



Balances Proforma de División, Consolidados e Individuales

AD Retail S.A. (continuadora) y AD Retail SpA (nueva sociedad)

Al 1 de octubre de 2024



1. INTRODUCCIÓN

1.1. El presente informe contiene los balances consolidados e individuales proforma de división de AD Retail S.A. (la “Sociedad”, “AD” o la “Continuadora”) al 01 de octubre de 2024 (los “Balances Pro-Forma”), preparados sobre la base de los estados de situación financiera intermedios consolidados de AD al 30 de septiembre de 2024 (los “Estados Financieros”).

1.2. Los Estados Financieros y Balances Pro-Forma tienen como propósito ser presentados al Directorio y a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, para dar curso a la división de la Sociedad en dos, con el objeto de convertir a la Sociedad en la sociedad holding del negocio de *retail* financiero del grupo a que pertenece la empresa y asignar a la nueva sociedad aquellos activos que no estén relacionados con el negocio financiero del grupo empresarial.

1.3. La primera sociedad, será su continuadora legal, conservará su rol único tributario y estatutos, pero cambiará su razón social a abc Retail Financiero S.A. y tendrá las demás modificaciones que correspondan producto de la división; y la segunda, será una sociedad por acciones que se denominará “AD Retail SpA” (la “División”).

1.4. El presente informe contiene ciertas notas explicativas, las cuales presentan los supuestos utilizados y ajustes realizados por la Administración para la elaboración de los Balances Pro-Forma.

2. ANTECEDENTES Y DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN

2.1. Mediante la integración de los negocios de Empresas La Polar S.A. (“ELP”) y AD materializada el 11 de enero de 2024, ELP adquirió el 99% de las acciones emitidas por AD. A consecuencia de ello, entre otros efectos, las sociedades Crédito, Administración y Finanzas S.A. (“COFISA”) y AD Servicios de Cobranza y Financieros Ltda. (“AD SCF”), que a la fecha eran controladas por AD, pasaron a ser controladas por ELP. La sociedad Inversiones LP S.A. (“ILP”) por su parte, ya era y continuó siendo controlada por ELP. Por tanto, COFISA, ILP y AD SCF pasaron a conformar el negocio de servicios financieros de un mismo grupo empresarial, cuya empresa holding es hoy abc S.A. (“abc”) debido al cambio de razón social de ELP a abc S.A., aprobado por Junta Extraordinaria de Accionistas de ELP celebrada con fecha 26 de julio de 2024.

2.2. Conforme informaron abc y AD mediante respectivos hechos esenciales a la Comisión del Mercado Financiero de fecha 27 de septiembre de 2024, ambas sociedades culminaron un proceso de renegociación con sus acreedores mediante un proceso de securitización de bonos en los términos informados en sus respectivos hechos esenciales (la “Reestructuración de la Deuda”).



2.3. El objeto de la División es convertir a la Sociedad en la sociedad holding del negocio de retail financiero del grupo y asignar a la nueva sociedad aquellos activos que no estén relacionados con el negocio financiero del grupo empresarial. Los beneficios esperados de la División son una mejor asignación de las áreas de negocios y también, ajustarse a lo pactado con los acreedores de la Sociedad conforme a la Reestructuración de la Deuda, cuyos términos fueron aprobados en Junta Extraordinaria de Accionistas de AD celebrada el pasado 26 de septiembre de 2024.

2.4. De igual manera, se propone, para dar cumplimiento a el artículo 26 de la Ley de Sociedades Anónimas, y dado que en la División se modificará el capital de la Sociedad, actualizar el valor del capital estatutario conforme al mayor valor registrado en la cuenta patrimonial “prima de emisión”, proveniente de un mayor valor recibido en la colocación de acciones emitidas con ocasión del último aumento de capital acordado por Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de junio de 2020, sujeto a la aprobación de la Junta que se cite al efecto, lo que se indica en **NOTA 3**. Este ajuste igualmente es reconocido como ajuste previo a los presentes Balances Pro-Forma y también como hecho o modificación significativa a las cuentas de activo, pasivo o patrimonio, que tendrá lugar, de aprobarse, con posterioridad a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

2.5. Los términos de la División consisten en que, a la nueva sociedad, se le asignan las participaciones de la Sociedad en abc Recaudación de Seguros e Inversiones SpA (OldCo DIN) y en abc Corredores de Seguros y Servicios SpA, valorizados en un total de \$17.178.793.591 como activos, según se indica en **NOTA 4**.

