

Estados Financieros Consolidados Intermedios
AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Santiago, Chile
30 de junio de 2023



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 8 de septiembre de 2023

Señores Accionistas y Directores
AD Retail S.A.

Resultados de la revisión de la información financiera consolidada intermedia

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de AD Retail S.A. y afiliadas, que comprenden el estado de situación financiera clasificado consolidado intermedio al 30 de junio de 2023, y los correspondientes estados de resultados integrales por función consolidados intermedios por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, los correspondientes estados de flujos de efectivo método directo consolidados intermedios y de cambios en el patrimonio neto consolidados intermedios por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios (conjuntamente referidos como información financiera consolidada intermedia).

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera consolidada intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para los resultados de la revisión

Realizamos nuestras revisiones de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera intermedia como un todo. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra revisión se nos requiere ser independientes de AD Retail S.A. y afiliadas y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que los resultados de los procedimientos de revisión nos proporcionan una base razonable para nuestra conclusión.

Énfasis en un asunto– Situación de la compañía. Acuerdo de negocios con Empresas La Polar S.A.

Tal como se señala en Notas 1.2. y 1.3., la Sociedad ha suscrito un acuerdo de negocio con Empresas La Polar S.A. que le permitiría alcanzar sinergias relevantes y mejorar a mediano y largo plazo los resultados de las operaciones, garantizando la recuperación de sus activos de largo plazo. La aprobación de dicho acuerdo por parte de la Fiscalía Nacional Económica se encuentra pendiente. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que podría resultar de la resolución de esta situación. No se modifica nuestro informe de revisión intermedia relacionada a este asunto.



Santiago, 8 de septiembre de 2023
AD Retail S.A.
2

Responsabilidad de la Administración por la información financiera consolidada intermedia

La Administración de AD Retail S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera consolidada intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y la mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de información financiera consolidada intermedia que esté exenta de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Otros asuntos – Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022

Con fecha 31 de marzo de 2023 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de AD Retail S.A. y afiliadas, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 que se presenta en los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas.

DocuSigned by:

A0EB2ED9B144475...
Sergio Tubío L.
RUT: 21.175.581-4

PricewaterhouseCoopers

Índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios.....	1
Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios.....	5
Estados de Flujo de Efectivo Método Directo Consolidados Intermedios.....	7

Nota a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información General	8
1.1 Plan de Reorganización	8
1.2 Acuerdo de Negocios vinculante con Empresas la Polar	12
1.3 Contexto económico general, de la industria y la compañía.	12
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados.....	13
2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros.....	13
2.2 Presentación de los Estados Financieros	14
2.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)	15
2.4 Moneda de presentación y moneda funcional.....	17
2.5 Bases de conversión	17
2.6 Período cubierto por los Estados Financieros.....	17
2.7 Bases de consolidación de los Estados Financieros.....	17
2.8 Conversión de moneda extranjera	19
2.9 Información financiera por segmentos operativos	19
2.10 Propiedades, plantas y equipos	19
2.11 Activos intangibles	20
2.12 Deterioro de activos no corrientes.....	21
2.13 Inventarios.....	21
2.14 Acuerdos con proveedores	21
2.15 Instrumentos financieros	22
2.16 Arrendamientos	27
2.17 Provisiones.....	27
2.18 Planes de beneficios definidos a empleados	27
2.19 Reconocimiento de ingresos.....	28
2.20 Costos de venta	29
2.21 Impuesto a las ganancias.....	29
2.22 Ingresos diferidos.....	29
2.23 Distribución de dividendos	30
2.24 Activos y pasivos contingentes	30
2.25 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves.....	30
Nota 3 - Cambios Contables	32
Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo.....	32
Nota 5 - Otros Activos Financieros.....	33
Nota 6 – Otros Activos y Otros Pasivos no Financieros	33
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	34
Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas.....	51
Nota 9 - Inventarios	52
Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes.....	53
Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	53

Nota 12 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía.....	56
Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos.....	59
Nota 14 - Arrendamientos Leasing.....	62
Nota 15 - Activos por Derecho de Uso.....	63
Nota 16 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.....	64
Nota 17 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.....	69
Nota 18 - Pasivos por Arrendamiento.....	72
Nota 19 - Otras Provisiones.....	73
Nota 20 - Provisiones por Beneficios a Empleados.....	75
Nota 21 - Beneficios a los Empleados.....	75
Nota 22 - Ingresos de Actividades Ordinarias.....	75
Nota 23 - Costos de Ventas.....	76
Nota 24 - Gastos de Administración.....	76
Nota 25 - Ingresos y Costos Financieros y Unidades de Reajuste.....	77
Nota 26 - Otras Ganancias (Pérdidas).....	78
Nota 27 - Efecto de Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.....	78
Nota 28 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero.....	79
Nota 29 - Patrimonio.....	84
Nota 30 - Participaciones no Controladores.....	86
Nota 31 - Información Financiera por Segmentos.....	86
Nota 32 - Contingencias, Juicios y Restricciones.....	90
Nota 33 - Garantías Comprometidas y Obtenidas de Terceros.....	93
Nota 34 - Medio Ambiente.....	93
Nota 35 - Hechos Ocurredos después de la Fecha del Balance.....	93

Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

30 de junio de 2023

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedios

30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos)

Estado de Situación Financiera	Nota	30-jun-23	31-dic-22
		(No Auditado)	
		M\$	M\$
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	22.378.264	29.765.763
Otros activos financieros, corrientes	5	1.356.186	1.407.185
Otros activos no financieros, corrientes	6	6.065.606	7.419.901
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	123.515.058	135.631.537
Inventarios (neto)	9	25.232.064	32.746.497
Activos por impuestos, corrientes	10	666.599	974.972
Activos Corrientes Totales		179.213.777	207.945.855
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	5	363.628	346.982
Otros activos no financieros, no corrientes	6	7.670.603	7.847.812
Cuentas por cobrar, no corrientes	7	48.821.028	56.312.558
Activos intangibles distintos a la plusvalía	12	24.092.559	24.122.611
Propiedades, plantas y equipos	13	13.664.541	14.409.758
Activos por Derechos de Uso	14 - 15	66.468.946	68.451.888
Activos por impuestos diferidos	11	69.625.141	59.490.846
Activos no Corrientes Totales		230.706.446	230.982.455
Total de Activos		409.920.223	438.928.310

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedios

30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos)

Estado de Situación Financiera	Nota	30-jun-23	31-dic-22
		(No Auditado)	
		M\$	M\$
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos financieros, corrientes	16	6.159.309	6.565.574
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	37.215.018	41.742.226
Pasivos por Arrendamiento, corrientes	18	9.317.617	8.888.078
Otras provisiones, corrientes	19	2.462.561	2.442.272
Pasivos por impuestos, corrientes	10	3.087.263	2.900.534
Provisiones por beneficios a empleados, corrientes	20	6.361.767	6.974.686
Otros pasivos no financieros, corrientes	6	1.000.730	1.009.789
Pasivos Corrientes Totales		65.604.265	70.523.159
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	16	191.586.800	187.455.176
Otras cuentas por pagar, no corrientes	17	13.093.235	18.822.594
Pasivos por Arrendamiento, no corrientes	18	68.637.931	70.843.107
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	31.764	21.198.818
Otros pasivos no financieros, no corrientes	6	10.234	10.234
Pasivos No Corrientes Totales		273.359.964	298.329.929
Total Pasivos		338.964.229	368.853.088
Patrimonio			
Capital emitido	29	170.921.274	151.909.274
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(53.206.419)	(32.506.132)
Primas de emisión		2.572.505	-
Otras reservas		(49.128.723)	(49.128.723)
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		71.158.637	70.274.419
Participación no controladoras	30	(202.643)	(199.197)
Patrimonio Total		70.955.994	70.075.222
Total de Patrimonio y Pasivos		409.920.223	438.928.310

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Resultado Integral por Función Consolidado Intermedio

30 de junio de 2023 y 2022 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Estado de Resultado	Nota	Período terminado 30-jun-23 (No Auditado) M\$	Período terminado 30-jun-22 (No Auditado) M\$	Trimestre abril a junio 2023 (No Auditado) M\$	Trimestre abril a junio 2022 (No Auditado) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	127.713.310	149.708.237	65.532.910	75.859.098
Costo de ventas	23	(110.319.328)	(119.896.530)	(56.905.864)	(61.625.968)
Ganancia Bruta		17.393.982	29.811.707	8.627.046	14.233.130
Costos de distribución		(909.656)	(1.123.501)	(438.944)	(530.996)
Gastos de administración	21 - 24	(35.416.784)	(33.621.627)	(18.310.755)	(17.460.111)
Otras Ganancias (pérdidas)	26	369.231	534.132	206.218	383.640
Ingresos financieros	25	1.815.768	2.064.094	943.138	1.617.809
Costos financieros	25	(12.981.618)	(12.791.903)	(6.378.214)	(6.398.048)
Diferencias de cambio	27	294.687	(396.451)	18.664	(1.180.263)
Resultados por unidades de reajuste	25	(1.178.491)	(2.977.444)	(498.370)	(1.998.346)
Ganancias (Pérdidas) antes de Impuesto		(30.612.881)	(18.500.993)	(15.831.217)	(11.333.185)
(Gasto) Ingreso por impuesto a las Ganancias	11	9.909.999	20.822.359	5.783.742	5.024.686
Ganancia (Pérdida) Procedente de Operaciones Continuidas		(20.702.882)	2.321.366	(10.047.475)	(6.308.499)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida)		(20.702.882)	2.321.366	(10.047.475)	(6.308.499)
Ganancia (pérdida), atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(20.700.287)	2.308.382	(10.046.177)	(6.310.032)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(2.595)	12.984	(1.298)	1.533
Ganancia (Pérdida)		(20.702.882)	2.321.366	(10.047.475)	(6.308.499)
Ganancia por Acción					
Ganancia por acción básica y diluida					
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida en operaciones continuadas en pesos	29	(0,0010)	0,0002	(0,0005)	(0,0006)
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida en operaciones discontinuadas					
Ganancia (Pérdida) por Acción Básica y Diluida en Pesos		(0,0010)	0,0002	(0,0005)	(0,0006)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Resultado Integral por Función Consolidado Intermedio

30 de junio de 2023 y 2022 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Estado de Resultado	Nota	Período terminado 30-jun-23 (No Auditado) M\$	Período terminado 30-jun-22 (No Auditado) M\$	Trimestre abril a junio 2023 (No Auditado) M\$	Trimestre abril a junio 2022 (No Auditado) M\$
Ganancia (Pérdida)		(20.702.882)	2.321.366	(10.047.475)	(6.308.499)
Resultado Integral Total		(20.702.882)	2.321.366	(10.047.475)	(6.308.499)
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(20.700.287)	2.308.382	(10.046.177)	(6.310.032)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(2.595)	12.984	(1.298)	1.533
Resultado Integral Total		(20.702.882)	2.321.366	(10.047.475)	(6.308.499)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios

30 de junio de 2023 y 2022 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Patrimonio 30.06.2023

	Capital Pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio total M\$
			Reservas de cobertura de flujo de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$				
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2023	151.909.274	-	83.616	(49.212.339)	(49.128.723)	(32.506.132)	70.274.419	(199.197)	70.075.222
Cambios en patrimonio:							-	-	-
Saldo Inicial Modificado	151.909.274	-	83.616	(49.212.339)	(49.128.723)	(32.506.132)	70.274.419	(199.197)	70.075.222
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(20.700.287)	(20.700.287)	(2.595)	(20.702.882)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Resultado integral	-	-	-	-	-	(20.700.287)	(20.700.287)	(2.595)	(20.702.882)
Emisión de patrimonio	19.012.000	-	-	-	-	-	19.012.000	-	19.012.000
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	(851)	(851)
Incremento (disminución) venta de acciones		2.572.505					2.572.505		2.572.505
Total de cambios en patrimonio	19.012.000	2.572.505	-	-	-	(20.700.287)	884.218	(3.446)	880.772
Saldo Final Ejercicio Actual 30/06/2023	170.921.274	2.572.505	83.616	(49.212.339)	(49.128.723)	(53.206.419)	71.158.637	(202.643)	70.955.994

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios

30 de junio de 2023 y 2022 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Patrimonio 30.06.2022

	Capital PaHado M\$	Primas de emisión M\$	Otras reservas			Hanancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio total M\$
			Reservas de cobertura de flujo de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$				
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022	151.909.274	-	83.616	(49.212.339)	(49.128.723)	(22.903.742)	79.876.809	(217.650)	79.659.159
Cambios en patrimonio:									
Saldo Inicial Modificado	151.909.274	-	83.616	(49.212.339)	(49.128.723)	(22.903.742)	79.876.809	(217.650)	79.659.159
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	2.308.382	2.308.382	12.984	2.321.366
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Resultado integral	-	-	-	-	-	2.308.382	2.308.382	12.984	2.321.366
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	2.308.382	2.308.382	12.984	2.321.366
Saldo Final Ejercicio Actual 30/06/2022	151.909.274	-	83.616	(49.212.339)	(49.128.723)	(20.595.360)	82.185.191	(204.666)	81.980.525

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo Consolidado Intermedios

30 de junio de 2023 y 2022 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Metodo Directo	01-ene-23 30-jun-23 (No Auditado) M\$	01-ene-22 30-jun-22 (No Auditado) M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	310.943.898	336.861.810
Otros cobros por actividades de operación	-	946.217
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(274.741.603)	(306.251.346)
Otros Pagos por actividades de operación	(4.502.896)	(907.582)
Pagos a terceros y por cuenta de los empleados	(26.838.400)	(27.885.320)
Intereses pagados	(5.316.887)	(1.726.920)
Intereses recibidos		508.465
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	276.120	9.059.110
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	(179.768)	10.604.434
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(668.504)	(815.002)
Compras de activos intangibles	(2.347.930)	(3.202.947)
Intereses recibidos	1.343.395	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	216.186
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(1.673.039)	(3.801.763)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes procedentes de préstamos	4.864	26.365
Total Importes Procedentes de Préstamos	4.864	26.365
Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16)	(5.947.754)	(5.040.194)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(657.894)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	(5.942.890)	(5.671.723)
Incremento (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	(7.795.697)	1.130.948
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	408.198	(506.577)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	408.198	(506.577)
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(7.387.499)	624.371
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio	29.765.763	50.909.195
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	22.378.264	51.533.566

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Nota 1 - Información General

AD Retail S.A. fue constituida con fecha 2 de octubre de 2006 como una Sociedad Anónima cerrada ante el notario señor José Musalem Saffie, inscrita a fojas 43.278 bajo el N° 30.748, del Registro de Comercio de Santiago del año 2006.

La Sociedad ha sido inscrita con fecha 15 de junio de 2011 en el Registro de Valores bajo el No. 1.079 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero en adelante “CMF”. Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Nueva de Lyon 072, piso 6, comuna de Providencia, Santiago de Chile. Su Rol Único Tributario es el N° 76.675.290-K.

La Sociedad afiliada inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjeta de Crédito de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF), actualmente integrada con la “CMF”, es la siguiente:

Filial	RUT	N° Inscripción
Créditos, Organización y Finanzas S.A.	96.522.900 - 0	689

Las principales actividades de AD Retail S.A. y sus afiliadas (en adelante la “Sociedad” o “el Grupo”) comprenden (i) la explotación de tiendas por departamento a nivel nacional, a través de las cuales se comercializa una amplia variedad de productos de electrodomésticos, muebles para el hogar, artículos electrónicos, computadores personales, entre otros, (ii) la prestación de servicios financieros mediante la emisión y administración de tarjetas de crédito para el financiamiento en tiendas ABCDIN, comercios asociados y préstamos directos en dinero, y (iii) la intermediación de garantías extendidas de parte de los productos vendidos y la intermediación de pólizas de seguros para sus clientes.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	30-jun-23	31-dic-22
Empleados	1.564	1.651
Ejecutivos principales	47	51

1.1 Plan de Reorganización

- a) Reorganización filiales Distribuidora de Industrias Nacionales S.A. y Dijon Comercial Limitada.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, mediante hecho esencial informado a la Comisión para el Mercado Financiero, la matriz AD Retail informó que sus filiales Distribuidora de Industrias Nacionales S.A. (en adelante indistintamente “Din” o “ABCDin”) y Dijon Comercial Limitada, presentaron la solicitud de inicio de Procedimiento de Reorganización Concursal previsto en la Ley N°20.720, a fin de reestructurar los pasivos y activos de las Empresas Deudoras.

Con fecha 27 de enero de 2020 el 21° Juzgado Civil de Santiago, emitió la Resolución de Reorganización en la causa rol C-35889-2019, acogiendo a trámite la solicitud de Din que, entre otros, le otorga la Protección Financiera Concursal. Con fecha 9 de abril de 2020 la Junta de Acreedores, manifestó su aprobación al acuerdo de reorganización presentado por Din.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

El acuerdo logrado tiene las siguientes características principales:

El plan de pago a los acreedores que no son empresas relacionadas de ABCdin, serán pagados en el plazo de 7 años contados desde la fecha en que el acuerdo entre en vigencia, en los términos del art. 89 de la Ley N° 20.720, lo que se ejecutará de la siguiente manera: una primera cuota del 5% del capital reajustado, pagada el día 30 de mayo de 2021; una segunda cuota de un 10% del capital reajustado, pagada el día 30 de mayo de 2022; una tercera cuota del mismo porcentaje, pagada el 20 de mayo de 2023; una cuarta, quinta y sexta cuota correspondiente a un 15% del capital reajustado cada una, pagadas el 30 de mayo 2024, 30 de mayo 2025 y 30 de mayo 2026, respectivamente; y por último, una séptima cuota equivalente al 30% del capital reajustado, pagada el día 30 de mayo de 2027.

Tendrán derecho a incrementar su respectiva cuota en un 10% del total del crédito adeudado, aquellos acreedores de cualquier naturaleza que durante todo el año que precede al vencimiento de la siguiente cuota conforme al calendario previsto en el párrafo anterior, acuerden con ABCdin otorgar a todas sus órdenes de compra o solicitudes de crédito un plazo de a lo menos igual al que concedían antes del 18 de octubre del 2019, para el pago de sus respectivas obligaciones, contados desde que éstas fueron emitidas y recepcionados los productos.

Adicionalmente, para los acreedores cuyos créditos agregados no excedan a \$ 20.000.000 y superen los \$ 3.000.000, ambos montos incluidos, calculados a la fecha de la Resolución de Reorganización, serán pagados en 10 cuotas mensuales, iguales y sucesivas de un 10% cada una, venciendo la primera de ellas a los 30 días contados desde la fecha en que quede a firme y ejecutoriada la resolución que tiene por aprobado el convenio. A su vez, los acreedores cuyos créditos agregados no excedan los \$ 2.999.999, calculados a la fecha de la Resolución de Reorganización, serán pagados en 1 sola cuota, venciendo ésta a los 60 días contados desde la fecha en que quede a firme y ejecutoriada la resolución que tenga por aprobado el convenio; pago ya realizado a la fecha de este informe.

Por otra parte, respecto de las Sociedades Din S.A. y Dijon Comercial Ltda., y como parte de la propuesta de Reorganización de los negocios del Holding efectuada en el año 2019, se encuentra ejecutando, el plan de cierre comercial de la Sociedad Dijon Comercial Ltda. y cambios al modelo de negocio de la Sociedad Din S.A., que se traducen en cierres de locales, disminución de sus gastos de administración y desvinculación de personal, dado que dicho plan fue acordado en el año 2019, esto significó contabilizar en los estados financieros de 2019 un deterioro en sus activos asociados (activos intangibles; plusvalía; propiedades planta y equipos, impuestos diferidos, y constituir las provisiones respectivas a dicho plan (indemnizaciones, costos por cierre de locales, entre otras), efectos registrados en el ítem "Otras ganancias (pérdidas)" del Estado de Resultados presentado al 31 de marzo de 2019.

El proceso de cierre de la operación comercial de Dijon concluyó en el mes de junio de 2020.

b) Reorganización de la Sociedad Ad Retail S.A.

