



EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2021

TABLA DE CONTENIDOS

Contenido

Presentación 2º Trimestre 2021	3
Resumen Trimestre: 2T21 / 2T20.....	5
Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.	6
Resultados Consolidados.....	7
Resultados Retail.....	13
Resultados Negocio Financiero	17
Análisis del Balance General	29
Liquidez	29
Endeudamiento.....	30
Actividad.....	32
Rentabilidad	33
Estado de Flujos de Efectivo	34
Análisis de Riesgo y su Administración.....	35
ANEXO I.....	36
ANEXO II.....	37

Notas:

- Resultados financieros consolidados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- Tipo de cambio mes peso/dólar a junio de 2021 de \$ 727,76, diciembre 2020 de \$ 710,95 y junio 2020 de \$ 821,23.
- 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. 1S y 2S para semestres. 12M para el año completo.

Presentación 2º Trimestre 2021

El resultado neto de Tricot para el primer semestre del 2021 fue de una utilidad de MM\$4.749, que compara positivamente con el resultado del mismo periodo del año anterior de una pérdida de MM\$-3.657. Esta brecha es producto del mejor desempeño tanto en el segmento retail como en el financiero. El resultado neto consolidado del 2T21 fue de una utilidad de MM\$3.429 (9,2% de los ingresos) contra una pérdida de MM\$3.088 (-12,0% de los ingresos) en el 2T20.

El trimestre comenzó con fuertes restricciones a la movilidad por parte de la autoridad lo que afectó sobretodo al segmento retail. Nuestra cadena de tiendas estuvo casi completamente cerrada y se impidió la venta de vestuario y calzado por internet durante los primeros días de abril. Gracias a la mejora en los indicadores de contagio, los meses de mayo y junio presentaron mayores niveles de apertura acompañados de muy buenas ventas SSS lo que genera los favorables resultados del periodo más que compensando el duro mes de abril. El segmento financiero se vio menos afectado por las restricciones debido a los servicios digitales que hemos puesto a disposición de nuestros clientes. Continuamos con menores ingresos producto de la menor cartera administrada, los que son compensados por menores gastos fruto de la misma disminución de cartera y de niveles de riesgo más bajos producto de la buena conducta de pagos de nuestros clientes.

En términos acumulados el resultado del primer semestre es MM\$8.405 mejor que el de 2020 debido a los mejores resultados del segmento retail producto del aumento de ventas en el segundo trimestre y el mejor margen en todo el periodo. El segmento financiero mantiene la tendencia del último trimestre del 2020, con niveles de riesgo históricamente bajos provenientes de la liquidez de las personas, cuyo origen son las políticas de transferencias directas y los retiros de fondos previsionales. No obstante, en este trimestre se han generado mayores colocaciones, lo que ha atenuado la caída en la cartera.

El aumento en los ingresos del trimestre en el segmento retail (105,8%) se explican primero por la baja base de comparación debido a que el 2T20 fue el más afectado por la pandemia y segundo por un mes de abril 2021 en donde tuvimos el mayor nivel de cierre de toda la crisis, al prohibirse la venta de vestuario del 5 al 15 de abril. Los meses de mayo y junio tuvieron una mayor apertura, reflejándose en un trimestre en que nuestras sucursales estuvieron operativas un 31,9% del tiempo (58,8% 2T20), siendo el trimestre más restrictivo desde el inicio de la pandemia. Esto se vio más que compensado por la potente venta a tiendas iguales (SSS), que corregido este efecto, aumentó en un 253,0% comparada con el 2T20, reflejando la buena aceptación de nuestra propuesta comercial. El 1S21 presentó una apertura de tiendas de 46,5% con un SSS de 109,0% comparado con la apertura de 75,9% y el SSS de (27,6%) del 1S20.

El margen bruto del segmento retail creció en 14,1 pp comparado con el segundo trimestre del 2020, manteniendo la tendencia registrada desde el 4T20 apoyado por la baja base de comparación de un trimestre con grandes incertidumbres al inicio de la pandemia. El margen del 1S21 crece en 11,4 pp comparado con el 1S20.

El crecimiento de las venta brutas del canal digital (e-commerce) presentó en 2T21 un crecimiento de 281,8% respecto a 2T20, llegando a representar un 10,5% de las ventas totales (5,7% en 2T20) a pesar de haber estado sin operar, durante 10 días al comienzo del mes de abril, por restricciones impuestas por la autoridad debido al agravamiento de pandemia. Para el 1S21 el crecimiento es de 352,2% respecto al 1S20.

En el segmento financiero se mantiene la misma tendencia del 4T20, en que la mejor posición de liquidez del consumidor mantiene la cartera en niveles de riesgo históricamente bajos y consiguientemente con bajos cargos a resultado por incobrables. Los retiros de ahorros previsionales y las transferencias directas del gobierno impulsaron la recaudación, mejorando los índices de riesgo y disminuyendo la cartera, ambos efectos permitieron liberar provisiones. Por contraparte esta liquidez hizo más difícil la colocación de créditos, principalmente avances en efectivo, manteniendo la tendencia a la disminución de cartera.

Las recaudaciones del período alcanzaron los MM\$39.090 equivalentes a un promedio mensual de 24,7% del total de la cartera lo que compara positivamente tanto con el trimestre anterior (22,5%) y muy especialmente con el 2T20 en donde se vió lo más profundo de la crisis en este indicador (15,7%) reflejando la preservación de la alta liquidez de los tarjetahabientes desde el 4T20.

El mismo efecto se observó en los recuperos de castigos que ascendieron a MM\$1.405 los cuales se mantienen en niveles del trimestre anterior (MM\$1.346) y muy por sobre el 2T20 (MM\$656) confirmando el escenario que existe desde el cierre del 2020.

Por lo anterior, se observa una estabilización positiva en los indicadores de mora y recupero de la cartera. La cartera al día es de un 81,3%, cifra mejor que el trimestre anterior (79,9%) y mejor que cualquier otro segundo trimestre en la historia de la compañía (80,0% en 2T21).

Las colocaciones tuvieron un alza de 42,5% respecto a 2T20 período en el cual las colocaciones estaban restringidas por las medidas de control de riesgo tomadas por la empresa. A pesar de que estas medidas se han relajado desde el 4T20, las colocaciones se han visto afectadas por el alto nivel de liquidez de los tarjetahabientes lo que se refleja también en el alto nivel de recaudaciones, llevando la cartera al cierre de junio 2021 a disminuir un 39,2% respecto del cierre de junio 2020.

En este contexto de incertidumbre producto de múltiples restricciones, es importante destacar:

- El comportamiento de nuestro personal en su dedicación profesional y en el respeto a las normas sanitarias, lo que ha hecho posible tener pocos casos de personal contagiado por la pandemia. Adicionalmente, el desarrollo de la actividad a través del teletrabajo ha permitido la continuidad operativa de todas las funciones y estamentos.
- Tricot reconoce y valora el gran aporte que nuestro personal representa para la empresa por lo que a pesar de tener múltiples locales cerrados por tiempos prolongados, debido a las restricciones del gobierno, no se ha recurrido a la suspensión temporal de ningún colaborador durante el presente año.
- El fuerte incremento de los canales no presenciales tanto del negocio del crédito como retail lo cual representa una importante oportunidad de desarrollo presente y futuro.
- El muy buen comportamiento de los clientes de Tricot con respecto a sus obligaciones crediticias lo que ha redundado en una cartera de menor tamaño pero con muy buenos indicadores de riesgo.
- La política del Directorio con foco en la liquidez, ha generado una sólida posición financiera que permitirá retomar las inversiones y recuperar el tamaño de la cartera apenas se despeje la actual coyuntura. El efectivo y equivalentes al 2T21 alcanza a MM\$84.814*
- Se dio inicio al cambio de nuestras plataformas de E-commerce lo que nos permitirá soportar el gran avance de este canal entregando mejores niveles de servicio a nuestros clientes.

*En abril 2021 debido al excedente de efectivo se toma la determinación de invertir en instrumentos de bajo riesgo los que se presentan en otros activos financieros

Resumen Trimestre: 2T21 / 2T20

En el 2T21 los Ingresos Ordinarios alcanzaron MM\$ 37.088, con un aumento de 44,4% respecto al 2T20. Por segmento de negocios las variaciones son:

- Los Ingresos del Segmento Retail en 2T21 aumentaron en 105,8% respecto al mismo periodo del año anterior debido al aumento de venta a tiendas iguales según los mismos días de operación en un 253%, a pesar de tener un porcentaje de tiendas abiertas el 2T21 de 31,9% versus el 58,8% el 2T20.

En relación a la venta del canal digital (E-Commerce), este aumentó un 281,8% entre el 2T21 y el 2T20, pasando de representar un 10,5% de las ventas totales de la empresa en este periodo, contra 5,7 % con igual periodo del año anterior.

- Los ingresos del Segmento Financiero bajaron un 33,1% en relación al mismo período del año anterior, por baja de los intereses asociados a las colocaciones de trimestres anteriores y por la disminución de los ingresos de la menor cartera de clientes administrada.

Las colocaciones de la tarjeta Visa Tricot en 2T21, fueron de MM\$ 28.145 (MM\$ 19.746 en 2T20), un aumento de 42,5%, en relación a una base de comparación muy baja al inicio de la pandemia el 2T20. En relación a igual periodo del año anterior, las colocaciones en Comercios Asociados subieron un 24,1%, Avance en Efectivo un 138,2%, y la Venta a Crédito en Tiendas un 81,5%. La cartera bruta disminuye en 39,2% (de MM\$ 82.164 a MM\$ 49.939) y la deuda promedio disminuye en 24,1% (de M\$ 213 a M\$ 162), debido a la menor participación de los Avances en Efectivo.

El Margen Bruto en el 2T21 ascendió a MM\$ 16.818; con un aumento del 142,8% respecto a 2T20. El Margen Bruto/Ingresos al 2T21 fue de un 45,3% (en 2T20 de 27,0%), influenciado por el aumento del Margen Comercial en 12,7 pp en igual periodo.

En el 2T21 los Gastos de Administración (GA), antes de depreciación, ascendieron a MM\$ 8.913 (24,0% de los ingresos ordinarios) versus los MM\$ 7.234 (28,2% de los ingresos ordinarios) en el 2T20, un aumento de 23,2% en el gasto y disminución de 4,2 pp respecto a los ingresos, en consecuencia con el mayor nivel de ingresos del negocio retail.

El resultado neto consolidado del 2T21 fue de una utilidad de MM\$ 3.429 (9,2% de los ingresos) contra una pérdida de MM\$ 3.088 (-12,0% de los ingresos) en el 2T20.

El EBITDA del 2T21 fue de MM\$ 7.906 (21,3% de los ingresos), lo que representa un aumento del 2.683,4% con respecto al 2T20 (con una pérdida de MM\$ 306).

Resumen de Hechos Relevantes e Información de Interés.

- Ventas brutas de E-Commerce en 2T21 crecen un 281,8% respecto a 2T20 y alcanzan un 10,5% sobre las ventas totales de la Empresa y en 2T20 representaron un 5,7%.
- Inicia proceso de licitación — a cargo de Colliers International — para vender el inmueble de Vicuña Mackenna 3600, comuna de Macul, donde se ubica la Casa Matriz y las operaciones logísticas de E-Commerce. La recepción de ofertas esta fijada para el 28 de Octubre del 2021.
- Inversión en nuevo C.D. en Parque Industrial Portezuelo, comuna de Quilicura, que permitirá soportar los planes de crecimiento para los próximos años tanto en el canal físico como especialmente en el canal digital.
- Lanzamiento del nuevo sitio Tricard.cl con mejor usabilidad y una interfaz más moderna y atractiva, incorporando la entrega de avances en línea.

Resultados Consolidados

	2T2021	2T2020	Var.	Var.	1S2021	1S2020	Var.	Var.
	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	%
Ingresos Ordinarios	37.088	25.683	11.405	44,4%	69.130	63.454	5.676	8,9%
Costos de Ventas	(20.270)	(18.756)	(1.514)	8,1%	(39.001)	(44.658)	5.657	-12,7%
Margen Bruto	16.818	6.928	9.891	142,8%	30.129	18.796	11.333	60,3%
	45,3%	27,0%			43,6%	29,6%		
Gastos de Administración ¹	(8.913)	(7.234)	(1.679)	23,2%	(17.058)	(15.660)	(1.399)	8,9%
Depreciación y Amortización	(3.154)	(3.189)	35	-1,1%	(6.213)	(6.338)	125	-2,0%
Resultado Operacional	4.751	(3.495)	8.246	235,9%	6.858	(3.202)	10.060	314,2%
	12,8%	-13,6%			9,9%	-5,0%		
Otras ganancias (pérdidas)	47	177	(130)	-73,6%	(70)	92	(162)	-175,9%
Ingresos Financieros ²	68	(436)	504	115,7%	267	1.818	(1.551)	-85,3%
Costos financieros ³	(955)	(1.210)	255	-21,1%	(1.952)	(2.441)	489	-20,0%
Diferencias de cambio	(8)	516	(524)	-101,5%	(70)	(2.131)	2.060	-96,7%
Resultados por unidades de reajuste	123	63	60	94,6%	122	76	47	61,7%
Resultado No Operacional	(724)	(889)	165	-18,5%	(1.702)	(2.585)	883	-34,2%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	4.027	(4.384)	8.411	191,9%	5.155	(5.787)	10.943	189,1%
Impuesto a las Ganancias	(599)	1.296	(1.894)	-146,2%	(407)	2.131	(2.537)	-119,1%
Ganancia del ejercicio	3.429	(3.088)	6.517	211,0%	4.749	(3.657)	8.405	229,9%
	9,2%	-12,0%			6,9%	-5,8%		
EBITDA	7.906	(306)	8.212	2683,4%	13.071	3.136	9.935	316,8%
	21,3%	-1,2%			18,9%	4,9%		

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

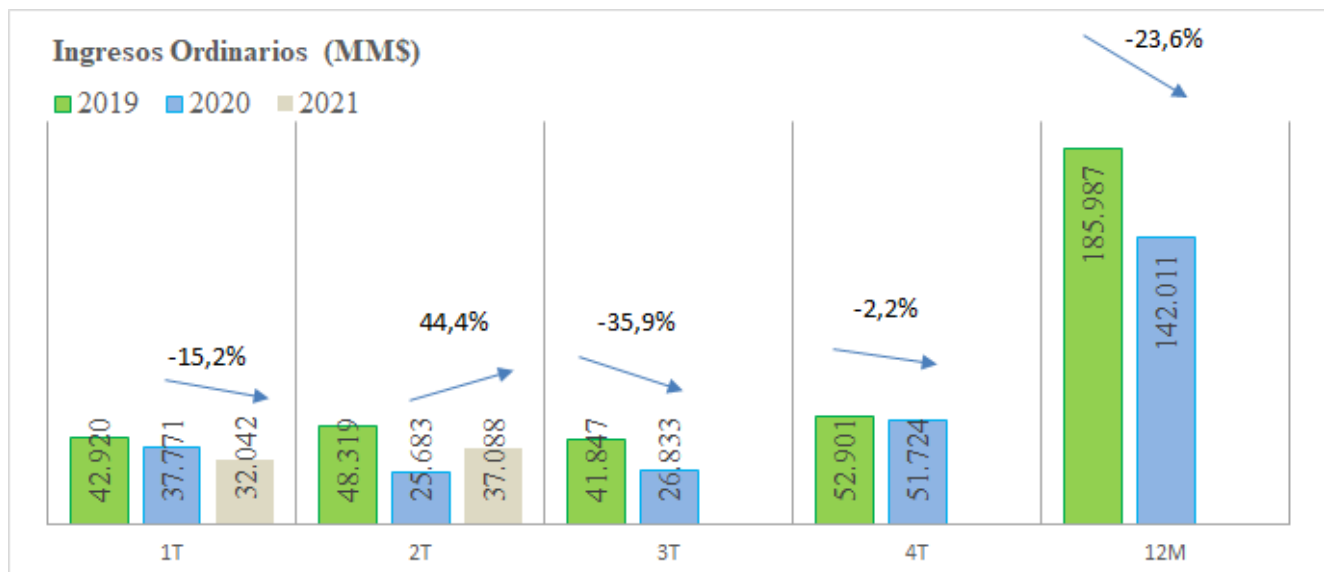
2 Ingresos Financieros = Ingresos Financieros por depósitos a plazos en \$ y US\$ más diferencia de cambio por operaciones de forward (utilidad)

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

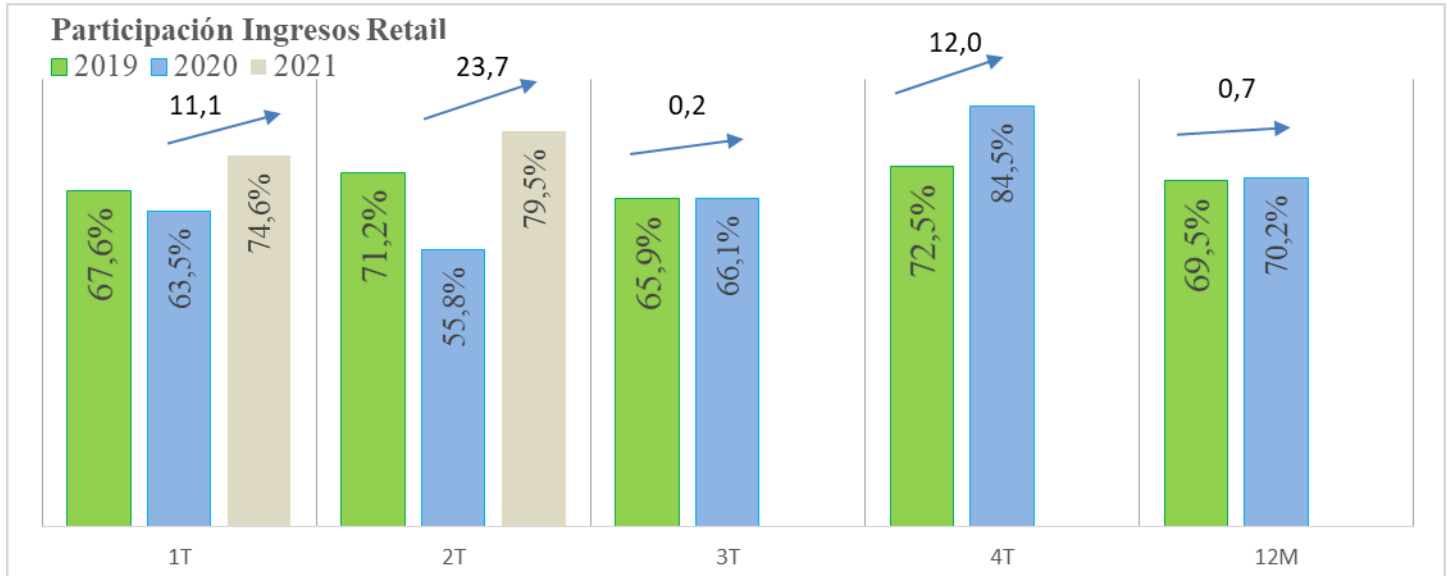
Ingresos Ordinarios

Los Ingresos ordinarios aumentaron un 44,4% entre 2T21 y 2T20, por el aumento en un 105,8% de los ingresos en el negocio retail impulsado por el incremento de la venta a tiendas iguales en un 253,0% y de las ventas del canal digital en un 281,8%. Mientras tanto el negocio financiero tuvo una baja en sus ingresos en un 33,1% debido a la menor cartera administrada producto de menores colocaciones en trimestres anteriores.

