



Estados Financieros Intermedios Consolidados (No auditados)

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Al 30 de junio 2024



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 13 de septiembre de 2024

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 subsidiarias, que comprenden el estado intermedio de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados y de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, los correspondientes estados consolidados intermedios de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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 emitidas por el International Accounting Standards Board.

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 subsidiarias 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.

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 emitidas por el International Accounting Standards Board. 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.



Santiago, 13 de septiembre de 2024
AD Retail S.A.
2

Énfasis en un asunto - Acuerdo de negocio con abc S.A. (antes Empresa La Polar S.A.)

Tal como se señala en Notas 1.1. y 1.2., con fecha 28 de abril de 2023 la Sociedad suscribió con abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.) un acuerdo de negocio y posteriormente un acuerdo de implementación del mismo que le permitiría alcanzar, mediante la integración de los negocios de retail y retail financiero, sinergias relevantes y mejorar a mediano y largo plazo los resultados de las operaciones, garantizando la recuperación de sus activos de largo plazo. Asimismo, con fecha 19 de diciembre de 2023, la comisión de acreedores del acuerdo de reorganización simplificado celebrado en 2020, acordó prórrogas a los vencimientos de pago de intereses y capital de las deudas hasta el 20 de marzo de 2025.

Con fecha 27 de diciembre de 2023 la Fiscalía Nacional Económica dio su aprobación sin condiciones a la ejecución de los acuerdos antes mencionados, entre la Sociedad y abs S.A. (antes Empresas La Polar S.A.). El 11 de enero de 2024, habiendo cumplido las condiciones suspensivas de los acuerdos y obtenido las autorizaciones necesarias, se celebraron las suscripciones de acciones de abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.) y compra de acciones de AD Retail S.A. que materializan los acuerdos señalados.

En consonancia con lo anterior, la Administración ha desarrollado y continúa desarrollando las acciones y planes necesarios para materializar la integración operativa de los negocios de retail y retail financiero y capturar las sinergias previstas, como así también para efectuar las reorganizaciones societarias que fueran necesarias para tales fines. Como parte de este proceso, en la preparación de los estados financieros al 30 de junio de 2024 la Sociedad mantiene activos por impuestos diferidos correspondientes a pérdidas tributarias por M\$ 65.818.888 cuya recuperabilidad dependerá del éxito en la implementación de los planes y reorganizaciones citadas. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que podría resultar de la resolución de esta incertidumbre. No se modifica nuestra conclusión con respecto a este asunto.

Énfasis en un asunto – Renegociación de pasivos financieros

Tal como se señala en la Nota 14, la Sociedad presenta dentro de la cuenta Otros pasivos financieros corrientes deudas financieras por M\$198.618.887. Con fecha 22 de diciembre de 2023 y 20 de febrero de 2024 abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.) y AD Retail S.A. suscribieron con los principales acreedores acuerdos, mediante los cuales se establecen los términos y condiciones para instrumentar la reorganización de dichos pasivos con un cronograma de pagos gradual, el cual comenzaría en 2025 y finalizaría en el año 2033 con el pago de más del 50% del pasivo. Una vez implementados dichos acuerdos, los referidos pasivos financieros serán reclasificados y presentados en la cuenta Otros pasivos financieros No corrientes para aquella porción de los mismos cuyo vencimiento quede fijado a más de 12 meses. No se modifica nuestra conclusión con respecto a este asunto.



Santiago, 13 de septiembre de 2024
AD Retail S.A.
3

Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023

Con fecha 28 de marzo de 2024 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de AD Retail S.A. y subsidiarias, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 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

Nota a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Consolidados Intermedios de Resultados.....	2
Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales.....	3
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio	4
Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo (Método Directo)	5
Nota 1 - Información General.....	6
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados.....	13
Nota 3 - Cambios Contables	32
Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo	32
Nota 5 - Otros Activos Financieros	33
Nota 6 - Otros Activos no Financieros.....	33
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.....	34
Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas.....	43
Nota 9 - Inventarios.....	44
Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes.....	45
Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos	45
Nota 12 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía.....	48
Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos.....	50
Nota 14 - Otros Pasivos Financieros y Pasivos por Arrendamiento	52
Nota 15 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	57
Nota 16 - Otras Provisiones.....	59
Nota 17 - Provisiones por Beneficios a Empleados	60
Nota 18 - Otros Pasivos no Financieros.....	60
Nota 19 - Gastos del personal	60
Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias	61
Nota 21 - Costos de por Función	61
Nota 22 - Instrumentos Financieros.....	63
Nota 23 - Patrimonio	67
Nota 24 - Participaciones no Controladores	69
Nota 25 - Información Financiera por Segmentos	70
Nota 26 - Contingencias, Juicios y Restricciones	73
Nota 27 - Garantías Comprometidas y Obtenidas de Terceros	75
Nota 28 - Medio Ambiente (No auditado)	75
Nota 29 - Hechos relevantes y Eventos Posteriores	76

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Correspondiente al periodo terminado al 30 de junio de 2024 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2023