Con fecha de 20 de marzo de 2020, mediante Hecho Esencial, Ad Retail S.A. informó de la suscripción de un Acuerdo de Reorganización Simplificado (en adelante ARS) o Extrajudicial en los términos de los artículos 102 y siguientes de la Ley N°20.720, con el Banco Crédito e Inversiones, Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A, CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A, Banco Consorcio Corredores de Bolsa S.A y Moneda S.A, Administradora General de Fondos ("Los Acreedores Principales"), quienes en conjunto representan más del 75% de los compromisos financieros no relacionados a la sociedad. Dicho ARS tiene como

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

objetivo reestructurar a largo plazo los pasivos de la Sociedad y asegurar su viabilidad futura. El ARS fue presentado a los Tribunales de Justicia siendo aprobado con fecha de 22 de junio de 2020.

Con fecha de 13 de junio de 2020, informado mediante Hecho Esencial de la misma fecha, y en el marco de los acuerdos alcanzados en el ARS, se informan las siguientes actuaciones:

1.- Junta Extraordinaria de Accionistas de Ad Retail de fecha 12 de junio de 2020, con los siguientes principales acuerdos:

- Aumento de capital por la suma de M\$ 34.012.000
- La implementación del ARS, que implica los siguientes acuerdos alcanzados con los acreedores:

- i) Repactación de la totalidad de los pasivos anteriores a la vigencia del ARS, cuyos términos de repactación dependerán fundamentalmente de la concurrencia o no de los respectivos acreedores en el financiamiento a la filial Cofisa "Financiamiento de Cofisa" distinguiéndose dos opciones:

Opción A: no concurre al Financiamiento de Cofisa, en cuyo caso el plazo de dichos pasivos se extenderá hasta los 22 años, con interés nominal anual de 2% y sin garantías.

Opción B: si concurre al Financiamiento de Cofisa, en cuyo caso el plazo de dichos pasivos se extenderá hasta los 5 años con un interés nominal anual de 5% y con garantías

- ii) Contribuciones adicionales de los accionistas de AD Retail por M\$ 27.107.000 en la filial Cofisa, los que serán desembolsados en forma conjunta y proporcional al Financiamiento de Cofisa. Dichas Contribuciones Adicionales podrán ser efectuadas mediante reconocimientos de deuda, contratos de crédito u otros instrumentos equivalentes.

2.- En virtud de los acuerdos con los acreedores, se celebró un contrato de apertura de línea de crédito por un capital de M\$ 57.186.624, con una tasa nominal y fija de 6% anual y vencimiento el 20 de marzo de 2025.

3.- Adicionalmente, Cofisa celebró con los Principales Acreedores de AD Retail un contrato de apertura de línea de crédito ("Contrato de Crédito Senior") por un capital de M\$ 6.063.376 con un interés anual compuesto de 6% y vencimiento el 20 de marzo de 2025.

Con fecha 22 de Julio de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N° 3441, aprobó la solicitud de AD Retail S.A., resolviendo la cancelación de las siguientes inscripciones en el Registro de Valores de:

- (a) La Línea de bonos número 694 y de los Bonos Primera Línea emitidos con cargo a las misma, y
- (b) La Línea de bonos número 924 y de los Bonos Segunda Línea emitidos con cargo a las misma.

En vista de lo anteriormente expuesto y, particularmente que, como consecuencia de la cancelación de las líneas de bonos inscritas en el Registros de Valores bajo los N°694 y N°924, de fechas 7 de diciembre de 2011 y 26 de diciembre de 2018, respectivamente, tanto los Bonos Primera Línea como los Bonos Segunda Línea han dejado de ser instrumentos de oferta pública.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Con fecha 22 de julio de 2020, la Sociedad informa mediante hecho esencial la aprobación por la Comisión para el Mercado Financiero de la cancelación de líneas de bonos y emisiones de bonos vigentes de la Sociedad, solicitado con fecha 13 de julio de 2020, con el objeto de evitar que los bonos emitidos por ésta última pudiesen seguir transando en el mercado y con el propósito el poder materializar e implementar, en su oportunidad, el canje de los bonos en circulación por los nuevos bonos que se emitan por la Sociedad para instrumentalizar lo dispuesto en el Acuerdo de Reorganización AD Retail.

Con fecha 3 de agosto de 2020, la Sociedad informa mediante hecho esencial que en sesión de Directorio Extraordinario de AD Retail S.A., celebrado con fecha 31 de julio de 2020, se acordó por la unanimidad de los directores, que la Sociedad suscriba dos contratos de emisión de bonos por línea de títulos de deuda y luego proceda a solicitar la inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de dos nuevas líneas de bonos, una a 22 años plazo no garantizada y otra a 5 años plazo garantizada, que reflejen los términos y condiciones de los Créditos Repactados a 22 Años y de los Créditos Repactados a 5 Años, respectivamente.

Según lo establecido por el Acuerdo de Reorganización y la comisión de acreedores, la Sociedad ha obtenido la inscripción en el Registro de Valores de la CMF de dos nuevas líneas de bonos, la primera una línea a 22 años plazo inscrita con fecha 27 de octubre de 2020, y la segunda, una línea a 5 años plazo inscrita con fecha 29 de diciembre de 2020, esto con el fin de realizar la reprogramación de las series de bonos canceladas “A” “B” “C” “E” y “F”.

Posterior a la inscripción de ambas líneas, la Sociedad obtuvo la inscripción de 2 nuevas series de bonos, que corresponden a una emisión de bonos no garantizados a 22 años plazo denominada “Serie G” emitida con cargo a la Línea a 22 Años y una emisión de bonos garantizados emitidos a 5 años plazo denominada “Serie H” emitida con cargo a la Línea a 5 Años.

Con fecha 26 de febrero de 2021, la sociedad realizó el canje de las posiciones de los tenedores de los bonos cancelados, por posiciones en bonos Serie G y/o en bonos Serie H, según correspondiera, conforme a las opciones de repactación optadas por cada tenedor bajo el Acuerdo de Reorganización y de acuerdo con lo establecido en la Línea a 22 Años y en la Línea a 5 Años, respectivamente. Dicho canje se materializó el día lunes 1 de marzo 2021 de acuerdo a lo informado por el Depósito Central de Valores.

Respecto del nuevo financiamiento de la filial Cofisa y el respectivo contrato de crédito, dicha filial ha efectuado los trámites para inscribirse tanto como emisor de valores de oferta pública en el registro de valores de la CMF y la inscripción de dos líneas de bonos las cual han sido aprobadas por la CMF con fecha 22 de septiembre de 2021.

Con fecha 03 de enero de 2022, mediante hecho esencial informado a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la filial Cofisa informó que con fecha 30 de diciembre de 2021 se colocaron 2 nuevas series de bonos las que fueron utilizadas para el prepago de las obligaciones contraídas por la Sociedad. Los acreedores han realizado el canje de los pagarés por los bonos emitidos de la Serie A y la Serie B.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

1.2 Acuerdo de Negocios vinculante con Empresas la Polar

Con fecha 28 de abril de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, que la Sociedad y Empresas La Polar S.A., sociedad anónima abierta, en adelante las “Partes”, han suscrito un Acuerdo de Negocios vinculante (“Acuerdo”), en virtud del cual las Partes han acordado integrar sus negocios de retail y financiero, ya sea a través de un aumento de capital o bajo una estructura distinta que cumpla con un objetivo similar, para aprovechar las sinergias de los negocios mencionados (la “Operación”) y potenciar los negocios que se desarrollan.

La Operación supone una estructura que implicará, además de la integración de los negocios de retail y financiero de las sociedades (el “Negocio Consolidado”), la capitalización por los Accionistas de AD Retail de las acreencias subordinadas que existen en la Sociedad y reestructuración de la deuda. Lo anterior, significará la ejecución y desarrollo de distintos trámites y etapas, los cuales estarán sujetos a diversas condiciones y autorizaciones, incluyendo sin limitación: el resultado del proceso de due diligence, autorizaciones corporativas (de accionistas y/o directores), de acreedores y de terceros, así como de la misma CMF y la Fiscalía Nacional Económica. Con todo, desde la perspectiva jurídica, financiera y comercial, la Operación constituye una sola operación indivisible.

Los siguientes pasos para materializar la Operación son (i) la realización del due diligence recíproco entre las Partes, el cual se ejecutará según el Protocolo de Actuación y Confidencialidad que han acordado las Partes con anterioridad a esta fecha, con una finalidad eminentemente preventiva, para adoptar las medidas de resguardo que cumplan con los más altos estándares en materia de libre competencia, entre otros, y (ii) la preparación de un acuerdo de implementación de la Operación que contendrá todos los pasos y autorizaciones necesarias para su perfeccionamiento y que las Partes han acordado que dicha implementación ocurra dentro de un plazo de 90 días a contar de esta fecha.

Se espera, que una vez materializada la Operación, los accionistas controladores de AD Retail y los accionistas mayoritarios de La Polar tendrán un mismo porcentaje del valor del Negocio Consolidado.

1.3 Contexto económico general, de la industria y la compañía.

El contexto económico del país de los últimos años, el cual fue afectado fuertemente por la pandemia, se tradujo en retiros de fondos de pensiones y ayudas estatales que provocaron altos niveles de liquidez en la economía, y que a su vez han significado niveles de inflación de los más altos de las últimas décadas, alcanzando tasas de 14,1% anual, con el respectivo aumento en la tasa de política monetaria del Banco Central para contener dichos niveles.

Además, se ha presentado una disminución sostenida en los niveles de crecimiento económico, generando un aumento considerable en la tasa de desempleo, lo que se ha traducido en caídas significativas en ventas en la industria del retail, afectando en parte el año 2022 y acentuándose de manera significativa en el primer semestre de 2023. Adicionalmente se han observado aumentos consistentes en la morosidad, que junto con la disminución en ventas del retail, han provocado pérdidas en los últimos períodos.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Esto ha significado que la Compañía, enfocada en un segmento de clientes donde el contexto económico ha mermado en mayor medida su capacidad de consumo en bienes durables y capacidad de pago en nuestra tarjeta de crédito, muestre pérdidas sustanciales en 2022 y en el presente ejercicio 2023. No obstante lo anterior, la Compañía mantiene un capital de trabajo positivo y un nivel razonable de caja.

A fin de revertir los escenarios de pérdida señalados precedentemente, garantizar la recuperabilidad total de sus activos en el largo plazo y lograr rentabilidades sostenibles, la Sociedad ha iniciado un proceso de acuerdo de negocios vinculante con Empresas La Polar, comentado en numeral anterior, y del cual sólo se espera la aprobación por parte de la Fiscalía Nacional Económica (FNE) en el menor tiempo posible. Dicho acuerdo permitiría alcanzar sinergias importantes, logrando mejores perspectivas y resultados en corto, mediano y largo plazo.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados de AD Retail S.A. y afiliadas comprenden los Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 y sus correspondientes notas. Éstos han sido preparados y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), en lo relativo al tratamiento contable de las ventas de cartera a Fondos de Inversión Privados, de acuerdo con las instrucciones recibidas de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile), según se describe en los párrafos siguientes:

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por AD Retail S.A. y sus afiliadas.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En nota 2.25 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los Estados Financieros Consolidados.

Ciertas partidas de los estados financieros del año anterior han sido reclasificadas con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación del año actual.

Los presentes Estados Financieros Consolidados, han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 07 de septiembre de 2023.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.2 Presentación de los Estados Financieros

En los Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción del Grupo, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Estado Integral de Resultados

AD Retail S.A. y Afiliadas han optado por presentar sus estados de resultados Integrales clasificados por función.

Estado de Flujo de Efectivo

AD Retail S.A. y Afiliadas presenta su flujo de efectivo de acuerdo al método directo.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero de 2023
Enmienda NIC 1 Y NIC 8	Presentación de estados financieros y "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores"	1 de enero de 2023
Modificación NIC 12	Impuestos Diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	1 de enero de 2023

NIIF 17 “Contratos de Seguros”

Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiara principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15 “Ingresos de contratos con clientes” y NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

La adopción de la norma antes descrita, no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Enmienda NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores”

Publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de la norma antes descrita, no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Modificación NIC 12 “Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción”

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de la norma antes descrita, no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aun no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Enmiendas y Mejoras		Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda NIC 1	Pasivos no corrientes con covenants	1 de enero de 2024
Enmienda IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2024
Enmienda NIC 7 y NIIF 7	Estados de flujos de efectivo y "Instrumentos Financieros: Información a revelar"	1 de enero de 2024

Enmienda NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”

La modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

La Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el periodo de su primera aplicación.

IFRS 16 – Arrendamientos

Ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de las ventas y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

La Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el periodo de su primera aplicación.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Enmienda NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y NIIF 17 “Instrumentos financieros”

Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

La Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el periodo de su primera aplicación.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional.

Los Estados Financieros Consolidados son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la matriz AD Retail S.A. y cada una de sus afiliadas y la moneda de presentación del Grupo. Los pesos chilenos son redondeados a los miles de pesos más cercanos.

2.5 Bases de conversión

Los tipos de cambio de la moneda extranjera y la Unidad de Fomento (unidad monetaria chilena indexada al índice de inflación y la variación de su valor es registrada en el Estado de Resultados Integrales por Función Consolidados en el ítem “Resultados por Unidades de Reajuste”) respecto del peso chileno al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y 30 de junio de 2022, son los siguientes:

Detalle		30-jun-23	31-dic-22	30-jun-22
Dólar Estadounidense	USD	\$ 801,66	\$ 855,86	\$ 932,08
Unidad de Fomento	UF	\$ 36.089,48	\$ 35.110,98	\$ 33.086,83
Euros	€	\$ 874,79	\$ 915,95	\$ 976,72

2.6 Período cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022; el Estado de Resultados Integral por Función Consolidado por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, los Estados de Flujos de Efectivo Consolidado por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 y los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022.

2.7 Bases de consolidación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros de la Matriz y sus Afiliadas, incluyendo todos sus activos y pasivos, resultados y flujo de efectivo, después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las Sociedades que forman parte de la consolidación.

Según la NIIF10, subsidiarias son todas las entidades sobre las que AD Retail S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar a

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa los retornos de la participada. En el caso de la Compañía, en general, el poder sobre sus afiliadas se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

La adquisición de afiliadas se registra de acuerdo a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” utilizando el método de la adquisición. Este método requiere el reconocimiento de los activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos y la plusvalía comprada) y pasivos del negocio adquirido al valor razonable en la fecha de adquisición. El interés no controlador se reconoce por la proporción que poseen los accionistas minoritarios de los valores razonables de los activos y pasivos reconocidos.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos se reconoce como Menor Valor de Inversiones (*Goodwill* o Plusvalía Comprada). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Se eliminan las transacciones Inter sociedades y los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades.

Los estados financieros de las afiliadas han sido preparados en la misma fecha de la Matriz y se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada línea de negocios.

Coligadas o Asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa, pero no tiene el control, lo cual, generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. La Sociedad Matriz no posee coligadas ni asociadas a la fecha de presentación de los estados financieros, a excepción de la participación en la empresa Comercial CVR Ltda., sociedad sin movimiento y por la que se ha constituido una provisión de incobrabilidad del 100% dada la baja probabilidad de recuperación de la cuenta por cobrar.

El detalle de las Sociedades afiliadas incluidas en la consolidación es el siguiente:

RUT	Empresa	País de oriHen	Moneda funcional	Porcentaje de participación (%)			
				31-mar-23		31-mar-22	
				Directo	Indirecto	Total	Total
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Chile	CLP	99,978	-	99,978	99,978
96.522.900-0	Créditos, Orhanización y Finanzas S.A. (Cofisa S.A.)	Chile	CLP	99,985	-	99,985	99,985
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Chile	CLP	73,795	26,050	99,845	99,845
77.561.270-3	ABCDIN Corredores de SeHuros Ltda.	Chile	CLP	0,100	99,900	100,000	100,000
77.555.730-3	AD Servicios de Cobranza y Financieros Ltda.	Chile	CLP	-	100,000	100,000	100,000
79.589.100-5	ABC Inversiones Ltda.	Chile	CLP	-	100,000	100,000	100,000

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.8 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas cuando se realizan.

2.9 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración y el Directorio del Grupo para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos. La información relacionada con los segmentos de operación de la Sociedad se revela en nota 31 de los presentes estados financieros consolidados.

2.10 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo de adquisición y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. No se incluyen en el costo los gastos financieros relacionados al financiamiento externo, dado que el período de construcción de las remodelaciones de locales comerciales es de corto plazo.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, como gasto del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Categoría	Rango
Edificios y construcciones	40 años
Máquinas y equipos	3 a 15 años
Muebles y útiles	4 a 10 años
Instalaciones y mejoras	10 años
Remodelación locales	5 a 15 años

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada, considerando renovaciones altamente probables.

Los valores residuales de los activos más significativos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados anualmente del estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

2.11 Activos intangibles

2.11.1 Activos intangibles distintos a la plusvalía

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los activos intangibles generados internamente corresponden a software desarrollado para uso de la Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro. Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro, ya sea a nivel individual o a nivel de unidad generadora de efectivo. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activo intangible son las siguientes:

Categoría	Rango
Marcas Comerciales (a)	Indefinida
Software	4 a 8 años

- (a) Considerando que las Marcas Comerciales, generadas en una combinación de negocios, no poseen fecha de expiración y existe la intención de utilizarla en forma indefinida, la Sociedad ha determinado asignarle una vida útil indefinida.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.12 Deterioro de activos no corrientes

A cada fecha de balance la Sociedad evalúa si existen indicios que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicios existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida, la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de ventas. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de mercado que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Cuando existe indicios de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de los créditos de consumo (comprendiendo la adquisición de productos en tiendas ABCDIN, avances en efectivos y otros) registrados a costo amortizado, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero utilizada en el reconocimiento inicial. El valor libro del activo es deducido a través del uso de una cuenta de provisión. El monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales por función bajo la cuenta “Provisiones, castigos y recuperaciones”, en el rubro costo de ventas.

2.13 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición (centro de distribución), netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina usando el método del precio promedio ponderado. Las existencias en tránsito están valorizadas a su costo de adquisición.

2.14 Acuerdos con proveedores

La Sociedad posee acuerdos comerciales con sus proveedores que le permiten recibir beneficios por:

- i. Descuento por volumen, los cuales se determinan en función del cumplimiento de metas periódicas de compra o venta, previamente acordadas con los proveedores.
- ii. Descuentos promocionales, que corresponden a una reducción adicional en el precio de los inventarios adquiridos, con ocasión del desarrollo de iniciativas comerciales; y,
- iii. Publicidad compartida, que corresponde a la participación de proveedores en campañas publicitarias y revistas de promoción.

Los descuentos por volumen y descuentos promocionales se reconocen como una reducción en el costo de venta de los productos vendidos. Los aportes para publicidad compartida se reconocen cuando la Sociedad ha desarrollado las actividades acordadas con el proveedor y se registran como una reducción de los gastos de marketing incurridos.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

La Sociedad reconoce los beneficios de acuerdos con proveedores cuando existe evidencia del acuerdo, el monto del beneficio puede ser estimado razonablemente y su recepción es probable.

2.15 Instrumentos financieros

El Grupo reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

2.15.1 Activos financieros

2.15.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9, son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros medidos a su costo amortizado y activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada período financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor razonable y los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción son reconocidos en resultados. Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor razonable, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Mayores antecedentes de esta inversión en la nota 2.15.5.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido, se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o cuando se han transferido y el Grupo no transfiere ni retiene de forma sustancial todos los riesgos y recompensas, pero no se ha retenido el control del activo.

2.15.1.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.15.1.3. Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (préstamos y cuentas por cobrar).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias esperadas de los préstamos y cuentas por cobrar, ya sea sobre una base de 12 meses o sobre el total de los meses remanentes de vida del crédito, según se describe en Nota 7 letra e) iii).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado, descontados a la tasa efectiva de interés original del activo financiero (es decir la tasa efectiva de interés computada en el reconocimiento inicial). El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión. Las cuentas por cobrar son castigadas al cumplirse 180 días de vencimientos impagos consecutivos.

La Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

2.15.2 Pasivos financieros

2.15.2.1. Reconocimiento y medición de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y/o con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados Ítems cubiertos en una cobertura de valor razonable.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

De igual forma, NIIF 9 en su párrafo 4.2.1 establece que los pasivos financieros serán medidos al costo amortizado, con excepción de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, pasivos que surjan por una transferencia de activos financieros, contratos de garantía financiera, compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado y una contraprestación contingente por una adquirente en una combinación de negocio.