La evolución trimestral y anual se muestra en el gráfico siguiente:

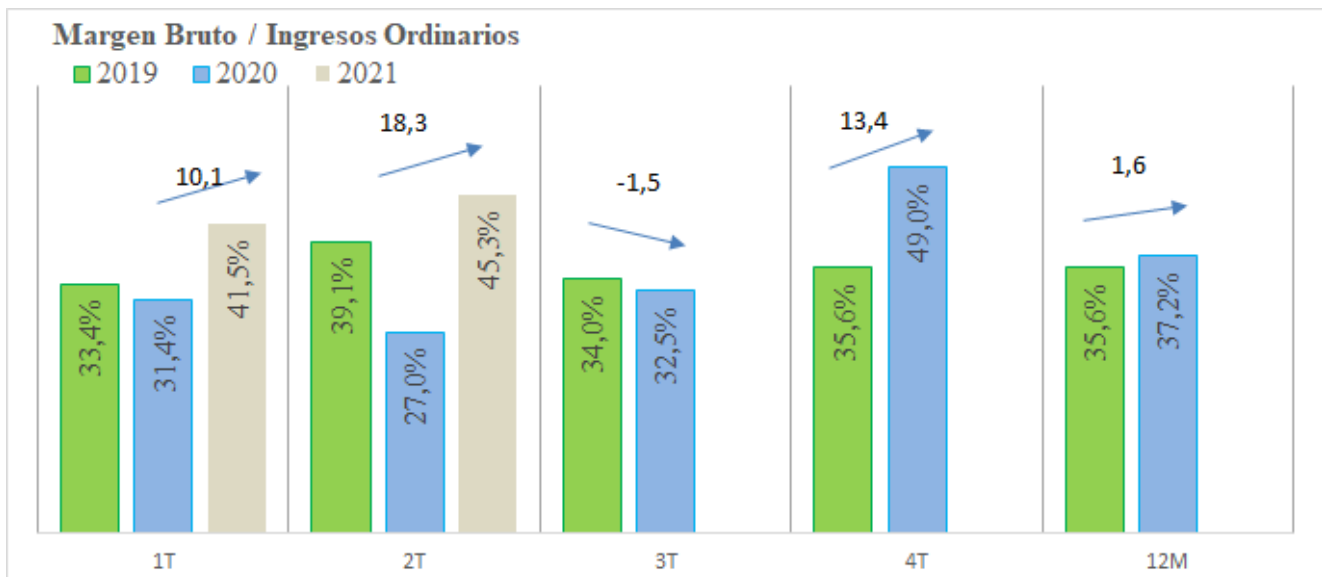


La evolución de la participación de los Ingresos Retail en los Ingresos Ordinarios es la siguiente:



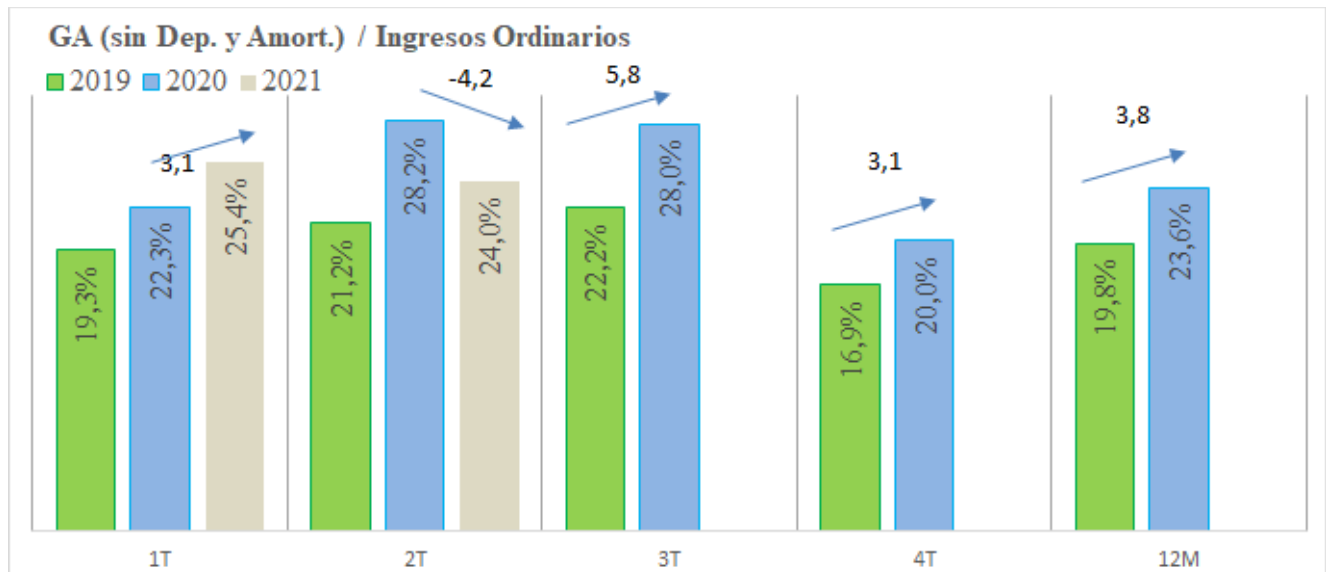
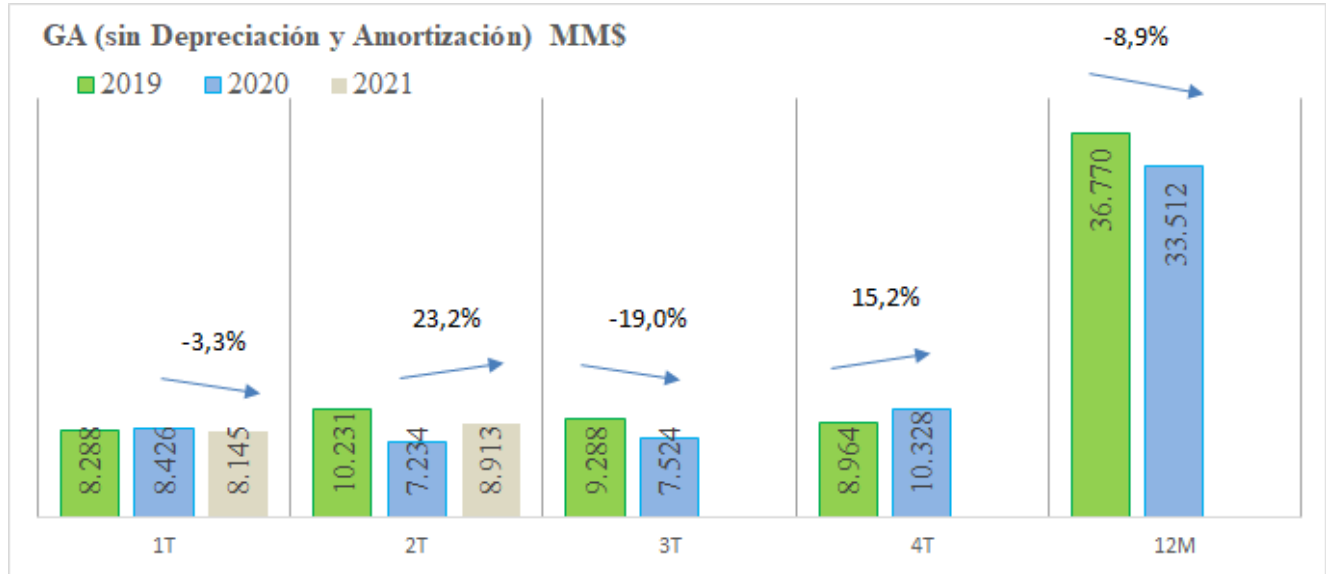
Margen Bruto

En el 2T21 hubo un incremento de 18,3 pp en el margen sobre ingresos con respecto al 2T20, producto de mejores márgenes comerciales y bajos cargos a resultados por incobrables netos en el segmento financiero.



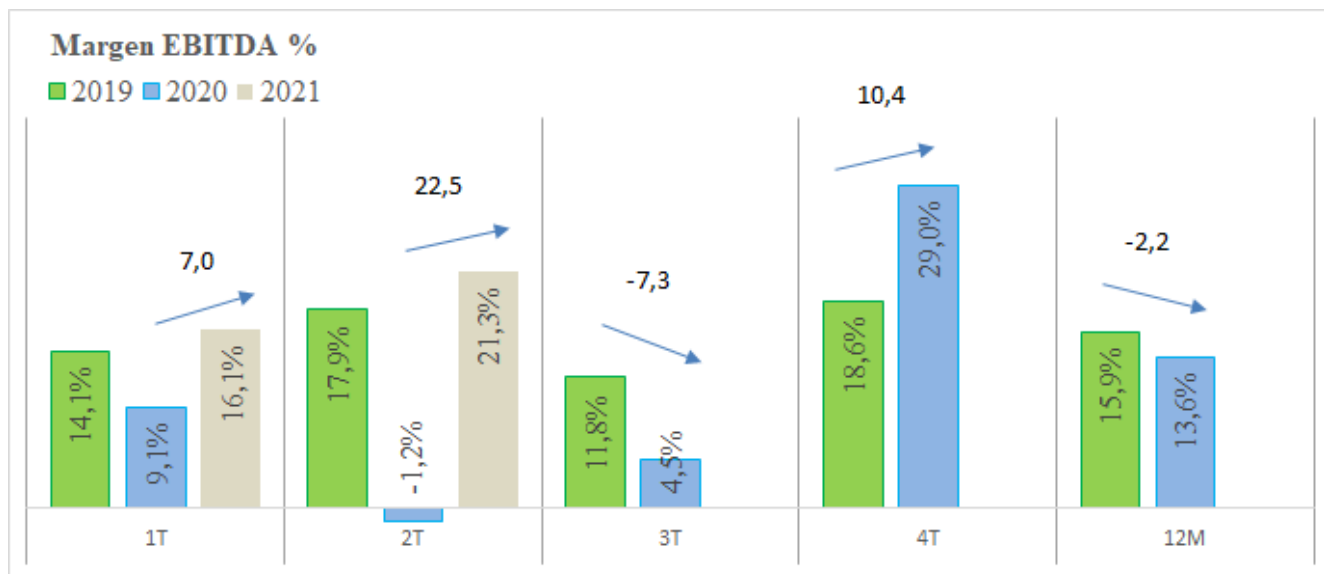
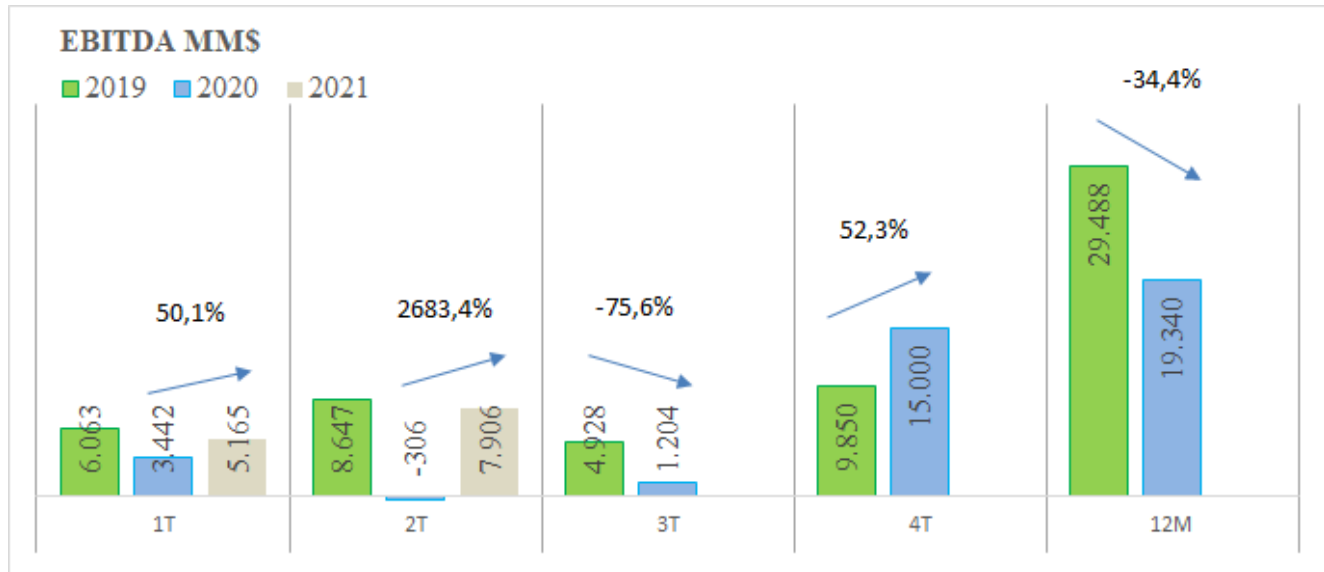
Gastos de Administración (sin Depreciación y Amortización)

Los Gastos de Administración (GA) aumentaron un 23,2% el 2T21 con respecto al 2T20, y el ratio de GA /Ingresos Ordinarios para igual período disminuyó en 4,2 pp. Ambos efectos se explican por la mayor actividad comercial del segmento retail en relación al mismo trimestre del año anterior.

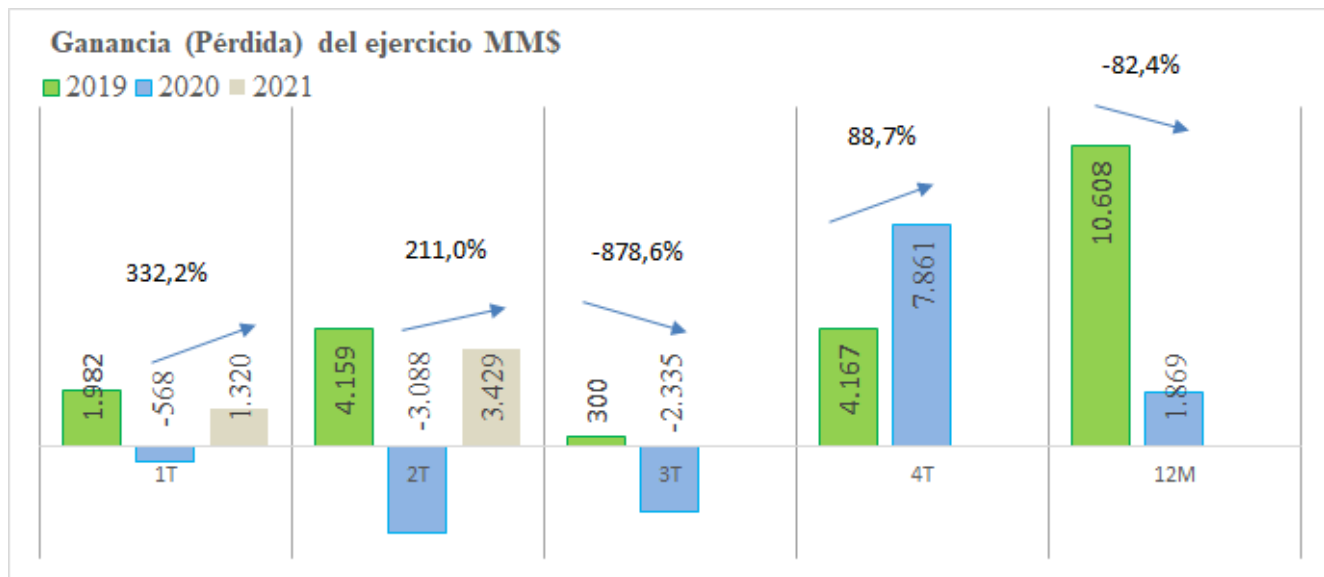
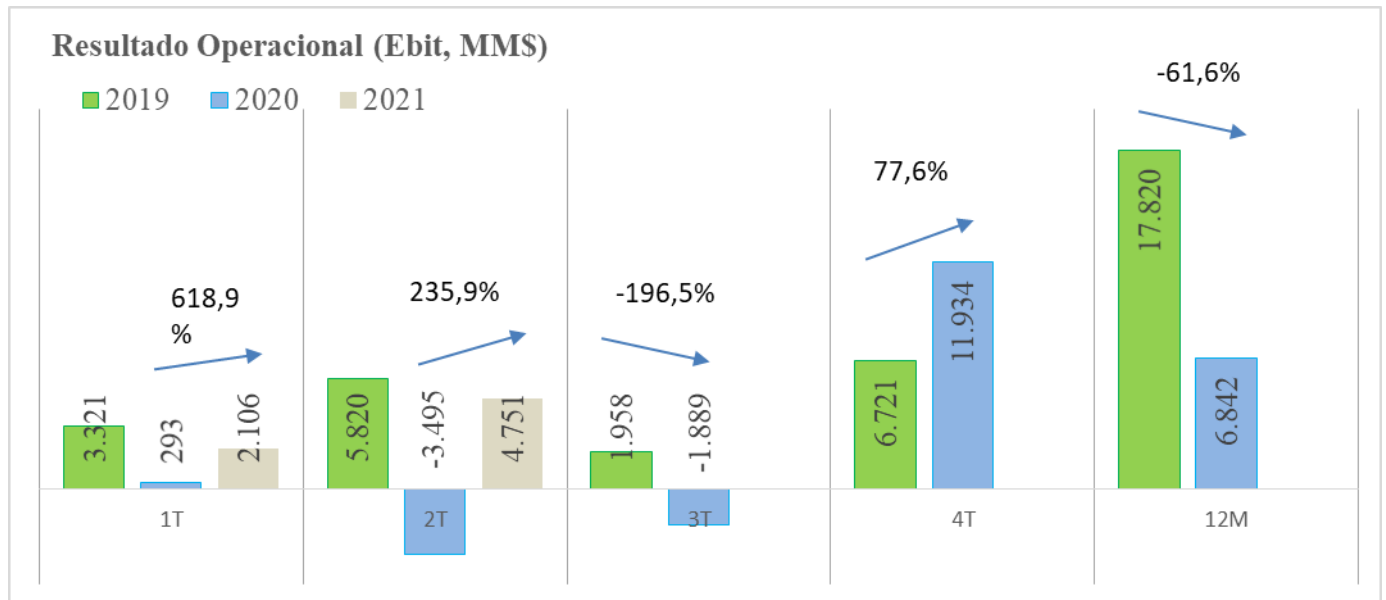


