauguración de nuevas tiendas y la mayor demanda por nuestra oferta comercial.
- El SSS del trimestre fue de 34,2% en comparación al 2T21, el cual ya venía con un indicador de SSS de un 98,2% en comparación con el 2T20.

La venta del canal *E-Commerce* bajó un 8,5% entre el 2T21 y el 2T22, pasando a representar un 6,9% de las ventas en 2T22, contra 10,5% de igual período del año anterior.

Este menor nivel de actividad del canal *E-commerce* está asociado a la reapertura total de tiendas físicas durante el 2T22, y a una situación de liquidez en fase de normalización, debido al término de los diversos apoyos financieros estatales a las personas más vulnerables que habían sido implementados para mitigar los efectos de la pandemia.

- Los ingresos del Segmento Financiero subieron un 77,9% en relación con el mismo período del año anterior, debido al aumento de los ingresos por intereses asociados a las colocaciones del 2T22.

Las colocaciones de la tarjeta Visa Tricot fueron de MM\$ 55.474 el 2T22, superando en un 97,1% al 2T21 y en un 180,9% al 2T20. Este incremento se explica por la baja base de comparación del 2T21 y del 2T20, que estaba condicionada por las restricciones a la movilidad asociadas a la pandemia y a la aplicación de una política conservadora en la entrada de nuevos clientes.

El Margen Bruto ascendió a MM\$ 20.090 en el 2T22, mostrando un aumento del 19,5% respecto a 2T21. El Margen Bruto/Ingresos al 2T22 fue de un 36,7% (en 2T21 de 45,3%), resultante neto del aumento del Margen Comercial de 3,0 pp, y la baja en el margen financiero que disminuye un 37,3 pp, desde un 65,6% el 2T21 a un 28,3% el 2T22 debido al aumento de las provisiones de incobrables generadas por el fuerte crecimiento de la cartera.

En 2T22 los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, ascendieron a MM\$ 12.535 (22,9% de los ingresos ordinarios), versus los MM\$ 8.913 (24,0% de los ingresos ordinarios) en el 2T21, un aumento del 40,6% en el gasto, con una disminución de 1,1 pp respecto a los ingresos, como consecuencia del mayor nivel de ingresos.

El resultado neto consolidado del 2T22 fue de una utilidad de MM\$ 3.876 (7,1% de los ingresos), contra una utilidad de MM\$ 3.429 (9,2% de los ingresos) en el 2T21.

El EBITDA del 2T22 fue de MM\$ 7.555 (13,8% de los ingresos), lo que representa una baja de 4,4% con respecto al 2T21 (MM\$ 7.906, un 21,3% de los ingresos).

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

- El Proyecto de automatización, en el nuevo Centro de Distribución San Ignacio, ubicado en la comuna de Quilicura, ya se encuentra en su etapa de montaje, lo que permitirá agilizar y reducir el costo de los procesos logísticos.
- La incorporación de la tecnología RFID (Identificación de productos por radio frecuencia) se encuentra en etapa de piloto en una de las tiendas.
- En abril del 2T22 se inauguró la tercera tienda en Antofagasta, en "Espacio Urbano".
- Puesta en producción del nuevo sitio E-commerce, que estará en operación en el próximo trimestre.

Resultados Consolidados

	2T2022	2T2021	Var.	Var.	1S2022	1S2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	54.709	37.088	17.621	47,5%	99.416	69.130	30.286	43,8%
Costos de Ventas	(34.619)	(20.269)	(14.349)	70,8%	(64.033)	(39.001)	(25.032)	64,2%
Margen Bruto	20.090	16.819	3.272	19,5%	35.383	30.129	5.253	17,4%
	36,7%	45,3%			35,6%	43,6%		
Gastos de Administración ¹	(12.535)	(8.913)	(3.622)	40,6%	(22.131)	(17.058)	(5.073)	29,7%
Depreciación y Amortización	(3.865)	(3.154)	(710)	22,5%	(7.671)	(6.213)	(1.458)	23,5%
Resultado Operacional	3.691	4.751	(1.061)	-22,3%	5.580	6.858	(1.277)	-18,6%
	6,7%	12,8%			5,6%	9,9%		
Otras ganancias (pérdidas)	(44)	47	(90)	-193,8%	717	(70)	787	1127,6%
Ingresos Financieros ²	2.421	68	2.352	3450,9%	1.596	267	1.329	497,7%
Costos financieros ³	(1.310)	(955)	(355)	37,1%	(2.274)	(1.952)	(323)	16,5%
Diferencias de cambio	(1.715)	(8)	(1.708)	22581,5%	(689)	(70)	(619)	881,0%
Resultados por unidades de reajuste	93	123	(30)	-24,6%	272	122	150	122,4%
Resultado No Operacional	(555)	(724)	170	-23,4%	(378)	(1.702)	1.324	-77,8%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	3.136	4.027	(891)	-22,1%	5.202	5.155	47	0,9%
Impuesto a las Ganancias	740	(599)	1.338	223,6%	1.090	(407)	1.496	367,9%
Ganancia del ejercicio	3.876	3.429	447	13,0%	6.292	4.749	1.544	32,5%
	7,1%	9,2%			6,3%	6,9%		
EBITDA	7.555	7.906	(350)	-4,4%	13.252	13.071	181	1,4%
	13,8%	21,3%			13,3%	18,9%		

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

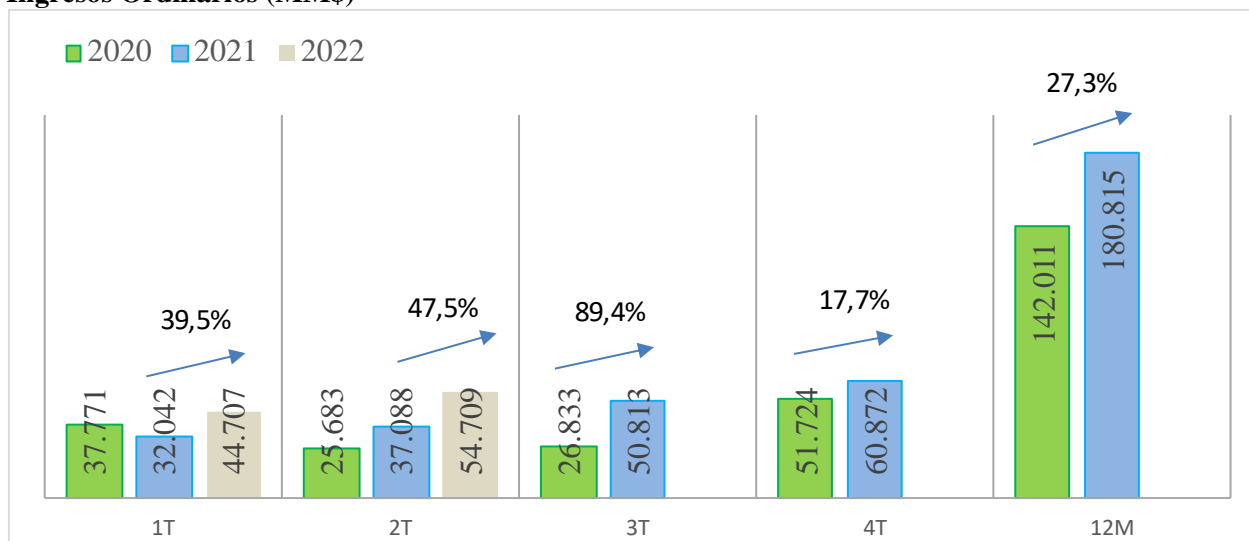
² Ingresos Financieros = Ingresos Financieros por depósitos a plazos en \$ y US\$ más diferencia de cambio por operaciones de forward (utilidad)

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

Ingresos Ordinarios

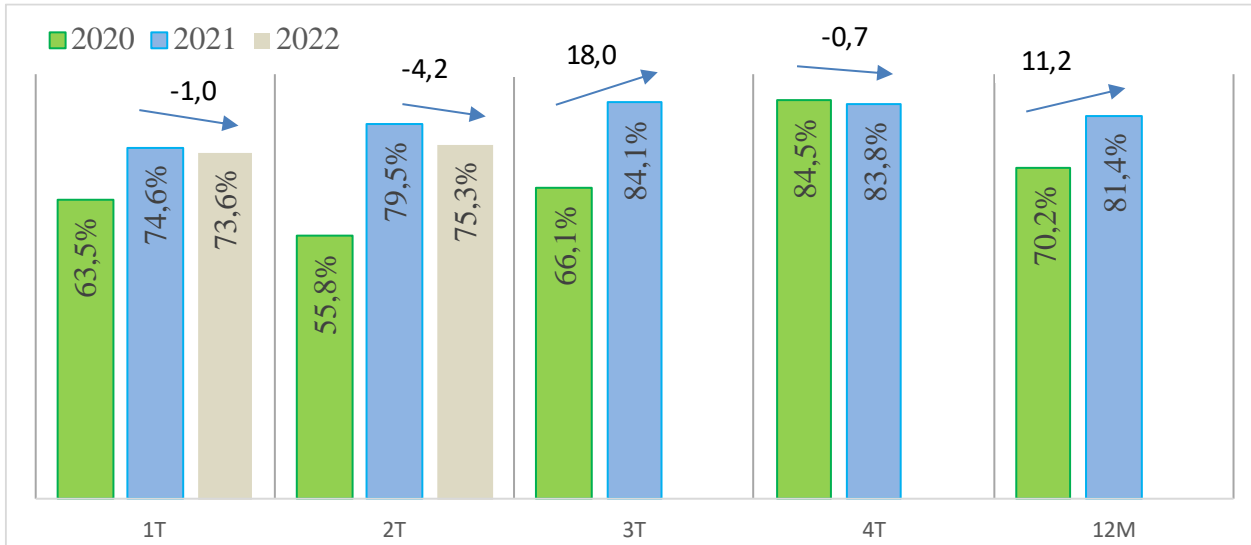
Los Ingresos ordinarios aumentaron un 47,5% entre 2T22 y 2T21, principalmente por el aumento en un 39,7% de los ingresos en el negocio Retail, impulsado por el alto nivel de tiendas abiertas (98,7% 2T22 vs 31,9% en 2T21). Sumado a lo anterior, los ingresos del negocio financiero aumentaron en un 77,9%, debido al aumento sostenido de las colocaciones en los trimestres anteriores, así como en 2T22.

Ingresos Ordinarios (MM\$)



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

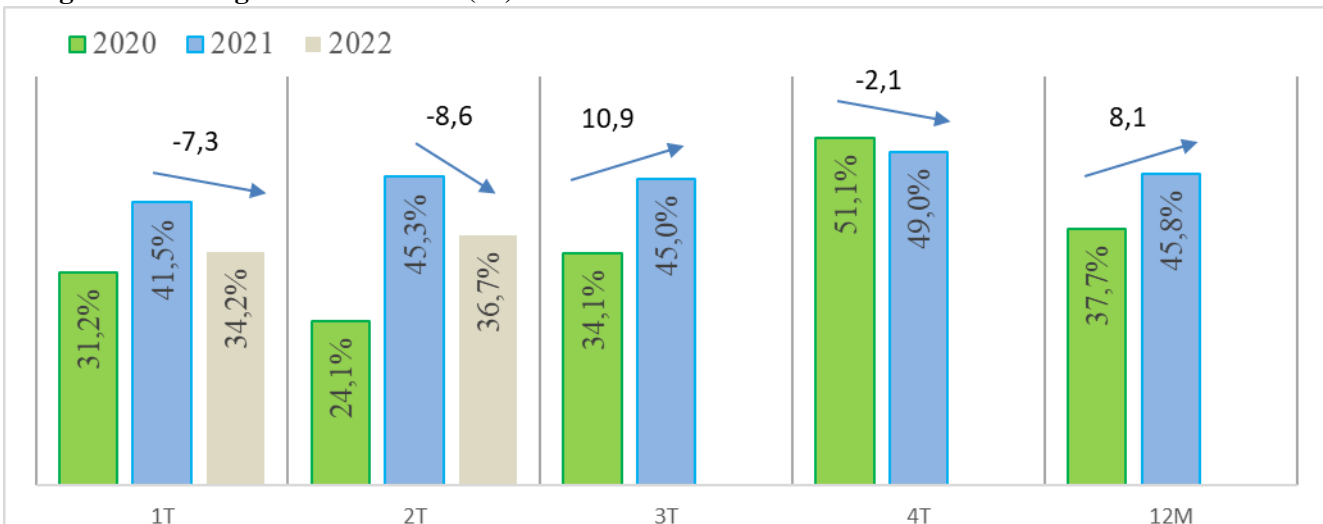
Participación Ingresos Retail (%)



Margen Bruto

En el 2T22 hubo una disminución de 8,6 pp en el margen sobre ingresos con respecto al 2T21, debido a una leve baja del margen del segmento Retail, y a la fuerte baja del margen del segmento financiero resultante del esfuerzo en la recuperación de la cartera de clientes, que ha implicado un mayor nivel en provisiones.

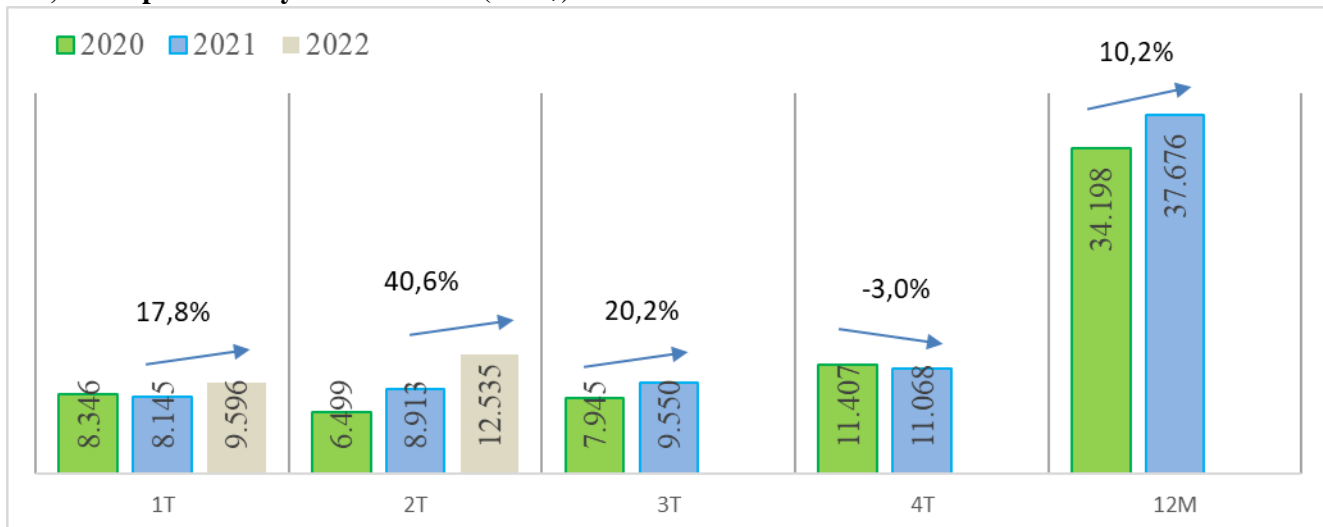
Margen Bruto / Ingresos Ordinarios (%)



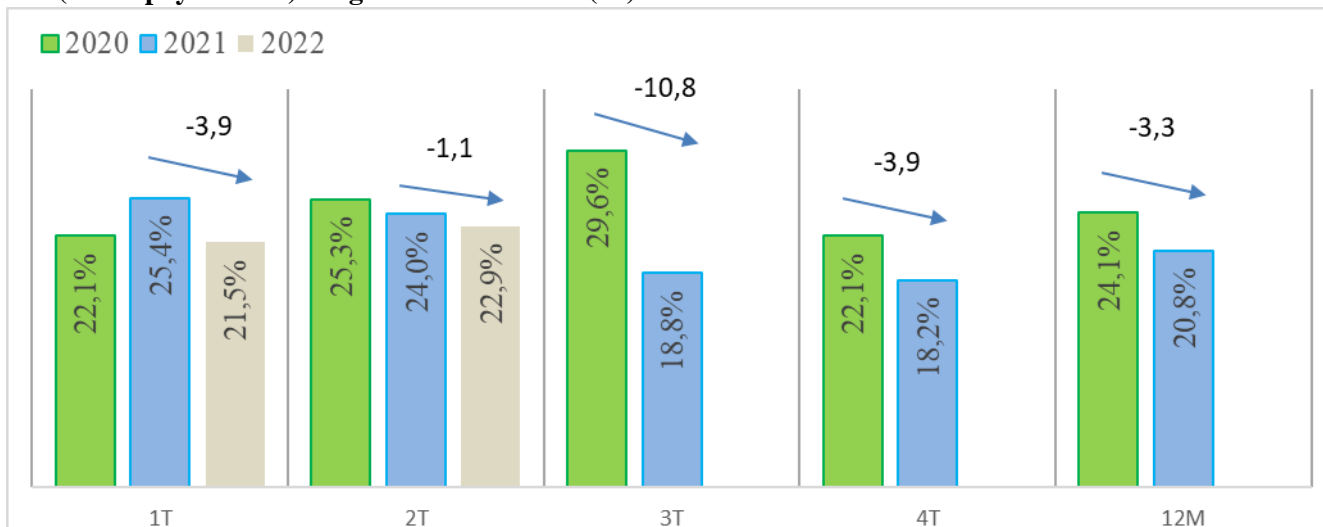
Gastos de Administración (sin Depreciación y Amortización)

Los Gastos de Administración (GA) aumentaron un 40,6% el 2T22 con respecto al 2T21, y el ratio de GA /Ingresos Ordinarios para igual período disminuyó 1,1 pp. Ambos efectos se explican por la mayor actividad operacional, asociada a la apertura completa de nuestra cadena de tiendas comparada con las restricciones impuestas en el mismo periodo del año anterior, y el incremento de las remuneraciones y beneficios, producto de la última negociación colectiva y de los reajustes por IPC pactados.