2.6. Igualmente supone disminuir el capital de la Sociedad de \$173.493.779.100 (posterior al ajuste indicado en **NOTA 3**), dividido en 21.252.185.015 acciones a \$105.383.624.373, dividido en igual número de acciones. La diferencia de \$68.110.154.727 corresponde al capital asignado a la nueva sociedad.

2.7. Se ha propuesto el día 31 de diciembre de 2024 como fecha desde la cual la División producirá sus efectos jurídicos y contables, sin perjuicio de lo que en definitiva apruebe la Junta.

2.8. En caso de aprobarse la División según se propone, a cada accionista de AD le corresponderá una acción en la nueva sociedad, de manera que mantendrán idénticas participaciones en ambas sociedades, acciones que se les entregarán sin costo alguno.

2.9. En la División, y conforme a la Reestructuración de la Deuda, la Sociedad se obligó a que, en caso de división, ésta y la nueva sociedad que nazca a consecuencia de la división, deberán constituirse en solidariamente responsables entre sí respecto del pago y demás obligaciones derivadas de todos los bonos emitidos por AD conforme a los términos de la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el pasado 26 de septiembre de 2024. Igualmente, en la División, deberán respetarse los acuerdos y compromisos adoptados por AD Retail S.A. para lo cual se propone al Directorio solicitar una aprobación expresa en este sentido a la Junta que deberá pronunciarse sobre la División.



3. OTRAS MENCIONES

- 3.1. Los Balances Pro-Forma han sido preparados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), las cuales se componen de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, por sus siglas en inglés), emitidas por el *International Accounting Standards Board* (“IASB”), más instrucciones específicas dictadas por la CMF.
- 3.2. La División no implica cambios en la actual estructura de control por parte de abc.
- 3.3. Los presentes Balances Pro-Forma no incluyen efectos que potencialmente se originen en la División y no reflejan resultados futuros o de posición financiera de las sociedades después de la División.
- 3.4. Los Estados Financieros y los Balances Pro-Forma no han sido auditados.

Santiago, 22 de noviembre de 2024

Firmado por:

A handwritten signature in black ink that reads 'Santiago Mangiante'. The signature is enclosed within a blue, stylized bracket-like shape that also frames the text 'Firmado por:' above it and a partial alphanumeric string below it.

B042563DE8E1417...

Santiago Mangiante
Gerente de Administración y Finanzas
AD Retail S.A.