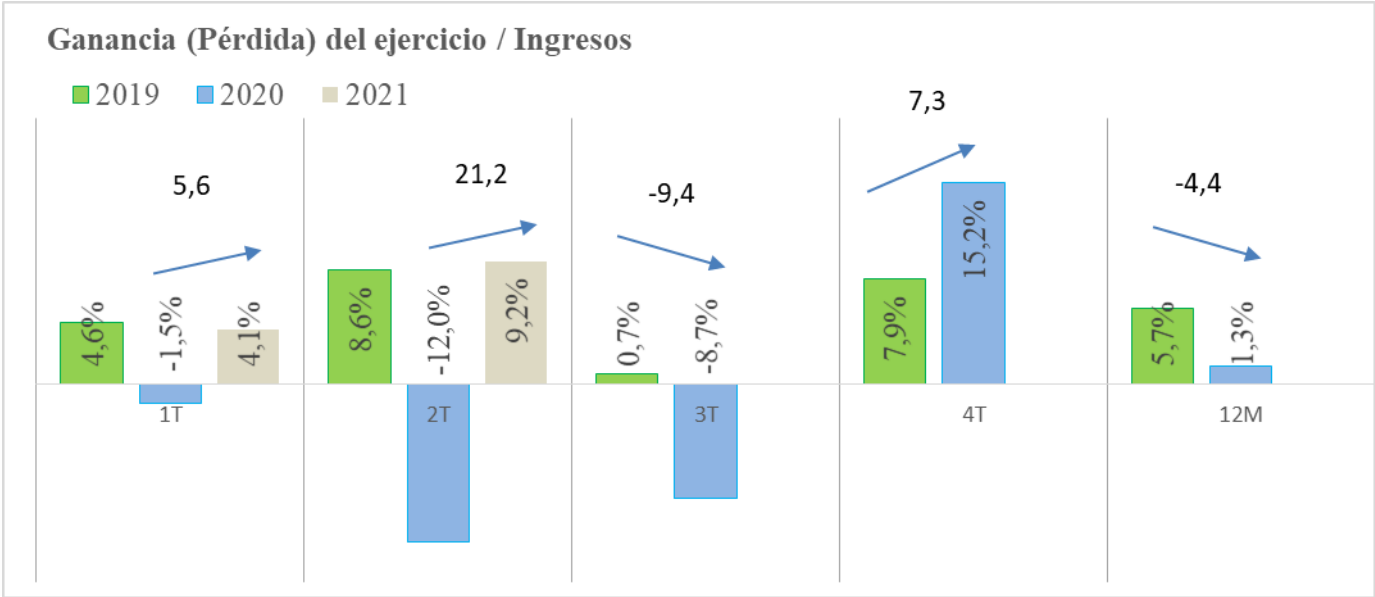
EBITDA y Margen EBITDA

El Ebitda 2T21 aumentó en 2.683,4%, y el margen Ebitda aumentó en 22,5 pp, ambos con respecto a 2T20. Esto se produce gracias a los mayores ingresos y el mejor desempeño del margen comercial en el segmento retail y de la menor tasa de riesgo del segmento financiero.



Resultado Operacional y Ganancia (Pérdida) del ejercicio





Resultados Retail

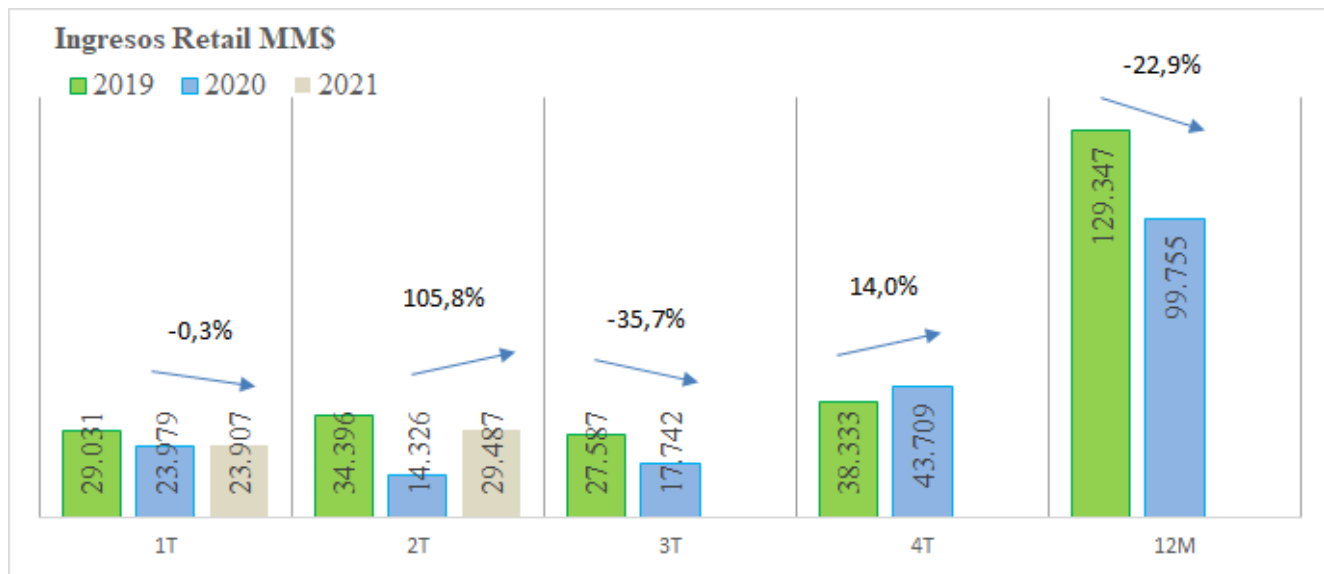
	2T2021	2T2020	Var.	Var.	1S2021	1S2020	Var.	Var.
	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	%
Ingresos Ordinarios	29.487	14.326	15.161	105,8%	53.394	38.304	15.090	39,4%
Costos de Ventas	(18.606)	(11.060)	(7.545)	68,2%	(34.906)	(29.404)	(5.502)	18,7%
Margen Bruto	10.881	3.265	7.616	233,2%	18.488	8.900	9.588	107,7%
	36,9%	22,8%			34,6%	23,2%		
Gastos de Administración ¹	(6.992)	(5.262)	(1.731)	32,9%	(13.461)	(12.223)	(1.238)	10,1%
Depreciación y Amortización	(3.108)	(3.135)	27	-0,9%	(6.123)	(6.230)	108	-1,7%
Resultado Operacional	781	(5.131)	5.912	115,2%	(1.096)	(9.554)	8.458	-88,5%
	2,6%	-35,8%			-2,1%	-24,9%		
Resultado No Operacional	354	587	(233)	-39,7%	620	794	(174)	-21,9%
Ganancia del ejercicio	1.181	(3.240)	4.420	136,4%	338	(6.017)	6.355	105,6%
	4,0%	-22,6%			0,6%	-15,7%		
EBITDA²	3.889	(1.996)	5.885	294,8%	5.027	(3.323)	8.350	251,3%
	13,2%	-13,9%			9,4%	-8,7%		

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

2 Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

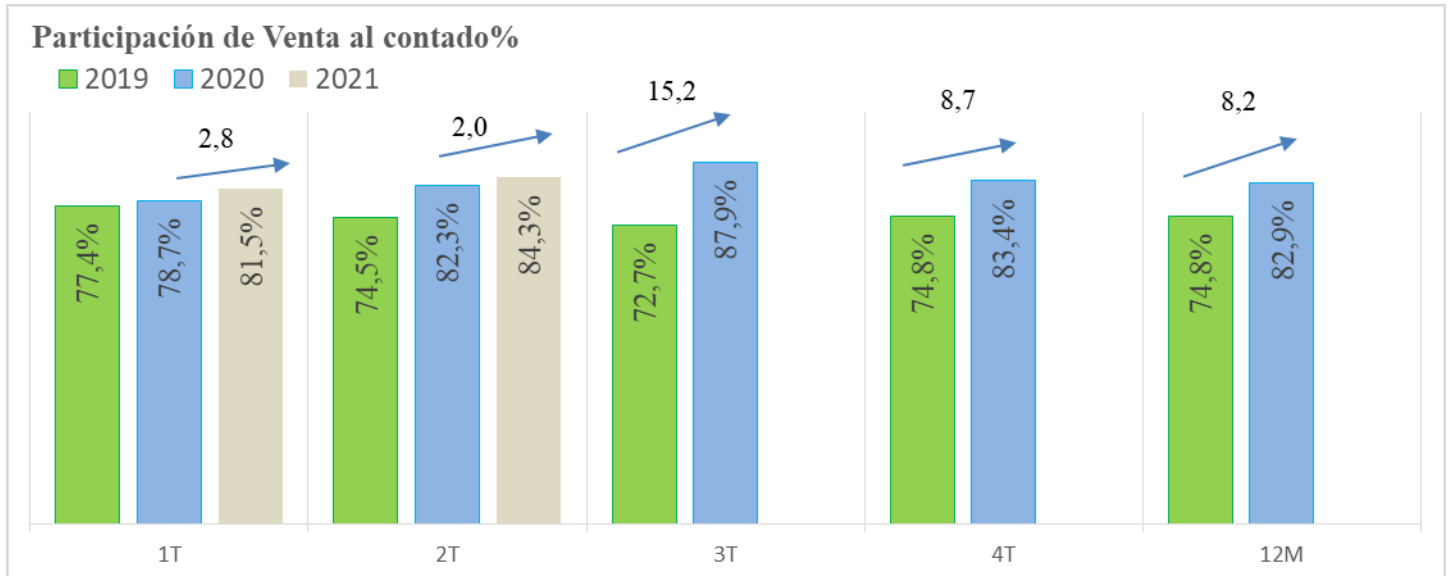
Ingresos Retail

Los ingresos por venta Retail para el 2T21, con respecto al 2T20, subieron un 105,8%. Esto se explica por el aumento de la venta a SSS del 98,2%, que se desglosa en un 31,9% de días de tiendas abiertas y un 253,0% de aumento de ventas incorporando este hecho (-60,8% venta a SSS y 58,8% de tiendas abiertas para el 2T20). Cabe consignar que el 2T21 fue el trimestre con mayores restricciones a la venta fuertemente marcado por el cierre casi completo durante parte del mes de abril.



Participación de Ventas al contado

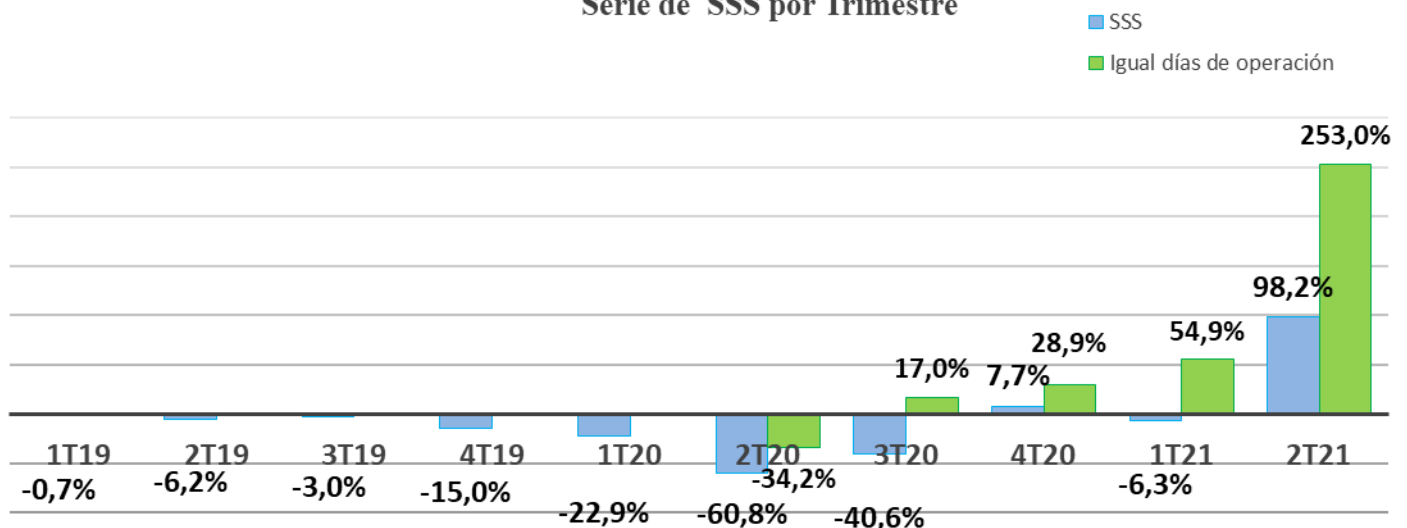
La relación de Ventas al Contado aumento en 2T21 con respecto al 2T20 en 2,0 pp, tal como se muestra en el gráfico siguiente:



Same Store Sales (SSS) (*)

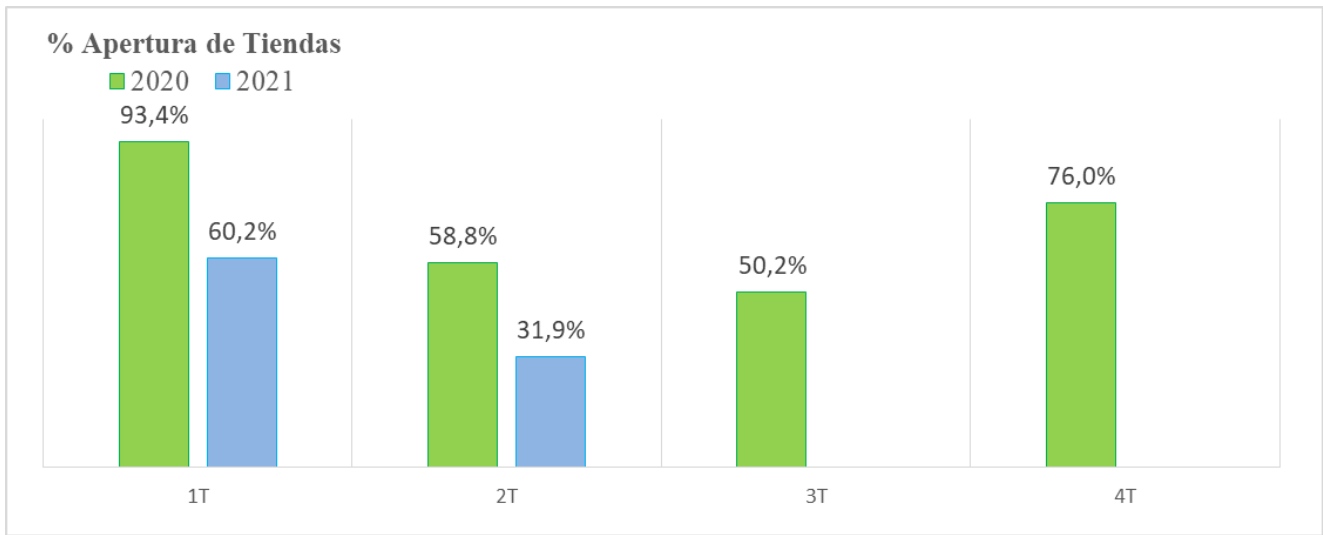
Las ventas a tiendas iguales aumentaron en un 98,2% en el 2T21 versus 2T20. Para un nivel de operación de un 31,9% del total de tiendas (58,8% 2T20) la ventas a igual día de operación genera un crecimiento de un 253,0%.

Serie de SSS por Trimestre



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

Porcentaje de días tienda abiertas



Margen Comercial (*)

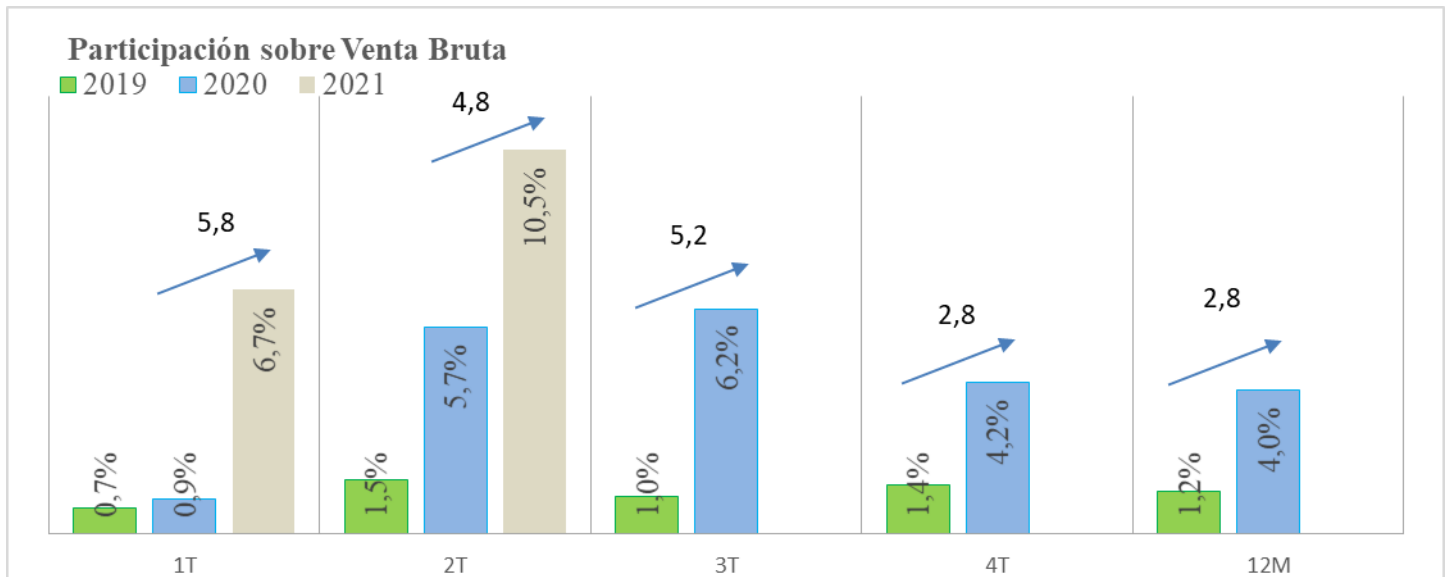
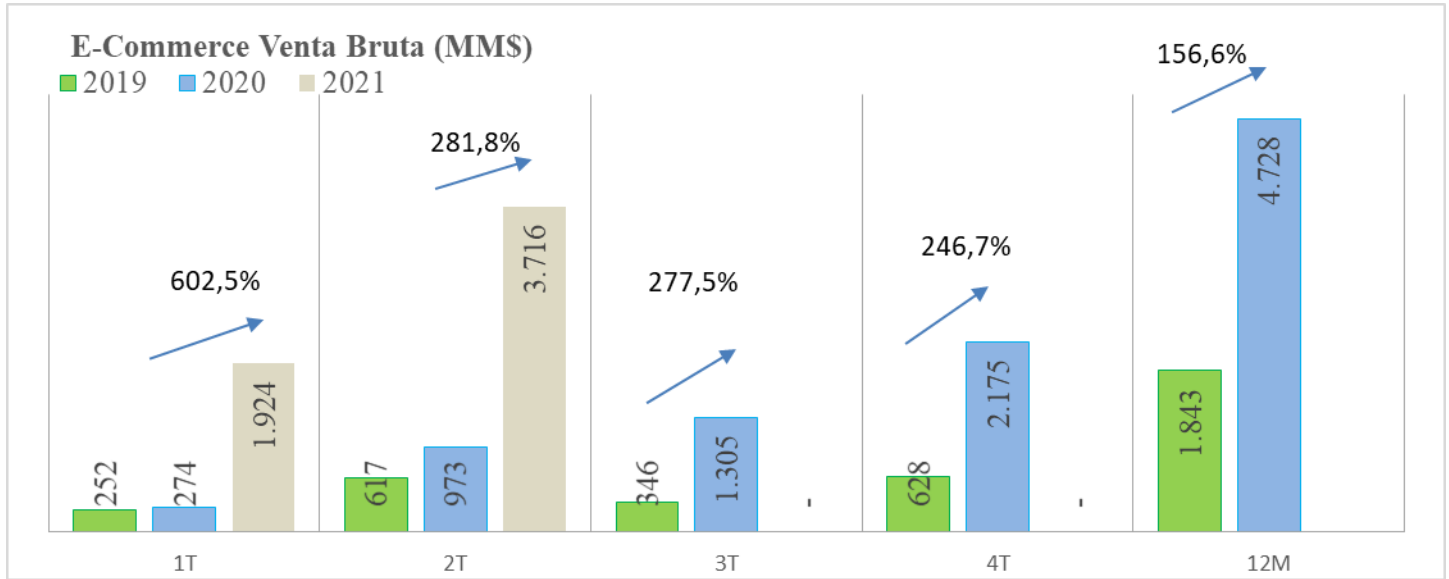
El Margen Comercial, registra un aumento de 12,7 pp., al pasar de un 37,2% en 2T20 a un 49,9% en 2T21. Esto se produce gracias a niveles de inventario acorde a la venta alcanzada.