GA, sin Depreciación y Amortización (MM\$)



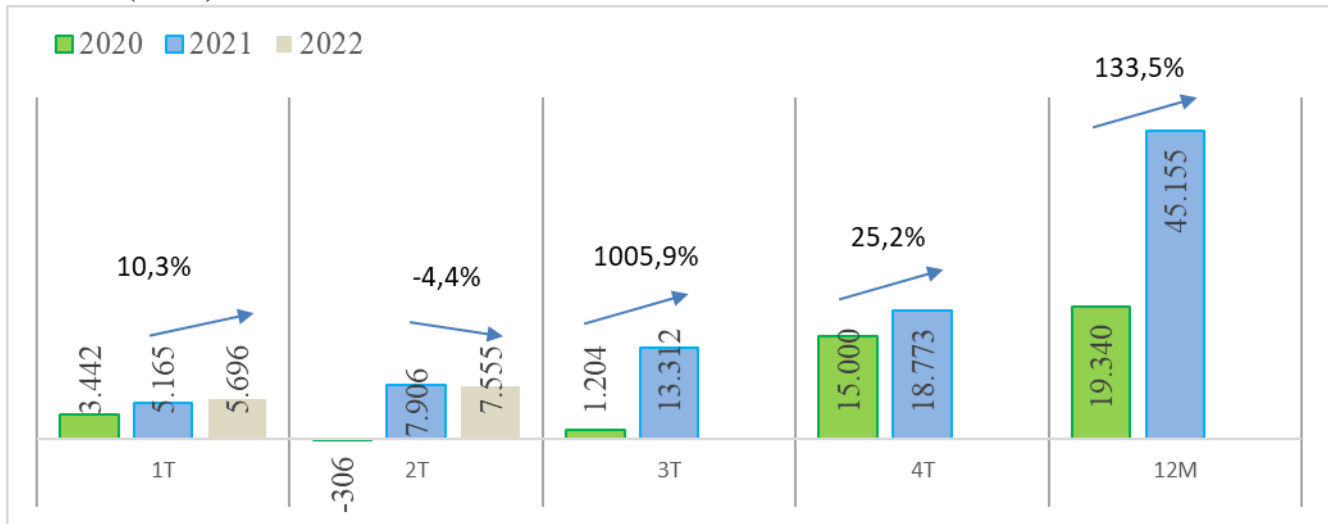
GA (sin Dep. y Amort.) / Ingresos Ordinarios (%)



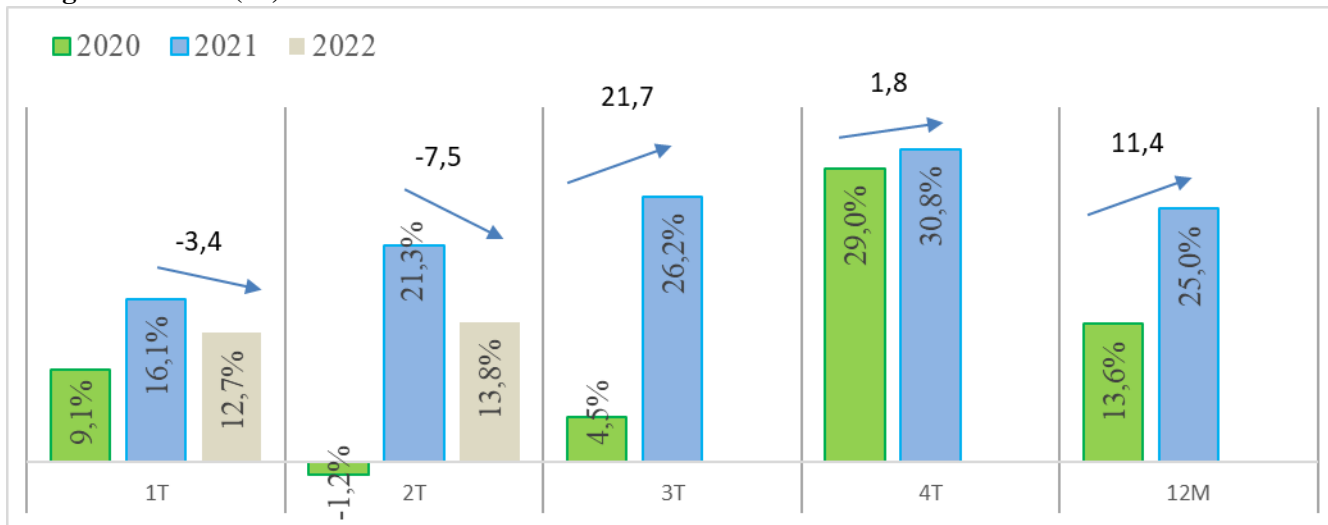
EBITDA y Margen EBITDA

El Ebitda 2T22 disminuyó en un 4,4%, y el margen Ebitda disminuyó en 7,5 pp, ambos con respecto a 2T21. A pesar de los mayores ingresos del trimestre y que los gastos de administración subieron en la misma relación que los ingresos, la baja del margen, principalmente del segmento financiero, explica en gran medida la baja del Ebitda.

EBITDA (MM\$)



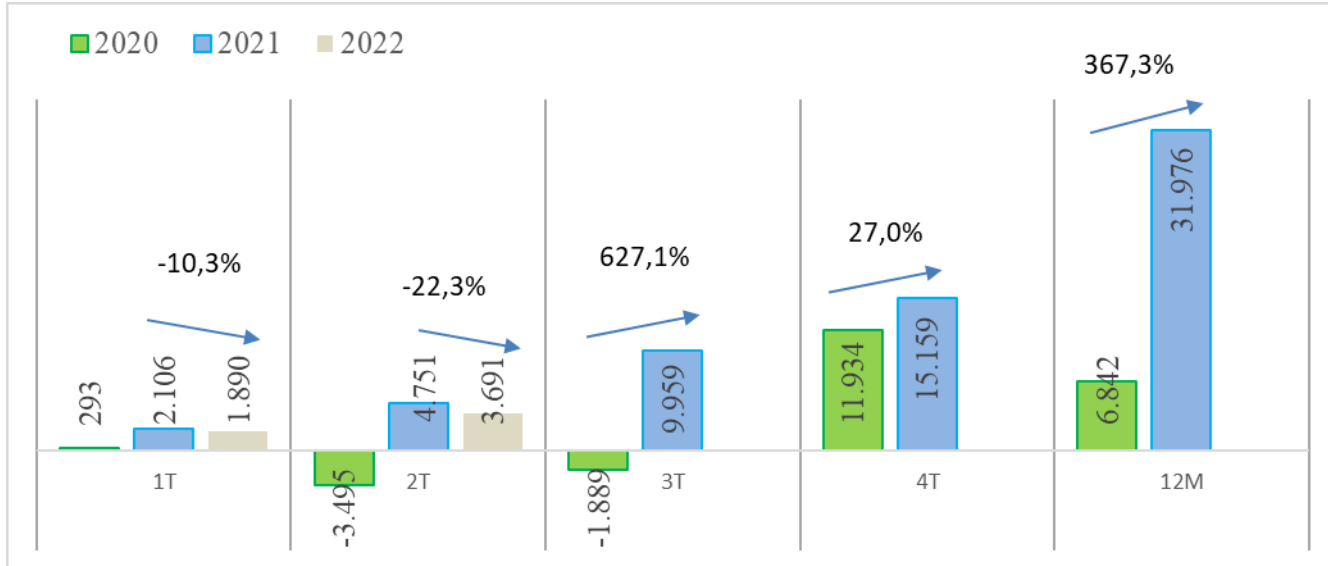
Margen EBITDA (%)



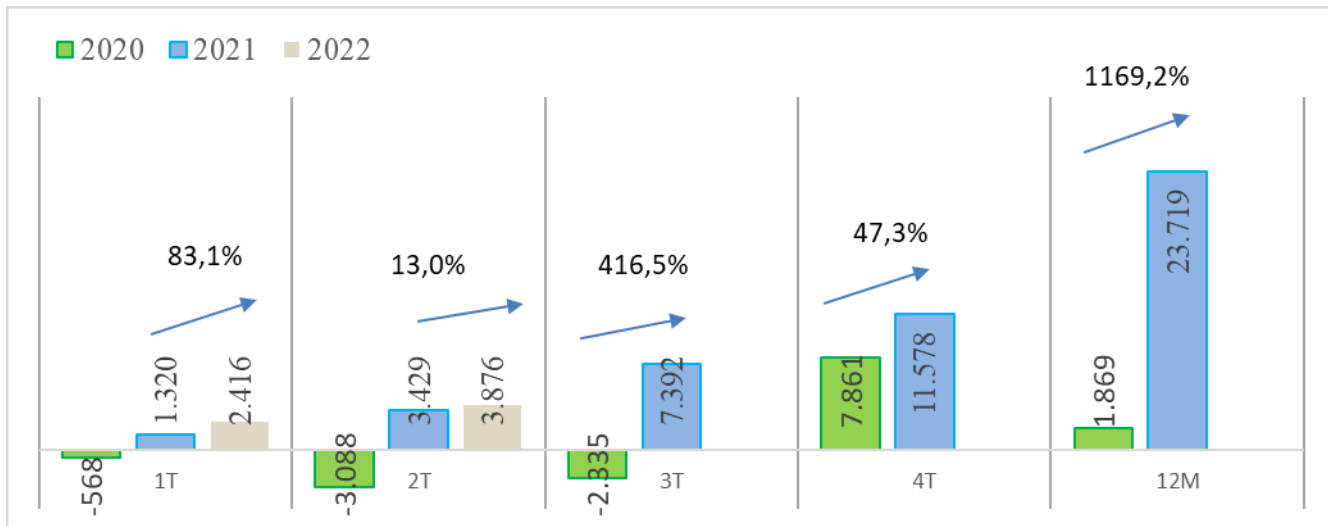
Resultado Operacional y Ganancia (Pérdida) del ejercicio

El Resultado del Ejercicio aumentó en MM\$ 447 en el 2T22 versus el 2T21, por un efecto combinado de una baja en el Resultado Operacional de MM\$ 1.061, el cual se explicó en los párrafos anteriores, y por el efecto positivo del Impuesto a las Ganancias.

Resultado Operacional, Ebit (MM\$)



Ganancia (Pérdida) del ejercicio (MM\$)



Resultados Retail

	2T2022	2T2021	Var.	Var.	1S2022	1S2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	41.189	29.487	11.702	39,7%	74.108	53.394	20.713	38,8%
Costos de Ventas	(26.408)	(18.606)	(7.802)	41,9%	(48.709)	(34.906)	(13.803)	39,5%
Margen Bruto	14.781	10.881	3.900	35,8%	25.399	18.488	6.910	37,4%
	35,9%	36,9%			34,3%	34,6%		
Gastos de Administración ¹	(10.157)	(6.993)	(3.165)	45,3%	(18.044)	(13.462)	(4.582)	34,0%
Depreciación y Amortizaciór	(3.752)	(3.108)	(644)	20,7%	(7.468)	(6.123)	(1.346)	22,0%
Resultado Operacional	872	781	91	11,6%	(113)	(1.096)	982	-89,7%
	2,1%	2,6%			-0,2%	-2,1%		
Resultado No Operacional	1.831	354	1.477	417,2%	3.933	620	3.313	534,4%
Ganancia (Pérdida) antes de	2.703	1.135	1.568	138,1%	3.820	(476)	4.295	902,8%
Impuesto a las Ganancias	335	46	289	632,5%	690	814	(124)	-15,2%
Ganancia del ejercicio	3.038	1.181	1.857	157,3%	4.510	338	4.172	1233,8%
	7,4%	4,0%			6,1%	0,6%		
EBITDA ²	4.624	3.889	735	18,9%	7.355	5.027	2.328	46,3%
	11,2%	13,2%			9,9%	9,4%		

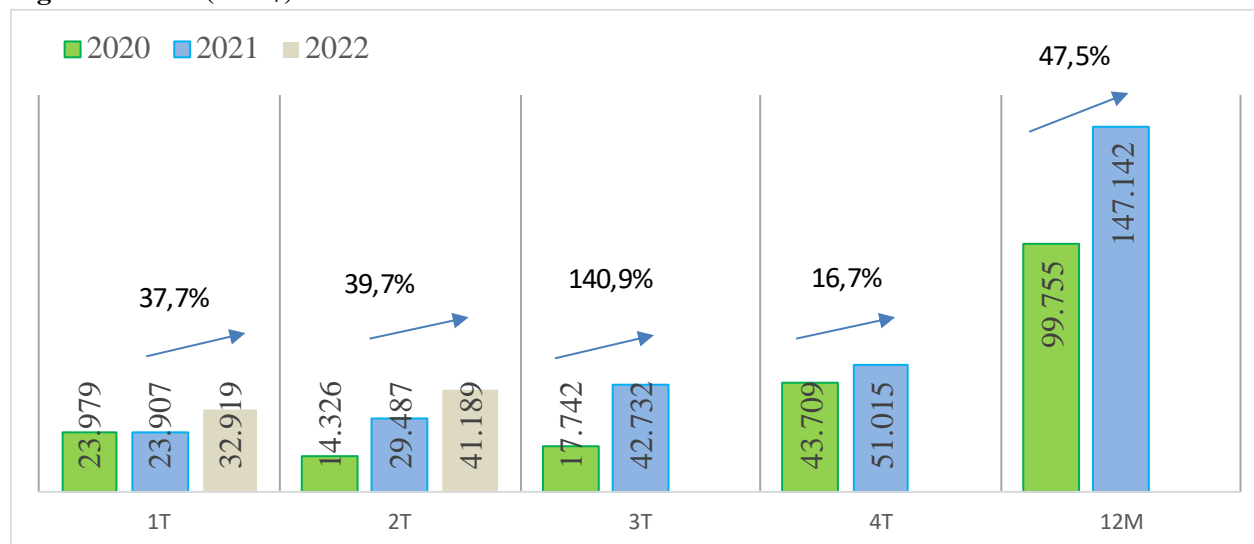
¹ Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

² Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Retail

Los ingresos por venta Retail subieron un 39,7% el 2T22 con respecto al 2T21. Esto se explica por un aumento del 34,2% en la venta SSS, como consecuencia del 98,7% de días de tiendas abiertas para el período comparado contra el 31,9% del 2T21, y la demanda favorable que hemos visto hacia nuestra oferta comercial.