De acuerdo al párrafo B5.1.1 el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, véase también el párrafo B5.1.2 A y la NIIF 13). Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, una entidad medirá el valor razonable del instrumento financiero. Por ejemplo, el valor razonable de un préstamo o cuenta por cobrar a largo plazo, que no acumula (devenga) intereses, puede medirse como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

tasa o tasas de interés de mercado dominantes para instrumentos similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés y otros factores) con calificaciones crediticias parecidas. Todo importe adicional prestado será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

Asimismo, en párrafo B5.1.2A de dicha norma, se establece que la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, véase también la NIIF13). Si una entidad determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción como se menciona en el párrafo 5.1.1A, la entidad contabilizará ese instrumento en esa fecha de la forma siguiente:

- a) En la medición requerida por el párrafo 5.1.1 si ese valor razonable se manifiesta por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, un dato de entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables. Una entidad reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.
- b) En los demás casos, en la medición requerida por el párrafo 5.1.1, ajustado para aplazar la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, la entidad reconocerá esa diferencia diferida como una ganancia o pérdida solo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo.

El valor razonable, tratado en la normativa NIIF 13, párrafo 9, corresponde al precio que sería pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. De acuerdo al párrafo B4 de la misma normativa, se establece que al determinar si el valor razonable en el reconocimiento inicial iguala el precio de transacción, una entidad tendrá en cuenta los factores específicos de la transacción y del activo o pasivo. Por ejemplo, el precio de transacción puede no representar el valor razonable de un activo o un pasivo en el reconocimiento inicial si se dan cualquiera de las condiciones siguientes:

- a) La transacción es entre partes relacionadas, aunque el precio en una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada en la medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- b) La transacción tiene lugar bajo coacción o el vendedor se ve forzado a aceptar el precio de la transacción. Por ejemplo, ese puede ser el caso si el vendedor está experimentando dificultades financieras.
- c) La unidad de cuenta representada por el precio de transacción es diferente de la unidad de cuenta para el activo o pasivo medido a valor razonable. Por ejemplo, ese puede ser el caso si el activo o pasivo medido a valor razonable es solo uno de los elementos de la transacción (por ejemplo, en una combinación de negocios), la transacción incluye derechos y privilegios no declarados que se miden por separado de acuerdo con otra NIIF, o el precio de transacción incluye los costos de transacción.
- d) El mercado en el que tiene lugar la transacción es diferente del mercado principal (o el mercado más ventajoso). Por ejemplo, esos mercados pueden ser diferentes si la entidad es un

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

intermediario que realiza transacciones con clientes en el mercado minorista, pero el mercado principal (o el más ventajoso) para la transacción de salida es con otros intermediarios en el mercado de intermediación financiera.

Una vez reconocido el pasivo financiero, su medición posterior será utilizando el costo amortizado mediante el método del interés efectivo.

2.15.2.2. Baja de pasivos financieros

De acuerdo a lo establecido por el capítulo 3 de NIIF 9, específicamente en los párrafos 3.3.1 al 3.3.3 se establece que:

- Una entidad eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.
- Una permuta entre una prestamista y un prestatario de instrumentos de deuda con condiciones sustancialmente diferentes se contabilizará como una cancelación del pasivo financiero original, reconociéndose un nuevo pasivo financiero. De forma similar, una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente se contabilizará como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.
- La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del periodo.

En este sentido un pasivo financiero (una deuda) solamente puede darse de baja del balance cuando la obligación subyacente se extingue debido a que:

1. Se paga al acreedor ya sea mediante efectivo, con otros activos financieros, en bienes o en servicios o cuando la empresa deudora paga a una tercera entidad para que asuma la obligación con el prestamista original.
2. La empresa deudora no realiza pago alguno, pero es eximido de hacerlo debido a que legalmente se exime de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo con motivo de un proceso judicial o por el mismo acreedor.
3. La deuda es adquirida por el mismo deudor, a modo de ejemplo, una compra de bonos emitidos por la misma empresa.

Conforme a lo establecido en la guía de aplicación de NIIF 9, párrafo B3.3.6 establece que las condiciones serán sustancialmente diferentes si el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento la tasa de interés efectiva original, difiere al menos en un 10% del valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Tal como establece la guía de aplicación los flujos de efectivo del nuevo crédito deben ser descontados con la tasa de interés efectiva del crédito al cual está reemplazando, esto con el objetivo de que haya una comparación igual a igual entre el pasivo financiero original con respecto al nuevo.

Si un intercambio de instrumento de deuda o una modificación de las condiciones se contabilizan como una cancelación, los costos o comisiones incurridos se reconocerán como parte del resultado procedente de la extinción. Si el intercambio o modificación no se contabilizan como una cancelación, los costos y comisiones ajustarán el importe en libros del pasivo y se amortizarán a lo largo de la vida remanente del pasivo modificado.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas (ver notas 1.1, 16,17 y25).

2.15.3 Instrumentos financieros derivados y cobertura

La Sociedad usa o ha usado instrumentos financieros derivados tales como contratos forward y swap de moneda extranjera y unidad de fomento para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en los tipos de cambio y asegurar sus obligaciones y/o costo de los productos. Tales instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remediados a valor razonable en forma continua.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura de flujo de caja, es llevada directamente al estado de resultados, en el rubro “ingresos financieros” o “costos financieros”, según corresponda. Los resultados que califican como contabilizaciones de cobertura de flujo de caja, son registrados en el patrimonio de la Sociedad, en el rubro “Otras Reservas”.

El valor razonable de contratos de forwards de moneda e índices es obtenido de un modelo desarrollado por una empresa especializada.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por la Sociedad como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Las transacciones con derivados contratados por la Sociedad han sido tratadas e informadas como derivados para negociación e inversión, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

A la fecha, la Sociedad ha concluido que no existen derivados implícitos en sus contratos.

2.15.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el Estado de Situación Financiera Clasificado si, y solo si, existe a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Clasificado un derecho legal exigible para recibir o cancelar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.16 Arrendamientos

A partir del 1 de enero de 2019, se adopta la norma NIIF 16, la cual se basa en un modelo de control para la identificación de los arrendamientos. El arrendatario deberá reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (por la obligación de pagos por arrendamiento).

La norma NIIF 16 sustituye a NIC 17, con lo cual desaparece la clasificación entre arrendamientos operativos y financieros. Al adoptar NIIF 16 se registrarán por esta norma los arrendamientos de la compañía, excepto:

- a) Contratos por arrendamiento con plazo de vigencia menor a 12 meses.
- b) Contratos que representen montos inmateriales para la compañía.

El importe inicial del pasivo por arrendamiento incluirá las cuotas fijas que adeude la compañía, cuotas variables, importes que se esperen pagar por garantías residuales, precio por opción de compra, entre otras según indica la norma NIIF 16. El activo por derecho de uso incluirá; el importe inicial del pasivo por arrendamiento, más cualquier costo directo soportado por el arrendatario y cualquier pago por arrendamiento, efectuado en la fecha de comienzo del contrato o antes de este, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, entre otras partidas que se indican en NIIF 16.

Debido a que esta norma entró en vigencia en el año 2019 la compañía decidió al cierre de septiembre de 2019, cambiar del modelo de reconocimiento inicial, pasando de un modelo retrospectivo modificado de acuerdo a la NIIF 16 párrafo C8 letra b punto II (igualación entre Activo por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos en la fecha de Primera adopción) al modelo Retrospectivo Modificado de acuerdo a la NIIF 16 párrafo C8 letra b punto I, (igualación entre Activo por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos al inicio del contrato, descontado depreciación y amortización, respectivamente, al momento de la Primera adopción) de manera de igualar al criterio adoptado por la industria del Retail en Chile.

Los activos por derecho de uso son expuestos en el rubro “Activos por derecho de Uso” y los pasivos son expuestos como “Pasivos por Arrendamiento, corriente” y “Pasivos por Arrendamiento, no corriente” en el Estado de Situación Financiera.

2.17 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo.

2.18 Planes de beneficios definidos a empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

La Sociedad no ha establecido planes de beneficios definidos con sus empleados, no obstante, establece ciertos beneficios con parte de su personal a través de convenios colectivos.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonificaciones cuando está obligada contractualmente o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. La entidad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes: identificación del contrato, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio y reconocer el ingreso.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento de la entrega física de los bienes.

Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios, incluido los ingresos por garantía extendida, se reconocen de acuerdo al grado de avance mensualmente. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida que los gastos incurridos sean recuperables.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses relacionados con los negocios de Retail Financiero son reconocidos a medida que los intereses son devengados, usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar con el valor neto en los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

Las principales operaciones que generan estos ingresos son los intereses por créditos en cuotas y los intereses por mora.

Ingresos por cargos y/o comisiones

Los ingresos por cargos y/o comisiones se reconocen en los resultados Consolidados con criterio distinto según sea su naturaleza, los más significativos son comisiones por venta garantía extendida, comisiones por avance en efectivo, comisiones por administración de la tarjeta y comisiones por intermediación de seguros. Los ingresos que se generan de un acto singular son registrados directamente en resultados. Los que tienen origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se devengan al plazo del crédito.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.20 Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

El costo de ventas incluye, además, entre otros, los gastos por intereses y reajustes, gastos por comisiones, las pérdidas por deterioro de la cartera de cuentas por cobrar relacionados con el negocio de Retail Financiero.

Los costos financieros registrados como costo de ventas, están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, cambios en el valor razonable de los activos financieros, pérdidas de deterioro reconocidas en activos financieros, que generan ingresos de actividades ordinarias.

2.21 Impuesto a las ganancias

2.21.1 Impuesto a las ganancias

Los activos y pasivos tributarios son registrados al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las vigentes a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado. El impuesto a las ganancias relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio, es reconocido en patrimonio.

2.21.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el Estado de Situación Financiera Clasificado si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

2.22 Ingresos diferidos

La Sociedad registra ingresos diferidos por transacciones de las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el apartado 2.19 más arriba no se han cumplido, tales como pagos anticipados de servicios en proceso de prestación.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

2.23 Distribución de dividendos

De acuerdo al artículo N° 79 de la Ley N° 18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a los menos el 30% de las utilidades. Los dividendos son reconocidos cuando la obligación de pago queda establecida. No obstante, lo anterior si la Sociedad tuviere pérdidas acumuladas, que es la situación de AD Retail al término del presente ejercicio, las utilidades del ejercicio se destinan primeramente a absorberlas.

Los dividendos a pagar a los accionistas se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Sociedad o cuando se contrae la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o los acuerdos de distribución establecidas por la Junta de Accionistas. Este pasivo se encontraría registrado en el rubro otros pasivos no financieros corrientes y el movimiento del año se reconocería en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado, en la línea "Dividendos". Más detalle se describe en nota 30 letra e), cuando corresponda.

2.24 Activos y pasivos contingentes

Activo contingente, es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad.

Pasivo contingente, es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no presenta activos ni pasivos contingentes que informar.

2.25 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes claves de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se exponen a continuación:

a) Vida útil y valores residuales de intangibles, propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedad, Planta y Equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio. El grupo revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos al final de cada ejercicio anual o cuando ocurre un evento que indica que dichas estimaciones son diferentes.

b) Deterioros intangibles con vida útil indefinida

La Sociedad determina si los activos intangibles de vida útil indefinida están deteriorados en forma anual. Esta prueba requiere una estimación del "valor en uso" de las unidades generadoras de efectivo (UGE) a las cuales los Intangibles de vida útil indefinida están asociados. La estimación del valor en uso requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de la unidad generadora de efectivo (o grupo de UGE) y además que elija una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

c) Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios tributarios futuros no previstos.

d) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor razonable. El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida). Esa definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Al medir el valor razonable, una entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una entidad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Los instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

Nivel 1: Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).

Nivel 3: Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

e) Provisiones sobre colocaciones

La Compañía registra provisiones por incobrabilidad sobre sus colocaciones basada en los requerimientos de la NIIF 9 de acuerdo a lo indicado en notas 2.15.1.3 y nota 7 letra e) iii).

La estimación de deudas incobrables ha sido realizada en base a un método simplificado y considerando la norma NIIF 9.

El 31 de diciembre 2022 se implementa una actualización del modelo de provisiones, con el objetivo de considerar el comportamiento más reciente de la cartera en la determinación de los parámetros del modelo, ya que el modelo anterior fue desarrollado con información hasta septiembre 2016. Esta implementación tuvo un impacto de menor provisión estimada por M\$5.686.292.

El 31 de diciembre 2022 se realizó la evaluación de los criterios de liberación del Overlay Covid constituido de cara a la crisis sanitaria en el año 2021 por un monto de M\$6.803.000, observando que se cumplían todos los

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

requisitos definidos en la política por lo que se definió su liberación.

Adicionalmente se definió la constitución de una nueva provisión Overlay voluntaria por un monto de M\$975.000.

f) Obsolescencia de Inventarios

La compañía registra provisiones por obsolescencia de inventarios basada en las características particulares de cada ítem del inventario según sus niveles de rotación. Esta provisión es revisada en cada fecha de cierre.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros Consolidados futuros.

Nota 3 - Cambios Contables

No ha habido cambios en las políticas contables en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios, en comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo y efectivo equivalente del grupo se compone de la siguiente forma:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Efectivo en caja	853.875	1.081.834
Saldos en Bancos	3.829.263	3.139.203
FFMM / DAP (*)	17.695.126	25.544.726
Total	22.378.264	29.765.763

(*) Fondos Mutuos y Depósitos a Plazo.

Información del efectivo y equivalente por moneda:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Pesos Chilenos	22.378.264	29.762.699
Dólares Estadounidenses	-	620
Euros	-	2.444
Total	22.378.264	29.765.763

La Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no presenta restricciones de efectivo y equivalente de efectivos.

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Detalle de FMM / DAP:

RUT	Empresa	Instrumento	Banco o Institución Financiera	Vencimiento	Tasa interés	Moneda	30-jun-23	31-dic-22
							M\$	M\$
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	FFMM	BCI	n/a	0,91	\$	2.386.167	10.933.609
77.555.730-3	AD SCF Ltda	FFMM	BCI	n/a	0,91	\$	4.199.516	1.158.278
76.675.290-K	AD Retail	FFMM	BCI	n/a	0,84	\$	70.237	3.057.519
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A.	Adm.Carera	Larraín Vial	n/a		\$	-	9.024.141
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A.	Pactos	Consortio	n/a		\$	-	1.371.179
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A.	DAP	Consortio	25-07-23	1,38	\$	5.028.800	-
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A.	DAP	Consortio	04-07-23	0,44	\$	1.705.383	-
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A.	DAP	Consortio	13-07-23	0,64	\$	1.904.256	-
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A.	DAP	Consortio	06-07-23	0,22	\$	2.400.767	-
	Total						17.695.126	25.544.726

Nota 5 - Otros Activos Financieros

En esta categoría se clasifican los siguientes activos financieros

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (depósitos a plazo)	1.356.186	-	1.407.185	-
Inversiones CVC (Startups)	-	363.628	-	346.982
Total	1.356.186	363.628	1.407.185	346.982

Nota 6 – Otros Activos y Otros Pasivos no Financieros

El detalle de los Otros Activos no Financieros es el siguiente:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	2.233.761	-	2.333.040	-
Provisión ingresos devengados por cobrar	3.107.623	-	4.332.193	-
Garantías de arriendo	-	1.586.676	-	1.517.072
Garantías Visa Internacional	-	6.083.927	-	6.166.934
Otros	724.222	-	754.668	163.806
Total	6.065.606	7.670.603	7.419.901	7.847.812

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

El detalle de los Otros Pasivos no Financieros es el siguiente:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Garantía extendida y otros por devengar	-	10.234	-	10.234
Anticipo Clientes	1.000.730	-	1.009.789	-
Total	1.000.730	10.234	1.009.789	10.234

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

a) La composición de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es la siguiente:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Deudores Comerciales	150.106.908	59.891.521	164.207.252	68.556.884
Estimación incobrables deudores comerciales	(28.098.567)	(11.070.493)	(29.553.596)	(12.244.326)
Sub-total Deudores Comerciales, Neto	122.008.341	48.821.028	134.653.656	56.312.558
Documentos por cobrar	40.154	-	45.583	-
Estimación incobrables documentos por cobrar	(40.021)	-	(38.228)	-
Sub-total Documentos por cobrar, neto	133	-	7.355	-
Deudores varios	1.633.911	-	1.214.021	-
Estimación incobrables deudores varios	(127.327)	-	(243.495)	-
Sub-total Deudores Varios, Neto	1.506.584	-	970.526	-
Total	123.515.058	48.821.028	135.631.537	56.312.558

b) La composición del rubro Deudores Comerciales es la siguiente:

Detalle	30-jun-23			31-dic-22		
	Total Deudores M\$	Total Provisión M\$	Deudores neto M\$	Total Deudores M\$	Total Provisión M\$	Deudores neto M\$
Deudores tarjeta de crédito retail financiero	201.526.432	(37.183.960)	164.342.472	222.405.029	(39.934.954)	182.470.075
Otros Deudores retail financiero	5.503.509	(1.902.909)	3.600.600	6.053.576	(1.799.566)	4.254.010
Otros deudores comerciales	2.968.488	(82.191)	2.886.297	4.305.531	(63.402)	4.242.129
Total	209.998.429	(39.169.060)	170.829.369	232.764.136	(41.797.922)	190.966.214

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

c) Análisis de vencimientos y plazos

Al cierre de cada ejercicio, el análisis por antigüedad de los Deudores comerciales:

Detalle	Total	Vencimiento		
		Hasta 90 días	90 días a 1 año	Más de 1 año
30-06-2023	209.998.429	80.180.230	69.926.678	59.891.521
31-12-2022	232.764.136	82.312.332	81.894.920	68.556.884

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los plazos de los distintos productos asociados a deudores Tarjeta de Crédito retail financiero son los siguientes:

Tarjeta Abierta

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	30-jun-23		31-dic-22	
Compras tiendas	10,6	1 -- 36	9,9	1 -- 36
Avance en efectivo	16,6	1 -- 36	15,9	1 -- 36
Comercio Asociado	3,5	1 -- 18	3,4	1 -- 18
Repactaciones	21,5	3 -- 72	22,2	3 -- 72
Refinanciamiento	21,0	1 -- 36	21,6	1 -- 36
Promedio total (1)	14,7		14,6	

Tarjeta Cerrada

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	30-jun-23		31-dic-22	
Compras tiendas	17,1	1 -- 36	11,6	1 -- 36
Avance en efectivo	29,2	1 -- 36	25,2	1 -- 36
Comercio Asociado	1,0	1 -- 18	1,0	1 -- 18
Repactaciones	47,3	3 -- 72	42,8	3 -- 72
Refinanciamiento	45,4	1 -- 36	42,3	1 -- 36
Promedio total (1)	28,0		24,6	

Tarjeta Total

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	30-jun-23		31-dic-22	
Compras tiendas	10,7	1 -- 36	9,9	1 -- 36
Avance en efectivo	16,7	1 -- 36	16,0	1 -- 36
Comercio Asociado	3,5	1 -- 18	3,4	1 -- 18
Repactaciones	22,0	3 -- 72	23,0	3 -- 72
Refinanciamiento	21,2	1 -- 36	21,8	1 -- 36
Promedio total (1)	14,8		14,8	

(1) Promedio lineal

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

d) Cambios en la provisión por deterioro e información relacionada

El siguiente cuadro muestra la evolución de las provisiones por deterioro de la cartera Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar de la Sociedad, incluidos los efectos señalados en nota 2.25 letra e)

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2023	29.835.319	12.244.326	42.079.645
Gasto de ejercicio	30.589.797	11.978.705	42.568.502
Importe utilizado (castigos) (1)	(32.159.201)	(13.152.538)	(45.311.739)
Saldo al 30 de junio de 2023 (2)	28.265.915	11.070.493	39.336.408

- (1) Incluye M\$42.122.845, de Deudores Tarjeta de Retail Financiero según se indica en letra f3) castigos del ejercicio.
 (2) Incluye Estimación Incobrables de Deudores Comerciales por M\$39.169.060 más Otros Documentos y cuentas por cobrar M\$167.348 informado en letra a).