Estados de Situación Financiera Consolidados	Nota N°	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	11.635.891	18.925.118
Otros activos financieros, corrientes	5	1.130.281	1.278.763
Otros activos no financieros, corrientes	6	10.388.514	4.550.886
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	86.797.904	110.079.794
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	26.241.717	-
Inventarios	9	4.509.901	20.493.028
Activos por impuestos, corrientes	10	1.292.335	1.340.133
Total activos corrientes		141.996.543	156.667.722
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes		-	377.752
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	7	46.616.511	43.268.072
Otros activos no financieros, no corrientes	6	1.359.433	7.976.502
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	14.589.946	15.419.331
Propiedades, planta y equipo	13	66.173.695	71.265.112
Activos por impuestos diferidos	11	80.742.501	75.266.712
Total activos no corrientes		209.482.086	213.573.481
Total Activos		351.478.629	370.241.203
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	198.618.887	6.710.358
Pasivos por arrendamientos, corrientes	14	8.945.919	9.162.070
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	18.479.844	36.775.676
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	75.000	-
Otras provisiones, corrientes	16	2.829.823	1.667.188
Pasivos por impuestos, corrientes	10	543.218	3.417.812
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	17	978.975	6.260.229
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	62.275	1.575.829
Total pasivos corrientes		230.533.941	65.569.162
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	17.284.492	197.714.906
Pasivos por arrendamiento, no corrientes	14	59.161.711	63.266.872
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	8.131.668	14.767.113
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	30.622
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18	86.500	-
Pasivo por impuestos diferidos	11	4.727.311	-
Total pasivos no corrientes		89.391.682	275.779.513
Total Pasivos		319.925.623	341.348.675
Patrimonio			
Capital emitido	23	170.921.274	170.921.274
Prima de emisión		2.572.505	2.572.505
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(92.583.602)	(95.242.040)
Otras reservas		(49.128.724)	(49.128.724)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		31.781.453	29.123.015
Participaciones no controladoras		(228.447)	(230.487)
Total Patrimonio		31.553.006	28.892.528
Total Pasivos y Patrimonio		351.478.629	370.241.203

Estados Consolidados Intermedios de Resultados

Correspondientes a los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)

Estados Consolidados Intermedios de Resultados	Nota N°	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
		30-jun-24 M\$	30-jun-23 M\$	30-jun-24 M\$	30-jun-23 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	87.629.603	124.223.495	34.010.042	63.665.603
Costo de ventas	21a	(33.652.720)	(68.314.452)	(4.929.559)	(36.830.473)
Ganancia bruta		53.976.883	55.909.043	29.080.483	26.835.130
Costos de distribución	21b	(268.399)	(909.656)	-	(438.944)
Gastos de administración	21c	(18.618.878)	(35.416.784)	(10.870.720)	(18.310.755)
Pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato	21d	(20.269.621)	(38.515.061)	(8.540.359)	(18.208.084)
Otras ganancias (pérdidas)		98.033	369.231	105.841	206.218
Ingresos financieros		362.834	1.815.768	88.961	943.138
Costos financieros	21e	(12.745.986)	(12.981.618)	(6.472.615)	(6.378.214)
Diferencias de cambio		(165.625)	294.687	(315.268)	18.664
Resultados por unidades de reajuste		(417.066)	(1.178.491)	(645.033)	(498.370)
Pérdidas (ganancia) antes de impuestos		1.952.175	(30.612.881)	2.431.290	(15.831.217)
Beneficio (Gasto) por impuestos a las ganancias	11	708.303	9.909.999	1.778.048	5.783.742
Pérdidas (ganancia) procedente de actividades continuas		2.660.478	(20.702.882)	4.209.338	(10.047.475)
Pérdidas (ganancia) del periodo		2.660.478	(20.702.882)	4.209.338	(10.047.475)
Ganancia (pérdidas) atribuible a:					
Los propietarios de la controladora		2.658.438	(20.700.287)	4.207.298	(10.044.880)
Participaciones no controladoras		2.040	(2.595)	2.040	(2.595)
Pérdidas (ganancia) del periodo		2.660.478	(20.702.882)	4.209.338	(10.047.475)

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Correspondientes a los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales	01-ene-23	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	30-jun-24	30-jun-23	30-jun-24	30-jun-23
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdidas) del periodo	2.660.478	(20.702.882)	4.209.338	(10.047.475)
Resultado integral total	2.660.478	(20.702.882)	4.209.338	(10.047.475)
Resultado integral atribuibles a:				
Los propietarios de la controladora	2.658.438	(20.700.287)	4.207.298	(10.044.880)
Participaciones no controladoras	2.040	(2.595)	2.040	(2.595)
Resultado integral total	2.660.478	(20.702.882)	4.209.338	(10.047.475)

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Correspondiente al periodo terminado al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)

	Capital			Otras reservas			Pérdidas Acumuladas		Patrimonio		
	Capital en Acciones	Primas de Emisión	Reservas de Cobertura	Reservas por planes de beneficios definidos	Revalorización de Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio atribuido a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01 de enero de 2024	170.921.274	2.572.505	83.615	-	-	(49.212.339)	(32.506.132)	(62.735.908)	29.123.015	(230.487)	28.892.528
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 9 (neto de impuestos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Aplicación Inicial NIIF 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el período											
Traspasos a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(62.735.908)	62.735.908	-	-	-
Total cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	-	-	(62.735.908)	62.735.908	-	-	-
Resultado integral:											
Resultados Integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.660.478	2.658.438	2.040	2.660.478
Total resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	2.660.478	2.658.438	2.040	2.660.478
Saldos al 30 de junio de 2024	170.921.274	2.572.505	83.615	-	-	(49.212.339)	(95.242.040)	2.660.478	31.781.453	(228.447)	31.553.006