BALANCES PRO - FORMA CONSOLIDADOS - pág. 1/2

Estados de Situación Financiera Consolidado	30-sept-24	Ajuste por capitalización Corredora	Ajuste por inversión en corredora	Inversión Corredora	Capitalización prima emisión	30-09-2024 Ajustado	Eliminación	Ajustes de división	AD Retail S.A. Pro-Forma 01-10-2024	NewCo AD Pro-forma 01-10-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes										
Efectivo y equivalentes al efectivo	12.578.959	-	-5.444	-	-	12.573.515	-	(2.311.284)	10.262.231	2.311.284
Otros activos financieros, corrientes	1.067.202	-	-	-	-	1.067.202	-	-	1.067.202	-
Otros activos no financieros, corrientes	11.544.720	-	-210.610	-	-	11.334.110	-	(3.994.925)	7.339.186	3.994.925
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	81.779.551	-	-694.132	-	-	81.085.419	-	(1.146.745)	79.938.674	1.146.745
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	2.848.254	(2.848.254)	-	2.848.254
Inventarios	3.224.734	-	-	-	-	3.224.734	-	(3.224.734)	-	3.224.734
Activos por impuestos, corrientes	1.795.729	-	-121.894	-	-	1.673.835	-	(193.852)	1.479.983	193.852
Total activos corrientes	111.990.895	-	(1.032.080)	-	-	110.958.815	2.848.254	(13.719.794)	100.087.276	13.719.794
Activos no corrientes										
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	44.658.876	-	-	-	-	44.658.876	-	-	44.658.876	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	1.373.816	-	-	-	-	1.373.816	-	(1.373.816)	-	1.373.816
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13.694.042	-	-	-	-	13.694.042	-	(10.225.027)	3.469.015	10.225.027
Propiedades, planta y equipo	46.977.007	-	-	-	-	46.977.007	-	(46.977.007)	-	46.977.007
Inversiones contabilizadas con el método de participación	129	-	-129	(364.505)	-	(364.505)	-	364.505	-	(364.505)
Activos por impuestos diferidos	106.815.934	-	-12.622.808	-	-	94.193.126	-	(21.430.792)	72.762.334	21.430.792
Total activos no corrientes	213.519.804	-	(12.622.937)	(364.505)	-	200.532.362	-	(79.642.137)	120.890.225	79.642.137
Total Activos	325.510.699	-	(13.655.017)	(364.505)	-	311.491.177	2.848.254	(93.361.931)	220.977.501	93.361.931



BALANCES PRO - FORMA CONSOLIDADOS - pág. 2/2

Estados de Situación Financiera Consolidado	30-sept-24	Ajuste por capitalización Corredora	Ajuste por inversión en corredora	Inversión Corredora	Capitalización prima emisión	30-09-2024 Ajustado	Eliminación	Ajustes de división	AD Retail S.A. Pro-Forma 01-10-2024	NewCo AD Pro-forma 01-10-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes										
Otros pasivos financieros, corrientes	8.422.069	-	-	-	-	8.422.069	-	-	8.422.069	-
Pasivos por arrendamientos, corrientes	8.624.865	-	-	-	-	8.624.865	-	(8.624.865)	-	8.624.865
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	19.602.177	-	(565.679)	-	-	19.036.498	-	(14.400.789)	4.635.710	14.400.789
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	90.057.437	(40.000.000)	(30.497.703)	-	-	19.559.734	2.848.254	(633.545)	21.774.444	633.545
Otras provisiones, corrientes	3.232.760	-	(283)	-	-	3.232.477	-	(1.148.880)	2.083.597	1.148.880
Pasivos por impuestos, corrientes	542.534	-	(68.595)	-	-	473.939	-	(413)	473.526	413
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	923.630	-	(75.430)	-	-	848.200	-	(493.193)	355.007	493.193
Otros pasivos no financieros, corrientes	232.518	-	(205.062)	-	-	27.456	-	1.650	29.106	-1.650
Total pasivos corrientes	131.637.990	(40.000.000)	(31.412.751)	-	-	60.225.238	2.848.254	(25.300.035)	37.773.458	25.300.035
Pasivos no corrientes										
Otros pasivos financieros, no corrientes	120.369.368	-	-	-	-	120.369.368	-	-	120.369.368	-
Pasivos por arrendamiento, no corrientes	41.131.043	-	-	-	-	41.131.043	-	(41.131.043)	-	41.131.043
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	8.090.026	-	-	-	-	8.090.026	-	(8.090.026)	-	8.090.026
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	5.988	-	(6.801)	-	-	-813	-	-	(813)	0
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	23.921.672	-	-	-	-	23.921.673	-	(2.253.793)	21.667.880	2.253.793
Total pasivos no corrientes	193.518.097	-	(6.801)	-	-	193.511.297	-	(51.474.862)	142.036.435	51.474.862
Total pasivos no corrientes	325.156.087	(40.000.000)	(31.419.552)	-	-	253.736.536	2.848.254	(76.774.896)	179.809.893	76.774.896
Patrimonio										
Capital emitido	170.921.274	40.000.000	-40.000.000	-	2.572.505	173.493.779	-	(68.110.155)	105.383.624	68.110.155
Prima de emisión	2.572.505	-	-	-	-2.572.505	-	-	-	-	-
Ganancias acumuladas	(55.927.384)	-	-9.933.709	-	-	(65.861.093)	-	31.588.654	(34.272.439)	(31.588.654)
Otras reservas	(115.971.426)	-	66.685.802	(364.505)	-	(49.650.129)	-	19.342.707	(30.307.422)	(19.342.707)
Participación No Controladora	(1.240.357)	-	1.012.443	-	-	(227.914)	-	591.761	363.847	(591.761)
Total Patrimonio	354.612	40.000.000	17.764.536	(364.505)	-	57.754.643	-	(16.587.033)	41.167.610	16.587.033
Total Pasivos y Patrimonio	325.510.699	-	-	-	-	311.491.179	2.848.254	(93.361.929)	220.977.503	93.361.929