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2022	23.015.575	8.837.244	31.852.819
Gasto de ejercicio	42.780.130	17.574.739	60.354.869
Importe utilizado (castigos) (1)	(35.960.386)	(14.167.657)	(50.128.043)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (2)	29.835.319	12.244.326	42.079.645

- (1) Incluye M\$46.231.091, de Deudores Tarjeta de Retail Financiero según se indica en letra f3) castigos del ejercicio.
 (2) Incluye Estimación Incobrables de Deudores Comerciales por M\$41.797.922 más Otros Documentos y cuentas por cobrar M\$281.723 informado en letra a).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

La variación de la provisión de Deudores Comerciales Tarjeta de Crédito Retail Financiero, que no considera la provisión Overlay's (fuera de modelo) indicada en notas 2.25 letra e) y nota 7 e) iii) siguientes, por tipo de estado (ver explicación de cada estado en e) iii) siguiente), en función de su comportamiento y perfil de riesgo, es la siguiente:

30 de junio de 2023

Detalle	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2023	6.277.623	15.168.166	17.514.165	38.959.954
Gasto de ejercicio	(1.287.676)	(3.371.281)	44.030.808	39.371.851
Importe utilizado (castigos)	-	-	(42.122.845)	(42.122.845)
Saldo al 30 de junio de 2023	4.989.947	11.796.885	19.422.128	36.208.960

31 de diciembre de 2022

Detalle	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2022	6.739.628	10.502.665	6.023.704	23.265.997
Gasto de ejercicio	(462.005)	4.665.501	57.721.552	61.925.048
Importe utilizado (castigos)	-	-	(46.231.091)	(46.231.091)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6.277.623	15.168.166	17.514.165	38.959.954

Los importes de Provisión y castigo se ven afectados, entre otros, por las variaciones en los saldos de cartera brutos originados principalmente por el comportamiento de pagos, nuevos financiamientos a los clientes, y el castigo, de los créditos y cuentas por cobrar, según lo indicado en nota 2.25 letra e).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Los factores de provisión por deterioro de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero, de acuerdo al modelo de provisiones, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Tarjeta Abierta

Tramo de Morosidad	30-jun-23		31-dic-22	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	5,1%	42,8%	5,5%	40,1%
1 a 30 días	17,8%	54,3%	20,1%	56,2%
31 a 60 días	39,0%	62,3%	41,6%	62,2%
61 a 90 días	43,9%	70,4%	46,1%	71,0%
91 a 120 días	68,8%	70,2%	71,4%	71,2%
121 a 150 días	68,8%	70,4%	70,6%	70,9%
151 a 180 días	69,0%	70,5%	70,0%	71,3%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totales	14,6%	56,3%	14,6%	57,2%

Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	30-jun-23		31-dic-22	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	2,9%	10,3%	2,3%	11,6%
1 a 30 días	5,7%	28,8%	7,5%	27,0%
31 a 60 días	14,4%	43,4%	27,0%	43,5%
61 a 90 días	24,9%	64,9%	32,9%	65,3%
91 a 120 días	61,6%	65,6%	62,5%	65,0%
121 a 150 días	62,3%	65,6%	61,0%	65,7%
151 a 180 días	60,9%	66,2%	61,3%	65,9%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totales	8,7%	26,4%	5,3%	29,2%

Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	30-jun-23		31-dic-22	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	5,1%	42,4%	5,5%	39,4%
1 a 30 días	17,8%	54,2%	20,0%	55,9%
31 a 60 días	38,9%	62,2%	41,5%	62,1%
61 a 90 días	43,9%	70,3%	46,1%	71,0%
91 a 120 días	68,8%	70,2%	71,4%	71,1%
121 a 150 días	68,8%	70,4%	70,6%	70,9%
151 a 180 días	69,0%	70,5%	70,0%	71,2%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totales	14,6%	56,1%	14,6%	56,8%

(1) El porcentaje corresponde al promedio ponderado de la pérdida de cada tramo.

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Los índices de riesgo, de acuerdo al modelo de provisiones, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Tarjeta Abierta

Tipo de cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	30-jun-23	31-dic-22
Cartera No repactada	14,6%	14,6%
Cartera Repactada	56,3%	57,2%
Cartera Total	18,0%	17,6%

Tarjeta Cerrada

Tipo de cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	30-jun-23	31-dic-22
Cartera No repactada	8,7%	5,3%
Cartera Repactada	26,4%	29,2%
Cartera Total	12,9%	9,7%

Tarjeta Total

Tipo de cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	30-jun-23	31-dic-22
Cartera No repactada	14,6%	14,6%
Cartera Repactada	56,1%	56,8%
Cartera Total	18,0%	17,5%

- (1) El índice de riesgo % (provisión/saldo cartera) se calcula considerando la sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (repactada o no repactada) dividida por su saldo de deuda. El factor de provisión que le corresponde a cada cliente se determina a través de las variables del modelo que son explicadas en letra e) siguiente.

La cartera repactada se define como cartera en incumplimiento o cartera con incremento de riesgo significativa, no pudiendo acceder a clasificaciones de riesgo menores o al Estado 1 hasta cancelar la totalidad de la repactación. Con esto se asegura que no hay un impacto de disminución de las provisiones al repactar.

El índice de castigo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Tipo de cartera	Índice de Castigo %	
	30-jun-23	31-dic-22
Cartera Total	20,9	20,8

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

e) Políticas de crédito y definiciones

La cadena comercial ABCDIN ofrece créditos a sus clientes para efectuar compras en forma directa, a través de las tarjetas ABC, Din y ABC VISA (otorgadas por Crédito, Organización y Finanzas S.A.), con pagos en cuotas mensuales, sin sobrepasar un cupo máximo establecido para cada cliente de acuerdo a las políticas crediticias definidas por la administración, detalladas más adelante. El servicio financiero otorgado a los clientes permite aumentar el volumen de ventas en las tiendas y contar con información de los clientes y sus hábitos de compras. Tal información se incorpora al proceso de decisiones sobre selección de mercadería y actividades promocionales.

A contar de noviembre 2017 la Sociedad sólo emite tarjetas ABCVISA, no existiendo aperturas nuevas de tarjetas cerradas. Para migrar una cuenta cerrada a Visa sólo debe estar al día en sus pagos y firmar el contrato y documentación correspondiente.

Como una manera de fidelizar y complementar los servicios financieros otorgados a los clientes, desde el 2002 se implementó el avance de dinero en efectivo a un grupo seleccionado de clientes.

El área encargada de normar todas las políticas de crédito del negocio financiero de la Sociedad es la Gerencia de Riesgo, quien propone al Comité de Riesgo Integral para luego ser aprobadas en el Directorio de la Sociedad. La Gerencia de Controlaría y el área de Operaciones efectúan revisiones periódicas del cumplimiento de las políticas definidas.

En esta línea, la Sociedad ha establecido políticas de crédito para la apertura de nuevas tarjetas de crédito que incorporan requisitos y evaluación de cada cliente. El ciclo de crédito y cobranza se divide principalmente en cuatro (4) etapas: i) Admisión, ii) Mantención iii) Planificación de Provisiones y Castigos y iv) Cobranza.

i) Admisión

Cada cliente potencial es ingresado para su evaluación a una plataforma de evaluación desarrollada con un proveedor internacional (Experian -UK). Dicho sistema recoge datos personales (nombre, RUT, domicilio, sexo, edad, etc.), comportamiento actual en el sistema financiero, antigüedad laboral, nivel de renta, entre otros. Con esta información la plataforma resuelve de manera inmediata aplicando la política de crédito programada en ella, y en base a los antecedentes objetivos recolectados, la aprobación o rechazo del crédito y el cupo inicial del cliente. Toda nueva cuenta creada mantiene un bloqueo por contactabilidad hasta que se logra verificar el teléfono del cliente. Adicionalmente, previo a la emisión de la tarjeta, se verifican los documentos y antecedentes recopilados en el proceso de apertura de la cuenta. Este proceso es supervisado por el Jefe de Crédito y Cobranzas de cada tienda.

ii) Mantención

A través de un análisis del comportamiento de pago interno y externo, se generan estrategias diferenciadas de revisión de cupos de acuerdo a lo establecido en el contrato de crédito.

Los aumentos de cupos solicitados por el cliente requieren de aprobación a distintos niveles organizacionales de acuerdo al monto solicitado y renta acreditada.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Por política de la Sociedad, los cupos de línea de crédito no pueden superar un máximo de un millón quinientos mil pesos, salvo excepciones autorizadas por la Gerencia de Riesgo.

Finalmente, la Sociedad cuenta con una serie de indicadores que se evalúan periódicamente y que le permiten ir controlando la evolución de las nuevas aperturas, campañas de colocaciones y riesgo de la cartera. Algunos de estos indicadores son: evolución de saldos morosos, deudas y cupos promedio, “*vintage*” de aperturas y colocaciones (por producto), informes de riesgo por sucursal, primera cuota impaga, análisis de estabilidad y características de los modelos, índice de contactabilidad, e índice de pagos, entre otros.

La Sociedad ha definido los tipos de clientes en cinco (5) grupos principales:

Activos: Corresponden a clientes con saldo, diferenciados de clientes “Nuevos” por antigüedad de la cuenta y cantidad de pagos realizados. No presentan repactación vigente. A su vez, estos clientes son segmentados en cinco (5) subcategorías de riesgo de acuerdo al modelo de calificación de nivel de riesgo que se basa en comportamiento de pago. Este grupo incluye los clientes refinanciados. Las distintas subcategorías determinan los productos a los que tendrá acceso.

Inactivos: Corresponden a clientes sin saldo. Se encuentran segmentados en dos (2) grupos de riesgo principales de acuerdo con si han realizado alguna compra. Adicionalmente, cada grupo se subdivide en tres (3) categorías de riesgo de acuerdo con el modelo de calificación de riesgo.

Nuevos: Corresponden a clientes con saldo, diferenciados de clientes “Activos” por antigüedad de la cuenta y cantidad de pagos realizados. A su vez, estos clientes son segmentados en tres (3) subcategorías de riesgo de acuerdo con el modelo de calificación de riesgo, con lo cual se determina los productos financieros a los que tendrá acceso.

Repactados: Corresponden a clientes con saldo, que presentan al menos una (1) repactación vigente al cierre de mes. No presenta subcategorías de riesgo.

Castigados: Corresponden a clientes que presentaron un episodio con morosidad mayor a 180 días en su historial. Se subdividen en cuatro (4) grupos de acuerdo con comportamiento posterior.

iii) Planificación de Provisiones y Castigos

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2023 la Sociedad aplica los criterios establecidos en la circular emitida para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancaria por la “CMF” que requiere sean registradas las pérdidas esperadas de las cuentas por cobrar sobre un horizonte de 1 año.

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar, se segmenta la cartera en cumplimiento normal y cartera en incumplimiento.

- Cartera en cumplimiento normal: Agrupa los activos financieros que no han mostrado un deterioro en su perfil crediticio. Las pérdidas asociadas a este grupo se determinan en función de los posibles eventos de incumplimiento que le sucedan en los 12 meses siguientes a la emisión del estado financiero.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

- Cartera en Incumplimiento: Agrupa a los deudores que presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago en intereses o capital, o deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigentes operaciones que presenten más de 60 días de atraso en su pago.

Para remover a un deudor de esta cartera, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en incumplimiento deben cumplirse las siguientes condiciones:

- El deudor no presenta obligaciones con mora de más de 30 días.
- No se le han otorgado nuevas reestructuraciones para pagar sus obligaciones en mora.
- El deudor ha demostrado buen comportamiento de pago, al menos durante cuatro meses consecutivos.
- El deudor no aparece con deudas impagas con otros acreedores en los sistemas de información disponibles, excepcionado montos irrelevantes.

Para el cálculo del componente pérdida dado incumplimiento (PDI), los flujos de recuperaciones netos son observados desde el incumplimiento 60 meses después del evento, y sólo considera aquellos ingresos provenientes del pago directo por parte del deudor, cada flujo de recuperaciones netas, ya sea ingreso o egreso, es computado a su valor presente usando una tasa económicamente relevante.

Adicionalmente este modelo reconoce las posibles pérdidas asociadas a la exposición contingente de los clientes, considerando para ello un 35% de sus líneas disponibles en el caso de los clientes en cumplimiento normal y un 100% para los clientes en incumplimiento.

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos asociados a concentraciones de crédito, esta situación se explica principalmente por la atomización de la cartera de clientes que posee Cofisa y sus afiliadas al cierre del ejercicio.

El 31 de diciembre 2022 se implementa una actualización del modelo de provisiones, con el objetivo de considerar el comportamiento más reciente de la cartera en la determinación de los parámetros del modelo, ya que el modelo anterior fue desarrollado con información hasta septiembre 2016. Esta implementación tuvo un impacto de menor provisión estimada por M\$5.686.292.

Al 31 de diciembre de 2022 se realizó la liberación de la Provisión Overlay Covid19 por M\$6.803.000, constituida de cara a la crisis sanitaria que la originó observando que se cumplían todos los requisitos definidos en la política.

Adicionalmente se definió la constitución de una nueva provisión overlay voluntaria por un monto de M\$975.000.

La Sociedad no cuenta con garantías u otras mejoras crediticias para activos financieros que tienen deterioro.

Castigos: Las cuentas por cobrar Deudores Tarjetas de Crédito Retail Financiero son castigadas cuando al cierre del mes cuenten con más de 180 días impagos a excepción de las cuentas por cobrar no propias, las que son castigadas una vez adquiridas legalmente, no obstante, se mantienen provisionadas al 100%. Para el recupero de estas deudas se otorga la posibilidad de realizar convenios de pago, el que requiere de un

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

abono inicial. Además, para potenciar el recupero se ofrecen descuentos sobre intereses de mora, gastos de cobranza y capital en base a la antigüedad de la deuda y probabilidad de recupero asociada al deudor.

iv) Cobranza

Para realizar su proceso de cobranza, la Sociedad cuenta con dos filiales de cobranza denominadas AD Servicios de Cobranza y Financieros Ltda. (AD SCF), las que administran todas las etapas del ciclo de cobro, incluyendo las fases de mora temprana, mora tardía y castigo. Por su parte, la gestión de cobranza es realizada por un pool de empresas externas que son monitoreadas en su rendimiento comparativo para la asignación de las distintas carteras de crédito en cobro. La gestión de la cartera castigada es realizada íntegramente por empresas externas especializadas en recupero de castigos.

e.1) Las políticas de crédito asociadas a los productos que se indican son las siguientes:

i) Productos Financieros:

- **Compras:** Todo cliente aceptado por la empresa como sujeto de crédito de acuerdo con las políticas de admisión señaladas previamente, tendrá acceso a realizar compras en las tiendas ABCDIN dentro de los parámetros establecidos, con un plazo máximo de 36 cuotas y sujeto al cupo de la línea de crédito inicial asignado de acuerdo a su perfil de riesgo.
- **Avance en Efectivo:** Consiste en créditos de montos pequeños que se giran contra la línea de crédito del cliente sin aumentar su cupo aprobado. Este producto se ofrece sólo a clientes de bajo riesgo (sin mora vigente y buen comportamiento de pago histórico). Los cupos de avance en efectivo tienen diversos toques porcentuales respecto del total de la línea de crédito en función del perfil del cliente.
- **Pago Mínimo:** Las tarjetas propias no operan con el sistema de *revolving* automático, debiendo el cliente pagar el total de las cuotas que vencen cada mes. Por lo anterior, la Sociedad tiene como política otorgar a sus mejores clientes sin mora la opción de cancelar una parte de la cuota del mes y dejar el resto de la cuota en un nuevo crédito con plazos de 3, 6, o 12 meses.
- **Comercio Asociado:** Consiste en compras a crédito realizadas por clientes utilizando las tarjetas de la Sociedad en comercios asociados. Estos créditos se giran contra la línea de crédito del cliente sin aumentar su cupo aprobado.
- **Refinanciamientos:** Este producto sólo puede ser solicitado por los clientes hasta los 60 días de morosidad y requiere un abono de entre un 0% y un 50% del monto total de las cuotas en mora, dependiendo del historial de pago. El máximo de refinanciamientos permitidos es dos (2), y se otorga a aquellos clientes que hayan cancelado al menos el 50% de su refinanciamiento vigente.
- **Repactaciones:** Este producto de normalización es parte de la estrategia de cobranza y permite a aquellos clientes con dificultades financieras para cumplir sus compromisos vigentes, establecer un plan de pago acorde a sus reales capacidades. De tal forma, constituye una forma transparente de normalizar deudas, principalmente de aquellos clientes con mora por algún hecho excepcional y que manifiestan una voluntad cierta de consentimiento y pago. Para acceder a este producto el cliente debe presentar una mora mayor a 60 días y hasta antes de

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

ser castigado, y un pie que va desde un 20% del monto total de las cuotas en mora, dependiendo del historial de pago. Al optar por una repactación su cupo disminuye a \$50.000 de manera automática. Esta acción obliga al cliente a cancelar al menos un porcentaje aproximado al 85% de la deuda para que pueda liberar una parte de su cupo asignado (\$50.000). Dado lo anterior la cuenta no se bloquea sin embargo este tipo de clientes por política no tienen autorizado ningún aumento de cupo hasta el pago total de la repactación.

El cliente puede volver a ser considerado “Activo” en términos de categorías de riesgo una vez cancelada la totalidad de su deuda repactada, manteniendo el cupo mínimo, el cual puede ser revisado vía solicitud del cliente. Un cliente puede optar hasta cuatro (4) repactaciones, cuya autorización está sujeta al porcentaje de pago que lleva a la fecha de la repactación vigente y del número de repactaciones realizadas. El plazo máximo de repactación es de 72 meses, el que depende del monto total de la deuda.

La cartera Repactada se clasifica como cartera en incumplimiento, no pudiendo acceder a clasificaciones de riesgo menores hasta cancelar la totalidad de la repactación.

e.2) Las definiciones asociadas a las partidas que se indican son las siguientes:

- i) Cartera No Repactada: Es aquella cartera de créditos que no tiene ninguna operación de repactación vigente. Incluye además la cartera refinanciada, que corresponde a créditos reprogramados con hasta 60 días de mora.
- ii) Cartera Repactada: Es aquella cartera de créditos que presenta las operaciones de repactación vigentes. Así, la cartera repactada corresponde a las cuentas que tienen al menos una repactación de acuerdo con lo indicado anteriormente.

f) Estratificación e información de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero:

Al cierre del 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022, la estratificación e información de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero es la siguiente:

f.1 Estratificación de la cartera, la que no considera la provisión Overlay's, mencionada en notas 2.25 e) y nota 7 e) iii):

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

30 de junio de 2023:

Tarjeta Abierta

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	229.198	139.153.837	7.072.030	7.847	6.280.544	2.686.509	145.434.381	9.758.539
1 a 30 días	30.229	16.462.462	2.932.557	2.764	2.438.964	1.324.650	18.901.426	4.257.207
31 a 60 días	13.194	6.344.434	2.472.070	2.029	1.968.273	1.225.328	8.312.707	3.697.398
61 a 90 días	10.842	4.881.360	2.142.188	1.720	1.603.806	1.128.305	6.485.166	3.270.493
91 a 120 días	12.095	5.607.087	3.855.921	1.411	1.320.408	927.378	6.927.495	4.783.299
121 a 150 días	13.188	6.316.927	4.349.102	1.417	1.272.272	895.634	7.589.199	5.244.736
151 a 180 días	12.364	6.079.943	4.193.912	1.371	1.339.684	944.521	7.419.627	5.138.433
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	321.110	184.846.050	27.017.780	18.559	16.223.951	9.132.325	201.070.001	36.150.105

Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	1.093	277.679	8.173	155	67.220	6.928	344.899	15.101
1 a 30 días	125	28.667	1.646	29	12.183	3.509	40.850	5.155
31 a 60 días	42	6.085	876	10	5.181	2.250	11.266	3.126
61 a 90 días	25	5.828	1.450	7	4.673	3.032	10.501	4.482
91 a 120 días	38	8.101	4.993	10	3.934	2.582	12.035	7.575
121 a 150 días	40	11.474	7.144	16	6.868	4.508	18.342	11.652
151 a 180 días	42	9.566	5.824	12	8.972	5.940	18.538	11.764
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	1.405	347.400	30.106	239	109.031	28.749	456.431	58.855

Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	230.291	139.431.516	7.080.203	8.002	6.347.764	2.693.437	145.779.280	9.773.640
1 a 30 días	30.354	16.491.129	2.934.203	2.793	2.451.147	1.328.159	18.942.276	4.262.362
31 a 60 días	13.236	6.350.519	2.472.946	2.039	1.973.454	1.227.578	8.323.973	3.700.524
61 a 90 días	10.867	4.887.188	2.143.638	1.727	1.608.479	1.131.337	6.495.667	3.274.975
91 a 120 días	12.133	5.615.188	3.860.914	1.421	1.324.342	929.960	6.939.530	4.790.874
121 a 150 días	13.228	6.328.401	4.356.246	1.433	1.279.140	900.142	7.607.541	5.256.388
151 a 180 días	12.406	6.089.509	4.199.736	1.383	1.348.656	950.461	7.438.165	5.150.197
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	322.515	185.193.450	27.047.886	18.798	16.332.982	9.161.074	201.526.432	36.208.960

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

31 de diciembre de 2022:

Tarjeta Abierta

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	272.575	155.144.101	8.590.220	6.513	5.100.086	2.045.002	160.244.187	10.635.222
1 a 30 días	37.299	19.672.327	3.951.020	3.054	2.513.192	1.413.532	22.185.519	5.364.552
31 a 60 días	19.346	9.237.786	3.839.051	2.424	2.029.562	1.263.210	11.267.348	5.102.261
61 a 90 días	14.514	6.628.374	3.056.014	2.029	1.820.030	1.292.650	8.448.404	4.348.664
91 a 120 días	12.760	5.438.347	3.885.044	1.756	1.554.165	1.105.810	6.992.512	4.990.854
121 a 150 días	11.078	5.044.043	3.560.779	1.387	1.282.551	909.937	6.326.594	4.470.716
151 a 180 días	10.111	4.503.305	3.154.526	1.211	1.068.013	761.023	5.571.318	3.915.549
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	377.683	205.668.283	30.036.654	18.374	15.367.599	8.791.164	221.035.882	38.827.818

Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	3.614	962.032	22.437	292	137.112	15.873	1.099.144	38.310
1 a 30 días	345	89.511	6.681	67	34.280	9.253	123.791	15.934
31 a 60 días	107	18.540	5.011	38	19.403	8.450	37.943	13.461
61 a 90 días	68	16.191	5.331	30	18.293	11.937	34.484	17.268
91 a 120 días	57	11.620	7.264	20	12.297	7.997	23.917	15.261
121 a 150 días	48	10.085	6.149	20	13.785	9.055	23.870	15.204
151 a 180 días	43	9.507	5.824	29	16.491	10.874	25.998	16.698
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.282	1.117.486	58.697	496	251.661	73.439	1.369.147	132.136

Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	276.189	156.106.133	8.612.657	6.805	5.237.198	2.060.875	161.343.331	10.673.532
1 a 30 días	37.644	19.761.838	3.957.701	3.121	2.547.472	1.422.785	22.309.310	5.380.486
31 a 60 días	19.453	9.256.326	3.844.062	2.462	2.048.965	1.271.660	11.305.291	5.115.722
61 a 90 días	14.582	6.644.565	3.061.345	2.059	1.838.323	1.304.587	8.482.888	4.365.932
91 a 120 días	12.817	5.449.967	3.892.308	1.776	1.566.462	1.113.807	7.016.429	5.006.115
121 a 150 días	11.126	5.054.128	3.566.928	1.407	1.296.336	918.992	6.350.464	4.485.920
151 a 180 días	10.154	4.512.812	3.160.350	1.240	1.084.504	771.897	5.597.316	3.932.247
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	381.965	206.785.769	30.095.351	18.870	15.619.260	8.864.603	222.405.029	38.959.954

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

f.2 Calidad Crediticia de Activos Financieros Cartera total y al día

- i. La calidad crediticia de la cartera Total no repactada de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

Grados en la Clasificación de Riesgo	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Muy Bajo	72.482.199	71.999.909
Bajo	52.774.032	63.806.173
Medio	12.192.814	15.719.440
Alto	11.254.574	14.109.484
Muy Alto	36.489.831	41.150.763
Total	185.193.450	206.785.769

- ii. La calidad crediticia de la cartera Total Repactada de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

Grados en la Clasificación de Riesgo	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Medio	5.263.136	4.773.520
Alto	1.769.736	1.993.314
Muy Alto	9.300.110	8.852.426
Total	16.332.982	15.619.260

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

- iii. La calidad crediticia del tramo al día de la cartera No repactada de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

Grados en la Clasificación de Riesgo	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Muy Bajo	65.378.334	64.597.336
Bajo	46.578.508	56.537.696
Medio	9.262.163	12.415.368
Alto	7.863.029	9.837.785
Muy Alto	10.349.482	12.717.948
Total	139.431.516	156.106.133

El grado en la clasificación de riesgo crediticio descrito anteriormente corresponde a:

- Muy bajo: Aquellos cuyo perfil de score sea 6 o 7.
 - Bajo: Aquellos cuyo perfil de score sea 4 o 5.
 - Medio: Aquellos cuyo perfil de score sea 3 o Repactado entre 3 y 6
 - Alto: Aquellos cuyo perfil de score sea 2.
 - Muy Alto: Aquellos cuyo perfil de score sea 1 o estén en incumplimiento.
- iv. El tramo al día de la cartera deteriorada, correspondiente a la Cartera Repactada, de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Muy Bajo	6.347.764	5.237.198

- f.3 La relación de provisión del modelo (sin considerar provisiones descritas en nota 2.25 letra e)), castigo y recupero de los deudores tarjeta de crédito retail financiero es la siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Total provisión cartera no repactada	27.047.886	30.095.351
Total provisión cartera repactada	9.161.074	8.864.603
Total castigo del ejercicio (1)	42.122.845	46.231.091
Total recuperos del ejercicio (2)	3.489.816	6.984.866

- (1) Los montos totales pendientes de cobro, declarados como castigo del ejercicio son sujetos de gestiones de cobro y recupero.
 (2) Corresponde al recupero del capital del crédito castigado y no al pago total efectuado por el cliente castigado, valores que ascienden al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 a M\$3.412.021 y M\$7.375.220, respectivamente.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

f.4 El número de tarjetas y promedio de repactaciones es el siguiente:

Detalle	30-jun-23	31-dic-22
N° total de tarjetas emitidas titulares (1)	3.943.270	3.954.677
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Abierta	339.669	396.057
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Cerrada	1.644	4.778
N° promedio de repactaciones (2)	2.262	1.901

(1) Corresponde al parque total de tarjetas emitidas con deuda, sin deuda, bloqueadas, vigentes y castigadas.

(2) Corresponde al promedio mensual de repactaciones generadas durante el ejercicio.

f.5 El detalle de los deudores refinanciados es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Total monto deudores refinanciados (1)	M\$ 27.951.003	M\$ 31.052.725
% deudores refinanciados sobre cartera no repactada (2)	15,09%	15,02%

(1) Corresponde al total de créditos refinanciados vigentes al cierre del ejercicio

(2) Corresponde al total de clientes refinanciados vigentes sobre el total de clientes no repactados al cierre del ejercicio.

g) Composición rubro Otros Deudores Retail Financiero:

La composición del rubro Otros Deudores Retail Financiero es la siguiente:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Cartera Cargos por Administración de Tarjeta	3.855.206	-	3.841.477	-
Cartera Seguro Desgravamen	697.955	290.635	639.383	278.290
Cartera Impuesto Timbres	217.871	90.773	297.714	129.205
Otros	351.069	-	867.507	-
Subtotal	5.122.101	381.408	5.646.081	407.495
Provisión deudores incobrables	(1.902.909)	-	(1.799.566)	-
Total	3.219.192	381.408	3.846.515	407.495

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas

a) Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas

Al 30 de junio de 2023, no existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas

b) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Pais de oriHen	Moneda	Naturaleza de la relación	30-jun-23		31-dic-22	
					Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	-	31.764	-	31.015
76.847.452-4	Setec SpA	Chile	CLP	Accionista	-	-	-	21.167.803
Total					-	31.764	-	21.198.818

La cuenta por pagar no corriente a Setec SpA, tiene su origen en la contribución adicional de los accionistas, según el plan de reorganización de la Sociedad descrito en nota 1.1 b), la cual genera intereses a tasa de mercado.

c) Transacciones con Entidades Relacionadas

Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas no consolidadas en el ejercicio terminado al 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-jun-23		30-jun-22	
				Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda.	Accionista Común	Interés y reajuste préstamo cesión de derechos sociales	-	-	1.470	1.470
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda.	Accionista Común	Cuenta corriente	749	-	8.000	-
76.847.452-4	Setec SpA (*)	Accionista	Interés y reajuste reconocimiento de deuda	416.702	(416.702)	471.394	(471.394)
76.847.452-4	Setec SpA	Accionista	Suscripción de acciones	21.584.505	-	-	-

(*) Corresponde al pago de la contribución adicional de los accionistas, los que fueron desembolsados en forma conjunta y proporcional al nuevo financiamiento, según se describe en nota 1.1.b).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

d) Personal clave de la Administración

El personal clave de la Sociedad corresponde a los miembros del Directorio, Gerente General, Gerentes y Subgerentes, quienes tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, de manera directa o indirecta. A continuación, se presentan por categoría las compensaciones recibidas por el personal clave de la Administración:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$
Remuneraciones devengadas por personal clave	2.477.519	3.749.029
Dietas y otros desembolsos Directores (*)	188.285	143.352
Total Remuneraciones Recibidas por el Personal clave	2.665.804	3.892.381

(*) corresponde a dietas en filiales de AD Retail.

La Sociedad no ha establecido con su personal clave beneficios post-empleo, otros beneficios a largo plazo, ni pagos basados en acciones.

Nota 9 - Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Mercaderías	25.941.596	33.918.078
Importaciones en tránsito	2.142.739	2.004.029
Provisión a valor neto de realización	(1.255.373)	(1.382.325)
Provisión para obsolescencia (menos)	(778.022)	(948.622)
Provisión diferencias de inventario (menos)	(818.876)	(844.663)
Total	25.232.064	32.746.497

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2023, la Sociedad reconoció inventarios como costo de venta por M\$56.563.067 y 31 de diciembre de 2022 M\$153.325.380.

Asimismo, en dicho período, la Sociedad reconoció en resultados ajustes positivos (provisiones y castigos) por realización por M\$14.310 y al 31 de diciembre de 2022 un ajuste positivo por M\$1.083.555.

La Sociedad no presenta inventarios que estén comprometidos como garantía de pasivos.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Activos por impuestos corrientes:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Otros Impuestos por Recuperar	666.574	946.593
Pagos Provisionales Mensuales (neto de Imp. Renta x Pagar)	25	28.379
Total	666.599	974.972

Pasivos por impuestos corrientes

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Pagos Provisionales Mensuales por Pagar	20.123	28.962
Otras retenciones	908.165	944.862
Impuesto a la Renta	1.151.510	1.125.592
I.V.A Débito Fiscal (neto de IVA Crédito Fiscal)	1.007.465	801.118
Total	3.087.263	2.900.534

Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Gasto por impuesto a las ganancias

El gasto/beneficio por impuestos a las ganancias al 30 de junio de 2023 y 2022 se compone como sigue:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$
Gasto tributario corriente (provisión de impuesto a la renta)	(175.211)	(379.449)
Efecto neto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	10.134.295	21.017.471
Efecto neto de impuesto a la renta de años anteriores	(49.085)	184.337
Total (Gastos) beneficio por impuestos a las Ganancias	9.909.999	20.822.359

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

b) Tasa Efectiva

La reconciliación del (gasto)/beneficio por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de junio de 2023 y 2022 se compone como sigue:

Detalle	30-jun-23		30-jun-22	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	(30.612.881)		(18.500.993)	
Hastos tributario a la tasa viHente	8.265.478	27,000%	4.995.268	(27,000%)
<u>Efectos de:</u>				
Ajustes gastos tributarios años anteriores	(49.085)	(0,160%)	184.337	0,996%
Otros incrementos (decrementos)	1.693.606	5,532%	15.642.754	84,551%
Total ajustes a la tasa impositiva estatutaria	1.644.521	5,372%	15.827.091	85,547%
(Gasto) beneficio impuesto a las ganancias del ejercicio	9.909.999	32,372%	20.822.359	112,547%
Tasa efectiva de impuestos a las ganancias	32,372%		112,547%	

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

c) Impuesto Diferido

Los saldos de impuestos diferidos por categoría de diferencia con los valores libros tributarios se presentan a continuación:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo fijo en leasing	-	2.386.030	-	2.383.646
Derecho de marca	-	2.316.616	-	2.316.616
Provisión deudores incobrables	11.045.387	-	11.759.802	-
Provisión documentos incobrables	67.468	-	67.152	-
Provisiones de inventarios	254.520	-	341.821	-
Provisión vacaciones	520.889	-	591.857	-
Provision Remuneraciones	626.136	-	991.982	-
Acreedores por leasing	1.860.397	-	1.871.829	-
Diferencia Valorización Mercaderías	1.334.907	-	1.590.330	-
Provisión garantía extendida/Ingresos por Devengar	9.260	-	17.384	-
ITE y otras cuentas por cobrar a clientes	-	76	-	992
Gastos cierres y cambios de locales	-	4.061	-	4.061
Diferencia valorización activo fijo	5.016.073	-	4.961.904	-
Gastos anticipados	-	251.339	-	251.339
Pasivos Largo Plazo	2.763	-	2.763	-
Anticipo Clientes	248.665	-	178.309	-
Otras provisiones	-	175.248	-	184.286
Pérdida tributaria	62.752.555	-	52.693.584	-
Activos y pasivos valor justo	123.978	-	129.703	-
Pasivos Renegociados	-	9.104.487	-	10.566.634
Total	83.862.998	14.237.857	75.198.420	15.707.574
Total Activo Neto	69.625.141	-	59.490.846	-

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Nota 12 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

a) El detalle de los activos intangibles netos, es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Activos intangibles de vida útil definida, neto	15.310.478	15.340.530
Activos intangibles de vida útil indefinida	8.782.081	8.782.081
Total	24.092.559	24.122.611

b) A continuación, presentamos el detalle de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Software, brutos	906.334	906.334
Licencias y programas informáticos, brutos	4.160.431	2.911.933
Patentes, marcas registradas y otros derechos, brutos	889.671	889.671
Otros activos intangibles identificables, brutos (1)	52.474.548	51.383.662
Marcas comerciales (vida útil indefinida)	8.782.081	8.782.081
Sub-total	67.213.065	64.873.681
Amortización acumulada (menos)	(43.120.506)	(40.751.070)
Totales neto	24.092.559	24.122.611

(1) Corresponde a Derechos de base de datos y *Software* en desarrollo

El activo intangible individualmente significativo es el siguiente:

Activos Intangibles Identificables Individualmente Significativos	Periodo de Amortización restante	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Marca Comercial ABC	Indefinido	8.782.081	8.782.081
Totales neto		8.782.081	8.782.081

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

- c) Otra información respecto de intangibles:
- c.1.) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen activos intangibles identificables (como *software*) en uso que estén completamente amortizados.
- c.2.) La propiedad de la marca ABC actualmente corresponde a la filial Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.
- d) Movimientos en activos intangibles

30 de junio de 2023:

Saldo Bruto	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros derechos M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-23	906.334	2.911.933	889.671	51.383.662	8.782.081	64.873.681
Adiciones	-	2.212.790		135.140	-	2.347.930
Reclasificaciones y transferencias	-	(955.746)		955.746	-	-
Bajas y otros	-	(8.546)		-	-	(8.546)
Saldo al 30-jun-23	906.334	4.160.431	889.671	52.474.548	8.782.081	67.213.065

Amortización	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros derechos M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-23	(906.334)	(19.801)	(111.284)	(39.713.651)	-	(40.751.070)
Amortización	-	-	-	(2.369.436)	-	(2.369.436)
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-
Bajas y otros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30-jun-23	(906.334)	(19.801)	(111.284)	(42.083.087)	-	(43.120.506)

Saldo Neto	Software M\$	Licencias y programas M\$	Patentes, marcas M\$	Otros activos intangibles M\$	Marcas comerciales M\$	Total M\$
Saldo al 30-jun-23	-	4.140.630	778.387	10.391.461	8.782.081	24.092.559

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

31 de diciembre de 2022:

Saldo Bruto	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-22	906.334	2.712.732	889.671	45.305.522	8.782.081	58.596.340
Adiciones	-	6.630.406	-	447.365	-	7.077.771
Reclasificaciones y transferencias	-	(6.000.286)	-	6.000.286	-	-
Bajas y otros	-	(430.919)	-	(369.511)	-	(800.430)
Saldo al 31-dic-22	906.334	2.911.933	889.671	51.383.662	8.782.081	64.873.681

Amortización	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-22	(906.334)	(19.801)	(111.284)	(35.560.938)	-	(36.598.357)
Amortización	-	-	-	(4.506.781)	-	(4.506.781)
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-
Bajas y otros	-	-	-	354.068	-	354.068
Saldo al 31-dic-22	(906.334)	(19.801)	(111.284)	(39.713.651)	-	(40.751.070)

Saldo Neto	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 31-dic-22	-	2.892.132	778.387	11.670.011	8.782.081	24.122.611

El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente a nivel individual o de unidad generadora de efectivo o cuando existan indicios de deterioro.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2023 (No Auditados)

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos

La composición por clase de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

Detalle	30-jun-23			31-dic-22		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y construcciones	66.468	(58.213)	8.255	66.468	(57.616)	8.852
Instalaciones y mejoras	14.771.587	(8.943.947)	5.827.640	14.576.634	(8.481.689)	6.094.945
Maquinarias y equipos (1)	13.284.362	(11.882.424)	1.401.938	13.261.195	(11.715.262)	1.545.933
Muebles y útiles	9.708.326	(8.681.161)	1.027.165	9.685.960	(8.510.987)	1.174.973
Remodelación Locales	49.744.939	(44.479.431)	5.265.508	49.468.625	(44.047.636)	5.420.989
Otros activos fijos (2)	134.035	-	134.035	164.066	-	164.066
Total (*)	87.709.717	(74.045.176)	13.664.541	87.222.948	(72.813.190)	14.409.758

(1) El rubro Maquinarias y Equipos está compuesto principalmente por equipos computacionales, herramientas y máquinas de oficina.

(2) El rubro Otros Activos Fijos está compuesto por las activaciones realizadas por remodelaciones en proceso de locales comerciales y bodegas.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2023

Los movimientos del año terminado al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

30 de junio de 2023

Saldo Bruto	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-23	66.468	14.576.634	13.261.195	9.685.960	49.468.625	164.066	87.222.948
Adiciones	-	207.103	27.126	17.625	63.431	353.219	668.504
Reclasificaciones y	-	8.976	1.483	6.202	358.397	(375.058)	-
Bajas y otros	-	(21.126)	(5.442)	(1.461)	(145.514)	(8.192)	(181.735)
Saldo al 30-jun-23	66.468	14.771.587	13.284.362	9.708.326	49.744.939	134.035	87.709.717

Depreciación y deterioro de valor	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-23	(57.616)	(8.481.689)	(11.715.262)	(8.510.987)	(44.047.636)	-	(72.813.190)
Depreciaciones	(597)	(464.553)	(167.162)	(170.177)	(451.198)	-	(1.253.687)
Reclasificaciones y	-	-	-	-	-	-	-
Bajas y otros	-	2.295	-	3	19.403	-	21.701
Saldo al 30-jun-23	(58.213)	(8.943.947)	(11.882.424)	(8.681.161)	(44.479.431)	-	(74.045.176)

Saldo Neto	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 30-jun-23	8.255	5.827.640	1.401.938	1.027.165	5.265.508	134.035	13.664.541

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2023

31 de diciembre de 2022

Saldo Bruto	Edificios y M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-22	66.468	14.301.536	13.011.662	9.548.047	48.294.447	272.716	85.494.876
Adiciones	-	651.271	167.517	108.326	-	917.824	1.844.938
Reclasificaciones y transferen	-	(366.020)	9.725	12.678	1.347.939	(1.004.322)	-
Bajas y otros	-	(10.153)	72.291	16.909	(173.761)	(22.152)	(116.866)
Saldo al 31-dic-22	66.468	14.576.634	13.261.195	9.685.960	49.468.625	164.066	87.222.948

Depreciación y deterioro de valor	Edificios y M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-22	(56.422)	(7.697.041)	(11.290.647)	(8.123.359)	(43.262.283)	-	(70.429.752)
Depreciaciones	(1.194)	(876.597)	(485.491)	(390.083)	(991.600)	-	(2.744.965)
Reclasificaciones y transferen	-	52.534	-	-	(52.534)	-	-
Bajas y otros	-	39.415	60.876	2.455	258.781	-	361.527
Saldo al 31-dic-22	(57.616)	(8.481.689)	(11.715.262)	(8.510.987)	(44.047.636)	-	(72.813.190)

Saldo Neto	Edificios y M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 31-dic-22	8.852	6.094.945	1.545.933	1.174.973	5.420.989	164.066	14.409.758

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Los ítems de Propiedades, Plantas y Equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Sociedad no son significativos. Los intereses por financiamiento de las remodelaciones de locales no son activados, según se describe en nota 2.10.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento o rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

La Sociedad ha evaluado la existencia de indicios de deterioro, determinando que éstos no existen, por lo que no se ha efectuado test de deterioro para los Ítems de Propiedad, Planta y Equipo.