	Capital			Otras reservas			Pérdidas Acumuladas		Patrimonio		
	Capital en Acciones	Primas de Emisión	Reservas de Cobertura	Reservas por planes de beneficios definidos	Revalorización de Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio atribuido a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01 de enero de 2023	151.909.274	-	83.615	-	-	(49.212.339)	(22.922.195)	(9.583.937)	70.274.418	(199.197)	70.075.221
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 9 (neto de impuestos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Aplicación Inicial NIIF 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en el período											
Traspasos a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(9.583.937)	9.583.937	-	-	-
Aumento de capital											
Emisión de Patrimonio	19.012.000	-	-	-	-	-	-	-	19.012.000	-	19.012.000
Menor valor en colocación de acciones	-	2.572.505	-	-	-	-	-	-	2.572.505	-	2.572.505
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(851)	(851)
Total cambios en el Patrimonio	19.012.000	2.572.505	-	-	-	-	(9.583.937)	9.583.937	21.584.505	(851)	21.583.654
Resultado integral:											
Resultados Integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(20.702.882)	(20.705.477)	2.595	(20.702.882)
Total resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(20.702.882)	(20.705.477)	2.595	(20.702.882)
Saldos al 30 de junio de 2023	170.921.274	2.572.505	83.615	-	-	(49.212.339)	(32.506.132)	(20.702.882)	71.153.446	(197.453)	70.955.993

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Correspondientes a los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados).

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios	Por los periodos de seis meses terminados al	
	01-ene-24 30-jun-24 M\$	01-ene-23 30-jun-23 M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	156.780.542	310.943.898
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(141.366.919)	(274.741.603)
Pagos a y por cuenta de empleados	(6.533.464)	(26.838.400)
Otros pagos por actividades de operación	244.701	(4.502.896)
Intereses pagados	-	(5.316.887)
Beneficio (gasto) por Impuestos a las ganancias	-	276.120
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9.124.860	(179.768)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
importes procedentes de inversiones financieras	-	1.343.395
Inversiones instrumentos financieros	(8.917.872)	-
Compra de propiedades, planta y equipo	-	(668.504)
Compra de activos intangibles	(330.242)	(2.347.930)
Otros flujos de inversión	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9.248.114)	(1.673.039)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	-	4.864
Total importes procedentes de préstamos	-	4.864
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(7.165.973)	(5.947.754)
Otros flujos de financiamiento	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(7.165.973)	(5.942.890)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	408.198
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(7.289.227)	(7.387.499)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período	18.925.118	29.765.763
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	11.635.891	22.378.264

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 subsidiarias (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.

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 21º 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.

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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

1.2 Acuerdo de Negocios vinculante con abc S.A. (antes Empresas la Polar)

Con fecha 28 de abril de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, que la Sociedad y abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.), sociedad anónima abierta, en adelante las "Partes", han suscrito un Acuerdo

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

Con fecha 31 de julio de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, que la Sociedad y abc S.A. (antes 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.

Con fecha 30 de octubre de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, que la Sociedad y abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.), sociedad anónima abierta, en adelante las “Partes”, que con fecha 26 de octubre de 2023, las Partes acordaron modificar el plazo de implementación de la Operación, extendiéndolo a un período que vence el 25 de noviembre de 2023.

Con fecha 24 de noviembre de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, que la Sociedad y abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.), sociedad anónima abierta, en adelante las “Partes”, acordaron modificar el plazo de implementación de la Operación, extendiéndolo a un período que vence el 24 de diciembre de 2023.

Con fecha 19 de diciembre de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial que, en atención al Acuerdo de Negocios informado en abril del presente año, se requiere la capitalización por ciertos

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

accionistas de AD Retail de las acreencias subordinadas que existen en la Sociedad y la reestructuración de la deuda. En este contexto, se informa que en la Comisión de Acreedores del acuerdo de reorganización simplificado celebrado por la Sociedad con fecha 21 de marzo de 2020 y aprobado judicialmente ante el 11° Juzgado Civil de Santiago con fecha 22 de junio de 2020, se acordó, entre otras cosas, lo siguiente:

1. Autorizar una prórroga de la fecha de pago de capital e intereses de la deuda repactada de la Sociedad que cuente con garantías constituidas en conformidad al Acuerdo de Reorganización, que corresponde, entre otras, a la deuda documentada mediante los bonos Serie H emitidos por AD Retail con cargo a la línea de bonos a 5 años, inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N°1.059 (conjuntamente, la “Deuda Prorrogada”). La Deuda Prorrogada excluye a los Bonos Serie G, los cuales no cuentan con garantías, y vencen el año 2042. Específicamente, la Comisión de Acreedores acordó que se lleve a cabo la prórroga propuesta en los siguientes términos principales:

- A. Prorrogar hasta el 31 de enero de 2024 las fechas de pago de amortizaciones de capital, vigencia de líneas de crédito (en caso que vencieran con anterioridad a dicha fecha conforme a los términos actuales) y fechas de pago de intereses de la Deuda Prorrogada que sean pagaderos con anterioridad al 31 de enero de 2024 (la “Primera Prórroga”). En caso que el Cambio de Control (según dicho término se define más adelante) se perfeccione en o antes del 31 de enero de 2024, dichos intereses se capitalizarán en la fecha de pago originalmente pactada y se pagarán conjuntamente con el capital en la fecha de vencimiento del capital.
- B. Sujeto a la condición suspensiva de que el Cambio de Control se perfeccione en o antes del 31 de enero de 2024, prorrogar hasta el 20 de marzo de 2025 las fechas de pago de las amortizaciones de capital, la vigencia de líneas de crédito (en caso que vencieran con anterioridad a dicha fecha conforme a los términos actuales) y las fechas de pago de intereses de la Deuda Prorrogada que sean pagaderos con anterioridad al 20 de marzo de 2025 (la “Segunda Prórroga” y conjuntamente con la Primera Prórroga, las “Prórrogas”). Los intereses pagaderos con anterioridad al 20 de marzo de 2025 se capitalizarán en la fecha de pago originalmente pactada y se pagarán conjuntamente con el capital en la fecha de vencimiento fijada del capital.