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

Venta Bruta E-Commerce

Las ventas se incrementaron en el 2T21 a 2T20 en un 281,8%. El crecimiento que ha tenido este canal se ha debido principalmente al cambio en los hábitos de compra que ha impuesto el confinamiento por la pandemia en nuestros clientes y ha sido posible gracias al foco que ha puesto la compañía en este nuevo canal de venta, resaltando los positivos resultados de los eventos de ventas digitales.



Resultados Negocio Financiero

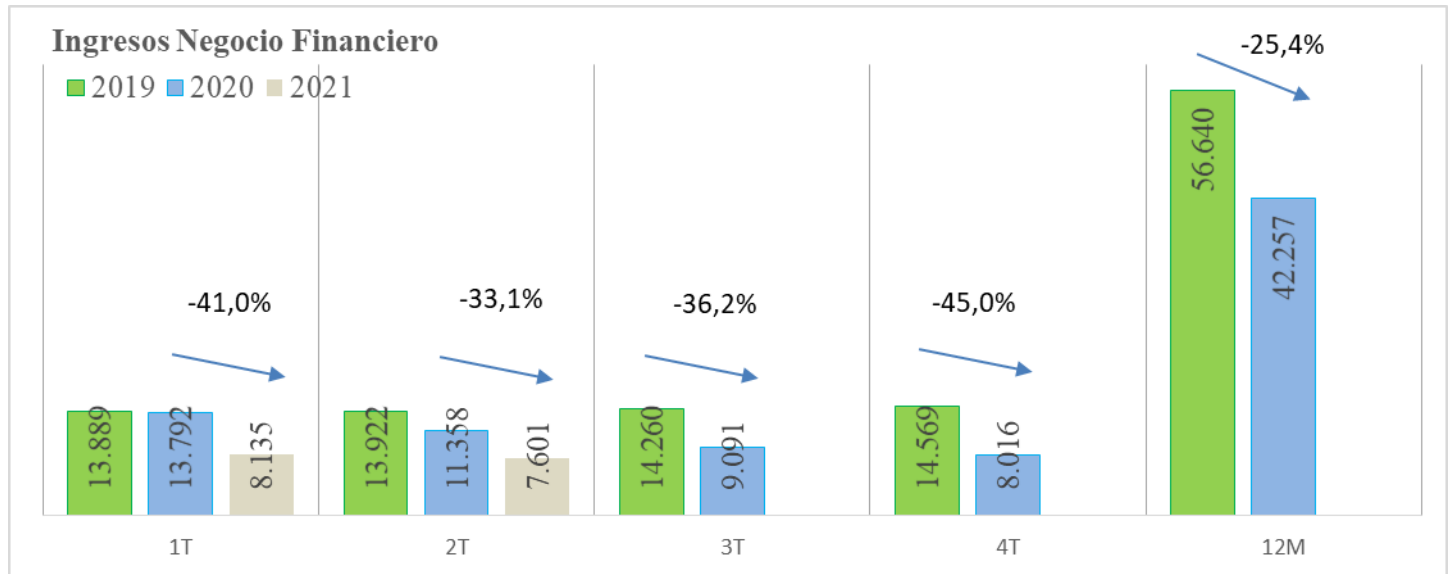
	2T2021	2T2020	Var.	Var.	1S2021	1S2020	Var.	Var.
	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS	MMS	%
Ingresos Ordinarios	7.601	11.358	(3.757)	-33,1%	15.736	25.150	(9.414)	-37,4%
Costos de Ventas	(2.612)	(8.543)	5.931	-69,4%	(6.066)	(17.255)	11.190	-64,8%
Margen Bruto	4.989	2.814	2.174	77,3%	9.670	7.895	1.775	22,5%
	65,6%	24,8%			61,5%	31,4%		
Gastos de Administración ¹	(1.920)	(1.972)	51	-2,6%	(3.597)	(3.437)	(160)	4,7%
Depreciación y Amortización	(46)	(54)	8	-14,5%	(91)	(108)	17	-15,8%
Resultado Operacional	3.022	788	2.234	283,4%	5.982	4.350	1.632	37,5%
	39,8%	6,9%			38,0%	17,3%		
Resultado No Operacional	(130)	(628)	499	-79,4%	(351)	(1.378)	1.027	-74,5%
Ganancia del ejercicio	2.248	151	2.096	1385,2%	4.410	2.360	2.050	86,9%
	29,6%	1,3%			28,0%	9,4%		
EBITDA²	3.068	842	2.226	264,2%	6.073	4.458	1.615	36,2%
	40,4%	7,4%			38,6%	17,7%		

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

² Ebitda = Resultado operacional + Depreciación y amortización

Ingresos Negocio Financiero

Los Ingresos Ordinarios del negocio Financiero disminuyeron un 33,1% en el 2T21 con respecto 2T20, afectados por el menor tamaño de la cartera de clientes, producto de los elevados niveles de recaudación y menores colocaciones (en trimestres anteriores), como consecuencia de la mayor liquidez del mercado debido a los repetidos retiros de ahorros de los fondos de pensiones y las ayudas estatales directas a las personas.



Antecedentes generales de la Cartera de Clientes

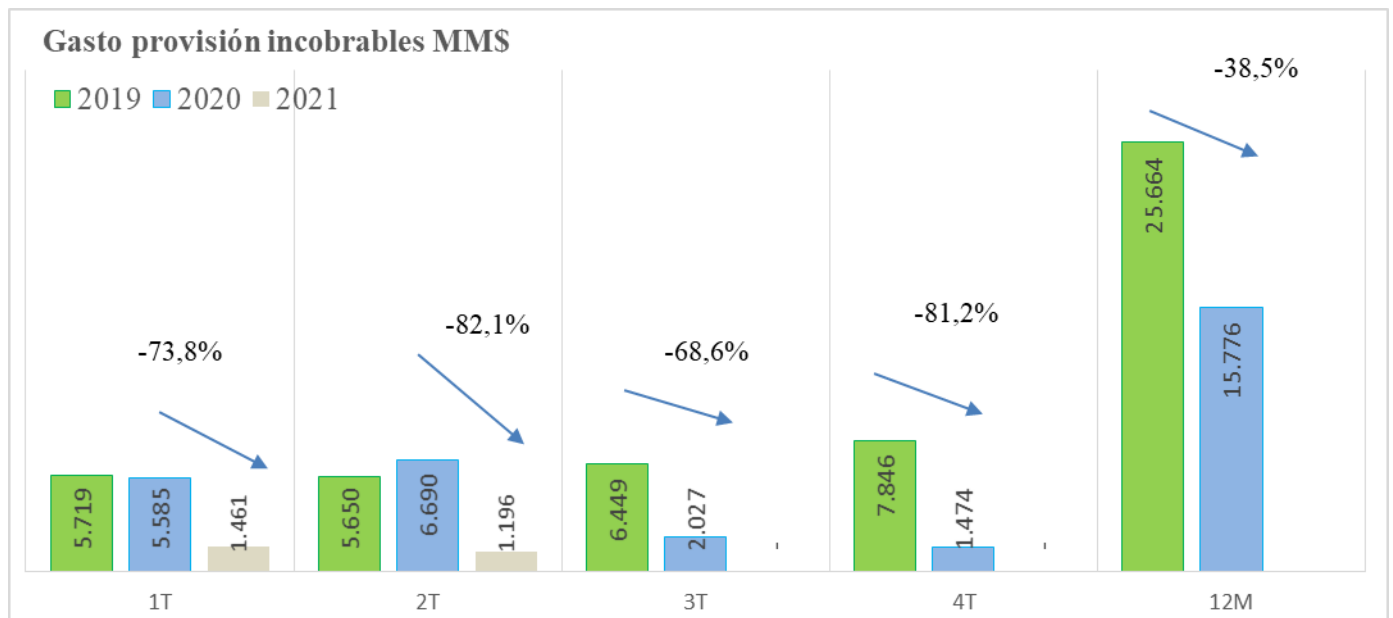
Año Trimestre	Unidad	2020					2021	
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T
Cartera Bruta	MM\$	99.910	82.164	61.996	60.134		55.161	49.939
Castigos Incobrables	MM\$	6.123	6.436	7.360	4.693	24.612	2.778	2.663
Gasto en Provisiones Incobrables	MM\$	5.585	6.690	2.027	1.474	15.776	1.461	1.196
Gasto Prov. por Pasivo Contingente	MM\$	-138	-197	151	-439	-623	-5	-107
Stock Provisiones Incobrables ⁽¹⁾	MM\$	20.015	20.269	14.936	11.717		10.399	8.933
Clientes Activos	Miles	448	386	313	334		321	309
Deuda Promedio	M\$	223	213	198	180		172	162
Tasa de Riesgo ⁽²⁾	%	20,0%	24,7%	24,1%	19,5%		18,9%	17,9%
% Castigo 12 meses/Cartera Bruta	%	23,3%	29,6%	42,0%	40,9%		38,6%	35,0%
% Castigo Neto 12 meses/Cartera Bruta	%	19,8%	25,7%	35,5%	32,9%		28,9%	22,8%

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

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

Provisión Incobrable (*)

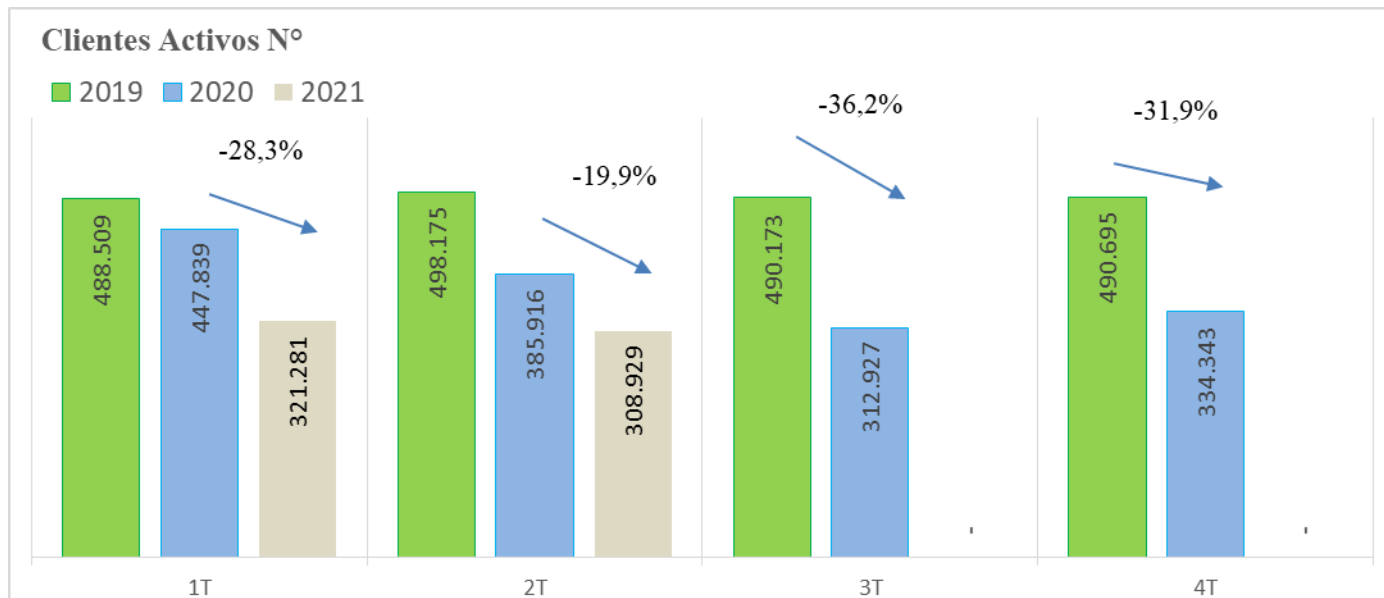
El gasto por provisión en 2T21 llega a MM\$ 1.196; esto es menor en 82,1% con respecto a 2T20 debido al efecto de la disminución de la cartera de clientes y la positiva recaudación de cuotas, esto ha producido niveles históricamente bajos de indicadores de riesgo.



Nota: No incluye provisión de incobrable por pasivo contingente.

Clientes Activos (*)

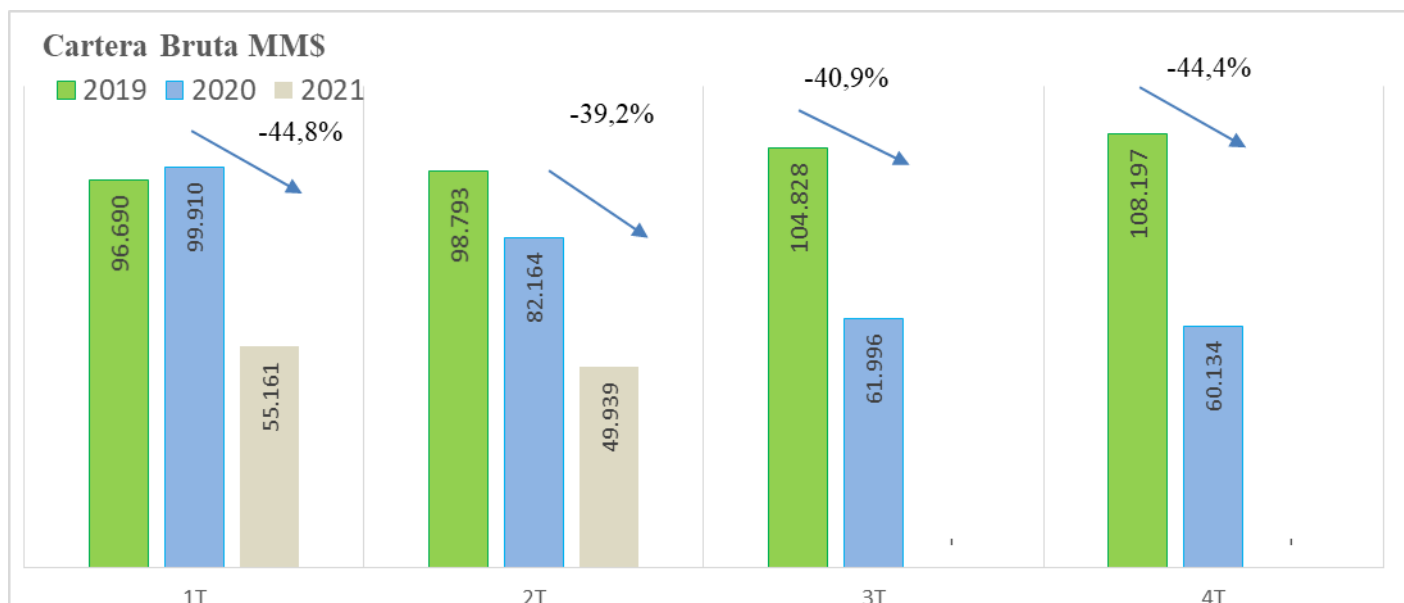
El número de Clientes Activos al 2T21 disminuyó en 76.987 respecto al 2T20 en un 19,9%.



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

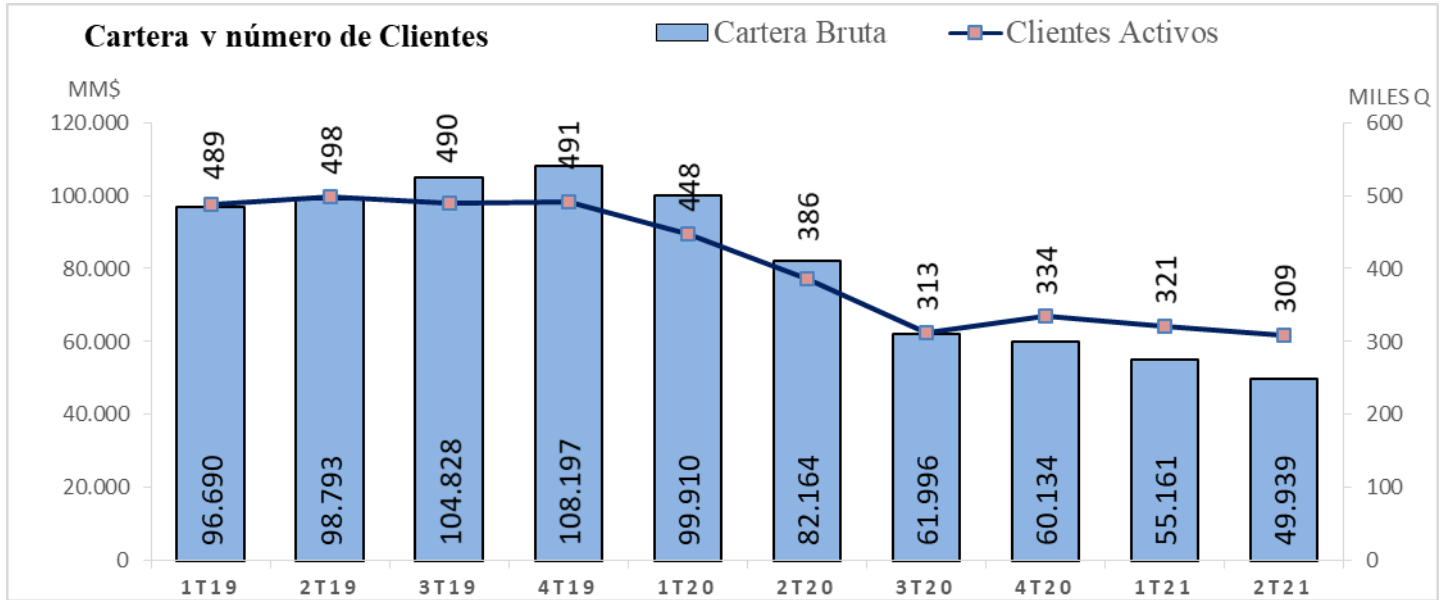
Cartera Bruta

La Cartera presenta una disminución de 39,2% al 2T21 respecto del 2T20. Lo anterior como consecuencia de la menor colocación en trimestres anteriores y del aumento en los pagos fruto de la liquidez del mercado dadas las medidas de apoyo a las personas entregadas a partir del 4T20.