Nota 14 - Arrendamientos Leasing

Grupo como arrendatario - Leasing Financiero

El Grupo ha contratado arrendamientos financieros para el desarrollo de sus actividades. El detalle de los bienes bajo arrendamiento financiero, incluidos como parte de los saldos de Activos por Derechos de Uso detallados en Nota 16, es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Edificios y construcciones	6.994.613	6.994.613
Licencias computacionales	472.998	472.998
Sub-total activos bajo arrendamiento, bruto	7.467.611	7.467.611
Depreciación acumulada	(1.535.107)	(1.469.625)
Total activos bajo arrendamiento, neto	5.932.504	5.997.986

De acuerdo con lo requerido por el Oficio N° 564 de la CMF, los activos bajo arrendamiento financiero (con saldos de deuda pendiente) incluyen los siguientes conceptos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de junio de 2023

Edificios y construcciones	Institución	Valor activo neto M\$	Cuotas totales	Valor cuota UF	Tasa de interés anual	Cuota opción de compra UF	Fecha comienzo contrato	Fecha termino contrato
Local Los Andes, Linares, Puente Alto, Lyon Piso 4, 5 y 6 y otros	Consorcio	7.237.055	240	1.960,14	5,2%	1.983,00	Abr 2014	Mar 2034
Total Edificios y Construcciones		7.237.055						

31 de diciembre de 2022

Edificios y construcciones	Institución	Valor activo neto M\$	Cuotas totales	Valor cuota UF	Tasa de interés anual	Cuota opción de compra UF	Fecha comienzo contrato	Fecha termino contrato
Local Los Andes, Linares, Puente Alto, Lyon Piso 4, 5 y 6 y otros	Consorcio	7.193.615	240	1.960,14	5,2%	1.983,00	Abr 2014	Mar 2034
Total Edificios y Construcciones		7.193.615						

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

La siguiente tabla detalla los pagos mínimos asociados a contratos de arrendamientos financieros y el valor presente de los mismos, presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como Pasivos por Arrendamientos Financieros:

Detalle	30-jun-23			31-dic-22		
	Pagos Mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$	Pagos Mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$
Hasta 1 año	778.144	(332.162)	445.982	757.047	(330.526)	426.521
Más de 1 año, hasta 5 años	4.244.426	(1.404.837)	2.839.589	4.129.346	(1.413.668)	2.715.678
Más de 5 años	4.527.388	(575.904)	3.951.484	4.679.926	(628.510)	4.051.416
Total	9.549.958	(2.312.903)	7.237.055	9.566.319	(2.372.704)	7.193.615

Los contratos de arrendamiento financiero asociados al arriendo de edificios y construcciones corresponden al arriendo de oficinas y locales comerciales, los cuales no contemplan cuotas de arriendo de carácter contingente ni restricciones impuestas a la Sociedad.

Nota 15 - Activos por Derecho de Uso

a) Los saldos por derecho de uso son los siguientes:

30 de junio de 2023

Detalle	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Activos por Derecho de uso	121.200.853	(60.664.411)	60.536.442
Activos en Leasing	7.467.611	(1.535.107)	5.932.504
Total	128.668.464	(62.199.518)	66.468.946

31 de diciembre de 2022

Detalle	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Activos por Derecho de uso	118.457.191	(56.003.289)	62.453.902
Activos en Leasing	7.467.611	(1.469.625)	5.997.986
Total	125.924.802	(57.472.914)	68.451.888

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

b) Los movimientos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

30 de junio de 2023

Detalle	Locales M\$	Bodegas M\$	Activos en Leasing M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2023	47.022.419	15.431.483	5.997.986	68.451.888
Capitalización Reajuste Pasivo por Arrendamiento	1.557.961	404.052	-	1.962.013
Adiciones	6.045.840		-	6.045.840
Bajas y otros	(5.264.191)		-	(5.264.191)
Depreciación Acumulada	(3.839.804)	(821.318)	(65.482)	(4.726.604)
Saldo al 30 de junio 2023	45.522.225	15.014.217	5.932.504	66.468.946

31 de diciembre de 2022

Detalle	Locales M\$	Bodegas M\$	Activos en Leasing M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2022	45.525.517	16.700.027	6.120.358	68.345.902
Capitalización Reajuste Pasivo por Arrendamiento	5.232.040	2.180.389	-	7.412.429
Adiciones	1.861.575	-	-	1.861.575
Bajas y otros	1.038.053	(1.920.697)	-	(882.644)
Depreciación Acumulada	(6.634.766)	(1.528.236)	(122.372)	(8.285.374)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	47.022.419	15.431.483	5.997.986	68.451.888

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

a) Clases de pasivos financieros corrientes y no corrientes:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Préstamos Bancario	6.159.309	6.782.957	6.565.574	6.783.637
Financiamiento Reorganización	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	184.795.456	-	180.663.152
Otros acreedores varios	-	8.387	-	8.387
Total	6.159.309	191.586.800	6.565.574	187.455.176

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

b) El detalle de Préstamos Bancarios es el siguiente:

30 de junio de 2023

Banco o Institución Financiera	País	RUT	Moneda	Tipo Amortización	Tasa interés efectiva (1)	Tasa interés nominal (1)	Corriente			No Corriente				Capital Adedudado M\$
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total Corriente M\$	De 1 a 3 años M\$	De 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No Corriente M\$	
BCI	Chile	97.006.000-6	\$	al vencimiento	4,17%	4,17%	-	-	-	-	4.906.804	-	4.906.804	4.900.000
Do Brasil	Chile	97.003.000-K	\$	al vencimiento	1,67%	1,67%	-	-	-	-	-	1.876.153	1.876.153	1.785.000
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	10,34%	10,34%	4.522.698	-	4.522.698	-	-	-	-	4.388.640
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	10,34%	10,34%	1.636.611	-	1.636.611	-	-	-	-	1.588.101
Total							6.159.309	-	6.159.309	-	4.906.804	1.876.153	6.782.957	12.661.741

(1) Las tasas de interés nominal son coincidentes para cada una de las obligaciones bancarias, debido a que, al momento de realizar la evaluación de estas, la brecha que se generaba era mínima, para efectos de revelación.

31 de diciembre de 2022

Banco o Institución Financiera	País	RUT	Moneda	Tipo Amortización	Tasa interés efectiva (1)	Tasa interés nominal (1)	Corriente			No Corriente				Capital Adedudado M\$
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total Corriente M\$	De 1 a 3 años M\$	De 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No Corriente M\$	
BCI	Chile	97.006.000-6	\$	al vencimiento	4,17%	4,17%	-	-	-	-	4.907.485	-	4.907.485	4.900.000
Do Brasil	Chile	97.003.000-K	\$	al vencimiento	1,67%	1,67%	-	-	-	-	-	1.876.152	1.876.152	1.785.000
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	5,23%	9,91%	4.821.013	-	4.821.013	-	-	-	-	4.752.042
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	5,23%	9,91%	1.744.561	-	1.744.561	-	-	-	-	1.719.603
Total							6.565.574	-	6.565.574	-	4.907.485	1.876.152	6.783.637	13.156.645

(1) La tasa de interés nominal son coincidentes para cada una de las obligaciones bancarias, debido a que, al momento de realizar la evaluación de estas, la brecha que se generaba era mínima, para efectos de revelación.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

- c) El detalle de las Obligaciones con el Público y Financiamiento por Reorganización, es el siguiente:

Pasivos por Reorganización No Corriente al 30 de junio 2023:

Producto de los acuerdos del ARS, descritos en nota 1.1 B), al 30 de junio de 2023 los Bonos de AD Retail se han reemplazado por nuevos Pasivos Reorganizados y se ha obtenido nuevo financiamiento, los que han sido valorizados a su valor razonable, según lo descrito en nota 2.15.2, con el siguiente detalle:

1- Pasivos Reorganizados Bonos y Financiamiento:

30 de junio de 2023

Detalle	Moneda	Capital Adeudado M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total Adeudado M\$
Pasivos Reorganización Bonos	Pesos	131.216.653	(8.432.096)	122.784.557
Nuevo Financiamiento Reorganización	Pesos	57.172.004	(1.319.234)	55.852.770
Financiamiento Senior Reorganización	Pesos	6.068.567	89.562	6.158.129
Total		194.457.224	(9.661.768)	184.795.456

31 de diciembre de 2022

Detalle	Moneda	Capital Adeudado M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total Adeudado M\$
Pasivos Reorganización Bonos	Pesos	131.216.653	(12.098.495)	119.118.158
Nuevo Financiamiento Reorganización	Pesos	57.172.004	(1.747.135)	55.424.869
Financiamiento Senior Reorganización	Pesos	6.068.567	51.558	6.120.125
Total		194.457.224	(13.794.072)	180.663.152

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

2.-Pasivos por Reorganización Bonos:

Según lo descrito en nota 1.1 letra b), el detalle de las nuevas series de bonos al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

Serie	Moneda	Tasa interés Efectiva	Tasa interés Nominal	Inicio Devengo	Plazo (años)
G	\$	13,63%	2,00%	20-03-2020	22
H	\$	12,35%	5,00%	20-03-2020	5

Los antecedentes y resultados de la valorización a valor razonable, según los criterios contables descrito en nota 2.15.2, a la fecha de Reorganización fueron los siguientes:

Serie	Monto Adeudado M\$	Tasa interés Efectiva %	Tasa de Descuento %	Plazo (años)	Ajuste a Valor Razonable M\$	Efecto en Resultado M\$
A	37.197.186	6,05%	12,35%	5	26.879.659	10.317.527
A	3.974.212	6,05%	13,63%	22	446.509	3.527.703
B	3.301.440	6,30%	12,35%	5	2.385.707	915.733
B	352.732	6,30%	13,63%	22	39.630	313.102
C	26.272.095	6,20%	12,35%	5	18.984.903	7.287.192
C	2.806.956	6,20%	13,63%	22	315.366	2.491.590
E	25.893.319	4,95%	12,35%	5	18.711.189	7.182.130
E	2.766.487	4,95%	13,63%	22	310.819	2.455.668
F	25.890.793	4,99%	12,35%	5	18.709.364	7.181.429
F	2.766.217	4,99%	13,63%	22	310.789	2.455.428
Total	131.221.437				87.093.935	44.127.502

3.- Detalle nuevo Financiamiento:

Detalle	31 de marzo de 2022		
	Capital MM\$	Valor Justo MM\$	Total Adeudado MM\$
Financiamiento Adicional	57.172.004	(1.527.765)	55.644.239
Financiamiento Senior	6.068.567	71.071	6.139.638
Total	63.240.571	(1.456.694)	61.783.877

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nuevo Financiamiento	Monto MM\$	Estado de Pago
1° Cuota: 12 de junio de 2020	11.434.250	100%
2° Cuota: 22 de junio de 2020	11.434.440	100%
3° Cuota: 17 de agosto de 2020	17.152.049	100%
4° Cuota: 16 de noviembre de 2020	17.151.265	100%
Total	57.172.004	

Deuda Senior	Monto MM\$	Estado de Pago
1° Cuota: 12 de junio de 2020	1.212.777	100%
2° Cuota: 22 de junio de 2020	1.212.777	100%
3° Cuota: 17 de agosto de 2020	1.824.000	100%
4° Cuota: 16 de noviembre de 2020	1.819.013	100%
Total	6.068.567	

- Nuevo financiamiento reorganización

Tipo de Financiamiento	Monto Adeudado MM\$	Tasa de interés	Plazo	Tasa de Descuento	Valor Razonable MM\$	Efecto en Resultado MM\$
Financiamiento - Aporte 1	11.434.250	6,0%	5 años	7,2500%	10.873.135	567.115
Financiamiento - Aporte 2	11.434.440	5,88%	5 años	6,9600%	10.916.557	492.693
Financiamiento - Aporte 3	17.152.049	5,88%	5 años	7,1603%	16.310.512	836.937
Financiamiento - Aporte 4	17.151.265	5,88%	5 años	7,1603%	16.335.922	814.443
Financiamiento Senior - Aporte 1	1.212.777	6,0%	5 años	6,0000%	1.221.591	1.186
Financiamiento Senior - Aporte 2	1.212.777	5,88%	5 años	5,8800%	1.221.652	1.125
Financiamiento Senior - Aporte 3	1.824.000	5,88%	5 años	5,8800%	1.827.394	1.606
Financiamiento Senior - Aporte 4	1.819.013	5,88%	5 años	5,8800%	1.817.204	1.499
Total	63.240.571				60.523.967	2.716.604

Según lo indicado en Nota 1, con fecha 30 de diciembre de 2021, los pagarés del Financiamiento Adicional y el Financiamiento Senior de la Filial Cofisa, han sido canjeados con una nueva emisión de Bonos Serie B y A, respectivamente.

El Financiamiento Adicional está garantizado durante toda su vigencia con las siguientes garantías:

1. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre la totalidad de la cartera de créditos de la filial COFISA, presente y futura (la "Prenda sobre Cartera"). La Prenda sobre Cartera deberá ser de primer grado, debiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado, si los hubiera.
2. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre el dinero (presente y futuro) e inversiones permitidas depositadas en la Cuenta Recaudadora. Esta prenda sin desplazamiento deberá ser de primer grado, pudiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado.
3. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre las cuotas subordinadas de los FIPs. Esta prenda sin desplazamiento deberá ser de primer grado, pudiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Por otra parte, el Financiamiento Senior está garantizado con prendas sin desplazamiento de primer grado sobre la cartera de colocaciones de la filial COFISA y sobre los dineros depositados en la Cuenta Recaudadora.

d) El detalle de los Pasivos por Derivados es el siguiente:

Al 30 de junio de 2023, no existen Pasivos por derivados

Nota 17 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

a) El desglose del rubro es el siguiente:

A fines del año 2019, Ad Retail entró en un proceso de Reorganización, de los cuales forman parte integral los proveedores de DIN, según lo descrito en nota 1.1 a), los saldos de pasivos sujetos a reorganización, tienen su origen en la mayoría, durante el tercer trimestre 2019.

30 de junio de 2023

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a proveedores	12.505.081	2.812.093	-	15.317.174	-	-
Otras cuentas comerciales por pagar	6.468.391	-	-	6.468.391	-	-
Proveedores Reorganización Judicial	-	-	7.418.848	7.418.848	13.093.235	13.093.235
Acreedores varios	5.317.530	1.664.759	1.028.316	8.010.605	-	-
Total	24.291.002	4.476.852	8.447.164	37.215.018	13.093.235	13.093.235

31 de diciembre de 2022

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a proveedores	11.561.821	8.921.813	-	20.483.634	-	-
Otras cuentas comerciales por pagar	6.250.159	-	-	6.250.159	-	-
Proveedores Reorganización Judicial	-	-	5.424.722	5.424.722	18.822.594	18.822.594
Acreedores varios	6.112.242	2.251.855	1.219.614	9.583.711	-	-
Total	23.924.222	11.173.668	6.644.336	41.742.226	18.822.594	18.822.594

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

- b) A continuación, presentamos la estratificación de las cuentas por pagar a proveedores según lo requerido por oficio N°564 de la CMF:

30 de junio de 2023

Proveedores plazos al día	Montos según plazo de pago							Periodo promedio pago
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$	
Bienes	9.261.643	2.738.348	28.647	-	-	-	12.028.638	39
Servicios	820.411	30.620	14.478	-	-	-	865.509	26
Total	10.082.054	2.768.968	43.125	-	-	-	12.894.147	33

Proveedores plazos vencidos	Montos según plazo de pago						
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$
Bienes	17.989	4.724	40.370	569	5.199	117.885	186.736
Servicios	1.164.032	64.917	8.268	19.980	97.929	881.165	2.236.291
Total	1.182.021	69.641	48.638	20.549	103.128	999.050	2.423.027

Total cuentas por pagar a proveedores	15.317.174
--	-------------------

31 de diciembre de 2022

Proveedores plazos al día	Montos según plazo de pago							Periodo promedio pago
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$	
Bienes	5.445.466	8.128.687	725.213	-	-	-	14.299.366	44
Servicios	1.957.649	52.795	15.118	-	-	-	2.025.562	22
Total	7.403.115	8.181.482	740.331	-	-	-	16.324.928	33

Proveedores plazos vencidos	Montos según plazo de pago						
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$
Bienes	192.721	34.344	78.919	60.438	1.205	116.116	483.743
Servicios	2.648.132	57.833	17.369	11.219	106.594	833.816	3.674.963
Total	2.840.853	92.177	96.288	71.657	107.799	949.932	4.158.706

Total cuentas por pagar a proveedores	20.483.634
--	-------------------

Los cuadros anteriores requeridos por dicho Oficio han sido elaborados de acuerdo con los días transcurridos o por transcurrir entre la fecha estipulada para el pago y el cierre de los estados financieros consolidados.

No obstante, en régimen, la Sociedad ha acordado con sus proveedores un plan de pago quincenal, por lo que éstas no se pagan necesariamente en su fecha de vencimiento.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Al 30 de junio de 2023, los principales proveedores del rubro cuentas comerciales por pagar son los siguientes: Samsung Electronics Chile Ltda., Intcomex S.A., Claro Chile S.A., Ingram Micro Chile S.A., Envision SPA., Industrias Celta Ltda., Imp. Midea Carrier Chile Ltda., Comercializadora Los Robles Ltda., Compañías CIC S.A., Sindelen S.A., Lenovo PC LTD Hong Kong, Scotiabank Chile, Inmob. E Invers. Rio Verde S.A., LG Electronics INC Chile Ltda., Solutions 2 Go Chile LLC Agencia en Chile, Import y Export HJ Ltda., Hisense Gorenje Chile SPA, Comercial Mabe Chile Ltda., Banco Estado., Winia Electronics Chile S.A., Sony Latin America Inc Sucursal en Chile, etc.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no realiza operaciones de Confirming.

El detalle de los Pasivos Reorganización de la filial Din, de acuerdo a lo señalado en nota 1.1.a) es el siguiente:

c) Detalle Pasivos Reorganizados a la fecha del Acuerdo de Reorganización:

Tamaño Acreedor	Monto Adeudado M\$	Monto UF	Tasa efectiva original	Moneda Original	Tasa efectiva UF
% Pasivo >M\$20.000	42.747.791	1.493.079	13,325%	CLP	10,330%
% Pasivo >=M\$3.000 y <M\$20.000	1.875.125	65.494	13,325%	CLP	10,330%
% Pasivo <M\$3.000	156.962	5.482	13,325%	CLP	10,330%
Total	44.779.878	1.564.055			

d) Valorización Proveedores Reorganizados

Proveedores Reorganizados Din	30-jun-23					
	Corriente M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total Corriente M\$	No Corriente M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total No Corriente M\$
% Pasivo >M\$20.000	7.418.848	-	7.418.848	16.357.520	(3.264.285)	13.093.235
% Pasivo >=M\$3.000 y <M\$20.000	-	-	-	-	-	-
% Pasivo <M\$3.000	-	-	-	-	-	-
Total	7.418.848	-	7.418.848	16.357.520	(3.264.285)	13.093.235

Para la proyección de flujos de deuda reestructurada se han tomado en cuenta los siguientes saldos, dependiendo del tamaño de acreedor de acuerdo a la información mostrada en cuadro a).

Respecto a la tasa efectiva original, esta se ha estimado considerando el spread de crédito de la compañía a la fecha de origen de estos pasivos, más la tasa libre de riesgo de la misma fecha. De acuerdo a nuestra información, la mayor parte del pasivo sujeto a reorganización de DIN tiene su origen en el tercer trimestre del 2019, por lo tanto, la tasa spread y tasa libre de riesgo, corresponde a la de noviembre de 2019, particularmente para la tasa libre de riesgo se considera la tasa BCP a 1 año al 30-11-2019, la cual correspondía a 1,595% y el spread de la serie C de los bonos de AD Retail al 15-11-2019 de 11,73%, resultando una tasa nominal de 13,325%.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Finalmente se ha considerado un nivel de inflación del 3%, lo cual ha dejado la tasa a pesos reales en un valor de 10,33%.