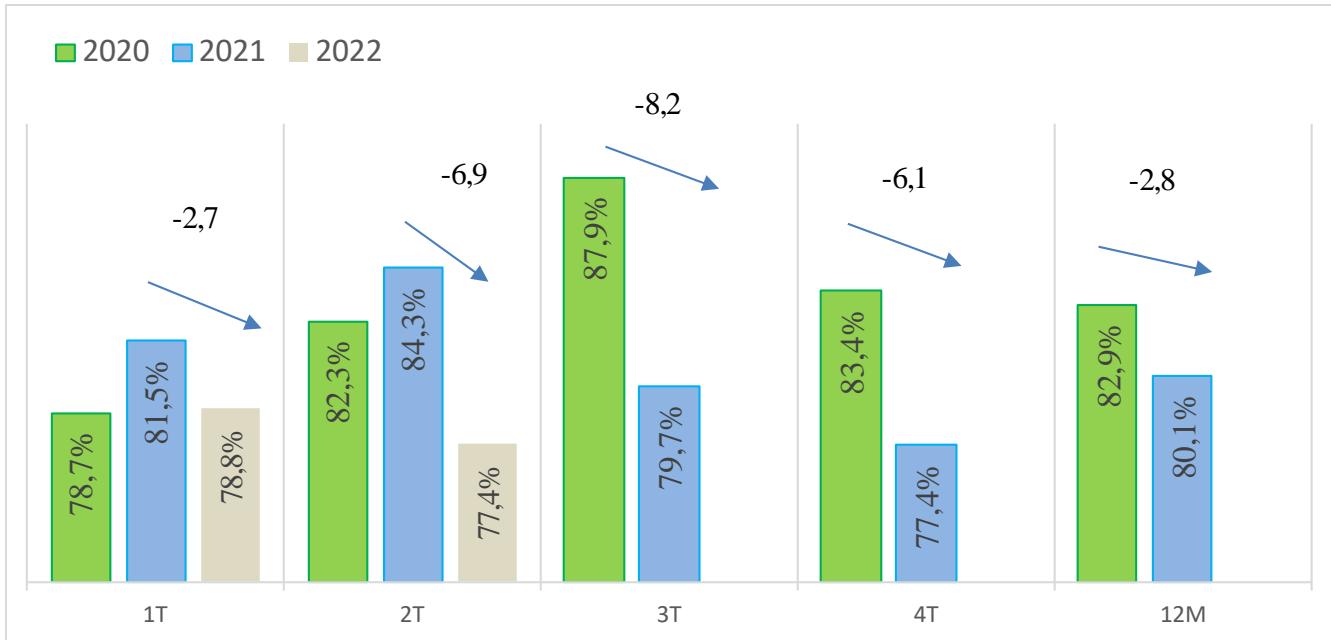
Ingresos Retail (MM\$)



Participación de ventas al contado

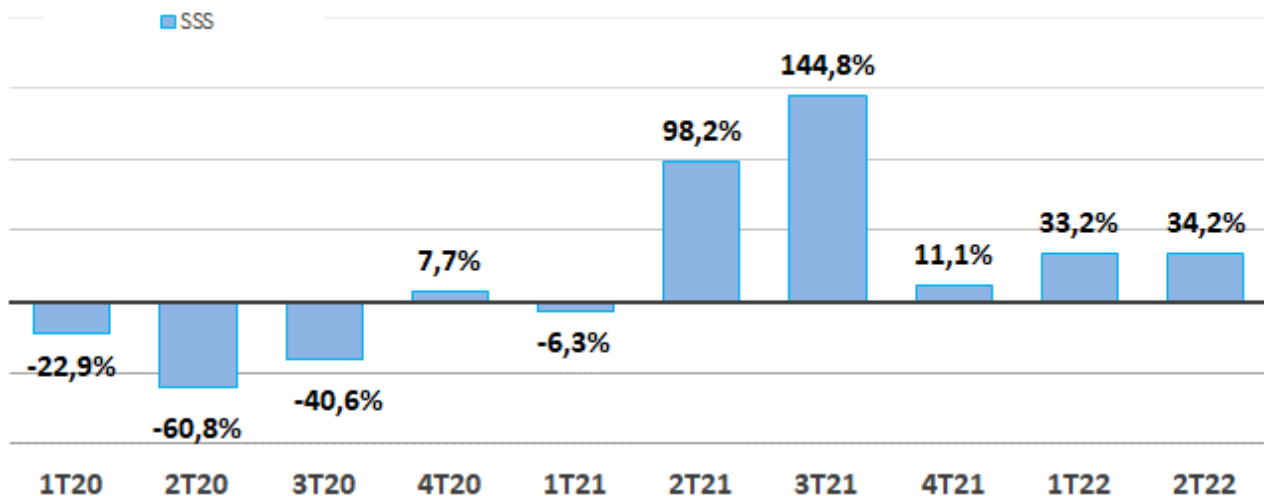
La relación de ventas al contado bajó en 2T22 en 6,9 pp con respecto al 2T21, producto del aumento en las colocaciones de crédito de este trimestre.

Participación de ventas al contado (%)



Same Store Sales (SSS) (*)

Las ventas a tiendas iguales aumentaron en un 34,2% en el 2T22 versus 2T21. Como se mencionó anteriormente, esto es consecuencia de la alta base de comparación del 2T21, como también del nivel de operación de un 98,7% del total de tiendas (31,9% 2T21).

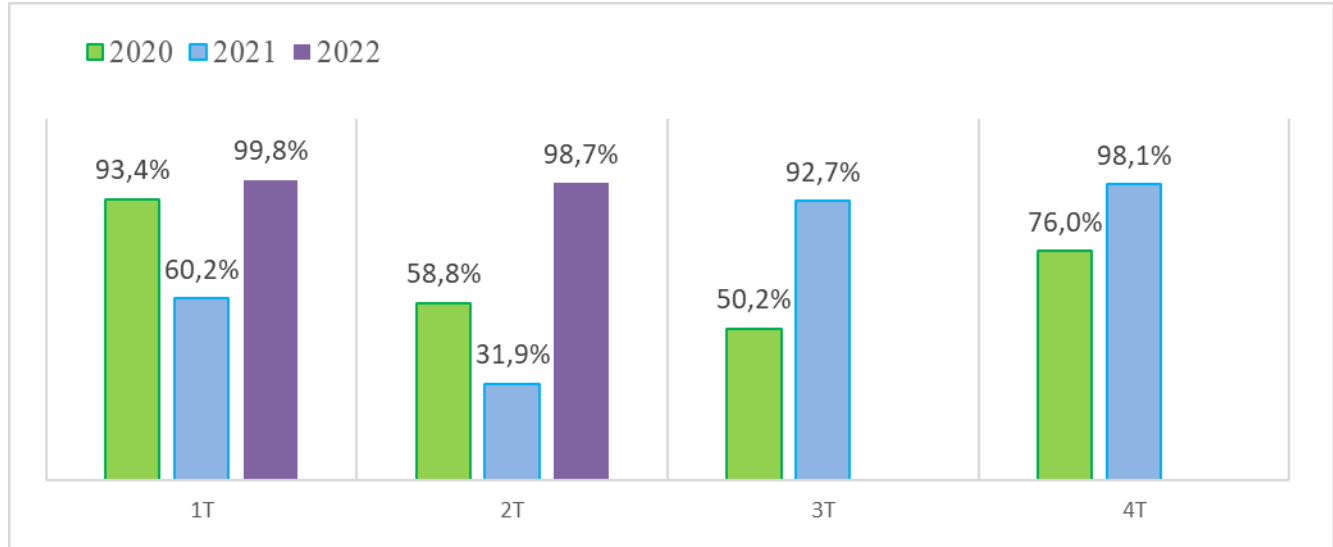


(*) Venta neta (sin IVA y sin recargo financiero)

Porcentaje de días tienda aperturadas (*)

El 98,7% de días de operación de tiendas para el trimestre se explica por una mejora en la evolución de cifras de la pandemia, gracias a lo cual no se han decretado cuarentenas preventivas a lo largo del país desde comienzos de agosto del 2021.

Apertura de Tiendas (%)

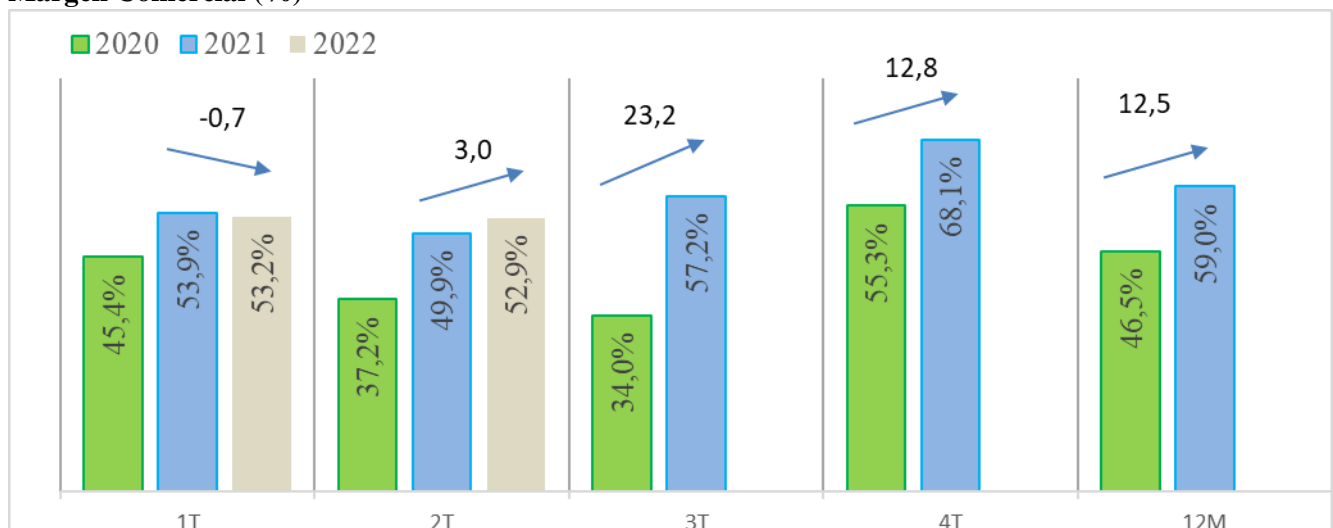


(*) En función de las restricciones del plan Paso a Paso.

Margen Comercial (*)

El Margen Comercial aumentó en un 3,0 pp., al pasar de un 49,9% en 2T21 a un 52,9% en 2T22, explicado por la buena demanda de nuestros clientes por la colección de invierno, lo que implicó no tener la necesidad de realizar bajas de precios muy agresivas.

Margen Comercial (%)

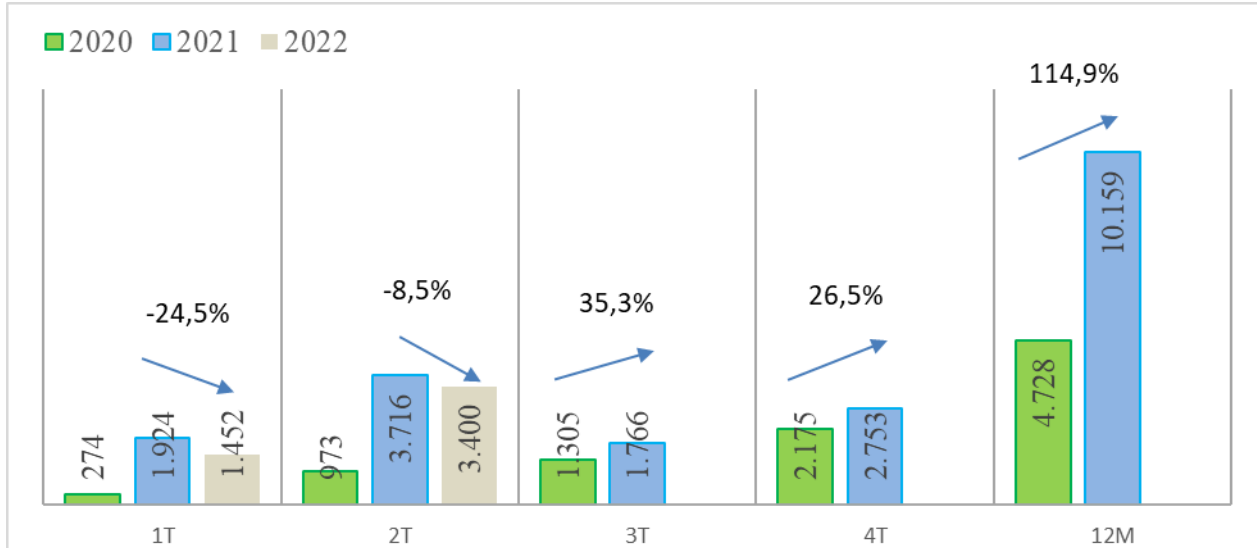


(*) Margen Comercial = (Ingreso Ordinarios - Costo de Mercadería) / Ingresos Ordinarios.

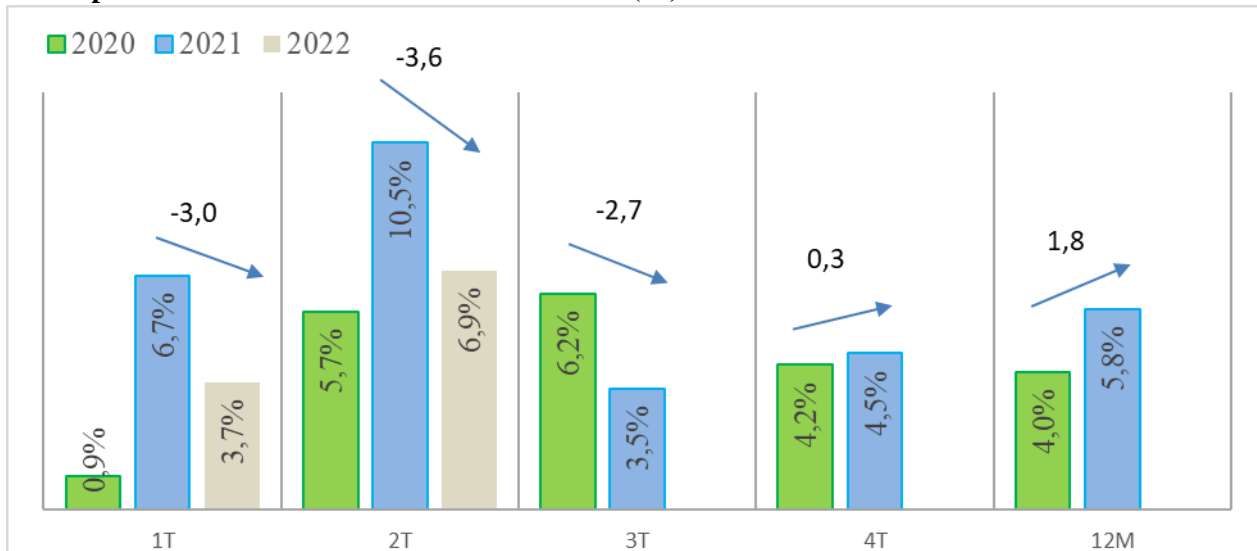
Venta Bruta E-Commerce

La baja del 8,5% en el 2T22 respecto al 2T21, se explica por la eliminación de restricciones a la movilidad, que permitió que los clientes retomaran sus hábitos de compra en forma presencial, en desmedro de este canal de venta. Sin embargo, se mantiene en niveles de ventas superior al 2T20.

E-Commerce Venta Bruta (MM\$)



Participación de E-Commerce sobre Venta Bruta (%)



Resultados Segmento Financiero

	2T2022	2T2021	Var.	Var.	1S2022	1S2021	Var.	Var.
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos Ordinarios	13.520	7.601	5.919	77,9%	25.308	15.736	9.572	60,8%
Costos de Ventas	(9.697)	(2.612)	(7.084)	271,2%	(18.237)	(6.066)	(12.171)	200,7%
Margen Bruto	3.823	4.989	(1.166)	-23,4%	7.071	9.670	(2.599)	-26,9%
	28,3%	65,6%			27,9%	61,5%		
Gastos de Administración ¹	(2.378)	(1.920)	(457)	23,8%	(4.087)	(3.597)	(491)	13,6%
Depreciación y Amortización	(112)	(46)	(66)	141,6%	(203)	(91)	(112)	123,3%
Resultado Operacional	1.333	3.022	(1.689)	-55,9%	2.780	5.982	(3.202)	-53,5%
	9,9%	39,8%			11,0%	38,0%		
Resultado No Operacional	(900)	(130)	(770)	593,7%	(1.398)	(351)	(1.046)	297,9%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	433	2.892	(2.459)	-85,0%	1.383	5.631	(4.248)	-75,4%
Impuesto a las Ganancias	405	(644)	1.049	162,9%	399	(1.221)	1.620	132,7%
Ganancia del ejercicio	838	2.248	(1.410)	-62,7%	1.782	4.410	(2.628)	-59,6%
	6,2%	29,6%			7,0%	28,0%		
EBITDA ²	1.445	3.068	(1.623)	-52,9%	2.983	6.073	(3.090)	-50,9%
	10,7%	40,4%			11,8%	38,6%		

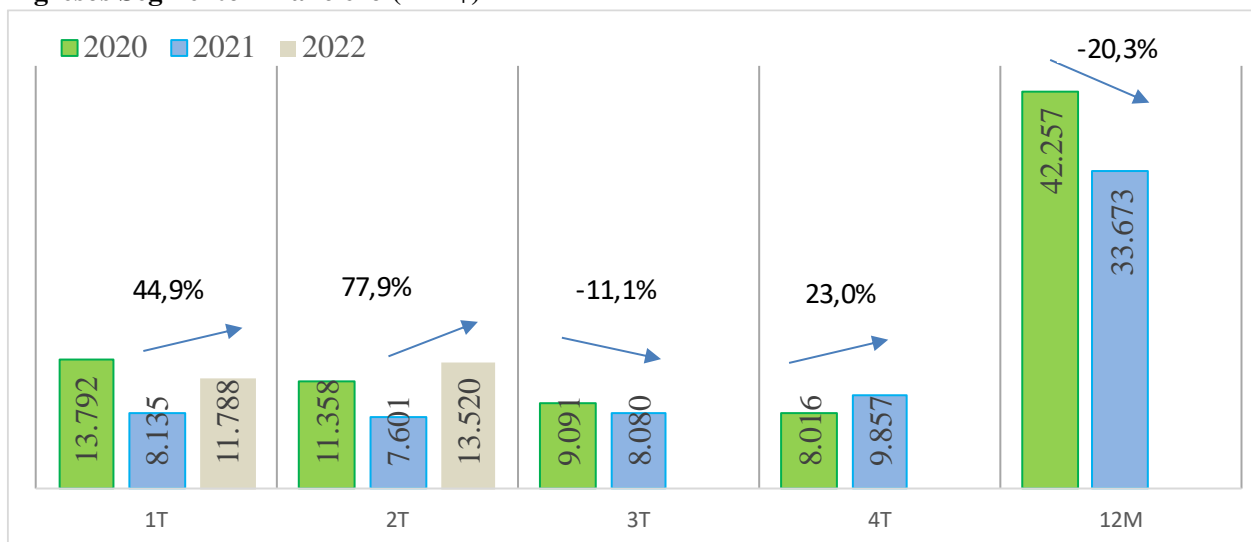
¹ Gastos de Administración= Gastos de Administración + Costo de Distribución - Depreciación y Amortización

² Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Segmento Financiero

Los Ingresos Ordinarios del Segmento Financiero aumentaron un 77,9% en el 2T22 con respecto a 2T21. Dicho crecimiento se explica por el aumento del flujo de colocaciones, como resultado de una recuperación de cartera por cuatro trimestres consecutivos.