2. Autorizar el cambio de control de la Sociedad y sus filiales de manera que éstas pasen a ser controlada por abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.), el cual deberá materializarse a más tardar el 31 de marzo de 2024, en la forma descrita en el Acuerdo (el “Cambio de Control”), en la medida que se obtenga, la autorización de la solicitud de aprobación de concentración realizadas por las partes a la Fiscalía Nacional Económica.

Con fecha 22 de diciembre de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial que, mediante instrumento privado suscrito con fecha en la misma fecha, AD Retail S.A. y abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.) acordaron nuevamente modificar el plazo de implementación de la Operación por un periodo que vencía el 5 de enero de 2024.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Con fecha 28 de diciembre de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial que, con fecha 27 de diciembre del mismo año, la Fiscalía Nacional Económica aprobó, sin condiciones, la Operación de Concentración notificada en abril de 2023.

Con fecha 11 de enero de 2024, habiéndose cumplido las condiciones suspensivas de los acuerdos y obtenido las autorizaciones necesarias, se celebraron las suscripciones de acciones de abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.) y compra de acciones de AD Retail S.A. que culminan con la materialización de la transacción. En virtud de las suscripciones y adquisiciones señaladas, abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.) es el nuevo controlador de AD Retail S.A.

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 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.

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 materializado el proceso de acuerdo de negocios vinculante con abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.), comentado en numeral anterior, y en virtud del cual la Sociedad está desarrollando las acciones y planes operativos y de reestructuración financiera y societaria para alcanzar sinergias importantes, logrando mejores perspectivas y resultados en corto, mediano y largo plazo.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos)

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados de AD Retail S.A. y subsidiarias comprenden los Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados terminados al 30 de junio de 2024 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2023, los Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) 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).

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

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 Intermedios Consolidados del año anterior han sido reclasificadas con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación del año actual.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 12 de septiembre de 2024.

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 Subsidiarias han optado por presentar sus estados de resultados Integrales clasificados por función.

Estado de Flujo de Efectivo

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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8.

Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda 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.

Enmienda a la NIIF 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo" y a la NIIF 7 "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 administración de 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 y subsidiarias en el período de su primera aplicación.

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

Normas e interpretaciones

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

Modificaciones a las NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para

01/01/2025

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca:

- aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI);
- agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y
- realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).

01/01/2026

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- la estructura del estado de resultados;
- revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

01/01/2027

NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de Contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar aplica los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

01/01/2027

Una filial es elegible si:

- no tiene responsabilidad pública; y
- tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.

La administración de 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 período de su primera aplicación.

2.4 Moneda funcional, transacciones en unidades de reajuste.

La Sociedad utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

flujos de efectivo. Los pesos chilenos son redondeados a los miles de pesos más cercanos.

Las transacciones en unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial.

Al cierre de cada estado financiero, los activos y pasivos monetarios denominados en unidades reajustables y monedas extranjeras son traducidas al tipo de cambio vigente de la unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran 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 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Moneda extranjera o unidades de reajuste	TC	30-jun-24 \$	31-dic-23 \$
Moneda extranjeras			
Dólar estadounidense	USD	944,34	877,12
Unidades de Reajuste			
Unidad de fomento	UF	37.571,86	36.789,36

2.5 Bases de consolidación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros de la Matriz y sus Subsidiarias, 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 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 subsidiarias se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

La adquisición de subsidiarias 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 Intercompañía y los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Los Estados Financieros Intermedios de las subsidiarias 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 Intermedios Consolidados, 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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

Sociedad	RUT	País de origen	Moneda Funcional	Al 30 de junio de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
				Directa	Indirecta	Total	Directa	Indirecta	Total
				%	%	%	%	%	%
Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	82.982.300-4	Chile	Pesos	99,98	-	99,98	99,98	-	99,98
Créditos, Organización y Finanzas S.A. (Cofisa S.A.)	96.522.900-0	Chile	Pesos	99,99	-	99,99	99,99	-	99,99
Servicios Estado S.A.	89.772.300-K	Chile	Pesos	73,80	26,05	99,85	73,80	26,05	99,85
Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranzas Ltda	81.817.900-6	Chile	Pesos	-	100,00	100,00	-	100,00	100,00
ABCDIN Corredores de Seguros Ltda.	77.561.270-3	Chile	Pesos	0,10	99,90	100,00	0,10	99,90	100,00
AD Servicios de Cobranza y Financieros Ltda.	77.555.730-3	Chile	Pesos	-	100,00	100,00	-	100,00	100,00
ABC Inversiones Ltda	79.589.100-5	Chile	Pesos	-	100,00	100,00	-	100,00	100,00

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

2.6 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.

2.7 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 25 de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

2.8 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:

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Tipo de Activo	Número de años
Terrenos*	Indefinida
Edificios	40 a 80
Construcciones y remodelaciones en locales arrendados	La vida útil técnica del bien o el período del contrato, el que sea menor.
Instalaciones	5 a 15
Maquinarias y equipos	3 a 15
Equipos computacionales	3 a 5
Muebles	4 a 10

* Los terrenos son valorizados al costo

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.