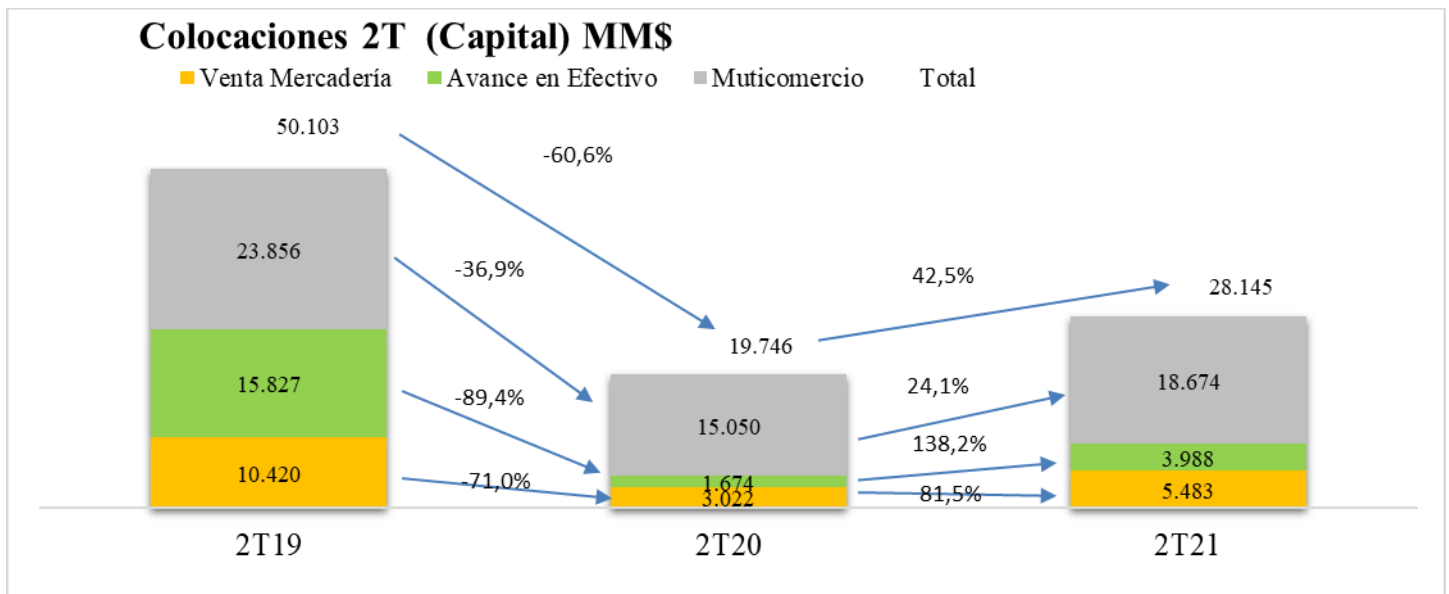
Cartera de Clientes:

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

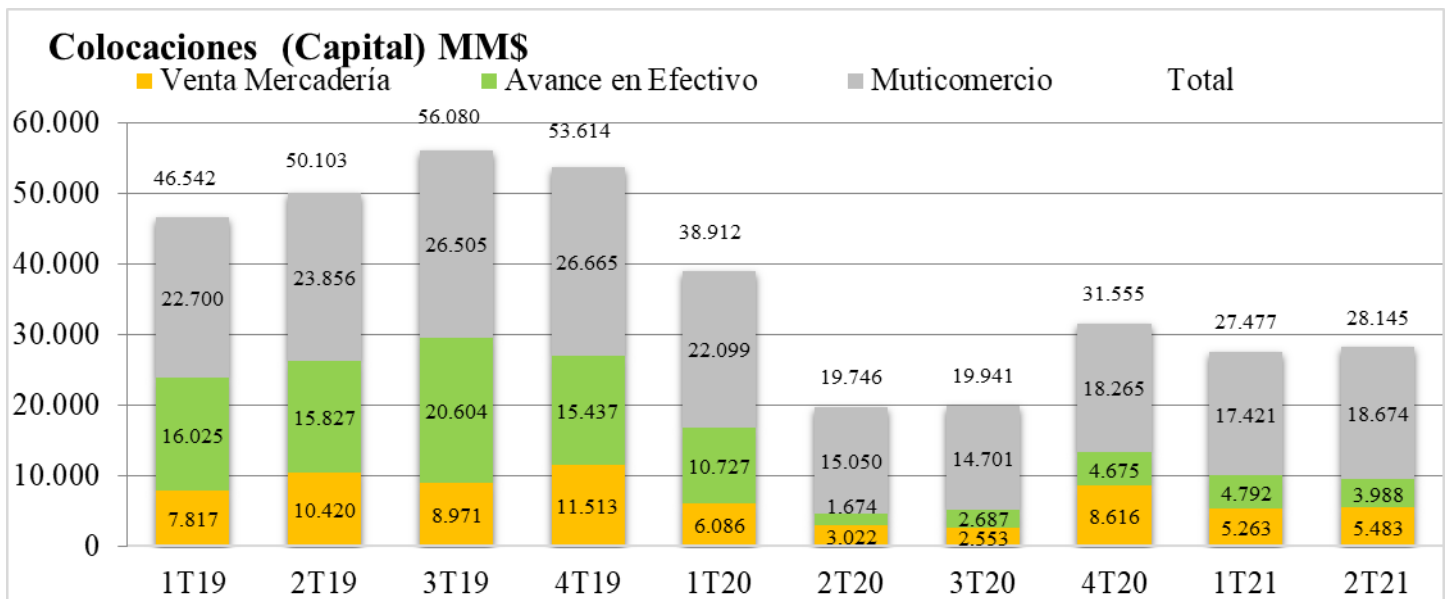
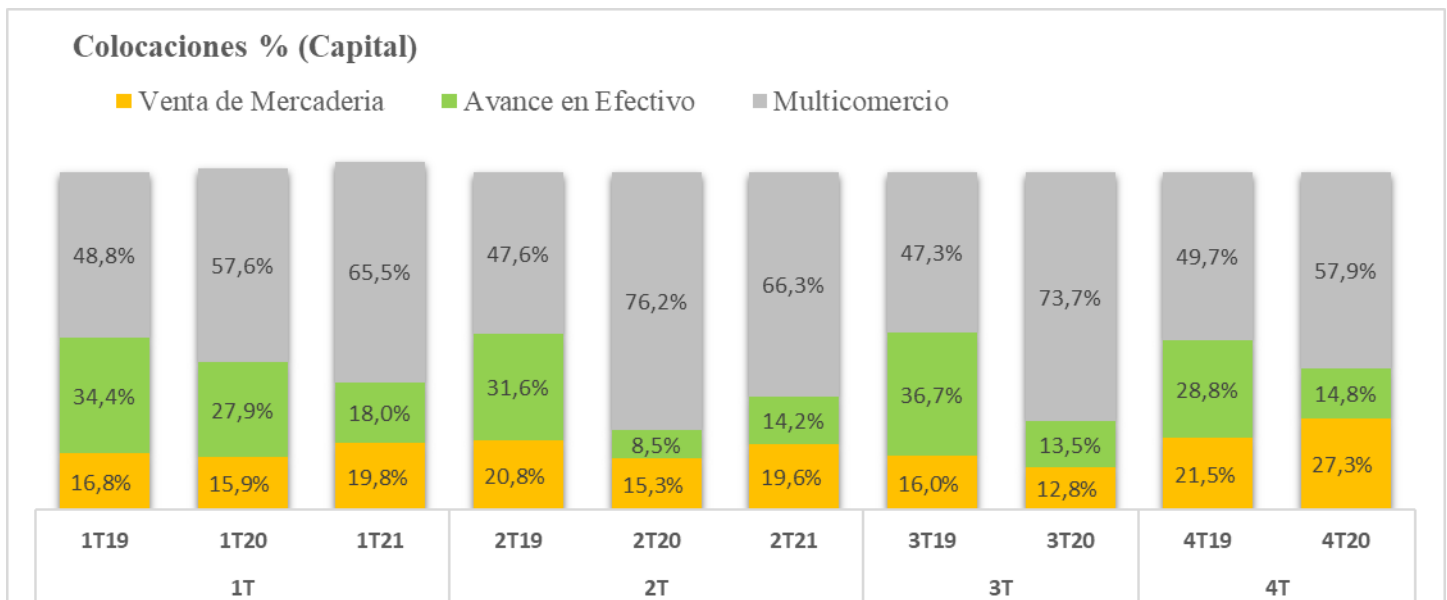


Colocaciones

El total de colocaciones aumentó un 42,5% entre 2T20 y 2T21. Este incremento se explica porque la colocación base del 2T20 está afectada por las restricciones impuestas por el plan paso a paso y por una política más conservadora de la empresa para velar por la calidad y liquidez de sus activos en un momento de alta incertidumbre. En este contexto las variaciones por negocios son: Comercios Asociados un 24,1%, Avance en Efectivo un 138,2%, y Ventas a Crédito en Tiendas un 81,5%, todo en relación a igual período del año anterior.

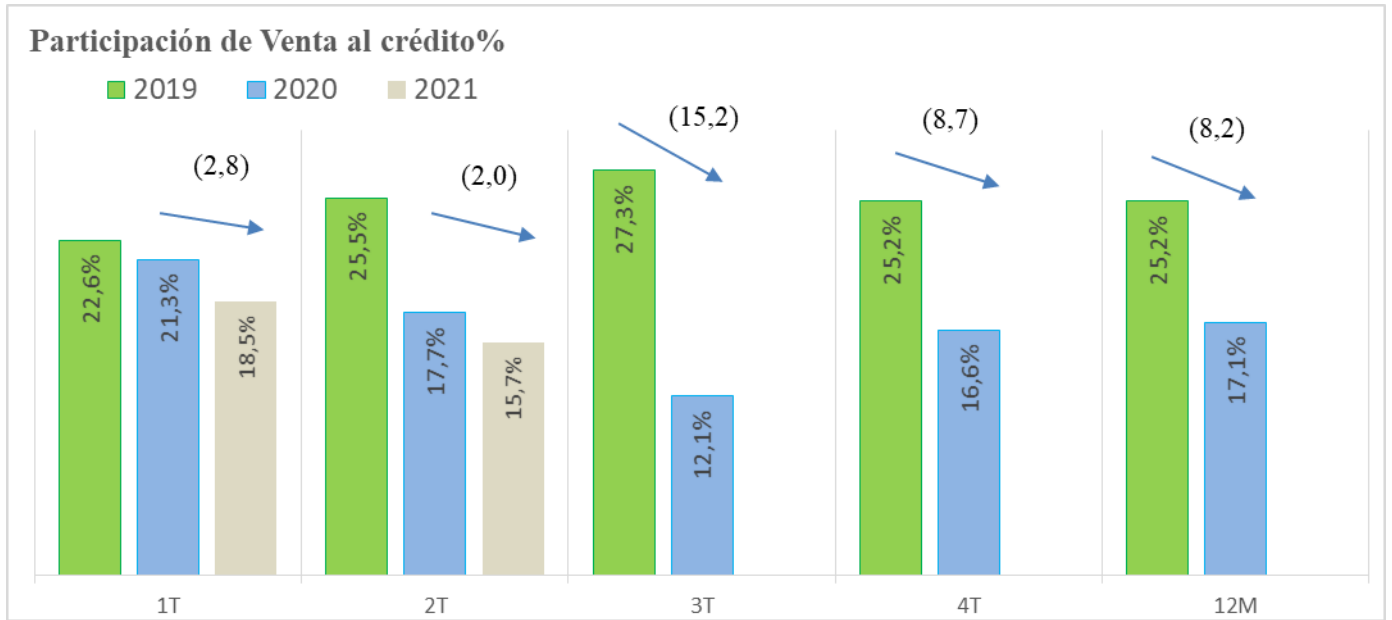


La composición de las colocaciones y los montos colocados por trimestres se muestran en los gráficos siguientes:



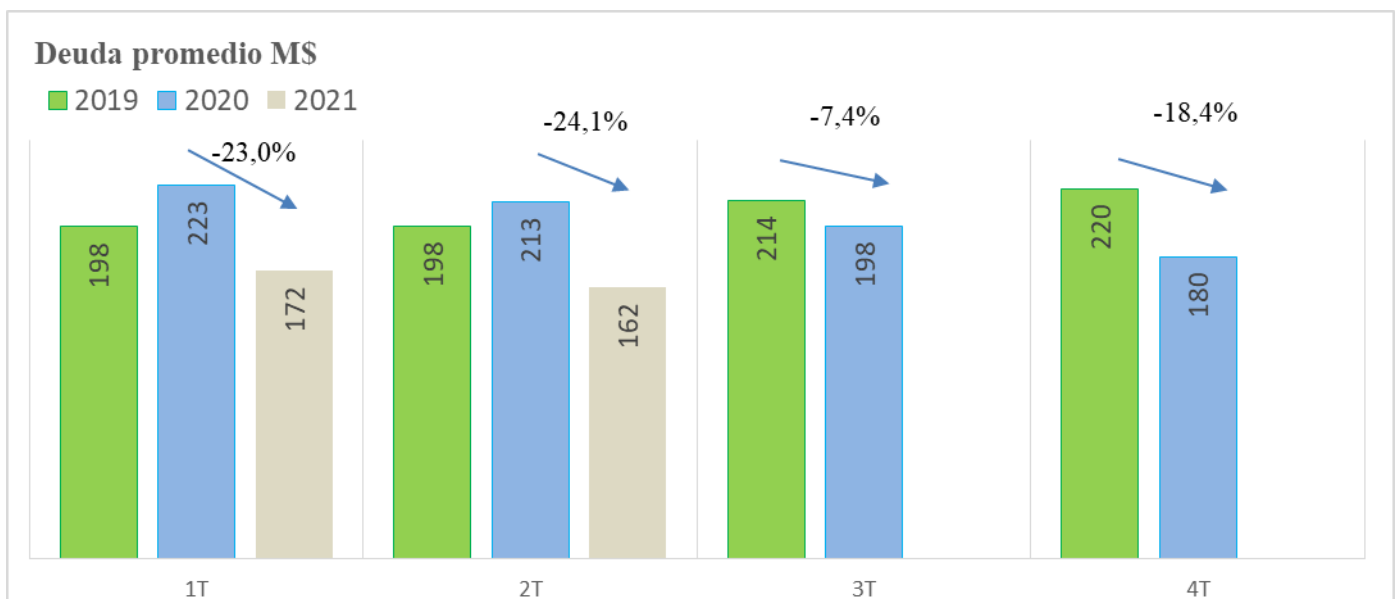
Participación de Venta a crédito en tiendas Tricot con Tarjeta Visa Tricot

Las ventas con la Tarjeta Visa Tricot en tiendas Tricot bajaron 2,0pp en el 2T21 con respecto al 2T20, esto debido a los efectos de mayor liquidez de las personas producto de los retiros de fondos de AFP.



Deuda Promedio (*)

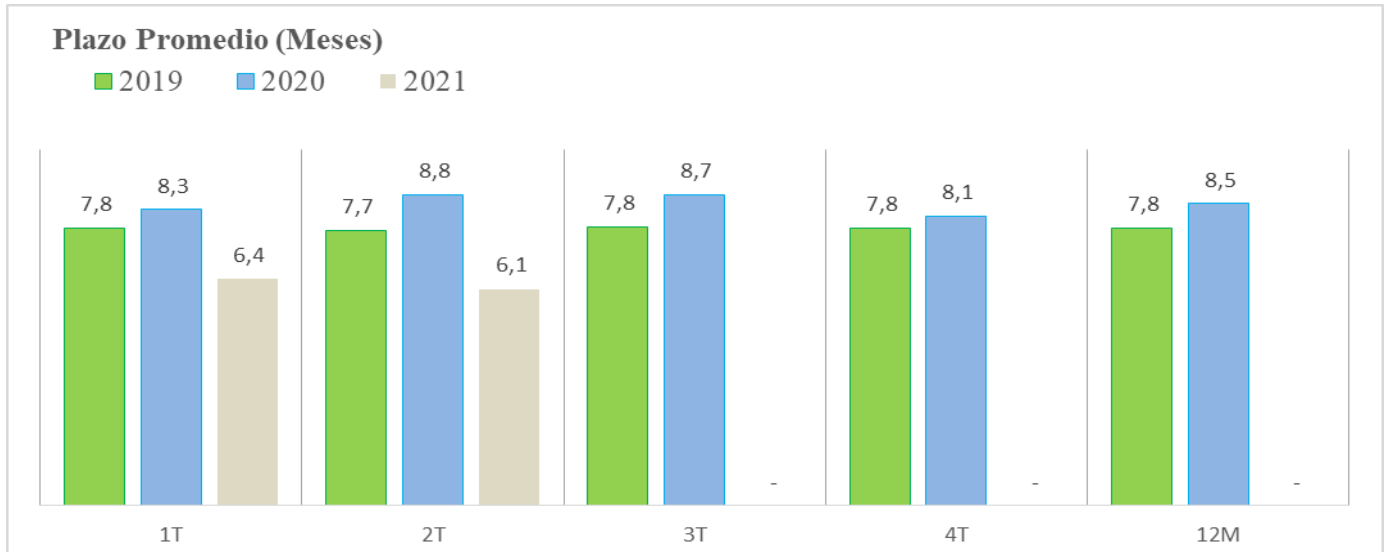
La deuda promedio por cliente disminuyó un 24,1% el 2T21 versus el 2T20. Esto se produce por la menor participación de los avances en las colocaciones y el pago oportuno de cuotas debido a la liquidez observada.