Ingresos Segmento Financiero (MM\$)



Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

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

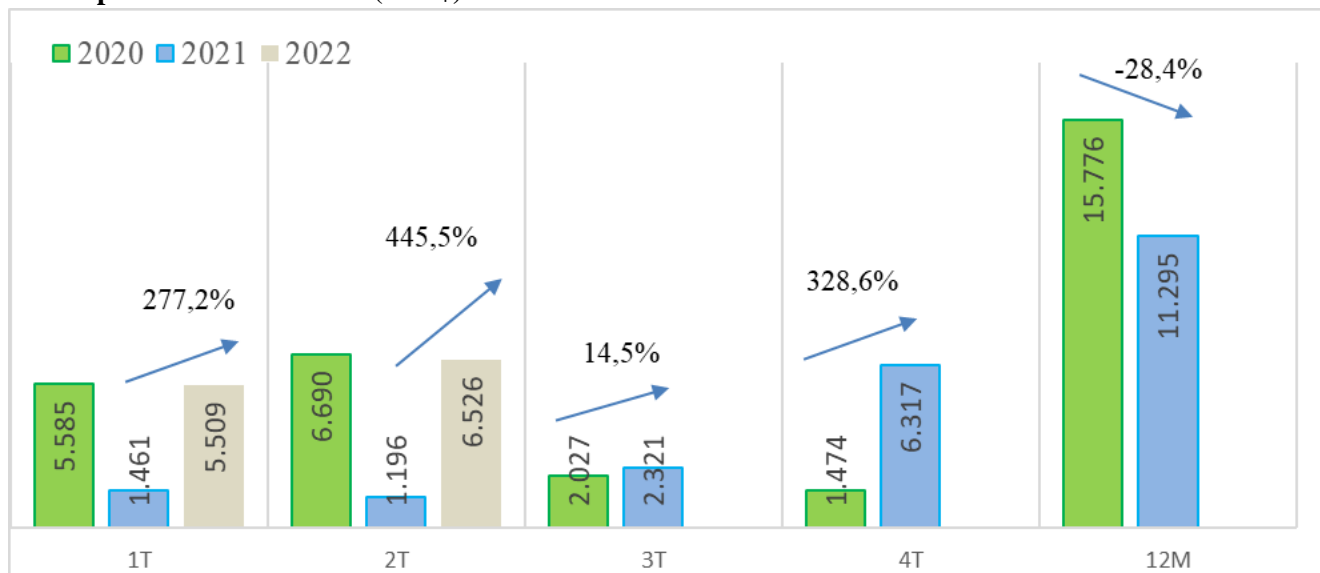
(1) Stock no incluye provisión de incobrable por pasivo contingente

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

Provisión de Incobrables (*)

El gasto por provisión de incobrables alcanzó MM\$ 6.526 en 2T22, lo que es 445,5% superior con respecto a 2T21. Este aumento se da producto de la fuerte colocación del trimestre y de la captación de clientes nuevos, a quienes el modelo asigna una mayor provisión por carecer de historial en el mismo, en comparación con los clientes antiguos; este efecto se suma al aumento de la cartera, que pasó de MM\$ 49.939 a MM\$ 88.104 entre 2T21 y 2T22, así como a la normalización en los niveles de riesgo comparados con los bajísimos niveles registrados el 2S21.

Gasto provisión incobrables (MM\$)

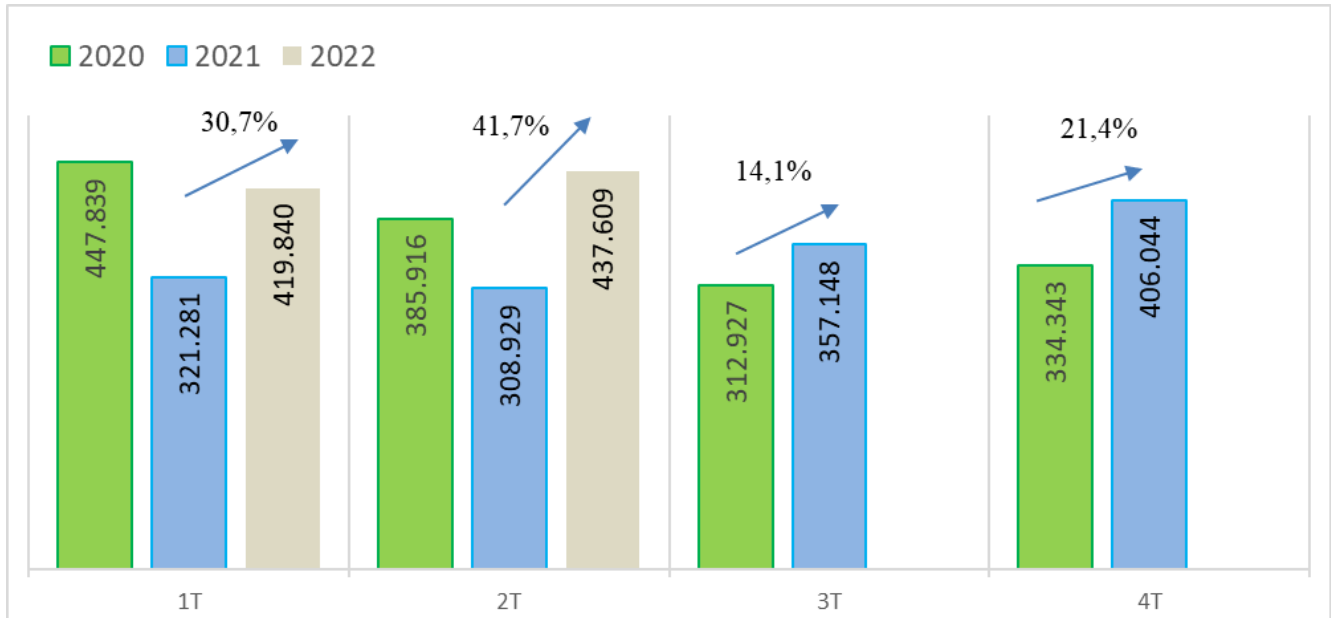


Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Cientes Activos (*)

El número de Clientes Activos aumentó en 128.680 al 2T22 respecto al 2T21 (un 41,7% de crecimiento), llegando a los 437.609 clientes en el trimestre, lo cual muestra el sostenido crecimiento observado desde el 2T21.

Cientes Activos N°

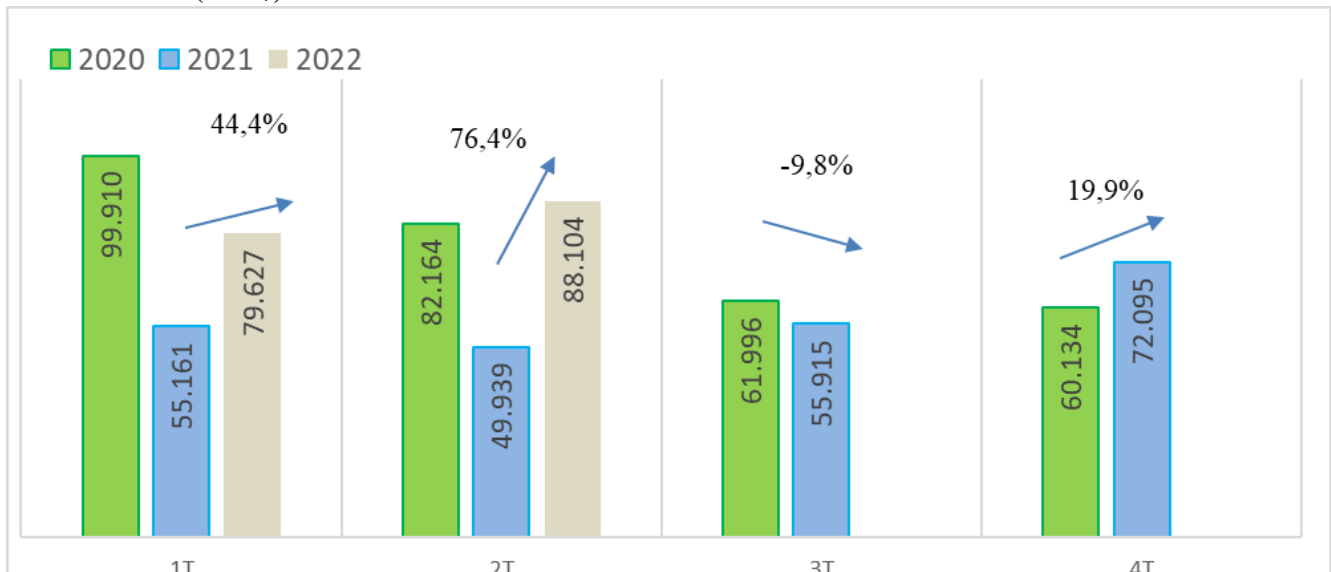


(*) Clientes Activos = Todo cliente que mantiene una deuda pendiente.

Cartera Bruta

La Cartera presenta un aumento de 76,4% al 2T22 respecto del 2T21 debido a la liberación de las restricciones impuestas a causa de la pandemia a partir del 3T21, en línea con el aumento en el número de clientes activos, clientes nuevos y antiguos, para los mismos periodos.

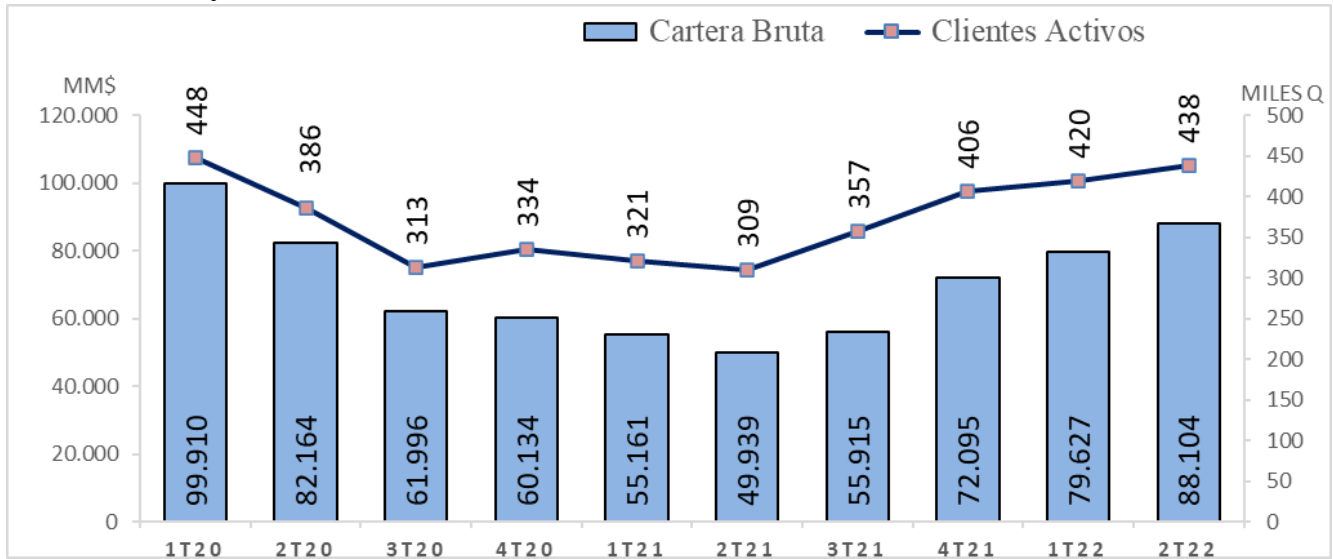
Cartera Bruta (MM\$)



Cartera de Clientes:

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

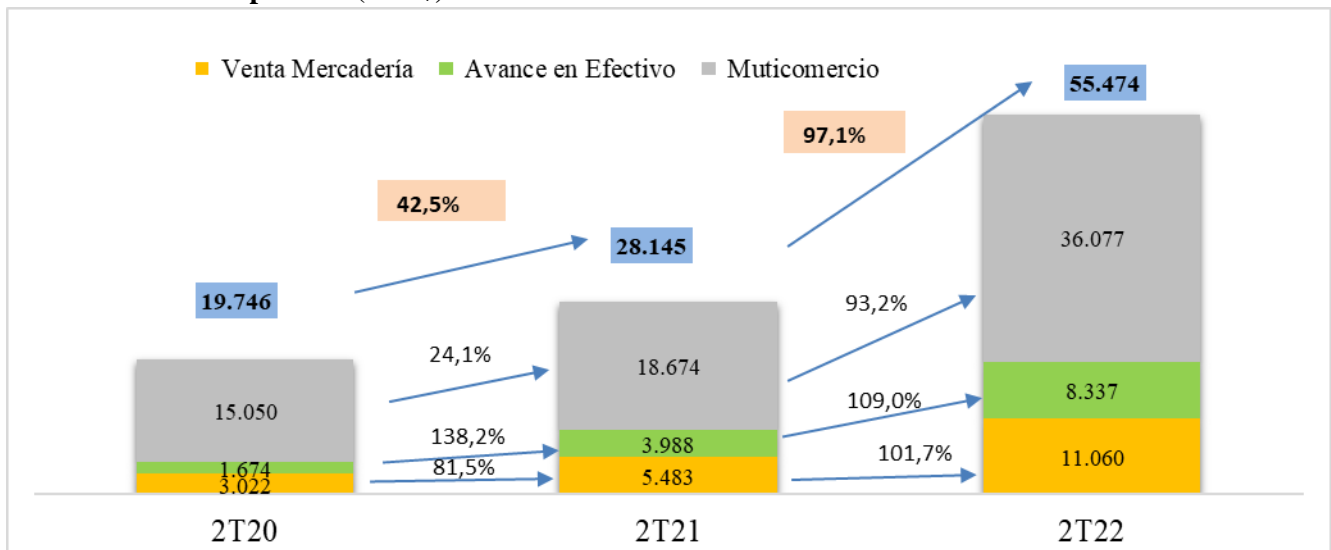
Cartera (MM\$) y Clientes (MN°)



Colocaciones

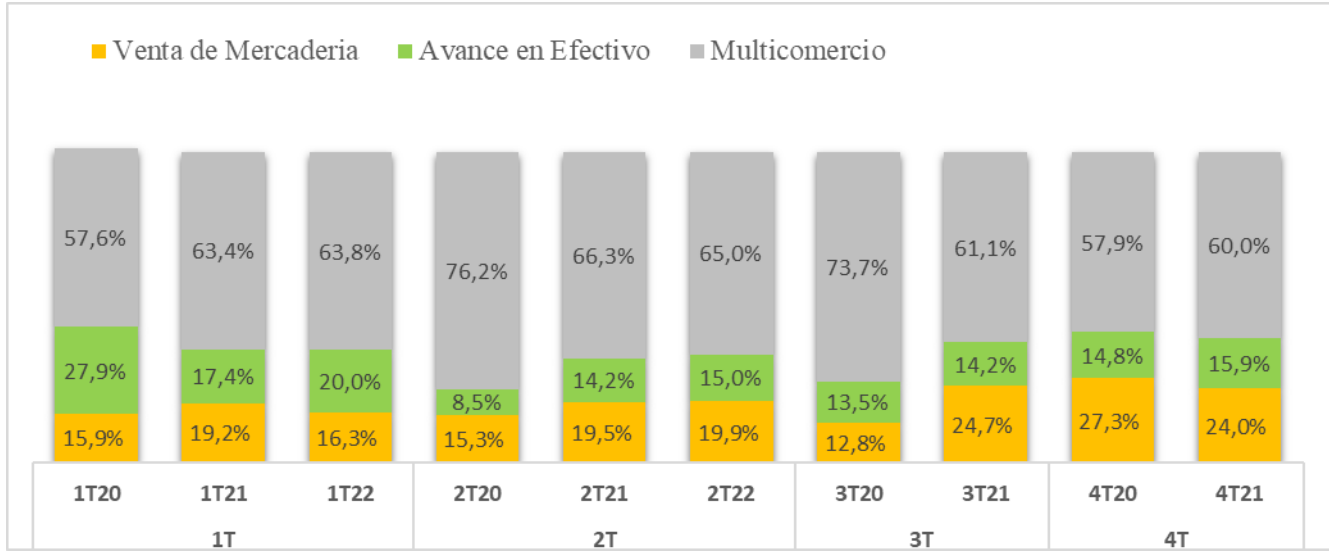
El total de colocaciones fue de MM\$ 55.474 el 2T22, superando en un 97,1% al 2T21. Este incremento se explica por la baja base de comparación del 2T21, que estaba condicionada por las restricciones a la movilidad por la pandemia, y por una política conservadora en la originación de nuevos clientes. En este contexto, las variaciones por negocios son: Comercios Asociados, un +93,2%, Avance en Efectivo, un +109,0%, y Ventas a Crédito en Tiendas, un +101,7%, lo que se suma a un aumento de un 24,5% en la deuda promedio, focalizado principalmente en los clientes de los mejores deciles de riesgo, todo en relación con igual período del año anterior.