2.9 Activos intangibles

2.9.1 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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

Activo	Vida Útil financiera
Licencia	Por el período de la suscripción
Software	4 a 8 años

2.10 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.

2.11 Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo y su valor neto realizable. El costo de las existencias comprende todos los costos de adquisición, transformación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso normal de los negocios, menos los gastos estimados de comercialización y distribución. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario, además la sociedad evalúa y registra provisiones de merma y obsolescencia para cubrir el riesgo de pérdidas de inventario y el desgaste de los productos con el paso del tiempo dichos conceptos son evaluados mensualmente en cada periodo contable.

El costo de los inventarios y los productos vendidos se determina usando el método del promedio ponderado.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

El criterio de valorización de las existencias en tránsito está determinado por las importaciones a valor FOB más la incorporación de costos asociados tales como: fletes, derechos de aduana, seguros, almacenajes y otros costos relacionados directamente con la importación.

2.12 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.

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.

2.13 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.

2.13.1 Activos financieros

2.13.1.1 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.

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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

2.13.1.2. 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.

2.13.1.3. 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).

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.

2.13.2 Pasivos financieros

2.13.2.1. 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 NIIF13). 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 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 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.

2.13.2.2. 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

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.

2.13.3 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 remedidos 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

2.13.4 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.

2.14 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

2.15 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.

2.16 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.

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.

2.17 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

2.18 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.

2.19 Impuesto a las ganancias

2.19.1 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.

2.19.2 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

2.20 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.

2.21 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 Intermedios Consolidados 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 Consolidado, en la línea "Dividendos".

2.22 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 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no presenta activos ni pasivos contingentes que informar.

2.23 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:

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

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 Intermedios 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 Intermedios Consolidados futuros.

Nota 3 - Cambios Contables

No ha habido cambios en las políticas contables en la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, en comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

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

Efectivo y Equivalentes al efectivo	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Efectivo en caja	367.757	1.226.398
Bancos	2.350.262	4.263.913
Inversiones en cuotas de Fondos Mutuos	8.917.872	13.434.807
Total	11.635.891	18.925.118

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Información del efectivo y equivalente por moneda:

Efectivo por moneda	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Dólares estadounidenses	87.460	127.579
Pesos chilenos	11.548.431	18.797.539
Total	11.635.891	18.925.118

La Sociedad Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023 no presenta restricciones de efectivo y equivalente de efectivos.

Nota 5 - Otros Activos Financieros

En esta categoría se clasifican los siguientes activos financieros

Otros activos financieros, corrientes	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Depósitos a plazo*	1.130.281	1.278.763
Total Instrumentos financieros a valor razonable	1.130.281	1.278.763

(*) Corresponde a la Reserva de liquidez exigida por la CMF mediante la Circular N° 1 para las sociedades emisoras de la tarjeta de crédito, subsidiaria Cofisa.

Nota 6 - Otros Activos no Financieros

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

Otros activos no financieros	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar al personal	37.866	-
Otros gastos anticipados	345.680	320.161
Seguros Anticipados	341.228	-
Anticipo a proveedores	1.292.464	3.549.325
Garantías a terceros	8.708.321	7.976.502
Otros	1.022.388	681.400
Otros Activos no Financieros	11.747.947	12.527.388
Corriente	10.388.514	4.550.886
No corriente	1.359.433	7.976.502
Total	11.747.947	12.527.388

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**a) La composición de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar es la siguiente:**

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Deudores por tarjetas de crédito		
Deudores por tarjeta de crédito Cofisa Cerrada y VISA	165.300.009	192.879.868
Saldo Acreedor Cerrada	(310)	(925)
Saldo Acreedor VISA	(746.386)	(904.678)
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar por pagos con cheque	28.156	29.274
Cuentas por cobrar a operadores de tarjetas de crédito	498.226	2.570.245
Cuentas por cobrar por facturas	3.748.229	4.397.933
Otras	2.694.648	577.788
Total cuentas por cobrar	171.522.572	199.549.505
Estimación para pérdidas por deterioro	(27.851.528)	(31.515.693)
Provisión Adicional deudores tarjeta de crédito Cerrada y VISA	(9.756.000)	(14.406.000)
Provisión otras cuentas por cobrar	(500.629)	(279.946)
Total provisión incobrables	(38.108.157)	(46.201.639)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	133.414.415	153.347.866
Corrientes	86.797.904	110.079.794
No corrientes	46.616.511	43.268.072
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	133.414.415	153.347.866

b) Al cierre del 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, los plazos de los distintos productos asociados a deudores Tarjeta de Crédito Retail financiero son los siguientes:

Producto Tarjeta Cerrada y VISA	30-jun-24		31-dic-23	
	Plazo promedio	Rango de cuotas	Plazo promedio	Rango de cuotas
Compras a crédito en tiendas	9	1 a 36	10,6	1 a 36
Avance en efectivo	20,26	3 a 36	17,3	1 a 36
Cuota Chica	7,73	3 a 12	3,5	1 a 18
Repactaciones	33,29	4 a 72	21,6	3 a 72
Refinanciamientos	25,41	3 a 60	20,3	1 a 36
Plazo Promedio Ponderado Total	19,1		14,7	

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

c) 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):