BALANCES PRO - FORMA INDIVIDUALES - pág. 1/2

Estados de Situación Financiera Individual	30-sept-24	Ajuste por inversión en corredora	Capitalización prima emisión	30-09-2024 Ajustado	AD Retail S.A. Pro-Forma 01-10-2024	NewCo AD Pro-forma 01-10-2024
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes al efectivo	95.612.518	-	-	95.612.518	95.612.518	-
Otros activos no financieros, corrientes	101.416.064	-	-	101.416.064	101.416.064	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	140.451.033.161	-	-	140.451.033.161	140.451.033.161	-
Activos por impuestos, corrientes	862.250.429	-	-	862.250.429	862.250.429	-
Total activos corrientes	141.510.312.172	-	-	141.510.312.172	141.510.312.172	-
Activos no corrientes						
Activos Intangibles distintos de plusvalía	10	-	-	10	10	-
Propiedades, planta y equipo	1	-	-	1	1	-
Inversiones contabilizadas con el método de participación	56.581.361.247	(57.506.150.113)	-	114.087.511.360	96.908.717.769	17.178.793.591
Activos por impuestos diferidos	4.727.310.713	-	-	4.727.310.713	4.727.310.713	-
Total activos no corrientes	61.308.671.971	(57.506.150.113)	-	118.814.822.084	101.636.028.493	17.178.793.591
Total Activos	202.818.984.143	(57.506.150.113)	-	260.325.134.256	243.146.340.665	17.178.793.591



BALANCES PRO - FORMA INDIVIDUALES - pág. 2/2

Estados de Situación Financiera Individual	30-sept-24	Ajuste por inversión en corredora	Capitalización prima emisión	30-sept-24 Ajustado	AD Retail S.A. Pro-forma 01-10-2024	NewCo AD Pro-forma 01-10-2024
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Pasivos corrientes						
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	236.460.988	-	-	236.460.988	236.460.988	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	167.261.470.911	-	-	167.261.470.911	167.261.470.911	-
Otras provisiones, corrientes	2.620.288	-	-	2.620.288	2.620.288	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	11.431.800	-	-	11.431.800	11.431.800	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	28.500	-	-	28.500	28.500	-
Total pasivos corrientes	167.512.012.487	-	-	167.512.012.487	167.512.012.487	-
Pasivos no corrientes						
Otros pasivos financieros, no corrientes	29.039.626.926	-	-	29.039.626.926	29.039.626.926	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	3.953.767.874	-	-	3.953.767.874	3.953.767.874	-
Pasivo por impuestos diferidos	16.060.997.710	-	-	16.060.997.710	16.060.997.710	-
Total pasivos no corrientes	49.054.392.510	-	-	49.054.392.510	49.054.392.510	-
Total pasivos no corrientes	216.566.404.997	-	-	216.566.404.997	216.566.404.997	-
Patrimonio						
Capital emitido	170.921.274.237	-	2.572.504.863	173.493.779.100	105.383.624.373	68.110.154.727
Prima de emisión	2.572.504.863	-	(2.572.504.863)	-	-	-
Ganancias acumuladas	(71.284.634.321)	(9.179.651.451)	-	(80.464.285.772)	(48.875.631.802)	(31.588.653.970)
Otras reservas	(115.956.565.633)	66.685.801.564	-	(49.270.764.069)	(29.928.056.903)	(19.342.707.166)
Total Patrimonio	(13.747.420.854)	57.506.150.113	-	43.758.729.259	26.579.935.668	17.178.793.591
Total Pasivos y Patrimonio	202.818.984.143	57.506.150.113	-	260.325.134.256	243.146.340.665	17.178.793.591