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

Plazo Promedio (*)

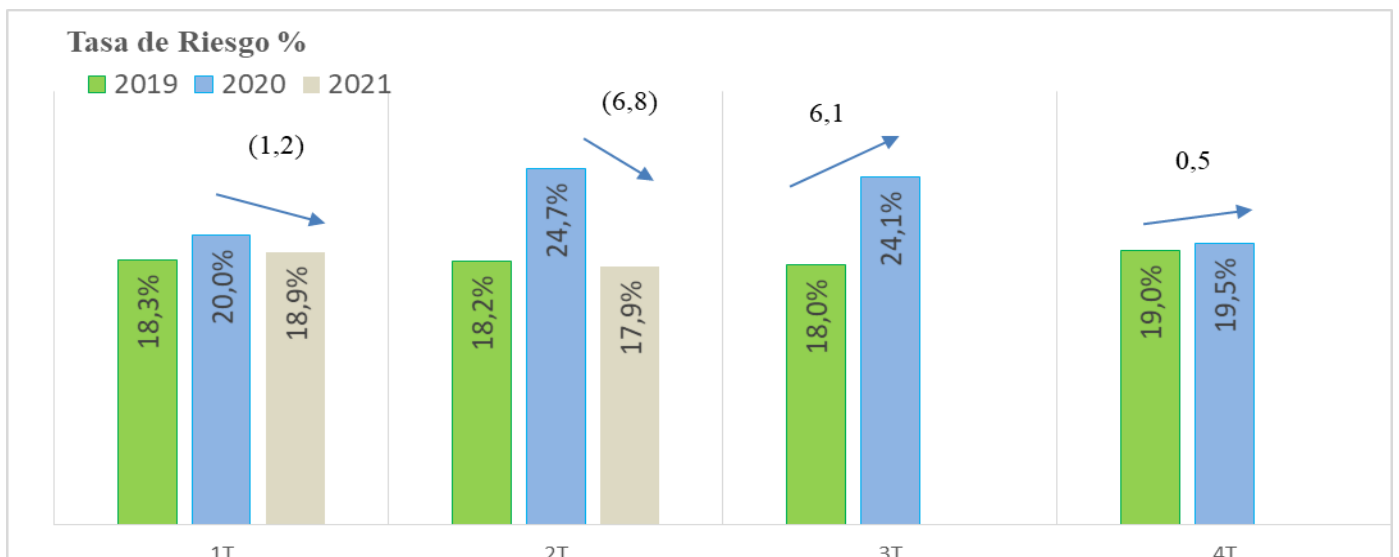
El plazo promedio de las colocaciones entre el 2T21 versus el 2T20 presenta cambios debido a la menor colocación de renegociaciones, que tiene un mayor plazo, lo que impacta sobre el menor plazo promedio.



(*) 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 (*)

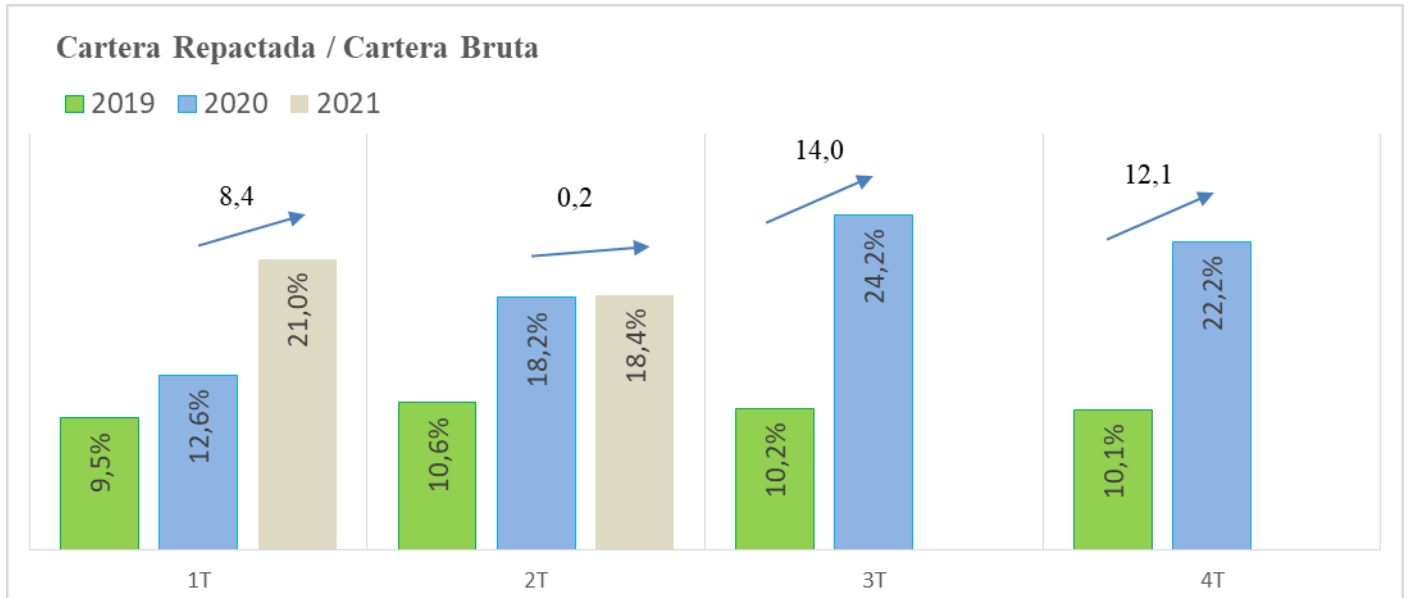
La Tasa de Riesgo del 2T21 presentó un disminución de 6,8 pp respecto al 2T20, es decir, pasó de un 24,7% a 17,9% producto de la disminución en la morosidad en periodos anteriores. La Tasa ha tendido a la baja debido a las buenas recaudaciones en el ultimo trimestre a causa de la mayor liquidez de nuestros clientes, como consecuencia de los apoyos ante la crisis sanitaria.



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

Cartera Repactada (*)

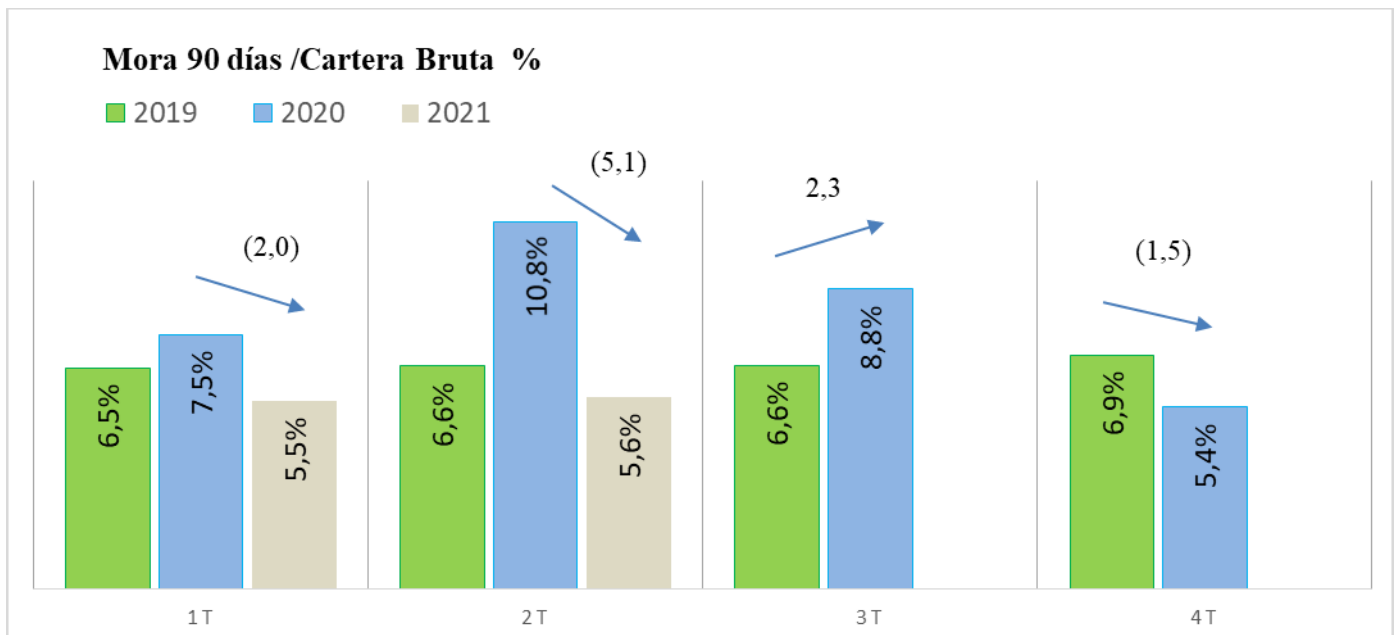
La cartera repactada del 2T21 creció 0,2 pp con respecto a 2T20, sin embargo esta cartera disminuye por tercer trimestre consecutivo y mantiene muy buenos niveles de mora desde fines del 2020.



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

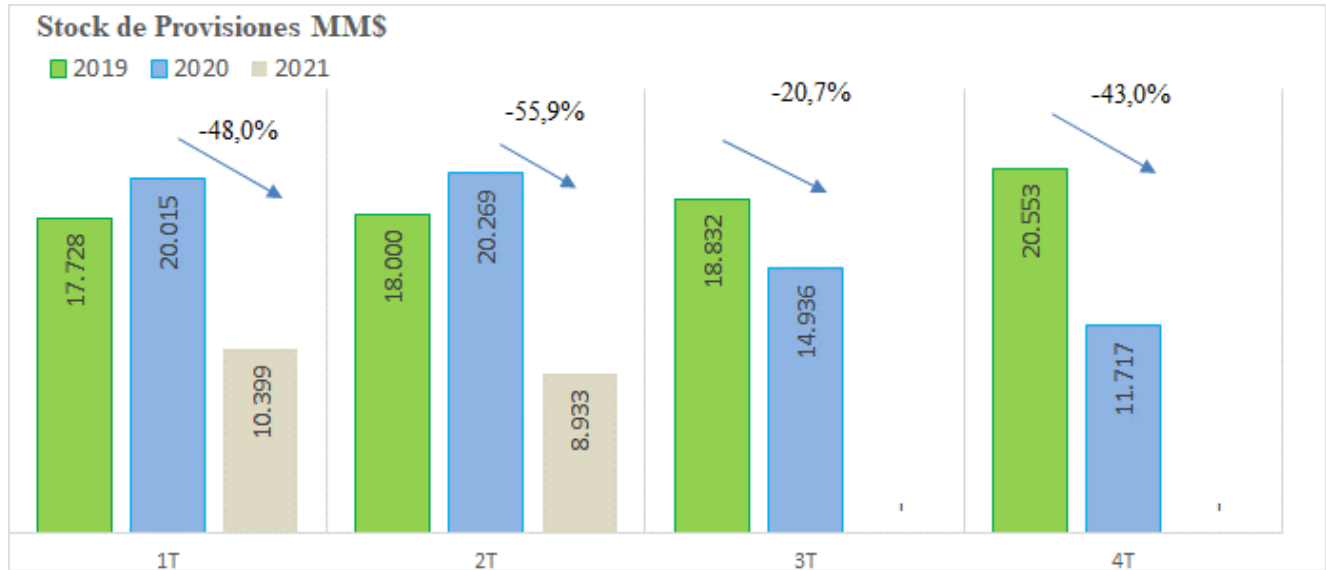
Mora 90 Días / Cartera Bruta (%)

La mora 90 días sobre la cartera bruta presenta 5,1 pp menos que el 2T20, y muy similares a los registrados desde el 4T20 como consecuencia de todas las medida de apoyo a las familias en este periodo. Señalar que el 2T20 fue el período más crítico debido a la incertidumbre por los efectos economicos y sociales de la pandemia.



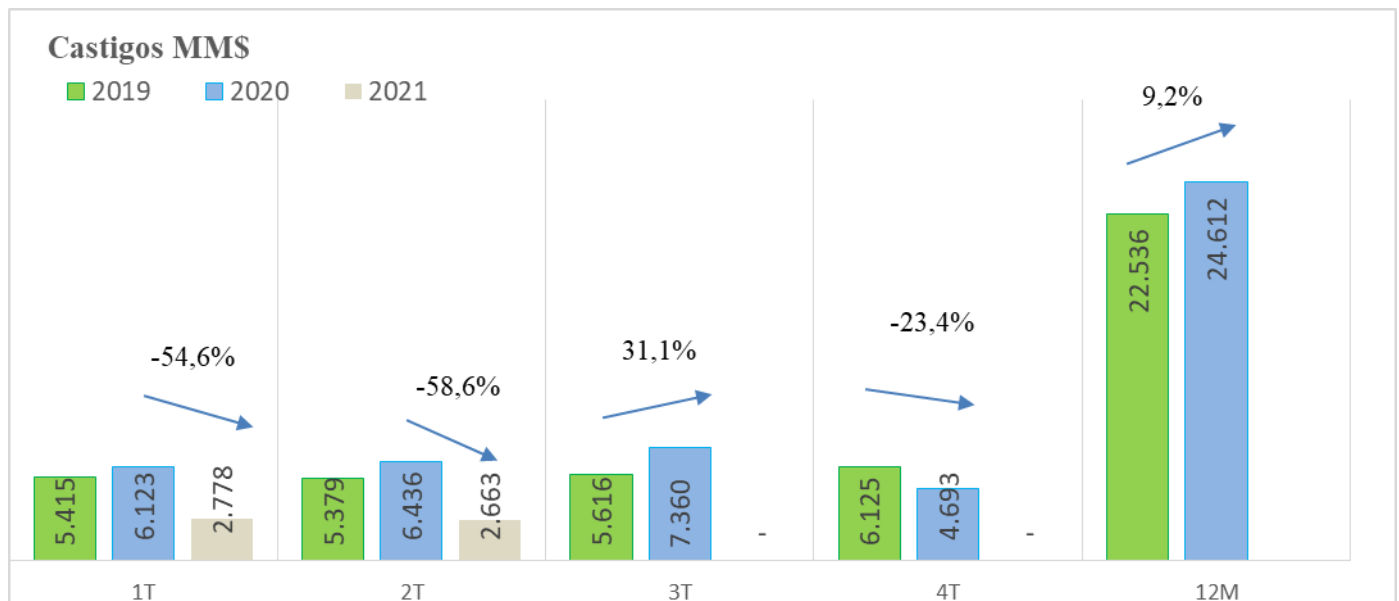
Stock de Provisiones

El Stock de Provisión disminuyó en un 55,9% entre 2T21 y 2T20, en línea con la disminución en el volumen de la cartera de clientes y la recuperación de las tasas de riesgo.

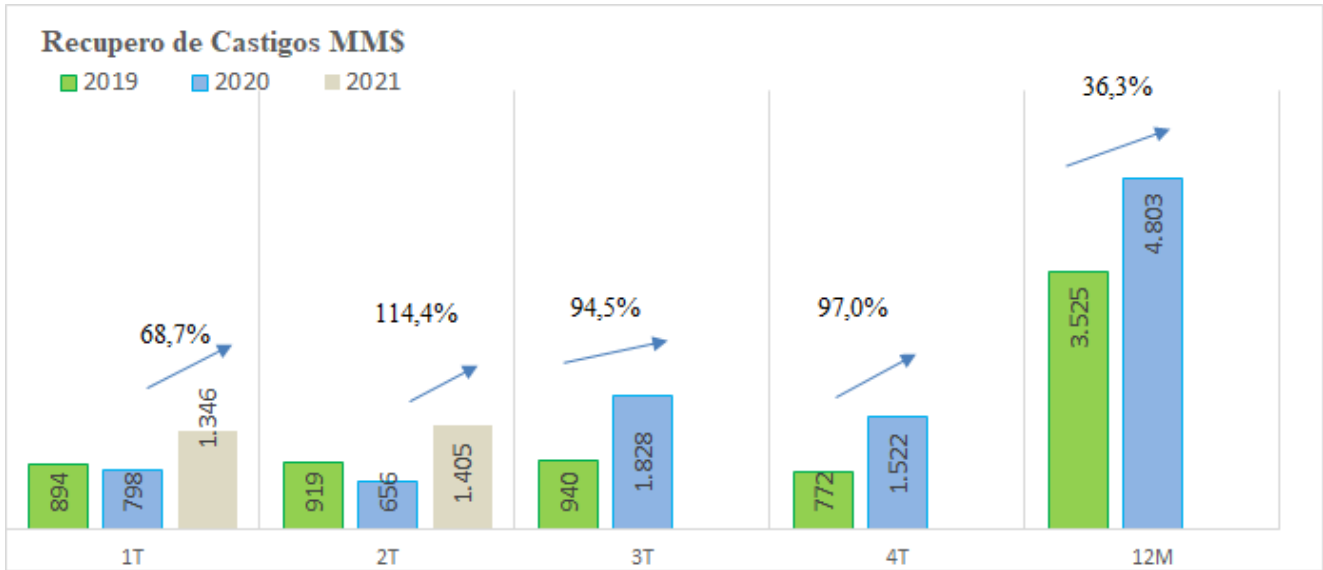


Castigos

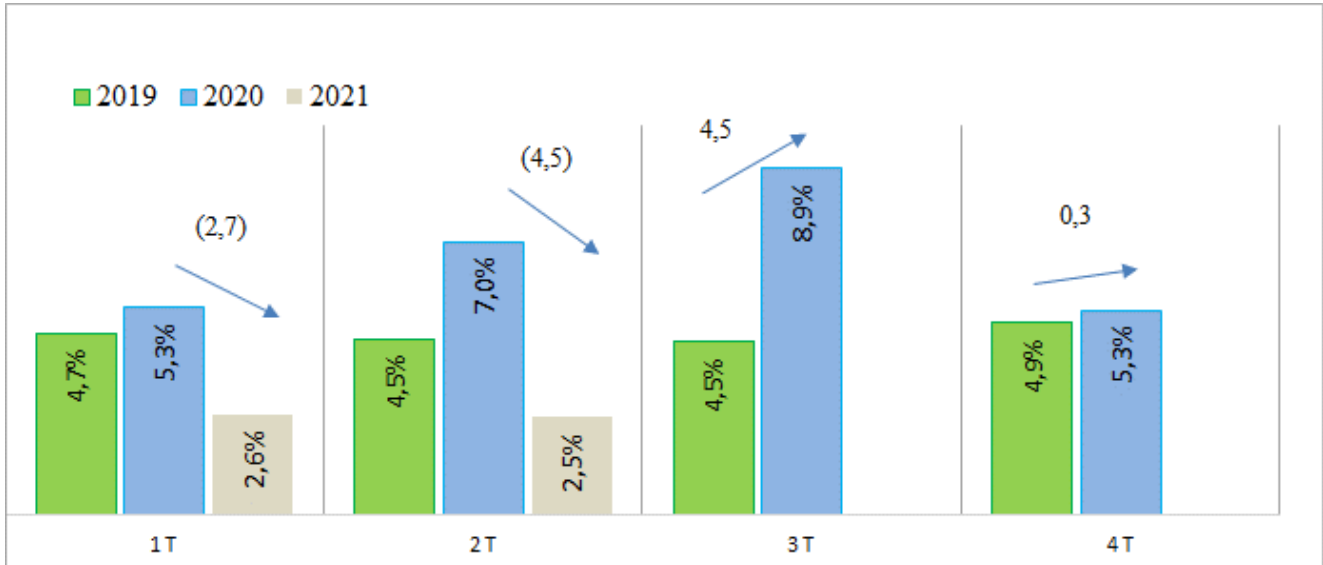
Se observa una disminución de los Castigos del 2T21 en un 58,6% respecto al 2T20, explicado por el ya mencionado efecto de liquidez del mercado y de la menor cartera administrada.