Colocaciones de Capital 2T (MM\$)



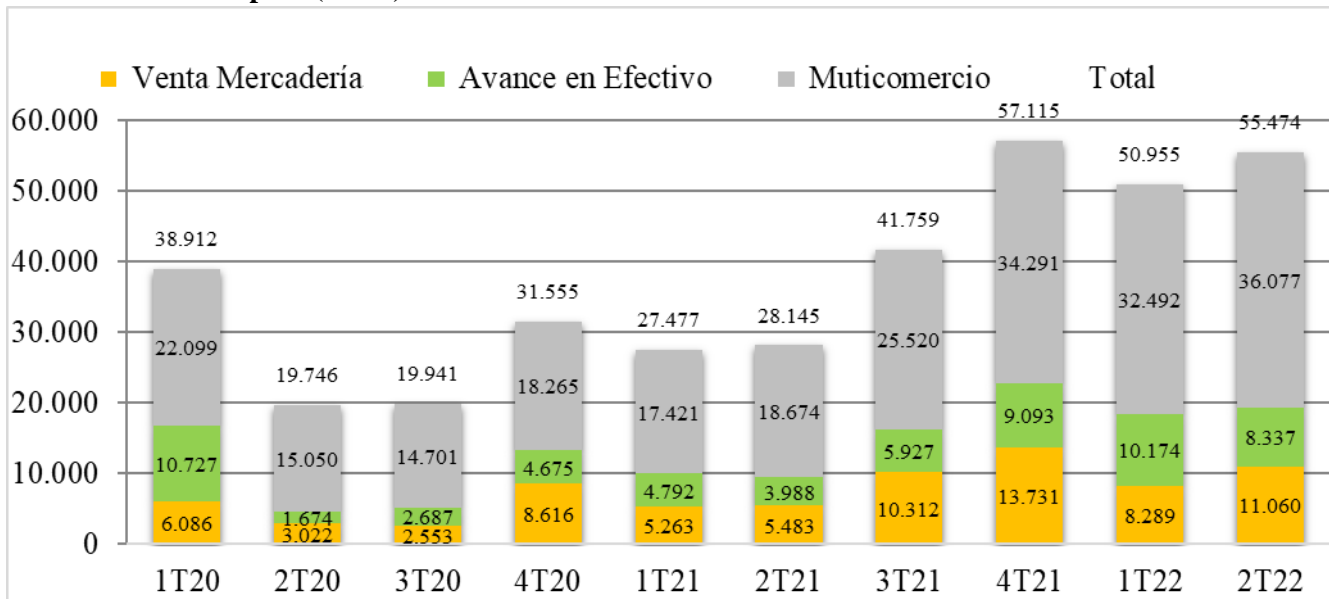
La composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestres se muestran en los gráficos siguientes:

Colocaciones de Capital (%)



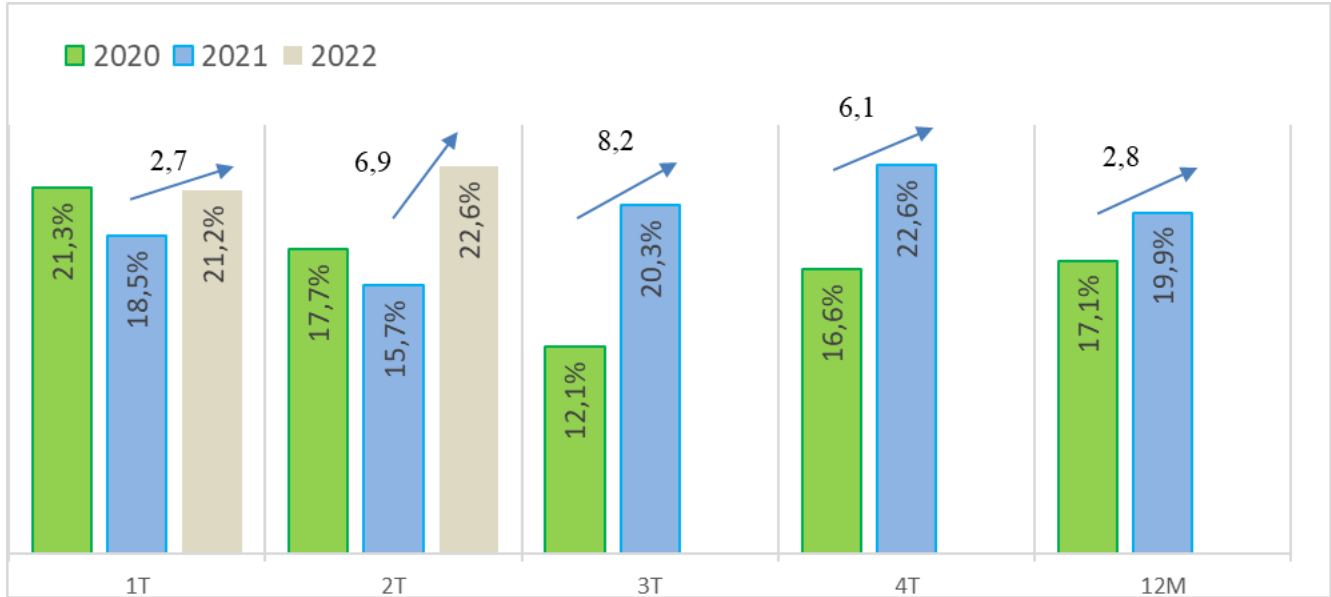
Como se mencionó, el negocio financiero ha aumentado sus colocaciones, debido a la moderación de las restricciones, lo que se tradujo en un mayor número de clientes activos, y al aumento en el uso de nuestra tarjeta como medio de pago de consumo por parte de nuestros clientes, lo que se refleja en la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

Colocaciones de Capital (MM\$)



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

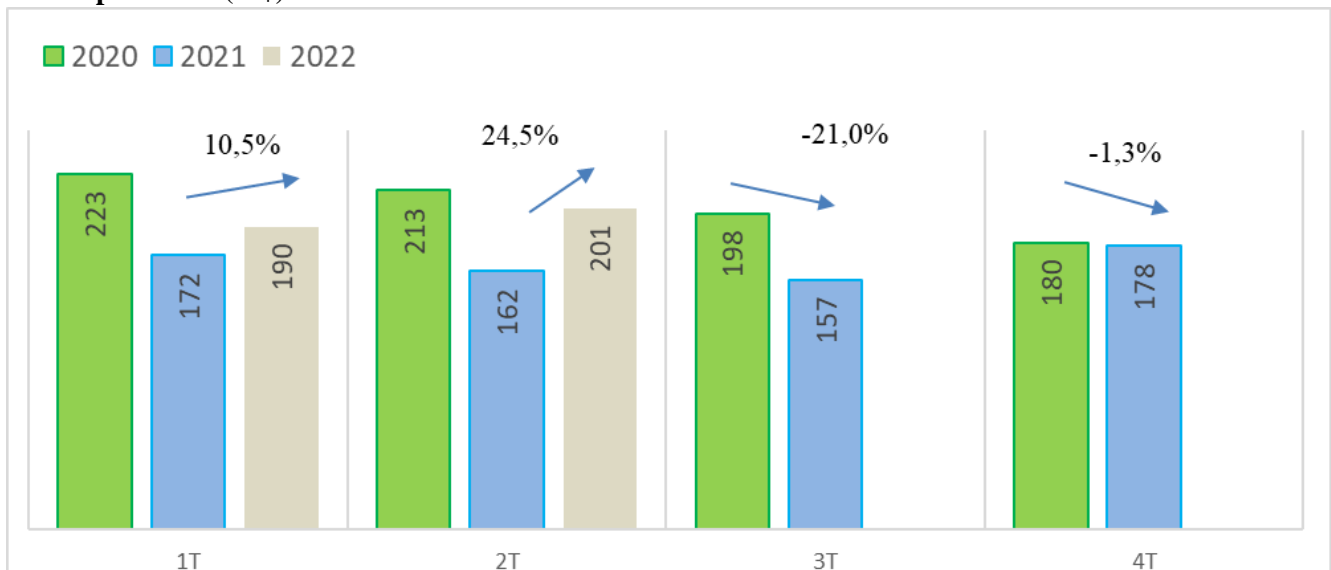
Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot crecieron 6,9 pp en el 2T22 con respecto al 2T21, esto debido al aumento de las colocaciones de crédito por venta de mercadería.



Deuda Promedio (*)

La deuda promedio por cliente creció un 24,5% el 2T22 versus el 2T21 producto de la mayor participación de los avances en efectivo en la composición de la cartera, que son colocaciones de mayor monto respecto a otros productos financieros.

Deuda promedio (M\$)

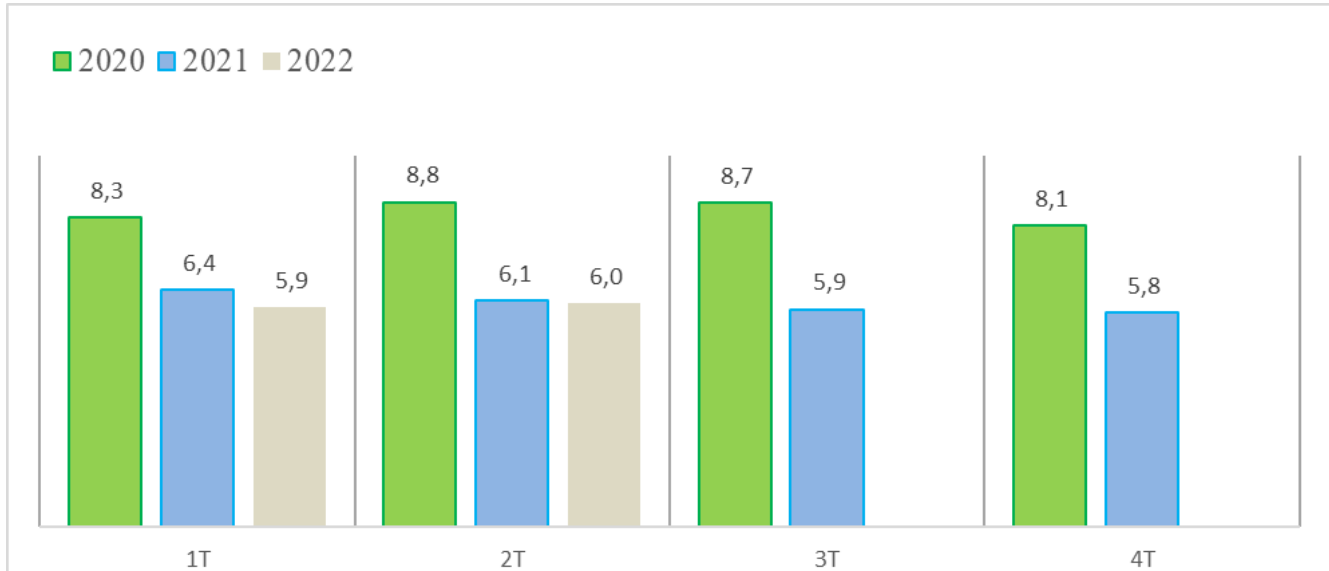


(*) Cartera vigente bruta dividida por número de clientes activos con deuda.

Plazo Promedio (*)

El plazo promedio de las colocaciones presenta indicadores similares entre 2T22 y 2T21, debido a una proporción relativa equivalente y plazo entre los productos financieros.

Plazo Promedio (Meses)

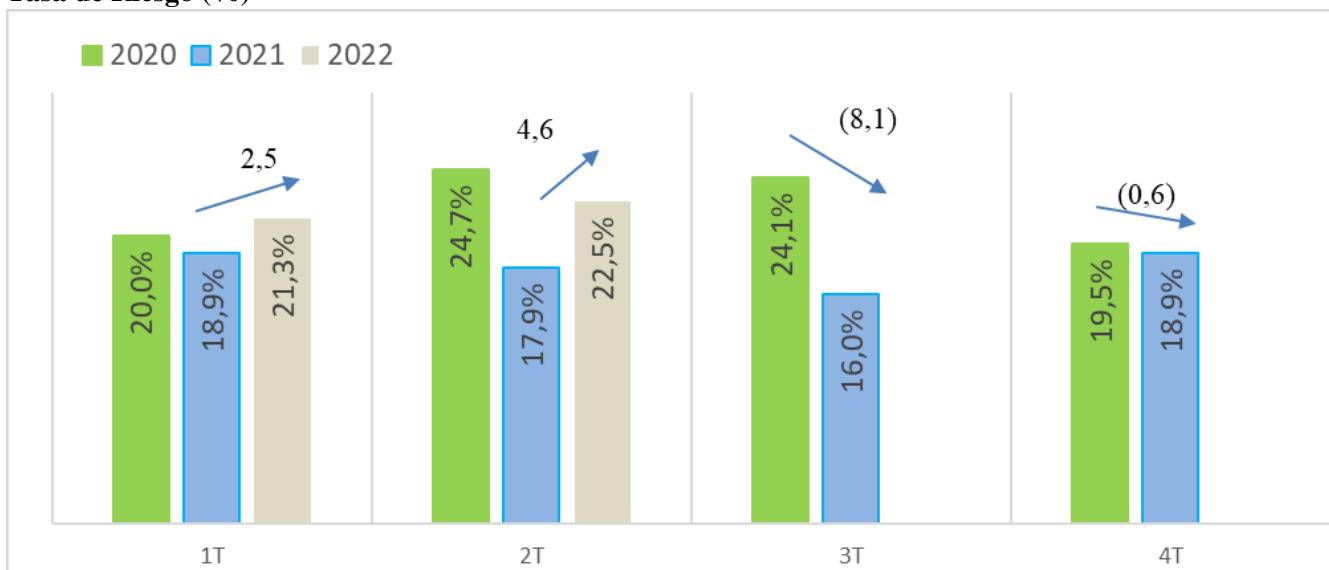


(*) Corresponde al plazo promedio de los negocios que se originaron en cuotas. No incluye la condición de pago de Revolving, que disminuye el plazo promedio.

Tasa de Riesgo (*)

La Tasa de Riesgo del 2T22 presentó un aumento de 4,6 pp respecto al 2T21, pasando de un 17,9% a un 22,5%, producto del aumento de la morosidad desde niveles históricamente bajos en el segundo semestre 2021, y al impacto generado en la aplicación del modelo de provisión como resultado de la alta proporción de clientes nuevos.