Movimientos del periodo	30-jun-2024 M\$	31-dic-2023 M\$
Saldo Inicial de provisiones	46.201.639	42.079.645
Castigos del período	(32.526.143)	(84.600.231)
Aumento de provisiones	24.432.661	88.722.225
Saldo final de provisiones	38.108.157	46.201.639

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).

d) 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 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Factores de provisión por deterioro de la cartera Cerrada y VISA				
Tramo de morosidad	jun-24		dic-23	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio	Cartera Repactada % de pérdidas promedio	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio	Cartera Repactada % de pérdidas promedio
Al día	5,4%	39,4%	4,9%	39,6%
1 a 30 días	16,9%	52,5%	18,2%	54,3%
31 a 60 días	38,3%	60,4%	39,3%	61,9%
61 a 90 días	43,0%	68,6%	42,9%	69,4%
91 a 120 días	68,8%	68,9%	68,0%	69,1%
121 a 150 días	68,5%	69,1%	67,9%	69,7%
151 a 180 días	68,5%	69,4%	68,0%	70,5%
Total	13,7%	53,8%	12,7%	56,2%

e) Los índices de riesgo, de acuerdo al modelo de provisiones, al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

% Índice de riesgo de cartera Cerrada y VISA	30-jun-24	31-dic-23
Cartera no repactada	13,7%	12,7%
Cartera repactada	53,8%	56,2%
Cartera total	16,9%	16,4%

La cartera repactada se define como cartera en incumplimiento o cartera con incremento de riesgo

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

f) El índice de castigo al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

% Índice de castigo cartera total Cerrada y VISA	30-jun-24	31-dic-23
Índice de castigo cartera total Cerrada y VISA	19,8%	44,0%

g) 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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

iii) Planificación de Provisiones y Castigos

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2024 (no auditado), la Sociedad aplica los criterios establecidos en la circular emitida para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias 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.

- 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 subsidiarias al cierre del ejercicio.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Al 30 de junio de 2024 (No auditado) la sociedad mantiene una provisión adicional cartera de M\$ 25.741.000.

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 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.

g.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 topes 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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 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.

g.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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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

Al cierre del 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, la estratificación e información de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero es la siguiente:

h.1 Estratificación de la cartera, la que no considera provisiones adicionales:

Cartera total al 30 de junio de 2024								
Tipo de cartera	Cartera no repactada				Cartera repactada			
Tramo de morosidad	N° Clientes	Cartera bruta	Provisión	Cartera neta	N° Clientes	Cartera bruta	Provisión	Cartera neta
		M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Al día	204.087	116.701.854	6.354.611	110.347.243	5.584	5.320.560	2.098.239	3.222.321
1 a 30 días	24.099	12.678.255	2.142.127	10.536.128	1.773	1.897.649	995.684	901.965
31 a 60 días	11.813	5.527.457	2.118.076	3.409.381	1.396	1.443.345	871.926	571.419
61 a 90 días	10.402	4.469.474	1.920.259	2.549.215	1.201	1.240.868	851.624	389.244
91 a 120 días	8.852	4.030.902	2.774.840	1.256.062	1.065	1.061.769	731.736	330.033
121 a 150 días	8.176	4.055.051	2.777.661	1.277.390	1.100	1.100.787	761.168	339.619
151 a 180 días	7.785	3.874.000	2.654.391	1.219.609	1.206	1.151.342	799.186	352.156
Total	275.214	151.336.993	20.741.965	130.595.028	13.325	13.216.320	7.109.563	6.106.757

Cartera total al 31 de diciembre de 2023								
Tipo de cartera	Cartera no repactada				Cartera repactada			
Tramo de morosidad	N° Clientes	Cartera bruta	Provisión	Cartera neta	N° Clientes	Cartera bruta	Provisión	Cartera neta
		M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Al día	235.817	138.045.523	6.762.764	131.282.759	6.853	5.701.379	2.256.158	3.445.221
1 a 30 días	24.580	14.052.221	2.557.526	11.494.695	2.520	2.306.875	1.253.043	1.053.832
31 a 60 días	11.531	6.142.983	2.416.956	3.726.027	2.183	2.077.090	1.285.403	791.687
61 a 90 días	9.056	4.775.917	2.047.825	2.728.092	1.990	1.921.102	1.333.307	587.795
91 a 120 días	8.169	4.241.859	2.885.707	1.356.152	1.448	1.574.452	1.087.737	486.715
121 a 150 días	8.771	4.362.743	2.963.939	1.398.804	1.552	1.611.609	1.122.825	488.784
151 a 180 días	7.479	3.758.726	2.554.902	1.203.824	1.457	1.401.786	987.601	414.185
Total	305.403	175.379.972	22.189.619	153.190.353	18.003	16.594.293	9.326.074	7.268.219

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

h.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 Cartera no repactada Cerrada y VISA	30-jun-2024 M\$	31-dic-2023 M\$
Muy Bajo	68.272.692	75.549.543
Bajo	40.714.752	49.687.671
Medio	9.257.093	11.569.461
Alto	7.882.238	9.993.791
Muy Alto	25.210.218	28.579.506
Total	151.336.993	175.379.972

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 Cartera repactada Cerrada y VISA	30-jun-2024 M\$	31-dic-2023 M\$
Medio	4.758.956	4.859.702
Alto	932.206	1.241.116
Muy Alto	7.525.158	10.493.475
Total	13.216.320	16.594.293