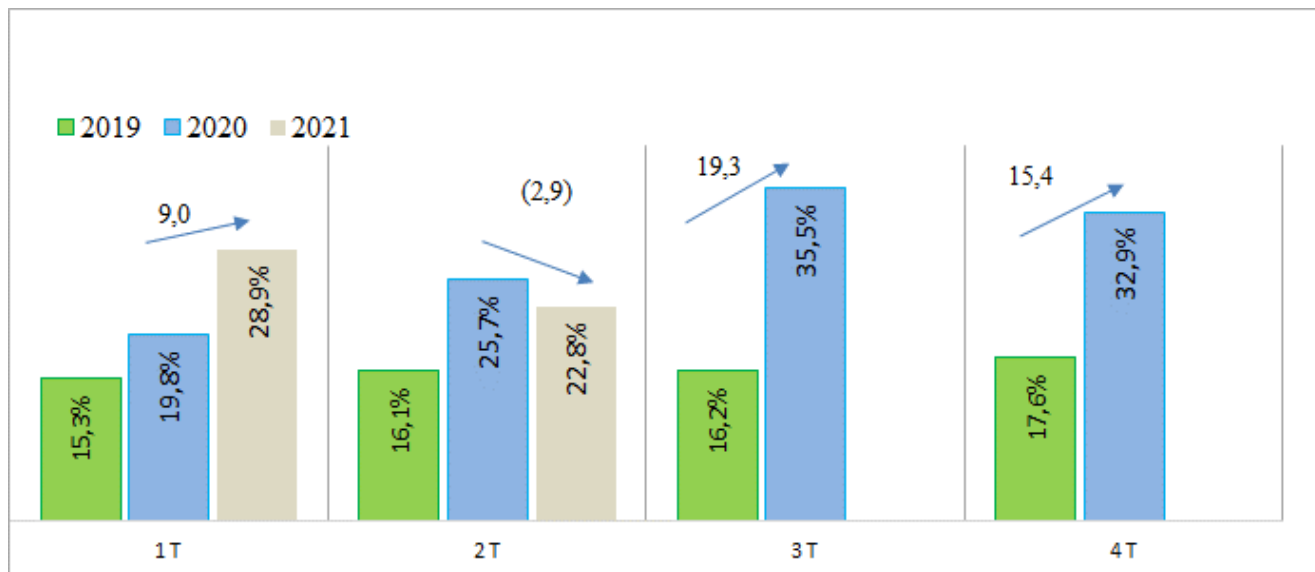
Recupero de Castigos



Castigos Netos trimestre1/Cartera Bruta (%)

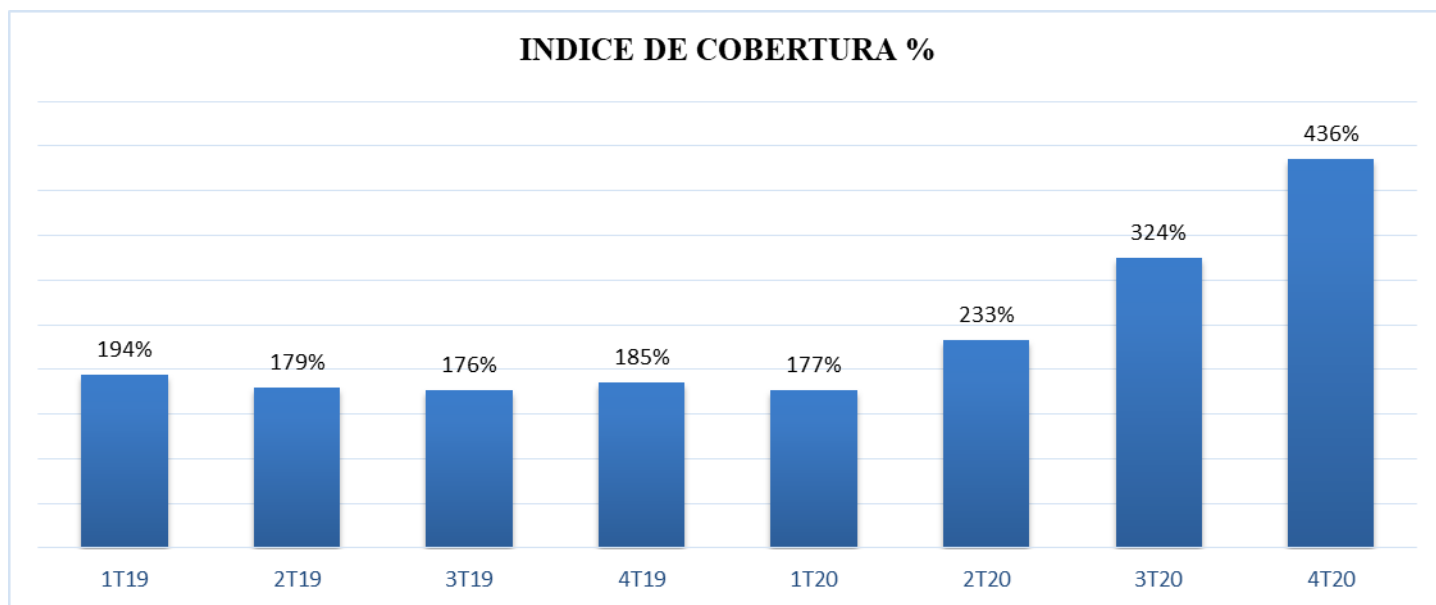


Castigos Netos Últimos 12 Meses / Cartera Bruta (%)



Índice de Cobertura (*)

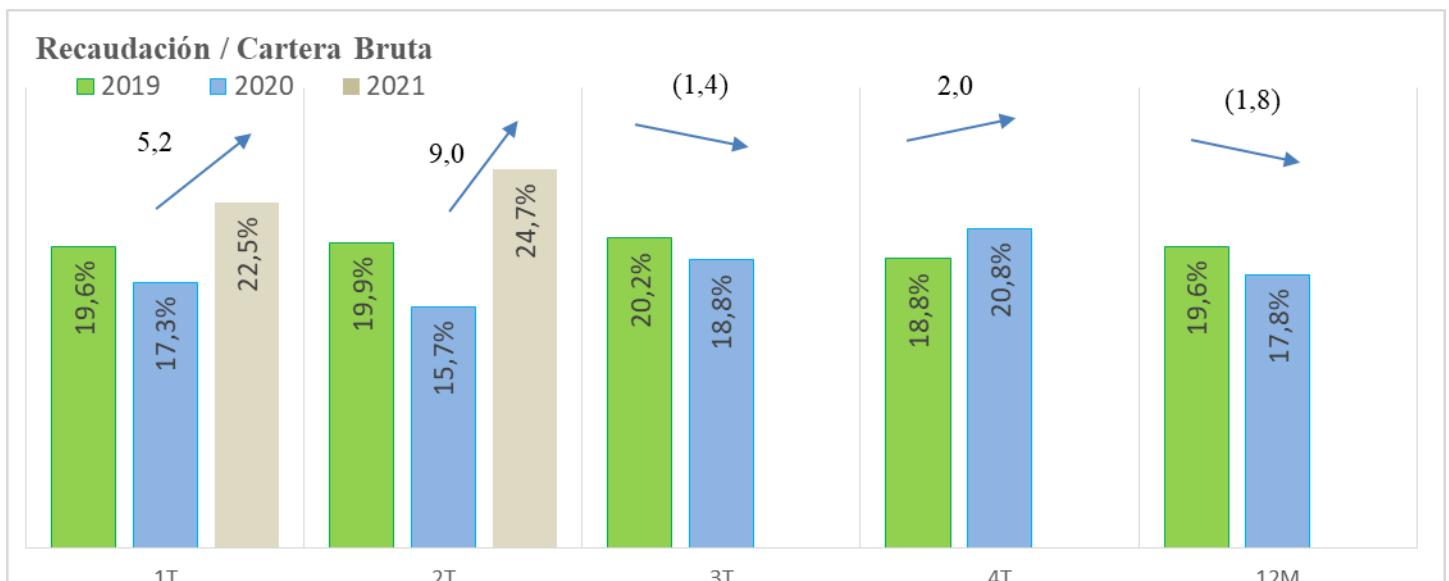
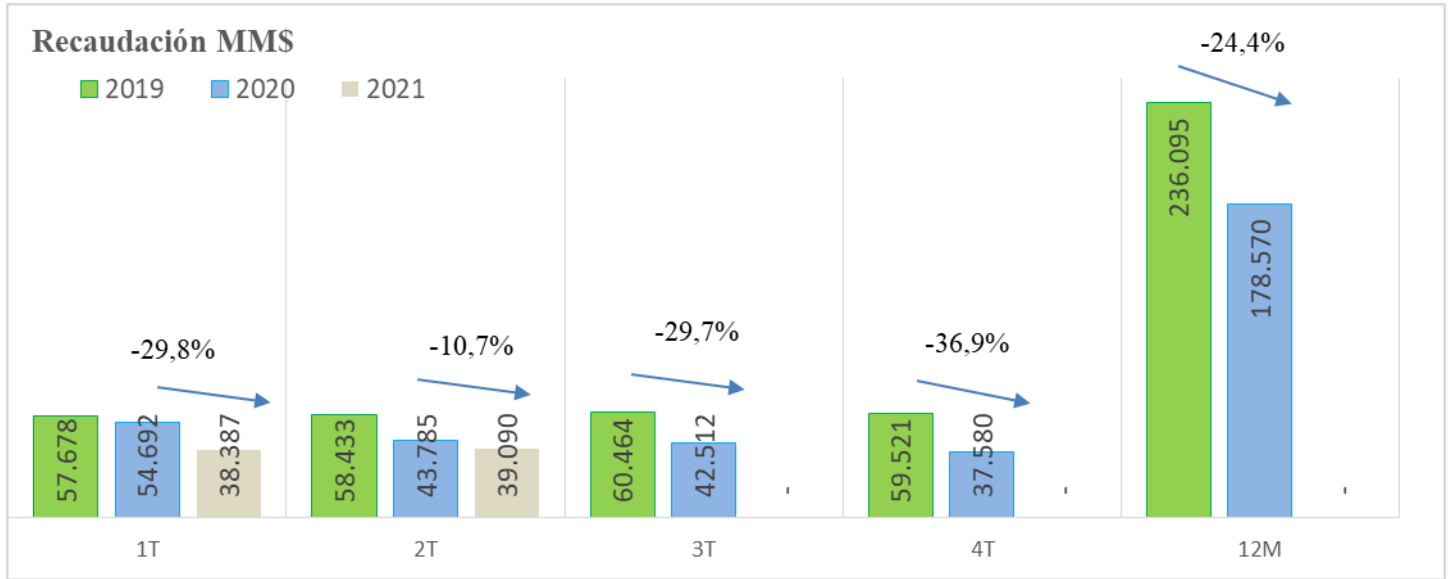
Tal como muestra el gráfico, la cobertura efectiva de la provisión se ha mantenido sobre el nivel castigado, alcanzando a diciembre 2020 el 438%. El saldo de provisión a Dic 2020 por MM\$ 11.717 (a Dic 2019 por MM\$ 20.553), está en un nivel superior a los Castigos Netos entre Ene.-Jun. 2021 de MM\$ 2.689.



(*) Este índice se calcula respecto a los castigos netos de recupero de los 6 meses futuros, es decir, se presenta con 6 meses de desfase.

Recaudaciones

La recaudación de la cartera en 2T21 bajó en un 10,7% respecto al 2T20, equivalente a MM\$ 4.695, por efecto de menor tamaño de cartera, ya que la recaudación/cartera aumentó en 9,0 pp respecto al mismo periodo del 2020, siendo una de las mas alta de los últimos años.



El incremento en el índice de recaudación en 2T21 respecto a períodos anteriores está influenciada por los últimos retiros del 10% de los fondos de las AFPs que afectaron positivamente la cobranza de la cartera. La tasa de recaudación para abril 2021 fue del 28,1% la más alta en su historia.

Análisis del Balance General

Empresas Tricot S.A. y Subsidiarias				
Resumen Balance	30-06-2021	31-12-2020	Var MMS	Var %
	MM \$	MM \$		
Total activo corriente	146.385	159.328	(12.944)	-8,1%
Total activo, no corriente	117.771	109.462	8.309	7,6%
Total Activos	264.156	268.791	(4.635)	-1,7%
Total pasivos, corrientes	52.832	55.297	(2.465)	-4,5%
Total pasivos, no corrientes	76.848	79.685	(2.837)	-3,6%
Total Pasivos	129.680	134.982	(5.302)	-3,9%
Total Patrimonio	134.476	133.809	667	0,5%
Total de Pasivos y Patrimonio	264.156	268.791	(4.635)	-1,7%

Liquidez

Indicadores	Unidades	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
Liquidez Corriente ³	Veces	2,8	2,9	2,7
Razón Acida ⁴	Veces	2,4	2,5	2,3
Capital de Trabajo ⁵	MM\$	93.553	104.031	97.221

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	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
Leverage ⁶	Veces	1,0	1,0	1,1
Leverage Neto ⁷	Veces	0,4	0,4	0,6
DFN /Ebitda ⁸	Veces	(1,5)	(2,5)	(0,9)
Cobertura de Gastos Financiero ⁹	Veces	7,2	4,2	3,8
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto ¹⁰	Veces	(0,3)	(0,4)	(0,1)
Razon Pasivo Corriente ¹¹	%	40,7%	41,0%	40,5%
Razon Pasivo No Corriente ¹²	%	59,3%	59,0%	59,5%

6 Leverage = (Pasivos Totales) / Total Patrimonio

7 Leverage Neto = (Pasivos Totales - Efectivo y equivalente de efectivo) / Total Patrimonio

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

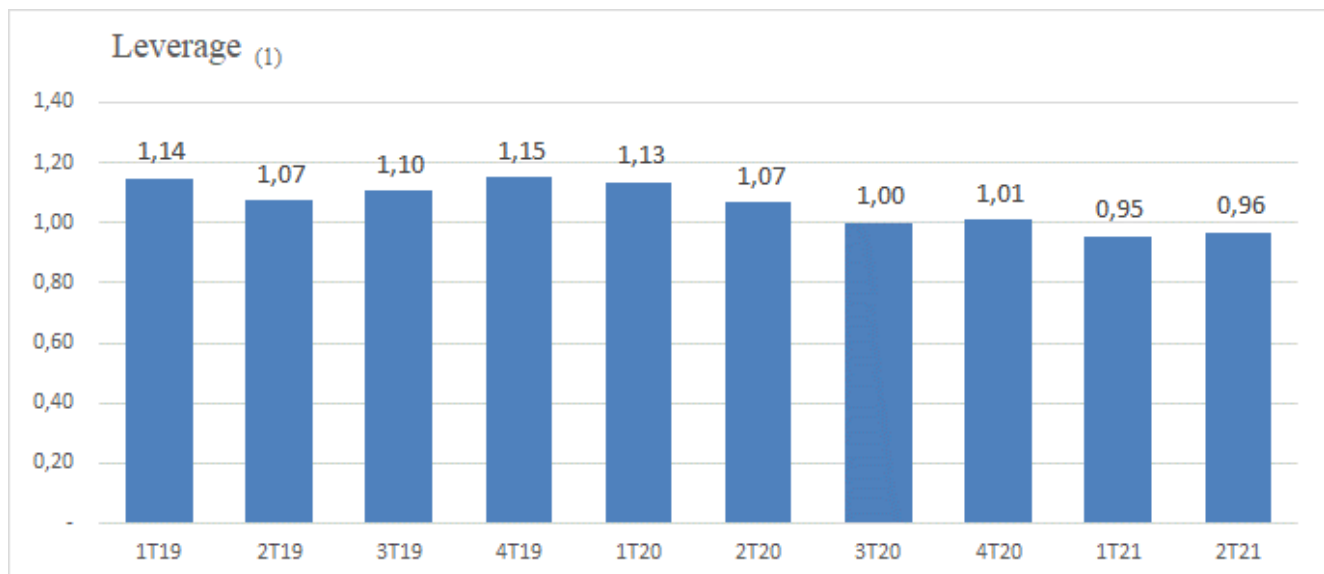
9 Cobertura de Gastos Financieros = EBITDA últimos 12 meses / Gastos Financieros últimos 12 meses.

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

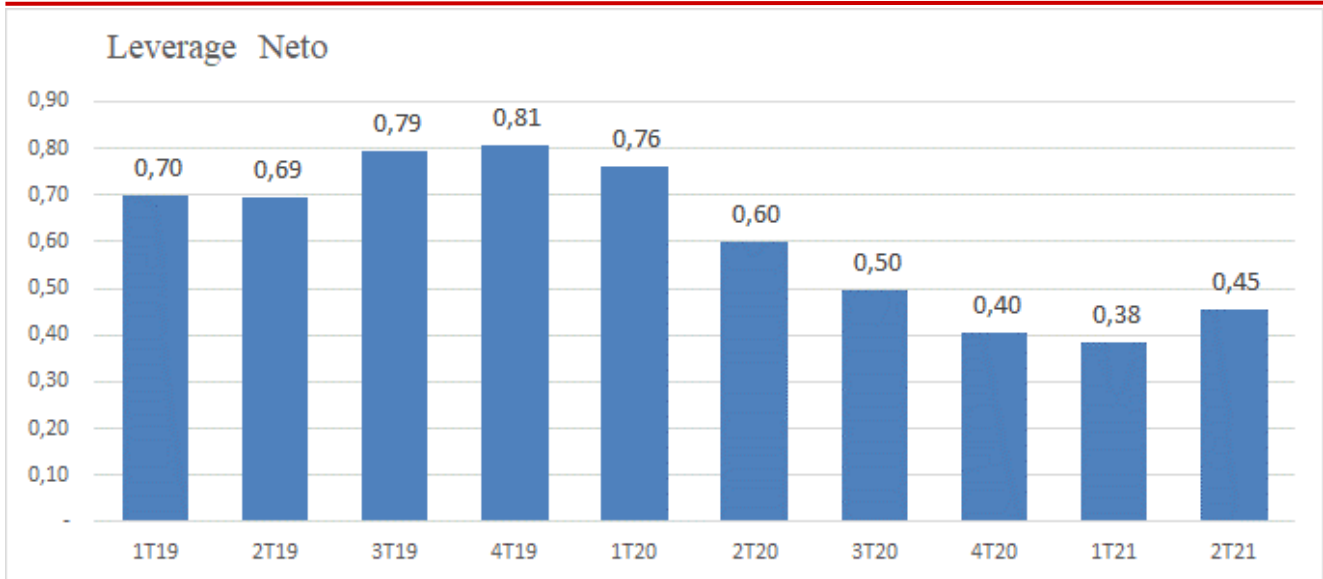
11 Razón Pasivo Corriente = Pasivo Corriente / Pasivo Totales

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

El Leverage Neto ha venido bajando hacia niveles pre-crisis debido a los flujos operacionales del segmento financiero, reflejados en una menor cartera producto de recaudaciones por sobre las colocaciones del periodo, por el pago mensual de los pasivos tomados como precaución ante los posibles resultados de la pandemia en la empresa a comienzos del 2020 y por el mejor resultado del segmento retail desde el 4T20.