Tasa de Riesgo (%)

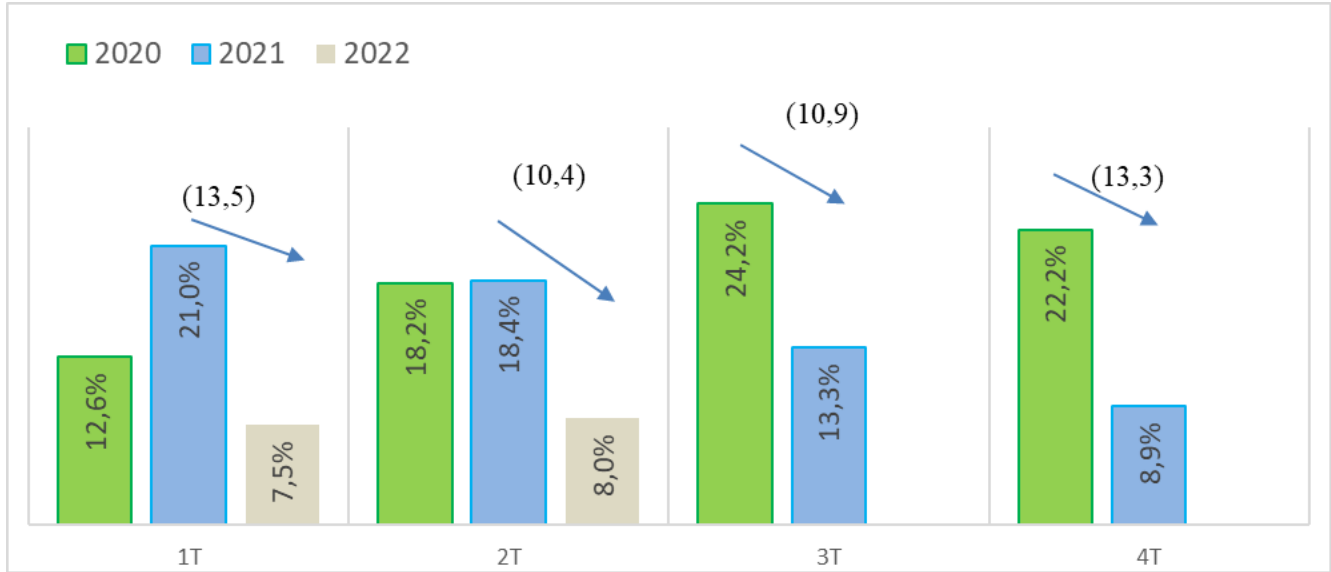


(*) Stock de Provisión Incobrable /Cartera de Clientes Vigente

Cartera Repactada (*)

El porcentaje de cartera repactada bajó 10,4 pp en el 2T22 con respecto a 2T21. Este segmento de cartera ha disminuido en forma consistente por más de un año (desde el 3T20 al 2T22), llegando a niveles pre-pandemia, y manteniendo muy buenos niveles de mora desde fines del año 2020.

Cartera Repactada / Cartera Bruta (%)

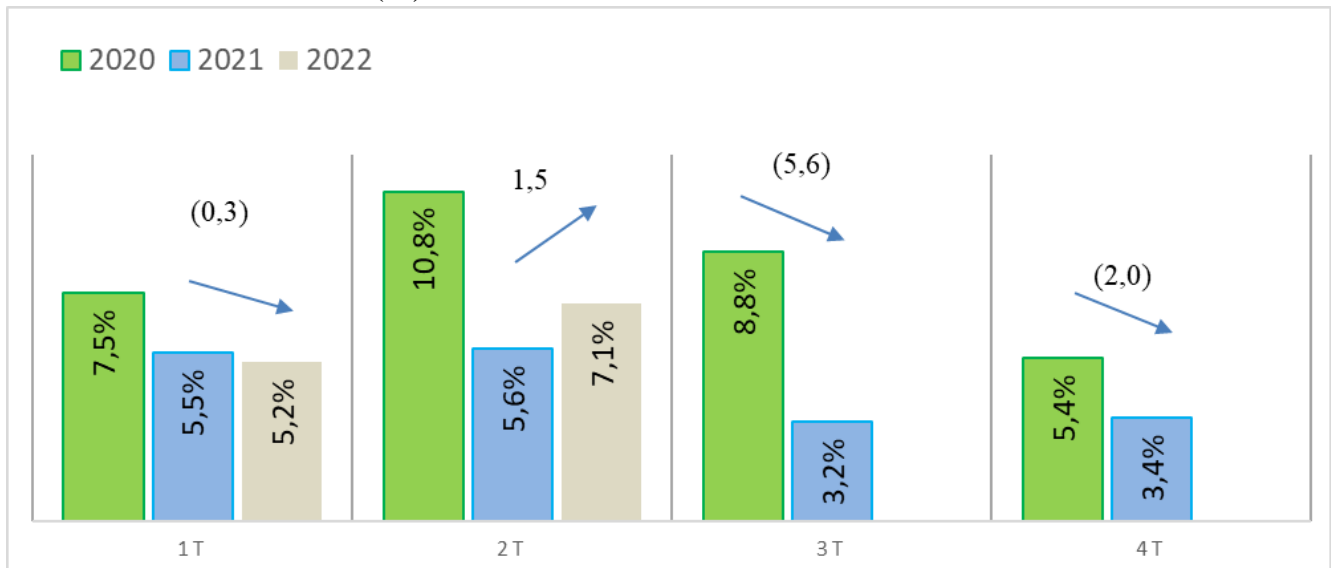


(*) En esta clasificación se incluye todo cliente que haya repactado su deuda. Esta condición se mantiene mientras el cliente no complete el pago total de dicha operación.

Mora 90 Días

El indicador de mora 90 días sobre la cartera bruta presenta un incremento de 1,5 pp en comparación al 2T21, como consecuencia del término gradual de las medidas de apoyo a las familias desde fines del 1T22, retomando una tendencia a los valores pre-pandemia, pero manteniéndose por debajo de los niveles históricos de la empresa.

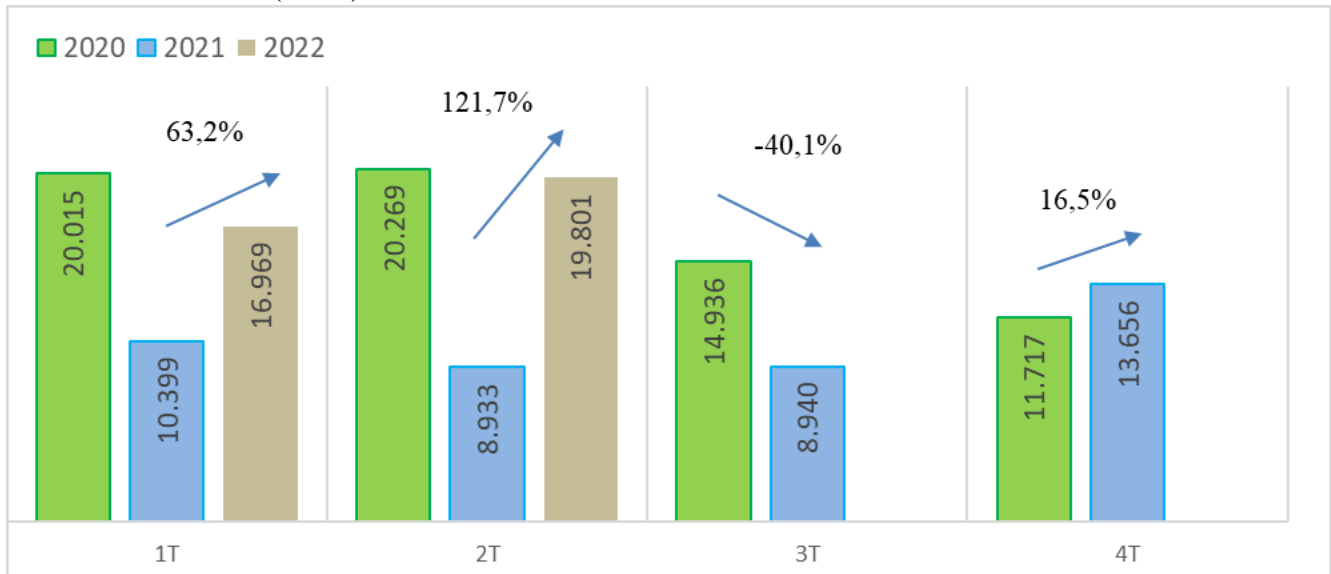
Mora 90 días /Cartera Bruta (%)



Stock de Provisiones

El Stock de Provisión aumentó en un 121,7% entre 2T22 y 2T21, crecimiento superior al 76,4% del aumento de cartera en el mismo período, lo que como se mencionó previamente, se explica por la fuerte entrada de clientes nuevos que generan mayor provisión al no tener historia previa para el modelo, así como por la normalización en los niveles de riesgo comparados con los excepcionalmente bajos niveles registrados durante todo el 2S21.

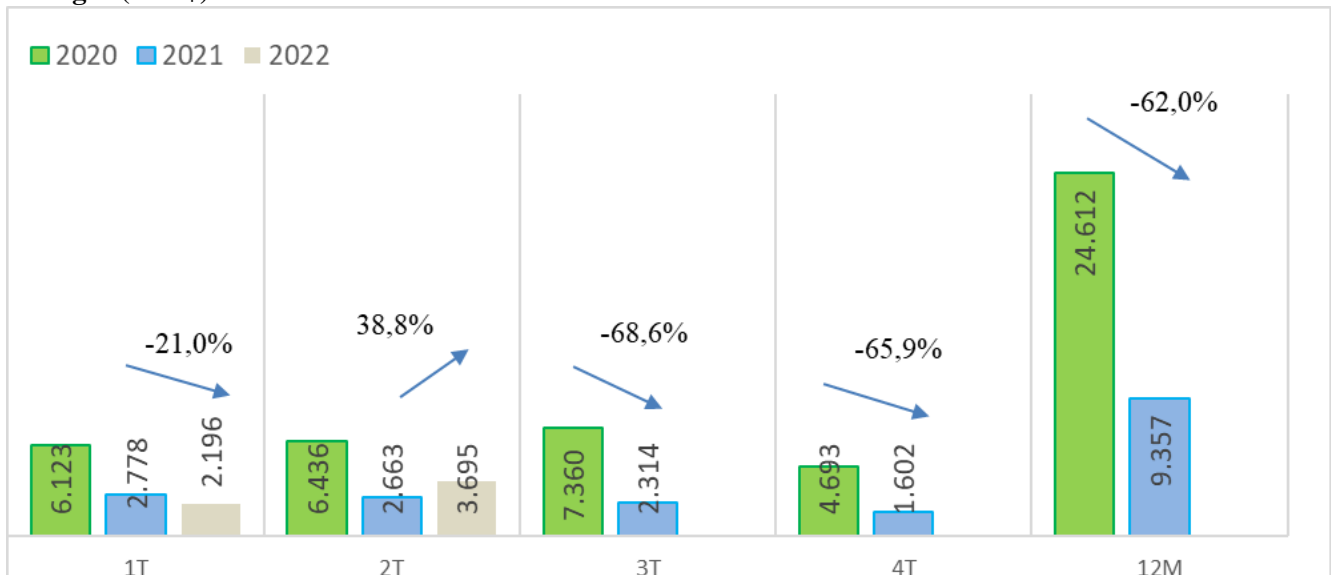
Stock de Provisiones (MM\$)



Castigos

Se observa un aumento de los castigos de un 38,8% en 2T22 con respecto a 2T21, producto del mayor flujo de colocaciones y tamaño de la cartera en los últimos trimestres.

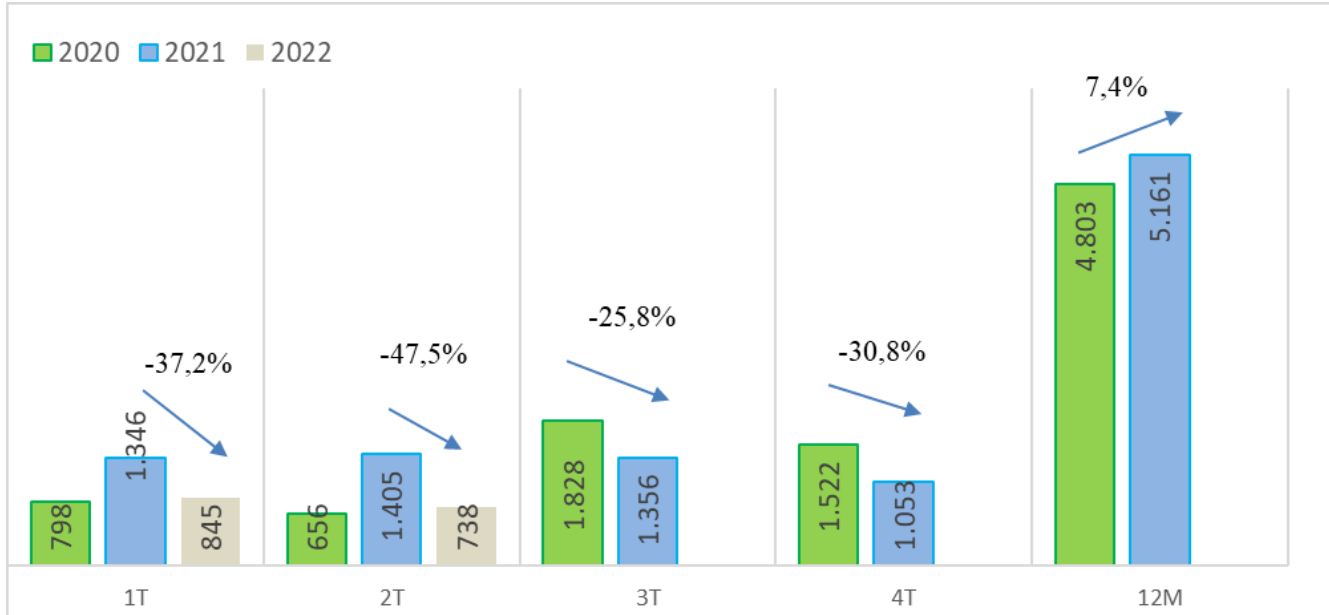
Castigos (MM\$)



Recupero de Castigos

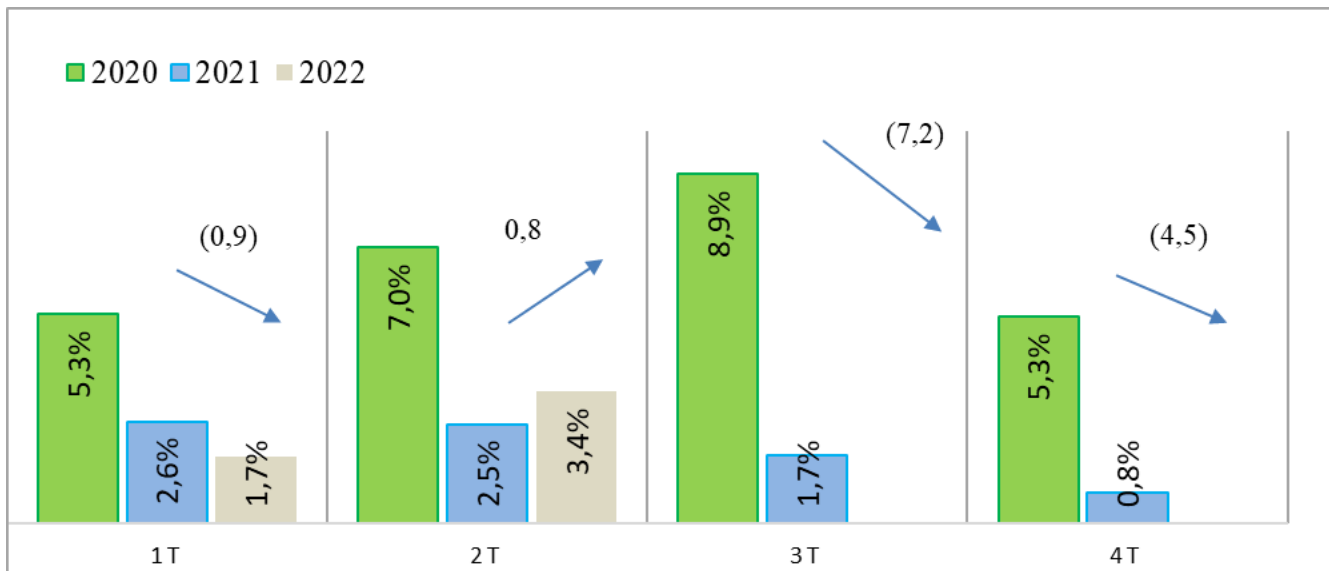
El recupero de castigos presenta un baja de un 47,5% en el 2T22 respecto al 2T21, debido a que desde fines del 3T20 comenzaron los subsidios estatales y otras medidas orientadas a aumentar la liquidez de las personas, los que generaron un fuerte proceso de pagos de los clientes.