Para mayor información respecto al plan de Reorganización y criterios contable ver Notas 1.1 y 2.15.2

Nota 18 - Pasivos por Arrendamiento

- a) El desglose por tipo de arrendamiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, según NIIF 16, es el siguiente:

30 de junio de 2023

Detalle	Corriente				No Corriente		
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Locales	601.107	1.805.823	4.954.354	7.361.284	31.171.937	18.120.075	49.292.012
Bodegas	132.048	398.790	1.083.108	1.613.946	8.999.484	3.798.462	12.797.946
Obligaciones por Leasing	-	-	342.387	342.387	-	6.547.973	6.547.973
Total	733.155	2.204.613	6.379.849	9.317.617	40.171.421	28.466.510	68.637.931

31 de diciembre de 2022

Detalle	Corriente				No Corriente		
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Locales	585.005	1.769.677	4.675.458	7.030.140	30.286.165	20.699.150	50.985.315
Bodegas	125.928	380.308	1.032.913	1.539.149	8.327.903	4.915.979	13.243.882
Obligaciones por Leasing	-	-	318.789	318.789	-	6.613.910	6.613.910
Total	710.933	2.149.985	6.027.160	8.888.078	38.614.068	32.229.039	70.843.107

Los saldos representan obligaciones por contratos de arrendamientos en UF y Pesos chilenos. La norma NIIF 16 (ver nota 2.3 letra c), entró en vigencia a contar del 01 de enero de 2019.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

- b) Se presentan los pagos mínimos según Pasivos por Arrendamientos contractuales descritas en letra anterior:

30 de junio de 2023

Detalle	Valor Cuota M\$	Intereses M\$	Valor Presente M\$
Hasta un año	11.599.265	(2.624.035)	8.975.230
Desde 1 a 5 años	48.471.401	(8.299.980)	40.171.421
Más de 5 años	25.114.746	(3.196.209)	21.918.537
Total	85.185.412	(14.120.224)	71.065.188

31 de diciembre de 2022

Detalle	Valor Cuota M\$	Intereses M\$	Valor Presente M\$
Hasta un año	10.753.077	(2.183.788)	8.569.289
Desde 1 a 5 años	45.645.994	(7.031.926)	38.614.068
Más de 5 años	29.319.627	(3.704.498)	25.615.129
Total	85.718.698	(12.920.212)	72.798.486

El detalle de los pagos mínimos por Obligaciones en Leasing se encuentra en la Nota 14 "Arrendamientos Leasing".

- c) Obligaciones por Leasing:

Detalle	País	Moneda	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Fecha de vencimiento	30-jun-23		31-dic-22	
						Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Consorcio Nacional de Seguros S.A. y otros	Chile	UF	5,2%	5,2%	31-03-2034	342.387	6.547.973	318.789	6.613.910
Total		-				342.387	6.547.973	318.789	6.613.910

Nota 19 - Otras Provisiones

- a) Las provisiones constituidas por la Sociedad corresponden a los siguientes conceptos:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión por garantía extendida	50.774	-	71.731	-
Provisión riesgo de crédito por líneas de crédito no utilizadas	1.612.485	-	1.514.060	-
Otras provisiones (prov. juicios, prov. previsionales)	799.302	-	856.481	-
Total	2.462.561	-	2.442.272	-

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Los movimientos del período por concepto de provisiones es el siguiente:

30 de junio de 2023

Detalle	Garantía Extendida		Provisión por líneas de crédito no utilizadas		Otras Provisiones		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo Inicial al 01-ene-23	71.731	-	1.514.060	-	856.481	-	2.442.272	-
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	(20.957)	-	98.425	-	(57.179)	-	20.289	-
Total cambios en provisión	(20.957)	-	98.425	-	(57.179)	-	20.289	-
Saldo Final al 30-jun-23	50.774	-	1.612.485	-	799.302	-	2.462.561	-

31 de diciembre de 2022

Detalle	Garantía Extendida		Provisión por líneas de crédito no utilizadas		Otras Provisiones		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo Inicial al 01-ene-22	74.662	-	3.725.089	-	802.210	-	4.601.961	-
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	(2.931)	-	(2.211.029)	-	54.271	-	(2.159.689)	-
Total cambios en provisión	(2.931)	-	(2.211.029)	-	54.271	-	(2.159.689)	-
Saldo Final al 31-dic-22	71.731	-	1.514.060	-	856.481	-	2.442.272	-

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 20 - Provisiones por Beneficios a Empleados

Las provisiones por beneficios a los empleados constituidas por la Sociedad corresponden a los siguientes conceptos:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Vacaciones	1.989.321	2.227.063
Provisión Indemnizaciones	2.319.023	3.674.006
Comisiones de venta y otros	2.053.423	1.073.617
Total	6.361.767	6.974.686

Nota 21 - Beneficios a los Empleados

El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a los empleados incluidos en el rubro "Gastos de Administración" en el Estado de Resultados Consolidado:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$	Trimestre abril a junio 2023 M\$	Trimestre abril a junio 2022 M\$
Sueldos y salarios	9.844.666	9.036.673	5.014.449	4.569.083
Bonos y otros beneficios de corto plazo	4.959.310	4.196.062	2.510.438	1.886.666
Gastos por indemnización y desahucio	41.000	504.059	(159.070)	333.720
Otros gastos de personal	183.622	618.134	88.326	616.216
Total	15.028.598	14.354.928	7.454.143	7.405.685

Nota 22 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de la Sociedad se desglosan en los siguientes conceptos:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$	Trimestre abril a junio 2023 M\$	Trimestre abril a junio 2022 M\$
Venta de bienes y servicios	65.559.973	93.718.055	34.826.792	47.433.560
Venta negocio Retail Financiero	62.153.337	55.990.182	30.706.118	28.425.538
Total	127.713.310	149.708.237	65.532.910	75.859.098

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 23 - Costos de Ventas

Los costos de la Sociedad se desglosan en los siguientes conceptos:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$	Trimestre abril a junio 2023 M\$	Trimestre abril a junio 2022 M\$
Costo de venta de bienes y servicios	(58.767.714)	(83.644.241)	(31.359.108)	(43.031.032)
Costo de venta negocio Retail Financiero	(51.551.614)	(36.252.289)	(25.546.756)	(18.594.936)
Total	(110.319.328)	(119.896.530)	(56.905.864)	(61.625.968)

Se incluye en Costo de venta negocio Retail Financiero, gastos por intereses e impuesto (ITE) en préstamos o financiamientos atribuibles a dicho negocio.

AL 30 de junio de 2023 no existen cargos por este concepto y a junio 2022 asciende a M\$6.278.

Asimismo, se incluyen en dicho costo de ventas, los desembolsos efectuados por la Sociedad relacionados con las acciones de captación y apertura de tarjetas de crédito.

Nota 24 - Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$	Trimestre abril a junio 2023 M\$	Trimestre abril a junio 2022 M\$
Gastos del personal	(15.028.598)	(14.354.928)	(7.454.143)	(7.405.685)
Gastos generales, arriendos y gastos comunes (*)	(4.359.060)	(3.741.794)	(2.192.949)	(1.926.877)
Depreciación y amortización (**)	(8.485.311)	(7.699.037)	(4.481.018)	(3.869.667)
Servicios de computación y comunicaciones	(3.400.985)	(3.451.246)	(1.712.384)	(1.712.305)
Gastos de promoción y publicidad	(2.481.263)	(2.828.632)	(1.419.656)	(1.621.363)
Otros gastos	(1.661.567)	(1.545.990)	(1.050.605)	(924.214)
Total	(35.416.784)	(33.621.627)	(18.310.755)	(17.460.111)

(*) Considera efecto en arriendos por aplicación de NIIF 16.

(**) Incluye amortización por NIIF 16 (Activos por derecho de uso) según se describe en nota 2.3 letra c).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 25 - Ingresos y Costos Financieros y Unidades de Reajuste

Forman parte de los costos de financiamiento el resultado por reajuste de las obligaciones incurridas en unidades monetarias reajustables. Los costos de financiamiento incurridos por el Grupo durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 son los siguientes:

Detalle	30-jun-23	30-jun-22	Trimestre abril a junio 2023	Trimestre abril a junio 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses de FFMM y DAP	1.674.706	1.264.127	837.344	826.038
Otros ingresos por intereses	141.062	799.967	105.794	791.771
Subtotal Ingresos Financieros	1.815.768	2.064.094	943.138	1.617.809
Gasto por intereses de préstamos bancarios	(123.161)	(141.114)	(62.601)	(70.947)
Gasto por intereses Leasing	(195.298)	(208.452)	(97.565)	(105.149)
Intereses Bonos	(5.316.887)	(8.774.870)	(2.689.354)	(4.462.953)
Gasto Financiero por Arrendamientos	(1.189.774)	(1.647.824)	(475.152)	(727.435)
Otros gastos por intereses	(6.156.498)	(2.019.643)	(3.053.542)	(1.031.564)
Subtotal Costos Financieros	(12.981.618)	(12.791.903)	(6.378.214)	(6.398.048)
Pérdida (Ganancia) por unidad de reajuste	(1.178.491)	(2.977.444)	(498.370)	(1.998.346)
Subtotal Resultado por Unidad de Reajustes	(1.178.491)	(2.977.444)	(498.370)	(1.998.346)
Total (Pérdida) / Ganancia	(12.344.341)	(13.705.253)	(5.933.446)	(6.778.585)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 26 - Otras Ganancias (Pérdidas)

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$	Trimestre abril a junio 2023 M\$	Trimestre abril a junio 2022 M\$
Bonificación DL 889	596	17.065	344	(4.971)
Otros ingresos (gastos)	347.363	501.968	38.047	379.935
Ingresos (gastos) ejercicios anteriores	21.272	15.099	167.827	8.676
Total Otras (Pérdidas) / Ganancias	369.231	534.132	206.218	383.640

Nota 27 - Efecto de Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a diferencias de cambio es el siguiente:

Detalle	30-jun-23 M\$	30-jun-22 M\$	Trimestre abril a junio 2023 M\$	Trimestre abril a junio 2022 M\$
Disponible	(1.639)	9.059	3.038	13.067
Cuentas por cobrar	(383.953)	619.071	79.695	619.071
Subtotal Activos	(385.592)	628.130	82.733	632.138
Préstamos bancarios	242.307	(691.035)	2.294	(940.131)
Cuentas por pagar	437.972	(333.546)	(66.363)	(872.270)
Subtotal Pasivos	680.279	(1.024.581)	(64.069)	(1.812.401)
Total	294.687	(396.451)	18.664	(1.180.263)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 28 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

Los principales instrumentos financieros del Grupo, que surgen, ya sea, directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: créditos bancarios y sobregiros, instrumentos de deuda con el público, derivados, deudas por venta y otros.

Instrumentos Financieros por Categoría

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Sociedad es la siguiente:

Detalle	30-jun-23		31-dic-22	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Activos Financieros:				
Otros activos financieros	1.356.186	-	1.407.185	-
Deudores y cuentas por cobrar	123.515.058	48.821.028	135.631.537	56.312.558
Total Activos Financieros	124.871.244	48.821.028	137.038.722	56.312.558
Pasivos Financieros:				
Pasivos financieros medidos a costo amortizado	6.159.309	191.586.800	6.565.574	187.455.176
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37.215.018	13.093.235	41.742.226	18.822.594
Total Pasivos Financieros	43.374.327	204.680.035	48.307.800	206.277.770

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad es similar a su valor razonable.

Jerarquía de valor razonable

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 13. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

Nivel 1 Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2 Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).

Nivel 3 Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

30 de junio de 2023

Detalle	Saldo al 30-jun-23 M\$	Metodología de valorización (M\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Pasivos Financieros Reorganización	184.795.456	-	184.795.456	-

31 de diciembre de 2022

Detalle	Saldo al 31-dic-22 M\$	Metodología de valorización (M\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Pasivos Financieros Reorganización	180.663.152	-	180.663.152	-

Derivados

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen contratos derivados vigentes.

Riesgos financieros

Los principales riesgos a los que está sujeta la Sociedad y que surgen de los instrumentos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los que se generan principalmente por la incertidumbre de los mercados financieros, existiendo también otros riesgos que se describen más adelante.

a) Riesgos de mercado

En cuanto a otros riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto el grupo AD Retail, se encuentran el tipo de cambio, inflación y tasa de interés. Dentro de las posibilidades que ofrecen los mercados financieros donde opera, el Grupo podría utilizar instrumentos derivados entre otras medidas, con el objetivo de mitigar los efectos de estos riesgos. La Sociedad contrata derivados con el único propósito de cubrir riesgos y en ningún caso realiza operaciones de derivados con propósitos especulativos.

a.i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta al riesgo de divisas debido a que una parte de los productos que comercializa son importados, para los cuales ha obtenido financiamiento en dólares, por lo tanto, pagaderos en moneda extranjera. Lo anterior genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva al cierre de cada período, principalmente el dólar. Al 30 de junio de 2023, la Sociedad mantenía a nivel consolidado M\$6.159.309 en cartas de crédito, créditos con bancos y otras deudas en moneda extranjera dólar.

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad no posee contratos por derivados de cobertura de tipo de cambio. Por lo anterior, la exposición neta a fluctuaciones tipo de cambio asciende a los M\$6.159.309. Tomando en cuenta

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

este riesgo, una variación de un 10% del peso chileno con respecto al dólar, manteniendo el resto de las variables constantes, implicaría un efecto por diferencia de cambio de M\$615.931 para la Sociedad.

a.ii) Riesgo de inflación

El directorio de AD Retail ha aprobado políticas para gestionar y minimizar la exposición a riesgos de la variación de la unidad de fomento que pueden afectar la rentabilidad de la Sociedad. Asimismo, la Administración ha establecido procedimientos para evaluar la evolución de dicho riesgo, de forma que las políticas se revisen periódicamente para adaptarse al cambiante escenario de inflación que afecta a los negocios y mercados donde opera la Sociedad.

Debido a la cancelación de las líneas de bonos número 694 y 924, y a que el nuevo financiamiento asociado al ARS está denominado en pesos, la compañía no cuenta con deuda en UF.

a.iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés del grupo surge de la deuda financiera que se mantiene con terceros a tasa de interés fija con vencimiento en el corto plazo, ascendente al 30 de junio de 2023 a M\$12.942.266. Considerando esta exposición, un aumento de 100 puntos base (1%) en la tasa base anual, generaría una pérdida antes de impuesto de M\$129.423 al año.

b) Riesgos de crédito

b.i) Riesgo de crédito de cartera de clientes

El riesgo de crédito de la cartera de clientes es el riesgo de pérdida para el Grupo en el evento que un cliente de la tarjeta de crédito del negocio de Retail Financiero de la Compañía, no cumpla con sus obligaciones contractuales.

En este sentido, la cartera de crédito del Grupo se encuentra bastante atomizada sin deudores individuales por grandes montos, lo que mitiga sustancialmente este riesgo.

Las operaciones con tarjetas de crédito están sujetas a las regulaciones para tarjetas bancarias en Chile. El segmento de retail financiero de la Sociedad utiliza procesos de clasificación de riesgo para la aceptación de clientes y determinación de límites de crédito, así como también procesos de revisión de calidad crediticia de sus clientes para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales. Mayores antecedentes sobre el proceso y políticas del segmento de retail financiero se presentan en nota 7.

b.ii) Riesgo de crédito de inversiones

Se refiere al riesgo de que la Compañía sea objeto de incumplimiento de un pago asociado a una inversión en un instrumento ofrecido por una Institución Financiera o en el Mercado de Capitales.

La Sociedad limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo exclusivamente en productos de elevada liquidez y calificación crediticia, con contrapartes que poseen un nivel mínimo de clasificación de riesgo.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Máxima Exposición al Riesgo de Crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Sociedad se detalla a continuación:

Detalle	30-jun-23 M\$	31-dic-22 M\$
Otros Activos Financieros Corrientes	1.356.186	1.407.185
Otros Activos Financieros No Corrientes	363.628	346.982
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corriente, neto	123.515.058	135.631.537
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar No Corriente, neto	48.821.028	56.312.558
Total	174.055.900	193.698.262

c) Riesgos de liquidez

La compañía mantiene un constante monitoreo de liquidez a través de mecanismos y herramientas de control que otorgan información oportuna respecto de eventuales descalces entre flujos de ingresos y egresos de caja. Dichos mecanismos de control facilitan la pronta reacción cuando se enfrentan escenarios adversos, previstos o imprevistos, que podrían generar retrasos en los flujos de ingresos y condicionar los pagos comprometidos con terceros. El ingreso de flujo de caja se produce fundamentalmente por la recaudación de cuotas de cuentas por cobrar y venta de bienes y servicios, que permiten generar fuentes de liquidez para cumplir con todos los compromisos que ha suscrito la compañía.

Se entenderá por fuentes de liquidez disponibles a:

- Cuenta Efectivo y equivalente al efectivo
- Fondos Mutuos liquidables
- Capital de trabajo para la compra de mercadería.
- Se excluye de esta definición líneas inscritas, pero no utilizadas de bonos corporativos, así como aumentos de capital aprobados, pero aún no materializados.

Como consecuencia de la reorganización, AD Retail obtuvo caja adicional por MM\$ 90.000 aportada por los acreedores principales y los accionistas, y mantiene al 30 de junio de 2023 Efectivo y equivalente al efectivo por MM\$ 22.378.

Las políticas que ha definido la compañía para mitigar el riesgo de liquidez se evalúan de forma mensual y sistemática a través de distintos mecanismos para verificar el cumplimiento de las mismas y tomar las medidas preventivas para garantizar la respuesta temprana de la compañía a sus exigencias de caja. Entre estos mecanismos y herramientas distinguimos controles de capital de trabajo, análisis de estados de resultados, proyección de flujos de caja, entre otros.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

c.1) Emisión y colocación de bonos en el mercado local

Con fecha 1 de marzo de 2021, AD Retail S.A. colocó bonos “Serie G” en el mercado local por \$12.756.653.406 a 22 años plazo con 10 años de gracia.

Con fecha 1 de marzo de 2021, AD Retail S.A. colocó bonos “Serie H” en el mercado local por \$118.460.000.000 a 5 años plazo, con 30 meses de gracia.

En virtud del Acuerdo de Reorganización Simplificado y los contratos que dan cuenta de estas emisiones y colocaciones, la Sociedad contrajo, entre otras, ciertas obligaciones referidas principalmente al cumplimiento de la normativa legal, la mantención de seguros, la mantención de propiedades y el cumplimiento de un indicador de cobertura de cartera. Respecto a este último, la Sociedad debe mantener un Ratio de Cobertura Mínimo igual o superior a 1,6 veces y un Ratio de Cobertura para Desembolsos igual o superior a 1,8 veces. Al 30 de junio de 2023, el ratio de cobertura alcanza un valor de 3,02 veces.

d) Otros riesgos

d.i) Concentración

En relación al movimiento de mercadería, la Sociedad no depende de un proveedor específico, sino que su proceso de abastecimiento comprende un surtido de proveedores, los que a su vez tienen agentes distribuidores en distintas ubicaciones geográficas dentro y fuera del país. Tampoco enfrenta una concentración de clientes, puesto que cuenta con una amplia y variada cartera de clientes en los distintos estratos socioeconómicos a los cuales atiende. Conforme a estas características, su riesgo asociado a la dependencia de proveedores o clientes está distribuida en una amplia base, minimizando su exposición.

d.ii) Riesgo Regulatorio

La Sociedad opera en la industria de retail y retail financiera chilena, por lo que se encuentra expuesta a posibles cambios regulatorios que puedan afectar la importación, compra y/o venta minorista de productos, la venta de seguros de distinta índole y el otorgamiento de créditos, entre otros. En particular, en el último tiempo se ha implementado y/o se encuentran en análisis diversas iniciativas de regulación al negocio financiero, las cuales podrían afectar la rentabilidad del mismo y a la Sociedad.