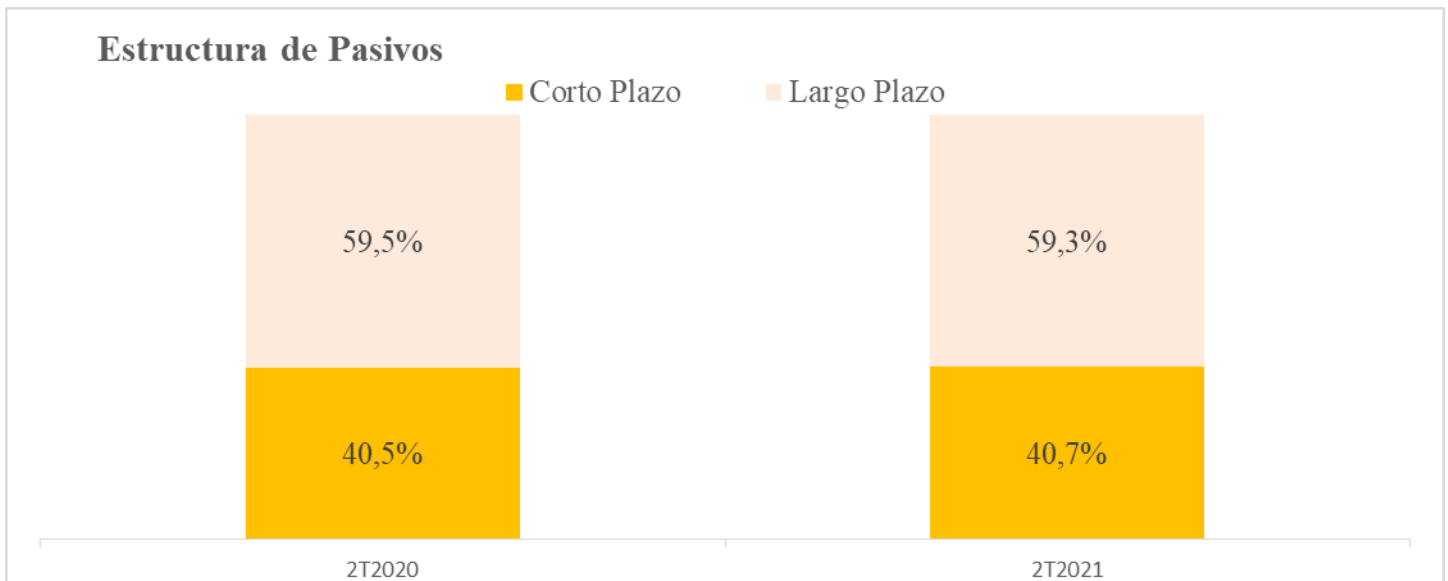


(1) Desde 1T19 el indicador está afectado por la aplicación de la norma IFRS 16 sobre Arrendamientos, lo que tiene efectos sobre Leverage y otros indicadores.



*Debido al excedente de caja producido por la disminución de cartera la empresa tomó la decisión de invertir parte de esos valores en instrumentos financieros clasificados como Otros Activos Financieros. El Leverage Neto del 2T21 pasa a ser de 0,32 al incorporar dichos valores.

La estructura de pasivos de corto plazo respecto a los pasivos totales no tiene cambios significativos, llegando al 40,7% el 2T21 y siendo de 40,5% el 2T20.



Actividad

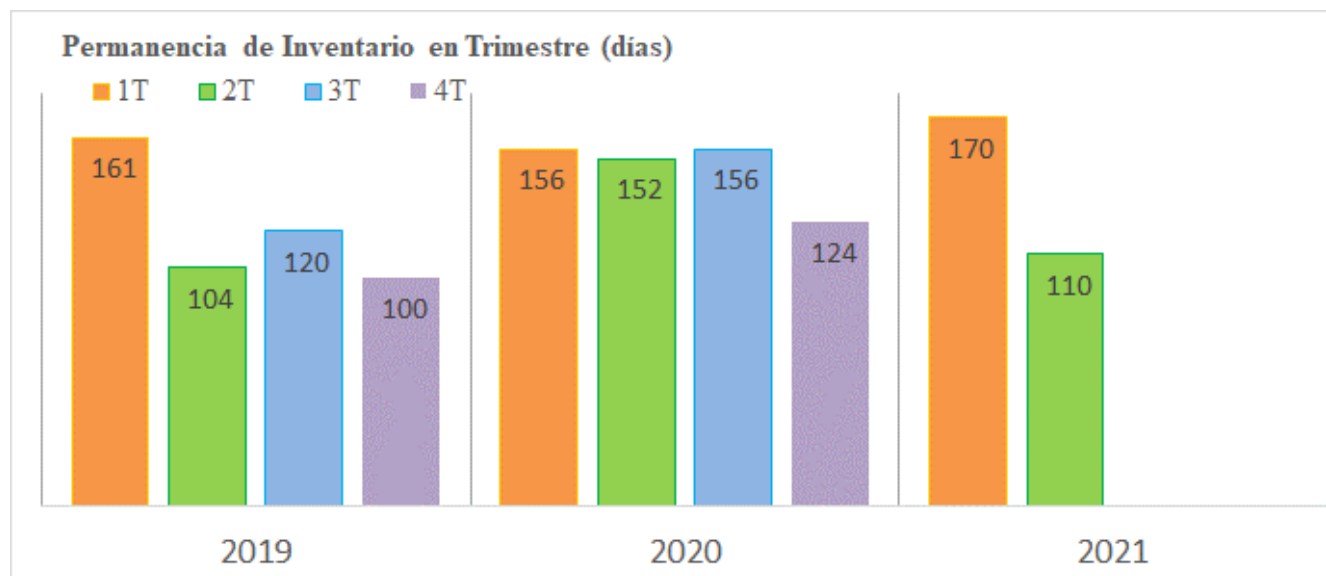
Indicadores	Unidades	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
Rotación de Inventario ¹³	Veces	3,3	2,9	2,4
Permanencia de Inventarios ¹⁴	Días	110	124	152
Rotación de Activo ¹⁵	Veces	0,6	0,5	0,6

13 Rotación de Inventario = 360/ Permanencia de Inventarios

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

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

La Permanencia de Inventario a 2T21 presenta una disminución con respecto a 2T20 debido al aumento de ventas tanto de las tiendas que han podido operar parcialmente por el plan de desconfinamiento como de ecommerce.



Rentabilidad

Indicadores	Unidades	2T2021	2T2020
Rentabilidad del Patrimonio, ROE ¹⁸	%	2,6	-2,3
Rentabilidad del Activo ROA ¹⁹	%	1,3	-1,1
Margen EBITDA ²⁰	%	21,3	-1,2
Margen Utilidad ²¹	%	9,2	-12,0

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 presentan el positivo resultado del 2T21 debido a la mejora en el margen comercial y a la mejor venta en el segmento retail y al menor cargo a resultado por incobrables netos del segmento financiero desde el 4T20.

Estado de Flujos de Efectivo

	30-06- 2021 MM\$	30-06- 2020 MM\$	Var. MM\$	Var. %
--	---------------------	---------------------	-----------	--------

Consolidado

Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	19.287	18.306	982	5,4%
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	(14.007)	(1.547)	(12.460)	805,5%
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(16.841)	(2.152)	(14.689)	682,4%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(11.560)	14.607	(26.167)	-179,1%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	80.856	45.732	35.123	76,8%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	69.296	60.339	8.957	14,8%

Segmento Retail

Flujos de operación de los segmentos	7.297	(4.369)	11.666	-267,0%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(3.704)	21.619	(25.323)	-117,1%
Flujos de inversión de los segmentos	(16.762)	(2.386)	(14.376)	602,6%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	(13.169)	14.865	(28.034)	-188,6%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	80.217	45.402	34.816	76,7%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	67.048	60.266	6.782	11,3%

Segmento Financiero

Flujos de operación de los segmentos	11.991	22.982	(10.992)	-47,8%
Flujos de financiamiento de los segmentos	(10.303)	(23.149)	12.846	-55,5%
Flujos de inversión de los segmentos	(79)	(92)	13	-13,8%
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	1.609	(258)	1.867	-723,1%
Saldo Inicial de Efectivo y efectivo Equivalente	639	331	308	93,0%
Saldo Final de Efectivo y efectivo Equivalente	2.248	73	2.175	2994,0%

Análisis de Riesgo y su Administración

Los principales riesgos a los cuales está afecta la Empresa, se resumen a continuación. Su descripción detallada se presentan 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 Ley 21.314 sobre Transparencia y Responsabilidad de los Agentes de Mercado.

b.1.5 Ley N° 21.320 modifica la Ley N° 19.496 que establece normas sobre protección de los derechos de los consumidores (SERNAC)

b.2) Riesgos de seguridad de la información

c) Riesgos de continuidad operacional

ANEXO I
ANTECEDENTES GENERALES

Año Trimestre	Unidad	2020					2021	
		1T	2T	3T	4T	12M	1T	2T
Tricot	N°	99	100	99	100		100	99
Tricot Connect	N°	31	25	24	24		24	24
Total N° de Tiendas	N°	130	125	123	124		124	123
Ingresos de Explotación	MM\$	37.771	25.683	26.833	51.724	142.011	32.042	37.088
EBITDA	MM\$	3.442	-306	1.204	15.000	19.340	5.165	7.906
Resultado Final	MM\$	-568	-3.088	-2.335	7.861	1.869	1.320	3.429
Margen de Utilidad	MM\$	-1,5%	-12,0%	-8,7%	15,2%	1,3%	4,1%	9,2%
Deuda Financiera Neta / EBITDA (1)	Veces	0,0	-0,9	-2,3	-2,5		-2,1	-1,5
Nivel de Endeudamiento Financiero Neto (2)	Veces	0,0	-0,1	-0,3	-0,4		-0,3	-0,3
Cobertura de Gastos Financieros (3)	Veces	5,7	3,8	3,0	4,2		4,9	7,2
Leverage (4)	Veces	1,1	1,1	1,0	1,0		1,0	1,0
Leverage Neto (5)	Veces	0,8	0,6	0,5	0,4		0,4	0,4
Liquidez Corriente (6)	Veces	2,6	2,7	3,2	2,9		3,0	2,8
Razón Acida (7)	Veces	2,1	2,3	2,6	2,5		2,5	2,4
Capital de Trabajo (8)	MM\$	102.181	97.221	96.721	104.031		102.215	93.553
Razón Pasivo Corriente	%	43,5%	40,5%	34,7%	41,0%		39,1%	40,7%
Razón Pasivo No Corriente	%	56,5%	59,5%	65,3%	59,0%		60,9%	59,3%
Rentabilidad del Patrimonio (9)	%	-0,4%	-2,3%	-1,8%	5,9%	1,4%	1,0%	2,6%
Rentabilidad del Activo (10)	%	-0,2%	-1,1%	-0,8%	2,7%	0,7%	0,5%	1,3%

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

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

6 Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

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

8 Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente.

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

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

ANEXO II
EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.06.2021 (No auditado) M\$	31.12.2020 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	69.295.675	80.855.784
Otros activos financieros	(5)	10.007.164	370.092
Otros activos no financieros	(9)	1.899.424	1.871.543
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(6)	41.720.618	50.115.163
Inventarios	(8)	22.181.652	23.607.493
Activos por Impuestos	(18)	1.280.095	2.508.225
Total activos corrientes		<u>146.384.628</u>	<u>159.328.300</u>
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros	(5)	5.511.152	-
Otros activos no financieros	(9)	1.355.871	1.282.034
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	492.157	513.375
Propiedades, planta y equipo, neto	(11)	41.388.189	40.487.309
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, neto	(12)	56.767.122	54.470.672
Activos por impuestos diferidos	(13)	12.256.703	12.709.005
Total activos, no corrientes		<u>117.771.194</u>	<u>109.462.395</u>
Total Activos		<u>264.155.822</u>	<u>268.790.695</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 2021 y 31 de diciembre de 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	30.06.2021 (No auditado) M\$	31.12.2020 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	19.690.400	22.053.020
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	8.404.481	7.898.509
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	14.973.847	16.398.475
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7)	2.849.104	560.633
Otras provisiones	(17)	1.044.023	1.128.736
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	4.701.430	4.179.938
Otros pasivos no financieros	(20)	1.168.546	3.077.772
Total pasivos corrientes		52.831.831	55.297.083
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros	(14)	6.043.844	9.804.283
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(15)	60.381.670	59.032.670
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	4.883.346	5.090.931
Provisiones por beneficios a los empleados	(19)	5.538.876	5.756.707
Total pasivos, no corrientes		76.847.736	79.684.591
Total pasivos		129.679.567	134.981.674
Patrimonio			
Capital pagado	(21)	95.169.081	95.169.081
Prima de emisión	(21)	29.044.361	29.044.361
Otras reservas	(21)	(4.430.080)	(4.506.055)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(21)	14.692.893	14.101.634
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la Controladora		134.476.255	133.809.021
Total patrimonio		134.476.255	133.809.021
Total Pasivos y Patrimonio		264.155.822	268.790.695

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Nota N°	Acumulado		Trimestre		
	01.01.2021	01.01.2020	01.04.2021	01.04.2020	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	69.129.987	63.454.185	37.088.128	25.683.250
Costo de ventas	(22)	(39.000.694)	(44.658.115)	(20.269.644)	(18.755.719)
Margen bruto		30.129.293	18.796.070	16.818.484	6.927.531
Costos de distribución	(23)	(2.735.469)	(1.999.018)	(1.428.631)	(826.574)
Gastos de administración	(23)	(20.538.281)	(19.999.056)	(10.638.589)	(9.595.930)
Otras ganancias (pérdidas)	(24)	(69.775)	91.875	46.578	176.729
Ingresos Financieros	(24)	266.941	1.818.101	68.170	(435.568)
Costos financieros	(24)	(1.951.783)	(2.440.596)	(954.835)	(1.210.109)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(25)	(70.206)	(2.130.561)	(7.562)	516.385
Resultados por unidades de reajuste	(24)	122.488	75.750	123.481	63.446
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		5.155.228	(5.787.435)	4.027.076	(4.384.090)
Gasto por impuesto a las ganancias	(13)	(406.720)	2.130.692	(598.524)	1.295.921
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		4.748.506	(3.656.743)	3.428.552	(3.088.169)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		4.748.506	(3.656.743)	3.428.552	(3.088.169)
Ganancia (pérdida) del ejercicio		4.748.506	(3.656.743)	3.428.552	(3.088.169)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Nota N°	Acumulado		Trimestre			
	01.01.2021	01.01.2020	01.04.2021	01.04.2020		
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020		
	M\$	M\$	M\$	M\$		
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)		
	Ganancia del período	4.748.506	(3.656.743)	3.428.552	(3.088.169)	
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
	Otro resultado integral, que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	(19)	104.076	(210.909)	1.017.067	330.536
	Impuesto a las ganancias relacionado ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a los empleados	(13)	(28.101)	56.945	(274.607)	(89.246)
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período	(13)	(28.101)	56.945	(274.607)	(89.246)
	Otro resultado integral		75.975	(153.964)	742.460	241.290
	Total resultado integral		75.975	(153.964)	742.460	241.290
	Resultado Integral atribuible a:					
	Resultado integral atribuible a los propietarios		4.824.481	(3.810.707)	4.171.012	(2.846.879)
	Total resultado integral		4.824.481	(3.810.707)	4.171.012	(2.846.879)

		31.06.2021	30.06.2020
		M\$	M\$
Utilidad por acción			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(21)	11,08	(8,53)
Ganancia por acción básica		11,08	(8,53)

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio
Al 30 de junio de 2021 y 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Al 30 de junio de 2021:

	Nota N°	Capital pagado	Prima de emisión	Reserva resultado actuarial en planes de beneficio	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto, total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021		95.169.081	29.044.361	(1.930.073)	(2.575.982)	(4.506.055)	14.101.634	133.809.021
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

Al 30 de junio de 2020:

	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 2020		95.169.081	29.044.361	(999.044)	(2.575.982)	(3.575.026)	12.793.491	133.431.907
Cambios en el patrimonio:								
Resultado Integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio	(21)	-	-	-	-	-	(3.656.743)	(3.656.743)
Otro resultado integral	(21)	-	-	(153.984)	-	(153.984)	-	(153.984)
Otros incrementos (decrementos)	(21)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	(153.984)	-	(153.984)	(3.656.743)	(3.810.707)
Saldo al 30 de junio de 2020		95.169.081	29.044.361	(1.153.008)	(2.575.982)	(3.728.990)	9.136.748	129.621.200

EMPRESAS TRICOT S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Intermedio - Método directo
Al 30 de junio de 2021 y 2020
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota N°	30.06.2021 (No auditado) M\$	30.06.2020 (No auditado) M\$
Flujo Originado por actividades de la operación			
Recaudación de deudores por venta		122.461.246	124.362.028
Impuestos a las ganancias reembolsados		2.288.893	4.062.375
Pago a proveedores y personal (menos)		(95.960.894)	(103.213.385)
Otros ingresos (gastos) financieros		(656.898)	1.263.012
IVA y otros similares pagados (menos)		<u>(8.844.860)</u>	<u>(8.168.067)</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		19.287.487	18.305.963
Flujo Originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	(4.d)	-	7.650.000
Obtención de cartas de crédito	(4.d)	17.824.820	23.968.525
Reembolsos de préstamos clasificados como actividades de financiación (menos)	(4.d)	(25.223.145)	(26.829.798)
Intereses Pagados	(4.d)	(581.711)	(673.237)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(4.d)	(99.104)	(90.911)
Pagos de pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	(4.d)	(4.058.597)	(3.904.611)
Pago de dividendos (menos)	(21.c)	<u>(1.868.776)</u>	<u>(1.666.754)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(14.006.513)	(1.546.785)
Flujo Originado por actividades de inversión			
Incorporación de activo fijo (menos)		(1.820.358)	(2.477.457)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(15.159.454)	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		<u>138.729</u>	<u>324.977</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(16.841.083)	(2.152.480)
Flujo neto positivo (negativo) del ejercicio		<u>(11.560.109)</u>	<u>14.606.698</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(11.560.109)	14.606.698
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		80.855.784	45.732.364
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(4)	<u><u>69.295.675</u></u>	<u><u>60.339.062</u></u>

EMPRESAS TRICOT S.A.**Dirección:**

Avenida Vicuña Mackenna 3600, Macul, Santiago, Chile.

Contactos:

Alejandro Vera Zuzulich
Gerente de Administración y Finanzas
Teléfono: 223503609
Email: avera@tricot.cl

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

Website:

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