Recupero de Castigos (MM\$)

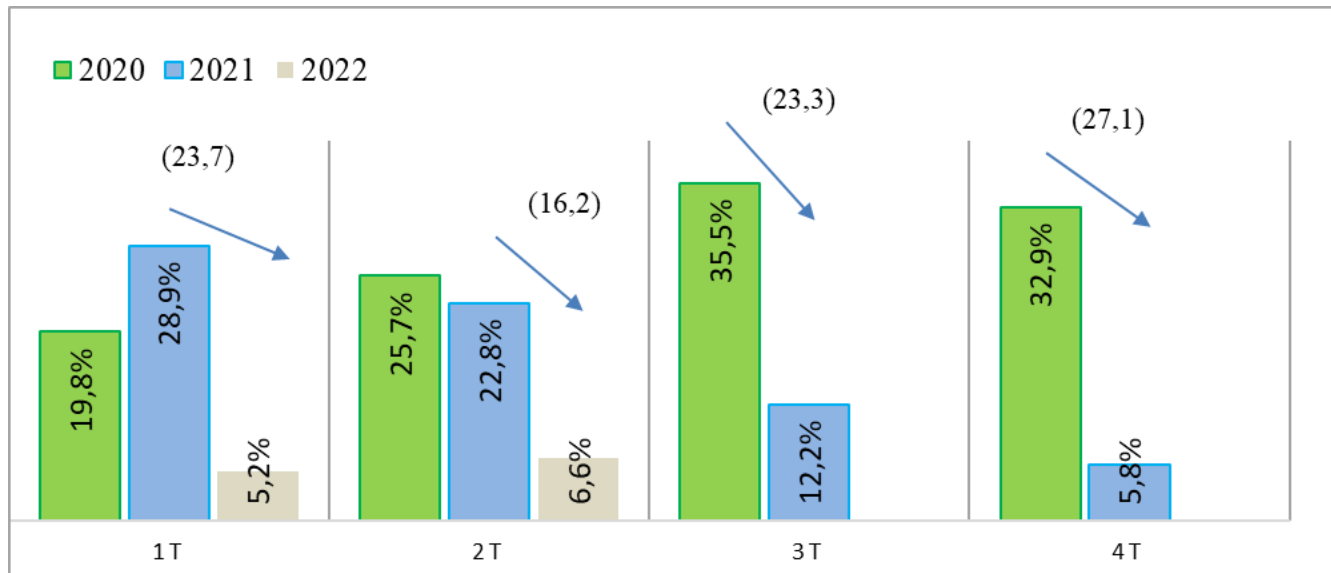


Castigos Netos/Cartera Bruta (%)

El menor nivel de recuperación de castigos lleva a un aumento en el indicador de Castigos Netos trimestre/Cartera Bruta, indicador que alcanzó un 3,4% el 2T22 versus un 2,5% en el 2T21.

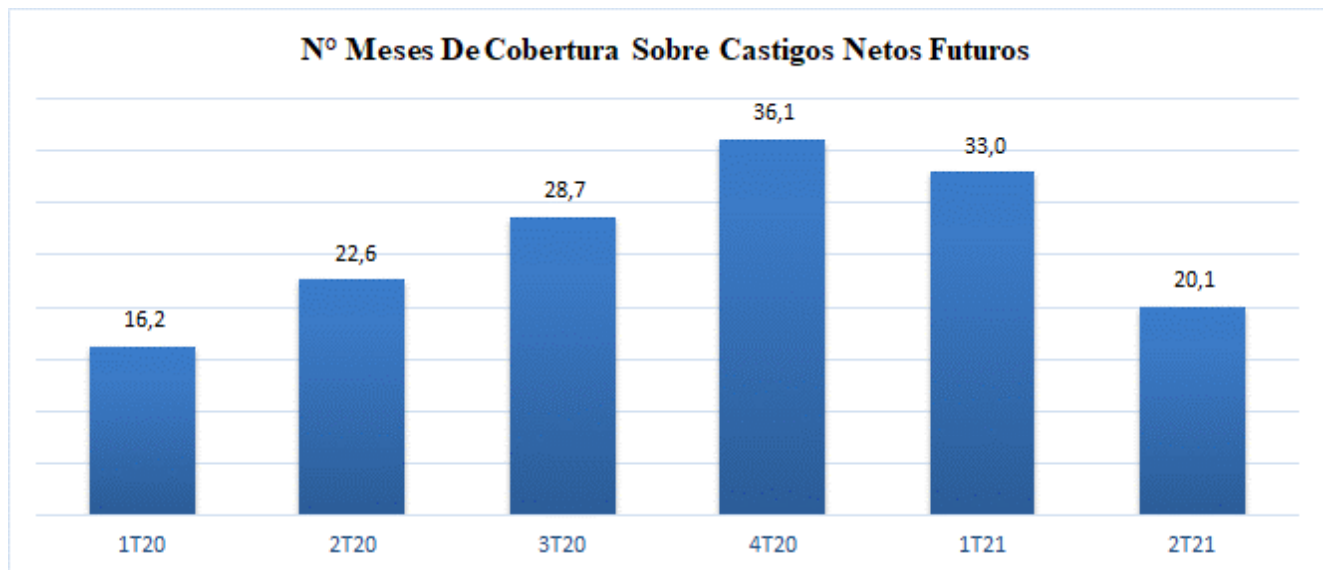


Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



Meses de Cobertura de Provisión por Incobrables (*)

El índice de cobertura sobre los castigos futuros es de 20,1 meses a junio 2022, versus 22,6 meses a junio 2021.

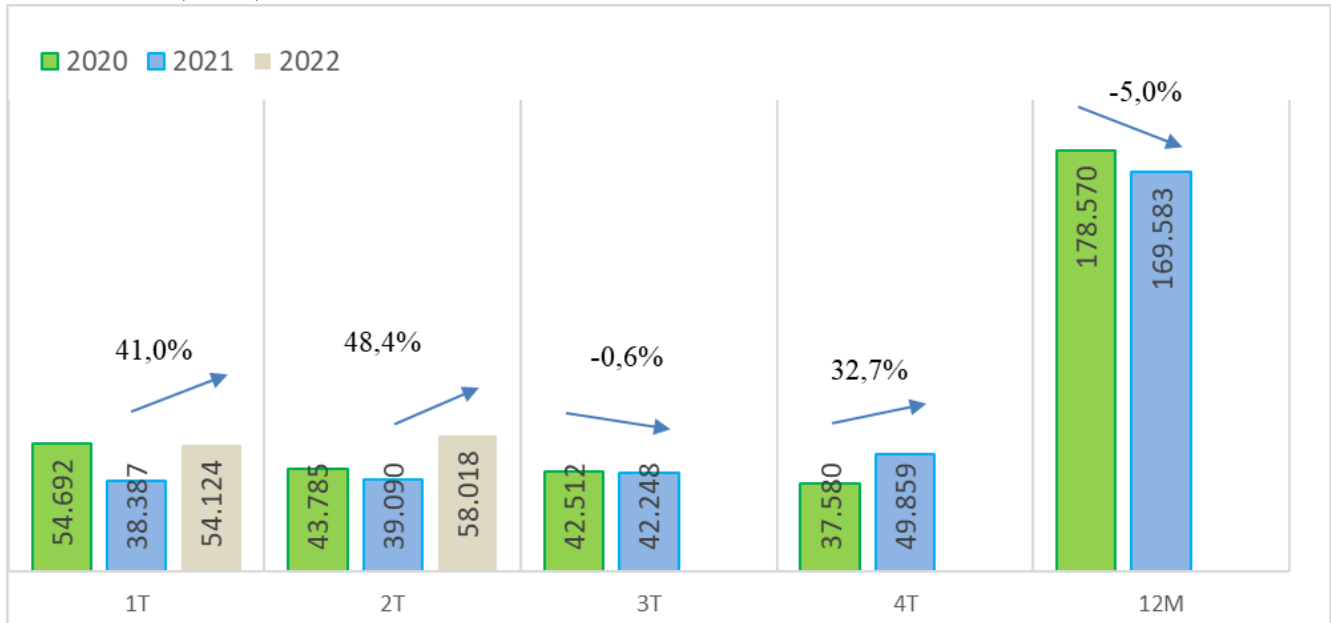


(*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 12 meses futuros, sobre el stock total de la provisión (vigente y contingente).

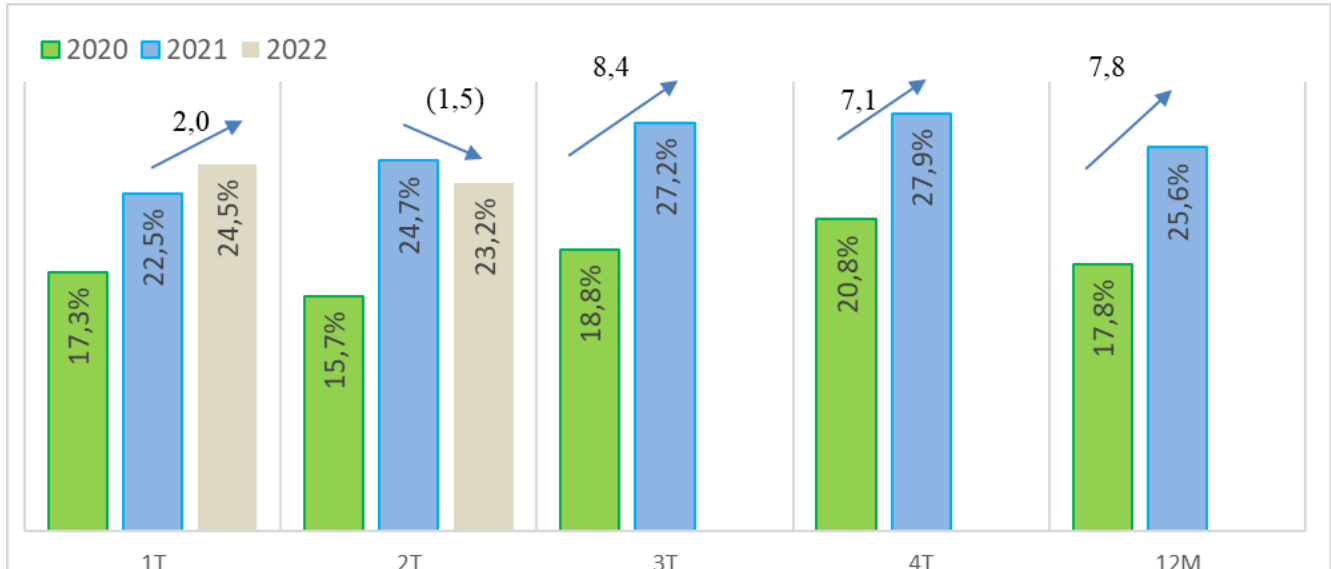
Recaudaciones

La recaudación de la cartera aumentó en un 48,4% en 2T22 respecto al 2T21, equivalente a MM\$ 18.928. Esta alta recaudación tiene correlación con el aumento de cartera, lo que se observa en el indicador de recaudación/cartera, el que tiende a moderarse en este trimestre, disminuyendo en 1,5 pp respecto al mismo período del 2021.

Recaudación (MM\$)



Recaudación / Cartera Bruta (%)



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

Resumen Balance	30-06-2022	31-12-2021	Var MM\$	Var %
Activos	MM \$	MM \$		
Total activo corriente	145.641	147.530	(1.889)	-1,3%
Total activo, no corriente	143.888	136.858	7.030	5,1%
Total Activos	289.529	284.388	5.141	1,8%
Total pasivos, corrientes	69.912	79.772	(9.860)	-12,4%
Total pasivos, no corrientes	90.922	77.759	13.163	16,9%
Total Pasivos	160.834	157.531	3.303	2,1%
Total Patrimonio	128.695	126.857	1.838	1,4%
Total de Pasivos y Patrimonio	289.529	284.388	5.141	1,8%

Liquidez

Indicadores	Unidades	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2021
Liquidez Corriente ³	Veces	2,1	1,8	2,8
Razón Acida ⁴	Veces	1,7	1,5	2,4
Capital de Trabajo ⁵	MM\$	75.729	67.758	93.553

3 Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

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

5 Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente.

Endeudamiento

Indicadores	Unidades	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2021
Leverage ⁶	Veces	1,2	1,2	1,0
Leverage Neto ⁷	Veces	0,8	0,7	0,3
DFN /Ebitda ⁸	Veces	(0,1)	(0,6)	(2,0)
Cobertura de Gastos Financiero ⁹	Veces	11,0	11,9	7,2
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto ¹⁰	Veces	(0,0)	(0,2)	(0,4)
Razon Pasivo Corriente ¹¹	%	43,5%	50,6%	40,7%
Razon Pasivo No Corriente ¹²	%	56,5%	49,4%	59,3%

6 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

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

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

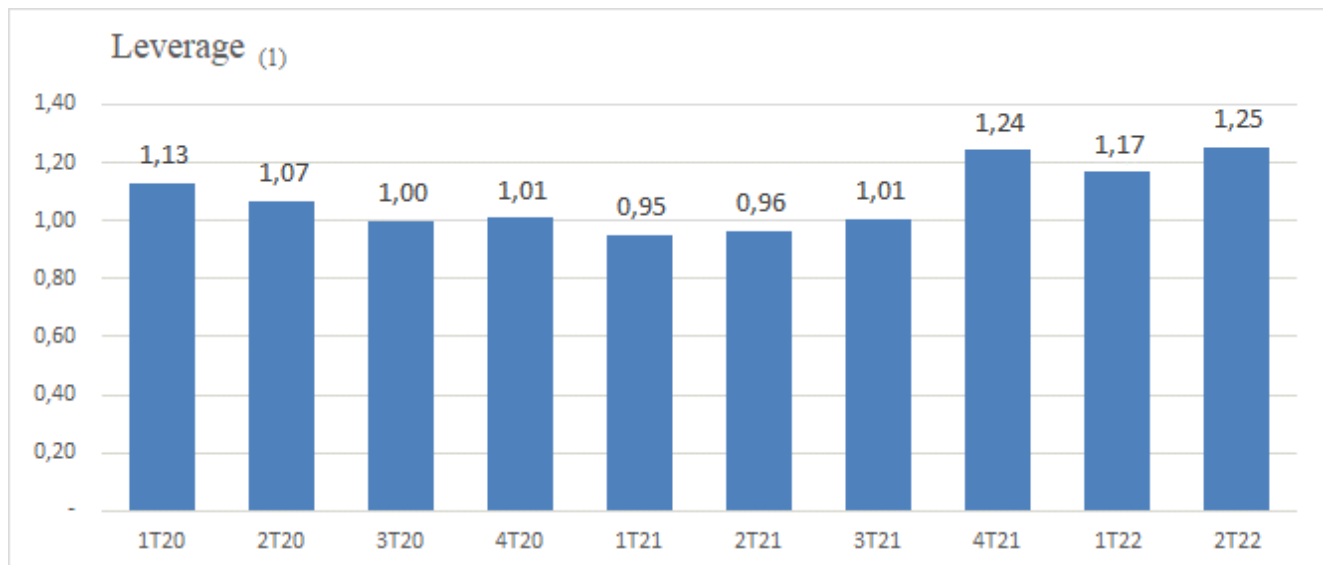
9 Cobertura de Gastos Financieros = EBITDA últimos 12 meses / Gastos Financieros últimos 12 meses.