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 de cartera al día no repactada Cerrada y VISA	30-jun-2024 M\$	31-dic-2023 M\$
Muy Bajo	62.031.518	69.373.802
Bajo	36.155.736	44.228.775
Medio	6.894.648	8.973.644
Alto	5.144.569	6.928.100
Muy Alto	6.475.382	8.541.202

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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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

Provisiones, Castigos y Recuperos	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Total provisión cartera no repactada	22.189.619	22.189.619
Total provisión cartera repactada	9.326.074	9.326.074
Total castigos del periodo	32.526.143	84.503.330
Total recuperos del periodo	5.023.392	8.107.457

h.4 El número de tarjetas es el siguiente:

Número de Tarjetas Cerrada y VISA	30-jun-24	31-dic-23
N° Total de tarjetas emitidas titulares (1)	4.001.292	4.029.268
N° Total de tarjetas Cerrada y VISA con saldo	288.539	323.406

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

Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas

a) Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	30-06-2024		31-12-2023	
					Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
					M\$		M\$	
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Chile	Matriz	Cuenta corriente	26.241.717	-	-	-
Total					26.241.717	-	-	-

b) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	30-06-2024		31-12-2023	
					Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
					M\$		M\$	
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda	Chile	Accionista común	Cuenta corriente	-	-	-	30.622
76.265.724-4	Inversiones La Polar S.A.	Chile	Accionista común	Cuenta corriente	75.000	-	-	-
Total					75.000	-	-	30.622

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos)

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 2024 (No auditado) y 2023 es el siguiente:

Transacciones Empresas Relacionadas y su efecto en Resultados									
RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	País de origen	30-06-2024 M\$	Efecto en resultados cargo (abono)	30-06-2023 M\$	Efecto en resultados cargo (abono)
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Matriz	Recaudación cuotas y traspasos netos de fondos	Pesos	Chile	53.203.306	-	-	-
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Matriz	Financiamiento de ventas	Pesos	Chile	32.041.831	-	-	-
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Matriz	Sueldos	Pesos	Chile	3.451.391	(3.451.391)	-	-
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Matriz	Mercadería en consignación	Pesos	Chile	13.800.824	-	-	-
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Matriz	Traspaso de fondos	Pesos	Chile	9.854.630	-	-	-
96.874.030-K	abc S.A. (antes Empresas La Polar S.A.)	Matriz	Sub arriendo tiendas	Pesos	Chile	3.420.273	3.420.273	-	-
76.265.724-4	Inversiones La Polar S.A.	Accionista común	Traspaso de fondos	Pesos	Chile	75.000	-	-	-
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda	Accionista común	Cuenta corriente	Pesos	Chile	-	-	749	-
76.847.452-4	Setec SpA (*)	Accionista	Interés y reajuste reconocimiento de deuda	Pesos	Chile	-	-	416.702	(416.702)
76.847.452-4	Setec SpA (*)	Accionista	Suscripción de acciones	Pesos	Chile	-	-	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.

Nota 9 - Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

Detalle	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Mercadería Nacional	4.499.428	19.830.884
Importaciones en tránsito	899.679	2.565.705
Estimación de deterioro de Inventarios	(889.206)	(1.903.561)
Total	4.509.901	20.493.028

La Sociedad no presenta inventarios que estén comprometidos como garantía de pasivos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Activos por impuestos corrientes:

Activos por Impuestos corrientes	01-ene-24	01-ene-23
	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por recuperar	827.140	-
Crédito por gasto de capacitación	630	630
Retenciones fiscales y otros	464.565	1.339.503
Total activos por impuestos corrientes	1.292.335	1.340.133

Pasivos por impuestos corrientes:

Pasivos por Impuestos corrientes	01-ene-24	01-ene-23
	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Pagos Provisionales por pagar	-	22.881
Otras Retenciones	106.014	1.142.148
Impuesto a la Renta	311.723	506.120
Impuestos Mensuales por Pagar	125.481	1.746.663
Total activos por impuestos corrientes	543.218	3.417.812

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 2024 y 2023 se compone como sigue:

Gasto por impuesto	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	30-jun-24	30-jun-23	30-jun-24	30-jun-23
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(202.837)	(175.211)	(67.321)	(78.394)
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de las diferencias temporarias	911.140	10.134.295	1.842.886	5.911.221
Impuesto único artículo 21 LIR	-	(49.085)	2.483	(49.085)
Gasto por impuesto a la renta	708.303	9.909.999	1.778.048	5.783.742

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 2024 y 2023 (No auditados) se compone como sigue:

Detalle	01-ene-24 30-jun-24		01-ene-23 30-jun-23		01-abr-24 30-jun-24		01-abr-23 30-jun-23	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	1.952.175		(30.612.881)		2.431.290		(15.831.217)	
Gastos tributario a la tasa vigente	(527.087)	27,000%	8.265.478	27,000%	(656.448)	27,000%	4.274.429	27,000%
Efectos de:								
Impuestos por Gastos rechazados	-	-	(49.085)	(0,160%)	2.483	0,008%	(49.085)	(0,160%)
Otros incrementos (decrementos)	1.235.390	(63,283%)	1.693.606	5,532%	2.432.013	7,944%	1.558.398	5,091%
Total ajustes a la tasa impositiva estatutaria	1.235.390	(63,283%)	1.644.521	5,372%	2.434.496	7,953%	1.509.313	4,930%
(Gasto) beneficio impuesto a las ganancias del ejercicio	708.303	(36,283%)	9.909.999	32,372%	1.778.048	34,953%	5.783.742	31,930%
Tasa efectiva de impuestos a las ganancias	(36,283%)		32,372%		(73,132%)		36,534%	