4. NOTAS

NOTA 1 – Aumento de capital en Filial

- a. Se considera la capitalización de créditos por MM\$40.000 por parte de la matriz abc S.A. en la filial (indirecta) abc Corredores de Seguros y Servicios SpA filial a ser materializada dentro del mes de noviembre de 2024 lo que es reconocido como un hecho significativo posterior a la fecha de los Estados Financieros.
- b. Los efectos de lo anterior en los Balances Pro-Forma son:
 - Se ajusta la inversión de la Sociedad en empresas relacionadas.
 - Se eliminan en balance consolidado todas las partidas que provienen de abc Corredores de Seguros y Servicios SpA.
 - Finalmente se presenta la inversión que mantiene la sociedad ad retail sobre abc Corredores de seguros y Servicios SpA.

Nota 2 – Ajustes de División

- a. Eliminación intercompañía y otros ajustes: refleja saldos inter-compañía de transacciones generadas entre las entidades nacionales de AD Retail S.A. y Subsidiarias, las cuales en los estados financieros se eliminaron como parte de los ajustes y eliminaciones de consolidación. Lo anterior se explica en el contexto que, al momento de la división ciertos saldos entre empresas relacionadas ya no calificarían como transacciones dentro del mismo grupo, y por lo tanto no se eliminarían en el proceso de consolidación de "AD Retail S.A." y "AD Retail SpA" y formarían parte de los balances y resultados pro- forma consolidados de ambas compañías como saldos entre entidades relacionadas.
- b. Ajustes de división "AD Retail S.A.": corresponde a los efectos de la reestructuración y aplicación de ciertos supuestos y criterios determinados por la Administración de AD Retail S.A. y Subsidiarias sobre los activos netos que asignan al momento de consolidar las subsidiarias correspondientes.

Nota 3 – Ajustes Pro- Forma sujetos a Aprobación de la Junta.

- a. Mayor valor obtenido en la colocación de acciones.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 26 de la Ley de Sociedades Anónimas, y dado que en la División se modificará el capital de la Sociedad se contempla también, y sujeto a la aprobación de la Junta de Accionistas que se pronuncie sobre la División, la actualización del valor del



capital estatutario conforme al mayor valor registrado en los Estados Financieros por un monto de \$2.572.504.863, proveniente de un mayor valor recibido en la colocación de acciones emitidas con ocasión de su último aumento de capital acordado por Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de junio de 2020. Por tanto, se incorpora como ajuste previo a la División un aumento del capital de la Sociedad, desde \$170.921.274.237 a \$173.493.779.100, es decir, por la suma antes indicada, sin emisión de acciones.

Nota 4 – Detalle de los activos y pasivos que se asignarían a la nueva sociedad.

Activos:

Inversiones en empresas relacionadas:

- a) \$-364.870, correspondiente a 839.112 acciones en **abc Corredores de Seguros y Servicios SpA** (anterior participación en ABCDIN Corredores de Seguros Ltda.), rol único tributario número 76.081.527-6.
- b) \$17.179.158.461, correspondiente a 414.072.179 acciones en **abc Recaudación de Seguros e Inversiones SpA** (DIN OLDICO), rol único tributario número 82.982.300-4.

Total **\$17.178.793.591**

Pasivos:

No hay.