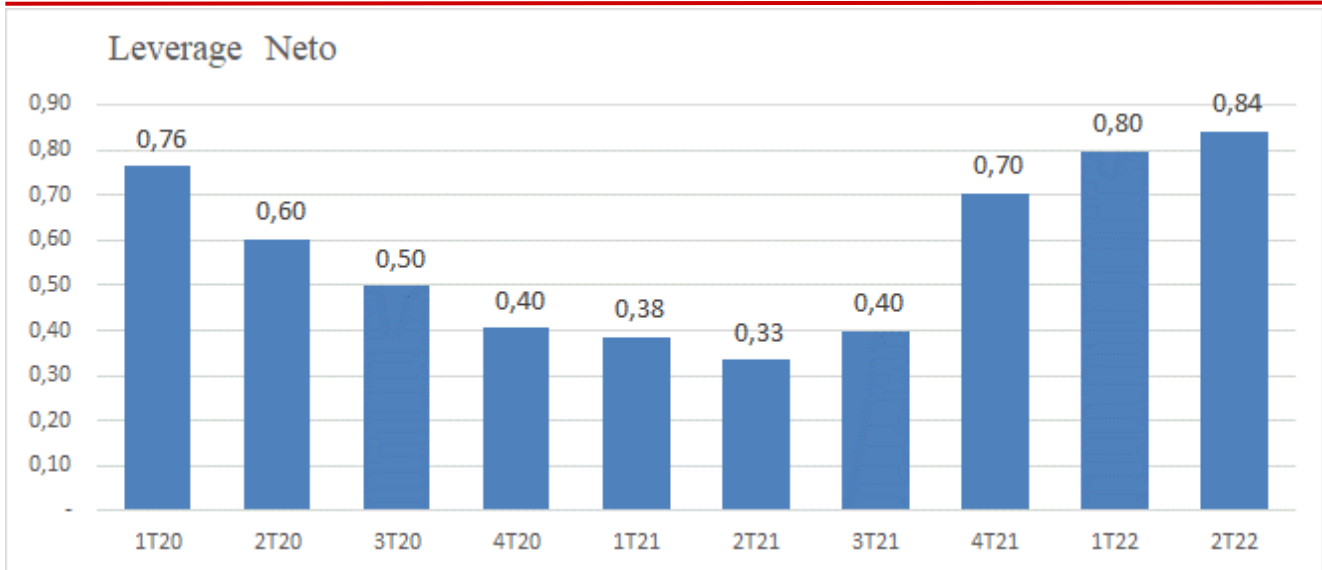
10 Nivel de Endeudamiento Financiero Neto = DFN (Otros pasivos financieros de C y L/Plazo - Efectivo y equivalente de efectivo - Otros activos financieros de Cy L/plazo) / Total Patrimonio

11 Razón Pasivo Corriente = Pasivo Corriente / Pasivo Totales

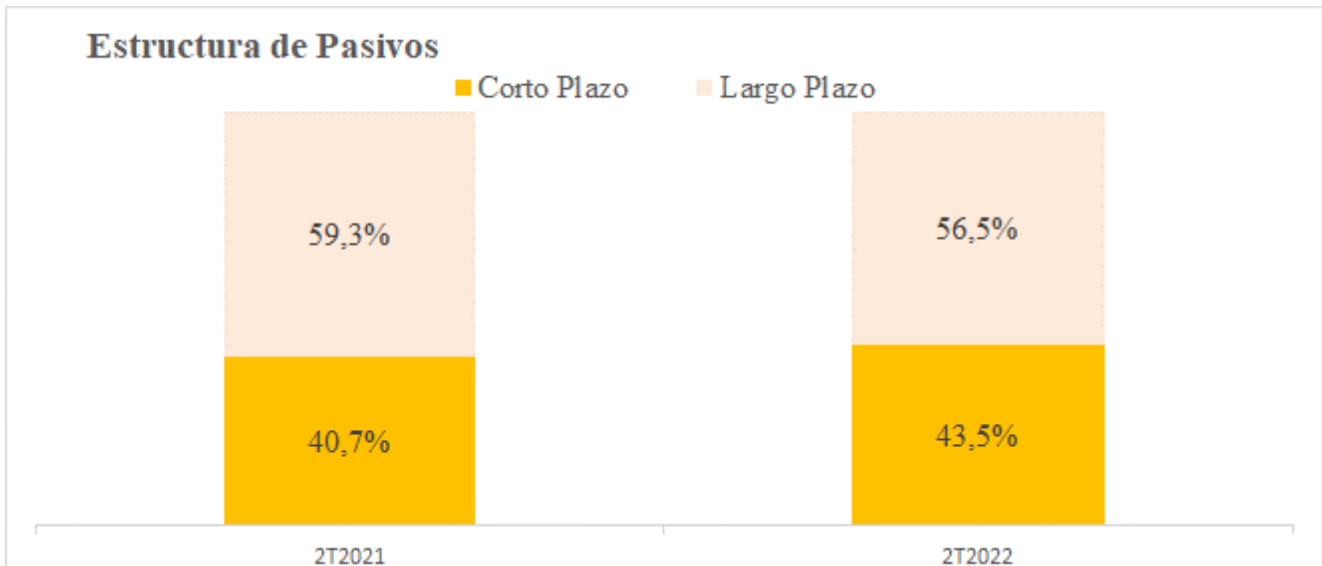
12 Razón Pasivo No Corriente = Pasivo No Corriente / Pasivo Totales

El Leverage y Leverage Neto presentan aumentos moderados, asociados a la contratación de préstamos en el primer semestre del 2022 (MM\$19.000), en contraposición a la inexistencia de deudas contraídas a igual período el 2021.





La proporción de pasivos de corto plazo respecto a los pasivos totales refleja un aumento, llegando al 43,5% el 2T22 versus 40,7% el 2T21, explicado principalmente por el aumento en obligaciones de Comex, por los adelantos de compras en el extranjero, en consideración al actual escenario logístico internacional.



Actividad

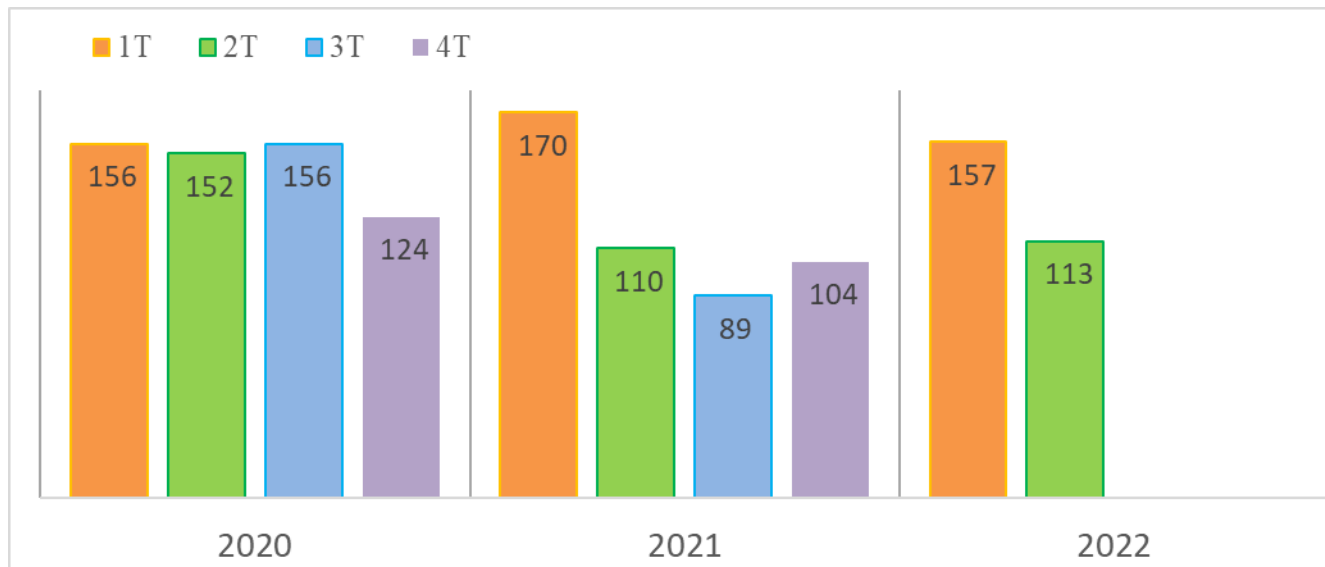
Indicadores	Unidades	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2021
Rotación de Inventario ¹³	Veces	3,2	3,5	3,3
Permanencia de Inventarios ¹⁴	Días	113	104	110
Rotación de Activo ¹⁵	Veces	0,7	0,6	0,6

13 Rotación de Inventario = $360 / \text{Permanencia de Inventarios}$

14 Permanencia de Inventarios = $((\text{Inventario} - \text{Mercadería en Tránsito}) / (\text{Costo de Mercadería 12 Meses}) / 360)$

15 Rotación de Activo = $\text{Ingresos Ordinarios 12 Meses} / \text{Activos Total del Periodo}$

La Permanencia de Inventario no presenta variaciones significativas en 2T22 con respecto a 2T21, lo que refleja la correcta administración de los inventarios de la compañía, muy alineados con sus niveles de venta.



Rentabilidad

Indicadores	Unidades	2T2022	2T2021
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ¹⁸	%	3,1	2,6
Rentabilidad del Activo ROA ¹⁹	%	1,4	1,3
Margen EBITDA ²⁰	%	13,8	21,3
Margen Utilidad ²¹	%	7,1	9,2

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

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

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

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

Los indicadores de rentabilidad reflejan el positivo resultado del 2T22, debido a la mayor venta del segmento Retail y a los mayores ingresos del segmento financiero, a pesar de estar estos últimos afectados por mayores provisiones de incobrables, fruto de una cartera en crecimiento, en línea con las políticas de riesgo de la empresa.

Estado de Flujos de Efectivo

	30-06-2022 MMS	30-06-2021 MMS	Var. MMS	Var. %
Consolidado				
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	4.084	20.628	(16.544)	-80,2%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	(11.486)	(15.347)	3.861	-25,2%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(13.146)	(16.841)	3.695	-21,9%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(20.548)	(11.560)	(8.988)	77,8%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	48.268	80.856	(32.588)	-40,3%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	27.720	69.296	(41.576)	-60,0%
Segmento Retail				
Flujos de operación de los segmentos	14.155	8.637	5.518	63,9%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(20.490)	(5.044)	(15.446)	306,2%
Flujos de inversión de los segmentos	(12.557)	(16.762)	4.205	-25,1%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(18.892)	(13.169)	(5.723)	43,5%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	45.116	80.217	(35.101)	-43,8%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	26.224	67.048	(40.824)	-60,9%
Segmento Financiero				
Flujos de operación de los segmentos	(10.071)	11.991	(22.062)	-184,0%
Flujos de financiamiento de los segmentos	9.003	(10.303)	19.306	-187,4%
Flujos de inversión de los segmentos	(589)	(79)	(510)	645,5%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(1.656)	1.609	(3.265)	-202,9%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	3.152	639	2.514	393,7%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	1.496	2.248	(752)	-33,4%

Análisis de Riesgo y su Administración

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

a) Riesgos financieros

a.1) Riesgos de mercado

a.1.1) Riesgo de tipo de cambio

a.1.2) Riesgo de tasa de interés

a.1.3) Riesgo de inflación

a.2) Riesgo de liquidez

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

b) Riesgos regulatorios

b.1) Riesgo Legal

b.1.1 Proyecto de ley de Protección de datos personales

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

b.1.3 Proyecto de ley de reducción de jornada laboral

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

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

b.1.6 Proyecto de reforma tributaria (actualmente se encuentra en tramitación legislativa)

b.1.7 Aprobación proyecto extensión Post Natal de emergencia.

b.2) Riesgos de seguridad de la información

c) Riesgos de continuidad operacional

ANEXO I

ANTECEDENTES GENERALES

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

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 Ácida = (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 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.06.2022 (no auditados) M\$	31.12.2021 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	27.719.699	48.267.927
Otros activos financieros	(5)	15.867.522	8.869.255
Otros activos no financieros	(9)	2.462.611	2.054.687
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(6)	68.940.337	59.866.758
Inventarios	(8)	28.973.983	28.471.393
Activos por Impuestos	(18)	1.676.700	-
Total activos corrientes		<u>145.640.852</u>	<u>147.530.020</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros	(5)	8.918.680	11.324.528
Otros activos no financieros	(9)	1.565.701	1.478.420
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	1.346.338	1.235.303
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	56.428.402	51.141.699
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(12)	63.216.687	60.375.543
Activos por impuestos diferidos	(13)	12.411.999	11.302.364
Total activos, no corrientes		<u>143.887.807</u>	<u>136.857.857</u>
Total Activos		<u>289.528.659</u>	<u>284.387.877</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.06.2022 (no auditados) M\$	31.12.2021 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	34.379.642	37.212.816
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	10.676.181	9.337.769
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	13.215.151	14.959.215
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	3.775.227	6.946.940
Otras provisiones	(17)	1.953.010	2.076.938
Pasivos por impuestos	(18)	-	286.535
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	4.870.423	5.872.057
Otros pasivos no financieros	(20)	1.042.159	3.079.292
Total pasivos corrientes		69.911.793	79.771.562
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	15.612.230	2.944.561
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	63.055.670	62.913.627
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	4.531.298	5.087.262
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	7.722.847	6.813.619
Total pasivos, no corrientes		90.922.045	77.759.069
Total pasivos		160.833.838	157.530.631
Patrimonio			
Capital pagado	(21)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(21)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(21)	(5.197.656)	(4.518.414)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(21)	9.679.035	7.162.218
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		128.694.821	126.857.246
Total patrimonio		128.694.821	126.857.246
Total Pasivos y Patrimonio		289.528.659	284.387.877

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2022	01.01.2021	01.04.2022	01.04.2021
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
N°	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	99.415.502	89.129.987	54.708.788	37.088.128
Costo de ventas	(22)	(84.032.628)	(39.000.694)	(34.618.518)	(20.269.644)
Margen bruto		35.382.874	30.129.293	20.090.270	16.818.484
Costos de distribución	(23)	(3.439.450)	(2.735.469)	(1.960.146)	(1.428.631)
Gastos de administración	(23)	(26.363.012)	(20.536.261)	(14.439.366)	(10.638.589)
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	717.001	(69.775)	(43.686)	46.578
Ingresos Financieros	(24)	1.595.531	266.941	2.420.631	68.170
Costos financieros	(24)	(2.274.284)	(1.951.783)	(1.309.529)	(954.835)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(25)	(688.710)	(70.206)	(1.715.103)	(7.562)
Resultados por unidades de reajuste	(24)	272.403	122.488	93.140	123.461
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		5.202.353	5.155.226	3.136.212	4.027.076
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	1.089.691	(406.720)	739.603	(598.524)
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		6.292.044	4.748.506	3.875.815	3.428.552
Ganancia		6.292.044	4.748.506	3.875.815	3.428.552
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		6.292.044	4.748.506	3.875.815	3.428.552
Ganancia (pérdida) del ejercicio		6.292.044	4.748.506	3.875.815	3.428.552

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

Nota N°	Acumulado		Trimestre		
	01.01.2022 30.06.2022 (no auditados) M\$	01.01.2021 30.06.2021 (no auditados) M\$	01.04.2022 30.06.2022 (no auditados) M\$	01.04.2021 30.06.2021 (no auditados) M\$	
	6.292.044	4.748.506	3.875.815	3.428.552	
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto	(19)	(930.469)	104.076	(345.401)	1.017.067
Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	251.227	(28.101)	93.259	(274.607)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(13)	251.227	(28.101)	93.259	(274.607)
Otro resultado integral		(679.242)	75.975	(252.142)	742.460
Total resultado integral		(679.242)	75.975	(252.142)	742.460
Resultado Integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios		5.612.802	4.824.481	3.623.673	4.171.012
Total resultado integral		5.612.802	4.824.481	3.623.673	4.171.012

		30.06.2022	30.06.2021
		M\$	M\$
Utilidad por acción			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(21)	14,68	11,08
Ganancia por acción básica		14,68	11,08

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

Al 30 de Junio de 2022 (no auditados):

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022		95.169.081	29.044.361	(2.943.045)	(1.575.369)	(4.518.414)	7.162.218	126.857.246
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	6.292.044	6.292.044
Otro resultado integral	(21)	-	-	(679.242)	-	(679.242)	-	(679.242)
Resultado integral		-	-	(679.242)	-	(679.242)	6.292.044	5.612.802
Provisión de dividendo mínimo	(21)	-	-	-	-	-	(3.775.227)	(3.775.227)
Saldo al 30 de junio de 2022		95.169.081	29.044.361	(3.622.287)	(1.575.369)	(5.197.656)	9.679.035	128.694.821

Al 30 de junio de 2021 (no auditados):

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021		95.169.081	29.044.361	(1.930.073)	(2.575.982)	(4.506.055)	14.101.634	133.809.021
Cambios en el patrimonio:								
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	4.748.506	4.748.506
Otro resultado integral	(21)	-	-	75.975	-	75.975	-	75.975
Resultado integral		-	-	75.975	-	75.975	4.748.506	4.824.481
Provisión de dividendo mínimo	(21)	-	-	-	-	-	(2.849.104)	(2.849.104)
Dividendos pagados	(21)	-	-	-	-	-	(1.308.143)	(1.308.143)
Saldo al 30 de junio de 2021		95.169.081	29.044.361	(1.854.098)	(2.575.982)	(4.430.080)	14.692.893	134.476.255

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

	Nota N°	30.06.2022 (no auditados) M\$	30.06.2021 (no auditados) M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		161.171.769	122.461.246
Impuestos a las ganancias reembolsados		1.316.897	2.288.893
Pago a proveedores y personal (menos)		(144.748.399)	(94.620.652)
Otros ingresos (gastos) financieros		205.990	(656.898)
IVA y otros similares pagados (menos)		(13.862.592)	(8.844.860)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		4.083.665	20.627.729
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(4.c)	19.000.000	-
Obtención de cartas de crédito	(4.c)	18.033.857	17.824.820
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(4.c)	(34.909.236)	(25.223.145)
Intereses pagados	(4.c)	(462.119)	(581.711)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(4.c)	(159.075)	(146.665)
Pagos de pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	(4.c)	(6.042.644)	(5.351.278)
Pago de dividendos (menos)	(21.c)	(6.946.940)	(1.868.776)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(11.486.157)	(15.346.755)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(9.696.265)	(1.820.358)
Instrumentos financieros clasificados como actividades de inversión		(4.257.149)	(15.159.454)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		807.678	138.729
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(13.145.736)	(16.841.083)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		(20.548.228)	(11.560.109)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(20.548.228)	(11.560.109)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		48.267.927	80.855.784
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(4)	27.719.699	69.295.675

EMPRESAS TRICOT S.A.**Dirección:**

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

Contactos:

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

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

Website:

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