Para mitigar los efectos, busca adelantarse (en la medida de lo posible) a los efectos esperados producto de cambios regulatorios, así como realizando la búsqueda de alternativas de rentabilización que compensen los cambios propuestos.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 29 - Patrimonio

a) Cambios en el Patrimonio Neto

El detalle y movimiento de los fondos de las cuentas del patrimonio neto se demuestran en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

b) Objetivos, Políticas y Procesos que la Sociedad Aplica para Gestionar Capital

AD Retail mantiene adecuados índices de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital y las de sus afiliadas, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir el costo de capital.

c) Capital y número de acciones

Al 30 de junio de 2023, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Capital

Detalle	Capital Emitido M\$	Capital por Suscribir M\$	Capital Suscrito y no Pagado M\$	Capital Pagado M\$
Única	170.921.274	-	-	170.921.274

Número de Acciones

Serie	Capital Emitido				
	Emitidas	Por Suscribir	Suscritas y no pagadas	Pagadas	Con derecho a voto
Única	21.252.185.015	-	-	21.252.185.015	21.252.185.015

Con fecha 17 de marzo de 2019 se realizó pago de saldo adeudado por aumento de capital por M\$9.377.890, equivalente a pago de parte del saldo adeudado por aumento de capital del 29 de octubre 2018, quedando al 31 de marzo de 2019 un saldo adeudado de M\$622.110.

Con fecha 12 de junio de 2020, se celebró la Décima Sexta Junta Extraordinaria de Accionistas de AD Retail S.A. donde, entre otros, se acordó:

- a) Disminuir el capital de pleno derecho por no haberse suscrito y pagado las 250.000.000 acciones pendientes de suscripción y pago dentro del plazo de 120 días establecido en junta extraordinaria de accionistas de fecha 3 de enero 2020, quedando por tanto el capital social reducido a M\$137.469.274, dividido en 2.693.169.833 acciones nominativas, ordinarias, y sin valor nominal, al 2 de mayo de 2020.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

- b) Cancelar 8.615.387 acciones de la Sociedad, equivalentes a M\$560.000 pendientes de suscripción y pago, emitidas en junta extraordinaria de accionistas de fecha 29 de diciembre de 2017, quedando el capital actualizado en la suma de M\$136.909.274, dividido en 2.684.554.446 acciones nominativas, sin valor nominal, de igual valor y de una misma serie.
- c) Aumentar el capital social suscrito y pagado en M\$34.012.000, esto es de M\$136.909.274, dividido en 2.684.554.446 acciones, nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, a la cantidad de M\$170.921.274, dividido en 21.252.185.015 acciones, nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal mediante la emisión de 18.567.630.569 nuevas acciones de pago, nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal. Las referidas acciones deberán ser emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo máximo de 3 años contados desde el 12 de junio de 2020 mediante el pago en dinero efectivo, capitalización de créditos o en otros bienes previamente aprobados por los accionistas.

En esta misma fecha, fueron suscritas y pagadas 3.769.536.901 acciones, equivalentes a M\$6.905.000. Por el remanente correspondiente a M\$27.107.000, referido a 14.798.093.668 acciones se deberán colocar a un valor no inferior a \$1,83179 por cada acción, quedando el Directorio facultado para ofrecer las acciones tanto a los accionistas actuales como a terceros.

- d) Con fecha 10 de agosto de 2020, se suscribieron 4.419.174.687 acciones por un valor total de M\$8.095.000, las que se pagaron mediante capitalización de créditos.
- e) Con fecha 09 de junio de 2023, se suscribieron 10.378.918.981 acciones por un valor total de M\$21.584.505, las que se pagaron mediante capitalización de créditos. El precio de suscripción considera un sobreprecio de M\$2.572.505.-
- f) Política de dividendos

Salvo acuerdo adoptado por la junta de Accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, la sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, a lo menos el treinta por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio. En todo caso, el Directorio de la Sociedad podrá acordar distribuir dividendos provisorios con cargo a las utilidades de un ejercicio, siempre que no haya pérdidas acumuladas, distribución que se hará bajo la responsabilidad personal de los directores que concurren al acuerdo respectivo.

- g) Utilidad por Acción

La utilidad por Acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) atribuible a los accionistas de la Sociedad y el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante dicho período, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones de tesorería.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Ganancia (Pérdida) Básicas por Acción	30-jun-23	30-jun-22
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	M\$ (20.700.287)	M\$ 2.308.382
Promedio ponderado de número de acciones totales	21.252.185.015	10.873.266.034
Ganancia (Pérdida) básicas por Acción	M\$ (0,0010)	M\$ 0,0002

No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

h) Otras reservas

Los movimientos incluidos en estas reservas corresponden a conceptos de cobertura de flujos de caja y la valorización de las cuotas de Fondos de Inversión Privados.

Resultados Acumulados

El movimiento incluido en Resultados Acumulados incluye principalmente la primera adopción de las Norma NIIF 16 y los efectos del plan de Reorganización, según se describe en nota 1.1.

La composición de la Participación Controladora, se presentan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado.

Nota 30 - Participaciones no Controladores

La participación no controladora representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos y pasivos netos, de los cuales directa o indirectamente, el grupo no es dueño. Este es presentado separadamente en el patrimonio y estado de resultados integrales.

La composición de la Participación No Controladora, se presentan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado, y sus valores al 30 de junio de 2023 es de M\$202.643 y al 31 de diciembre de 2022 es de M\$199.197.

Nota 31 - Información Financiera por Segmentos

Descripción general de los segmentos y su medición

Los segmentos de operación de AD Retail y afiliadas se determinaron de acuerdo a los principales negocios que desarrolla el grupo y que son revisados regularmente por la administración superior, con el objeto de medir rendimientos, asignar recursos, y para la cual existe información disponible. En el proceso de determinación de éstos, ciertos segmentos han sido agrupados debido a que poseen características económicas similares. La información que examina regularmente la administración de la Sociedad corresponde a los resultados de cada uno de los segmentos de operación.

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad en la Sociedad, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados. Las eliminaciones inter-segmentos son

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

reveladas a nivel total, por tanto, transacciones y resultados inter-segmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento. AD Retail y afiliadas desarrolla sus actividades en los siguientes segmentos de negocio:

- a) Tiendas Comerciales: Este segmento opera bajo la marca ABCDIN y sus actividades son la venta de una variada gama de productos y servicios incluyendo la venta al detalle de productos de decohogar, y electro hogar.
- b) Retail financiero: El segmento de retail financiero opera principalmente en el negocio del otorgamiento de crédito a personas a través de las tarjetas de crédito ABCDIN, ABC y ABC VISA.

La Sociedad no presenta inversiones ni desarrolla actividades en el extranjero.

Los clientes que componen la cartera de cuentas por cobrar son altamente atomizados y no existen clientes individuales que posean una participación significativa en ella.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

30 de junio de 2023

Información Segmentos al 30-junio-2023	Retail Comercial M\$	Retail Financiero M\$	Eliminación Operaciones Intersegmentos M\$	Total Segmentos M\$
Ingresos ordinarios	77.042.308	55.295.639	(4.624.637)	127.713.310
Ingreso por intereses (*)	-	34.096.945		34.096.945
Costo de ventas	(60.528.934)	(54.415.031)	4.624.637	(110.319.328)
Margen bruto	16.513.374	880.608	-	17.393.982
Gastos de administración, ventas y otros	(29.646.704)	(6.679.736)	-	(36.326.440)
Depreciación y amortización (**)	(7.065.628)	(1.419.683)	-	(8.485.311)
Ingresos financieros	1.319.585	912.884	(416.701)	1.815.768
Costos financieros	(3.810.697)	(9.587.622)	416.701	(12.981.618)
Impuesto a la renta	4.630.853	5.279.146	-	9.909.999
Total Activo del Segmento	173.374.005	236.691.184	(144.966)	409.920.223
Deudores comerciales y derechos por cobrar	3.366.702	168.026.195	943.189	172.336.086
Inventarios	25.232.064		-	25.232.064
Propiedades, plantas y equipos	13.656.334	8.207	-	13.664.541
Activos por derecho de uso	66.468.946	-	-	66.468.946
Intangibles distintos de plusvalía	15.362.179	8.730.380	-	24.092.559
Total Pasivo del Segmento	129.212.790	209.283.851	467.588	338.964.229
Otros pasivos financieros, corrientes	1.876.152	4.283.157		6.159.309
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	22.552.376	9.402.248	5.260.394	37.215.018
Otros pasivos financieros, no corrientes	8.387	191.578.413		191.586.800
Flujo de efectivos de operación	(3.454.554)	3.274.786		(179.768)
Flujo de efectivos de inversión	(2.442.633)	769.594		(1.673.039)
Flujo de efectivos de financiamiento	(5.947.754)	4.864		(5.942.890)

(*) Valores ya incluidos en los "Ingresos Ordinarios"

(**) Valores corresponden a intereses e impuestos (ITE), los que ya están incluidos en los "Costos de Venta"

(***) Valores ya incluidos en gastos de administración, ventas y otros

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

30 de junio de 2022

Información Segmentos al 30-junio-2022	Retail Comercial M\$	Retail Financiero M\$	Eliminación Operaciones Intersegmentos M\$	Total Segmentos M\$
Ingresos ordinarios	105.056.303	49.308.650	(4.656.716)	149.708.237
Ingreso por intereses (*)	-	28.271.599	-	28.271.599
Costo de ventas	(85.661.831)	(38.888.292)	4.653.593	(119.896.530)
Gasto por intereses (**)	-	(6.278)	-	(6.278)
Margen bruto	19.394.472	10.420.358	(3.123)	29.811.707
Gastos de administración, ventas y otros	(28.214.704)	(6.533.546)	3.124	(34.745.126)
Depreciación y amortización (***)	(6.550.791)	(1.148.247)	1	(7.699.037)
Ingresos financieros	1.024.807	1.039.287	-	2.064.094
Costos financieros	(4.274.234)	(8.517.669)	-	(12.791.903)
Impuesto a la renta	17.375.872	3.446.487	-	20.822.359
Total Activo del Segmento	187.553.717	249.982.515	1.873	437.538.105
Deudores comerciales y derechos por cobrar	3.182.175	165.471.342	876.617	169.530.134
Inventarios	38.841.763	-	-	38.841.763
Propiedades, plantes y equipos	14.401.101	4.090	-	14.405.191
Activos por derechos de uso	68.351.674	-	-	68.351.674
Intangibles distintos de plusvalía	14.389.211	8.522.593	-	22.911.804
Total Pasivo del Segmento	132.827.875	222.804.934	(75.229)	355.557.580
Otros pasivos financieros, corrientes	1.857.902	12.519.266	-	14.377.168
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	28.556.799	10.726.331	5.461.596	44.744.726
Otros pasivos financieros, no corrientes	8.387	175.755.610	-	175.763.997
Flujo de efectivos de operación	7.663.434	2.941.000	-	10.604.434
Flujo de efectivos de inversión	(7.396.782)	3.595.019	-	(3.801.763)
Flujo de efectivos de financiamiento	21.900.108	(27.571.831)	-	(5.671.723)

(*) Valores ya incluidos en los "Ingresos Ordinarios"

(**) Valores corresponden a intereses e impuestos (ITE), los que ya están incluidos en los "Costos de Venta"

(***) Valores ya incluidos en gastos de administración, ventas y otros

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 32 - Contingencias, Juicios y Restricciones

- a) Resumen Juicios: El resumen de juicios al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Jurisdicción	Nro. De Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Civil (*)	2	543.074	188.505
Laboral	136	1.606.789	610.797
Total General	138	2.149.863	799.302

(*) Demandas colectivas cuyas notas se informan a continuación, son de cuantía indeterminada

El monto de la provisión resulta de aplicar criterios contables y no significa que la Sociedad asuma condena en los juicios señalados.

- b) Juicio Sernac 2022:

Con fecha 11 de marzo de 2022, la sociedad Créditos, Organización y Finanzas S.A., fue notificada y contestó la demanda interpuesta con fecha 28 de enero de 2022, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 18° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C- 747-2022. Se trata de una demanda colectiva, por supuesta vulneración al interés colectivo de los consumidores por inobservancia a la Ley N° 19.496 relativa a las gestiones de cobranzas extrajudicial. Se notificó el auto de prueba. Se encuentra pendiente recurso de reposición presentado en contra del auto de prueba, por lo que aún no comienza a regir el término probatorio.

- c) Juicio Sernac 2020:

Con fecha 5 de octubre de 2020, las sociedades filiales ABCdin Corredores de Seguros Limitada, Créditos, Organización y Finanzas S.A., Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranzas Limitada y Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., se notificaron y contestaron la demanda interpuesta con fecha 7 de abril de 2020, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 30° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C- 5957-2020. Se trata de una demanda colectiva, por supuesta vulneración al interés colectivo de los consumidores por inobservancia a la Ley N° 19.496 relativa en la comercialización de los seguros. Se contesta la demanda sin conciliación posterior. La etapa probatoria se encuentra concluida y el tribunal cito a las partes oír sentencia con fecha 30 de junio de 2022. Con fecha 17 de julio de 2023 se dictó sentencia, rechazando en todas sus partes la demanda interpuesta por el Sernac.. Con fecha 22 de agosto de 2023 el demandante presenta Recurso de Apelación

- d) Juicio Sernac 2016:

Con fecha 30 de junio 2016, la filial Créditos, Organización y Finanzas S.A., se auto notificó de una demanda interpuesta con fecha 26 de mayo del 2016, por el Servicio Nacional del Consumidor y Conadecus, en el 12° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-13.368-2016. Se trata de una demanda colectiva, reparatoria e indemnizatoria en que se imputa vulneración al interés colectivo o difuso de los consumidores por cobro de comisión variable mensual "AVM.

Con fecha 22 de septiembre del año 2017, el tribunal dicta el auto de prueba, el que fue notificado con fecha 8 de marzo del año 2018. Con fecha 16 de septiembre de 2020 se resolvieron los recursos de reposición deducidos por las partes en contra de la interlocutoria de prueba, pero en aplicación de lo dispuesto en el art. 6 de la Ley 21.226 se suspendió el término probatorio hasta que término el estado de excepción constitución provocado por la pandemia Covid-19.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Con fecha 3 de abril del año 2022, el tribunal citó a las partes a oír sentencia.

Con fecha 28 de octubre del año 2022, el tribunal dicta sentencia rechazando la demanda. Con fecha 15 de noviembre el Sernac interpuso recurso de apelación. Con fecha 16 de enero de 2023 el recurso ingresó a la Corte de Apelaciones. Ya tuvo lugar la vista de la causa, la que quedó en acuerdo. Se está a la espera de la dictación del fallo.

e) Observaciones SII:

La Sociedad a la fecha mantiene tres reclamos tributarios (8 de mayo de 2017, 27 de agosto de 2018 y 28 de julio de 2020) producto de la cuota de amortización del goodwill tributario, originada en la fusión de AD Retail S.A. con Nueva Servicios Estado Limitada. Mientras que en el primer proceso se dictó la resolución que da inicio al periodo probatorio, estando suspendido por efecto del artículo 6 de la Ley N°21.226, el segundo aún no inicia dicha etapa. Por su parte el tercer proceso se mantiene en la etapa de primera instancia actualmente con la Contestación del SII y pendiente de decretarse el llamado a Conciliación del Tribunal. Los tres procesos se fundamentan para el SII en una supuesta falta en la razón de negocios de la reorganización efectuada. Por su parte la Sociedad ha contestado los descargos indicando las razones y fundamentos por las cuales se llevó a cabo la reorganización societaria.

h) Restricciones:

h.1) Emisión y colocación de bonos en el mercado local

Con fecha 1 de marzo de 2021, AD Retail S.A. colocó bonos "Serie G" en el mercado local por \$12.756.653.406 a 22 años plazo con 10 años de gracia.

Con fecha 1 de marzo de 2021, AD Retail S.A. colocó bonos "Serie H" en el mercado local por \$118.460.000.000 a 5 años plazo, con 30 meses de gracia.

En virtud del Acuerdo de Reorganización Simplificado y los contratos que dan cuenta de estas emisiones y colocaciones, la Sociedad contrajo, entre otras, ciertas obligaciones referidas principalmente al cumplimiento de la normativa legal, la mantención de seguros, la mantención de propiedades y el cumplimiento de un indicador de cobertura de cartera. Respecto a este último, la Sociedad debe mantener un Ratio de Cobertura Mínimo igual o superior a 1,6 veces y un Ratio de Cobertura para Desembolsos igual o superior a 1,8 veces. Al 30 de junio de 2023, el ratio de cobertura alcanza un valor de 3,02 veces.

h.2) Nuevo Financiamiento Reorganización

Producto del nuevo financiamiento de la filial Cofisa, establecido en el ARS de ADRetail mencionado en nota 1.1, se estableció en el Contrato de Crédito el cumplimiento de un índice de cobertura mínimo (Ratio de Cobertura) equivalente a 1,6 veces y un Ratio de Cobertura para desembolsos igual o superior a 1,8 veces. A la fecha de los presentes estados financieros el Ratio de Cobertura es de 3,02 veces.

El cálculo de dicho ratio se determina como el cociente entre: /i/ la suma de: /a/ la Cartera de Colocaciones de la Sociedad (Cofisa) y el saldo pendiente de pago de las Comisiones AFM /la cual incluirá las Comisiones

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

AFM facturadas y no pagadas/, todo ello valorizado de acuerdo a la Tabla de Valorización; y, /b/ el saldo de la Caja de la Sociedad (Cofisa); y /c/ el saldo de Caja de ADRetail; y, /ii/ la suma de: /a/ el saldo insoluto de capital del Financiamiento más los intereses devengados; y, /b/ el saldo insoluto de capital del Financiamiento Senior más los intereses devengados.

La tabla utilizada para la valorización de cartera y el saldo de la comisión de administración (AFM) es la siguiente:

Morosidad	% valorización del saldo de Capital más intereses devengados no pagados y el saldo pendiente de pagode la AFM
Al día	100%
Con mora entre 1 y 30 días	95%
Con mora entre 31 y 60 días	75%
Con mora entre 61 y 90 días	50%
Con mora entre 91 y 120 días	35%
Con mora entre 121 y 150 días	20%
Con mora entre 151 y 180 días	10%
Con mora de 181 o más días	0%
Con más de una renegociación (*)	Porcentaje menor entre 15% y el % de valorización que le corresponde en base a los días de mora
Con más de una repactación (*)	Porcentaje menor entre 15% y el % de valorización que le corresponde en base a los días de mora

(*) Para las operaciones realizadas en el período definida en cartas a gerencias 92012022 o 92013181 de la CMFy sus respectivas modificaciones o normas que las reemplacen, aplicarán los requisitos, plazos y disposiciones contenidas en dichas cartas.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

Nota 33 - Garantías Comprometidas y Obtenidas de Terceros

- a) Compromisos directos: El Grupo no mantiene compromisos directos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- b) Compromisos indirectos: El Grupo no mantiene compromisos indirectos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

El crédito por los nuevos financiamientos se encuentra avalado durante toda su vigencia, por las garantías detalladas en nota 17.

Nota 34 - Medio Ambiente

ABCDIN da cumplimiento a las exigencias normativas reguladas por la Ley 29.920 Ley Marco para la gestión Ley REP (Responsabilidad Extendida del Productor), adhiriéndose al Sistema de Gestión de productos prioritarios de Envases y Embalajes "Resimple".

Adicionalmente, ABCDIN realiza para un total de 20 establecimientos las declaraciones ambientales en el sistema de Registro de Emisiones y Transferencias de Contaminantes (RETC), plataforma creada por el Ministerio de Medio Ambiente que busca facilitar el acceso de los ciudadanos a la información de emisiones, residuos y transferencias de contaminantes de las organizaciones.

ABCDIN cuenta con permisos medioambientales para su operación en el Centro de Distribución. En las tiendas se trabaja en la estandarización de los lugares de almacenamiento de residuos no peligrosos y el manejo de residuos peligrosos junto a los proveedores. Se realiza la correcta gestión anual de los Aparatos Eléctricos y Electrónicos con gestores autorizados a nivel nacional.

Nota 35 - Hechos Ocurridos después de la Fecha del Balance

Con fecha 31 de julio de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, que la Sociedad y Empresas La Polar S.A., sociedad anónima abierta, en adelante las "Partes", acordaron prorrogar el plazo para implementar el Acuerdo de Negocios suscrito en 90 días. Esto quiere decir que el Acuerdo de Negocios se debería implementar dentro del plazo de 180 días contados desde el 28 de abril de 2023.

No se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes Estados Financieros entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de emisión de estos Estado Financieros.