c) Impuesto Diferido

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

Impuestos Diferidos	01-ene-24 30-jun-24	01-ene-23 31-dic-23
	M\$	M\$
Provisión deudores incobrables	10.896.171	12.849.768
Provisión de vacaciones	72.707	591.077
Provisiones de existencia	240.085	1.874.583
Provisión garantía extendida	14.098	14.861
Provisiones varias	-	(175.221)
Provisión indemnización años de servicio y otras remuneraciones	-	958.486
Pérdida tributaria	65.818.888	60.650.986
Ingresos percibidos por adelantado	158.585	134.042
Otros activos (Activos en leasing)	250	(18)
Propiedad, planta y equipo, e Intangible	4.582.342	5.406.349
Combinación de negocios (marcas comerciales)	(2.253.793)	(2.252.839)
Pasivos por reorganización	(5.165.331)	(6.654.510)
Otros pasivos	1.651.188	1.869.148
Total	76.015.190	75.266.712
Activos por impuestos diferidos, no corrientes	80.742.501	75.266.712
Pasivos por impuesto diferidos, no corrientes	(4.727.311)	-
Saldo Neto	76.015.190	75.266.712

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

c.1) Movimientos de Impuesto Diferido

Análisis de movimientos	01-ene-24 30-jun-24 M\$	01-ene-23 31-dic-23 M\$
Saldo inicial	75.266.712	59.490.846
Cargo (Abono) a resultados por impuestos diferidos	748.478	15.775.866
Saldo final	76.015.190	75.266.712

Pérdidas tributarias e Impuestos Diferidos:

El detalle de las pérdidas tributarias y los impuestos diferidos generados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 por dichas pérdidas se detallan como sigue:

Detalle por compañía	Pérdidas tributarias	Activos Diferidos por pérdidas tributarias a jun-24
	M\$	M\$
Distribuidora de Industrias Nacionales S.A. (DIN)	97.711.152	13.543.607
Créditos Organización y Finanzas S.A. (COFISA)	133.452.963	36.032.300
Servicios Estado S.A.	6.609.068	-
AD Servicios de Cobranza y Financieros LTDA	60.159.202	16.242.981
AD Retail S.A.	9.078.778	-
ABC Inversiones LTDA.	13.069.945	-
Saldo final	320.081.108	65.818.888

Detalle por compañía	Pérdidas tributarias	Activos Diferidos por pérdidas tributarias a dic-23
	M\$	M\$
Distribuidora de Industrias Nacionales S.A. (DIN)	87.822.456	11.841.225
Créditos Organización y Finanzas S.A. (COFISA)	120.622.644	32.568.114
Servicios Estado S.A.	6.287.442	-
AD Servicios de Cobranza y Financieros LTDA	60.154.249	16.241.647
AD Retail S.A.	9.330.619	-
ABC Inversiones LTDA.	12.113.300	-
Saldo final	296.330.710	60.650.986

Activos por impuesto diferidos no reconocidos

Las siguientes subsidiarias, al 30 de junio de 2024 no se han registrado Activos por Impuestos Diferidos por las pérdidas tributarias de dado que a la fecha no es posible asegurar la total utilización de estos beneficios tributarios:

- Servicios Estado S.A.
- AD Retail S.A.
- ABC Inversiones LTDA.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 12 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

El saldo de los activos intangibles a 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Activos Intangibles distintos de plusvalía	Marcas comerciales M\$	Programas informáticos M\$	Activo en Proceso M\$	Total M\$
Saldo Inicial	8.782.081	2.953.208	3.684.042	15.419.331
Al 1 de Enero de 2024				
Adiciones	-	295.329	(9.046)	286.283
Transferencias	-	15.692	-	15.692
Amortización	-	(1.131.360)	-	(1.131.360)
Deterioro	-	-	-	-
Valor libro neto al 30 de junio 2024	8.782.081	2.132.869	3.674.996	14.589.946

Activos Intangibles distintos de plusvalía	Marcas comerciales M\$	Programas informáticos M\$	Activo en Proceso M\$	Total M\$
Saldo Inicial	8.782.081	12.428.597	2.911.933	24.122.611
Al 1 de Enero de 2023				
Adiciones	-	275.472	4.026.726	4.302.198
Transferencias	-	3.249.443	(3.249.443)	-
Amortización	-	(4.911.146)	-	(4.911.146)
Deterioro	-	(8.089.158)	(5.174)	(8.094.332)
Valor libro neto al 31 de diciembre 2023	8.782.081	2.953.208	3.684.042	15.419.331

Descripción de principales componentes:**Marca comercial**

La propiedad de la marca ABC la cual no posee fecha de expiración, actualmente corresponde a la filial Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.

Programas informáticos

En este rubro se incluyen las licencias para programas informáticos adquiridas.

Intangible en proceso

Es este rubro se incluyen los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año.

La marca se evalúa anualmente sobre el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o en caso de existir indicios de deterioro se comprueba su valor de recuperación. Para revisar si la marca ha sufrido una pérdida por deterioro de valor, la sociedad compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable, y reconoce una pérdida por deterioro, por el exceso del importe en libros del activo, sobre su importe recuperable. Dentro de este análisis se estima la capacidad de generación de rentabilidades de estas unidades en base a comportamiento históricos y situaciones puntuales que pudieran afectar su funcionamiento o en general cualquier información que haga que la sociedad estime que la generación futura

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

de flujos de una unidad pueda estar amenazada.

Los principales parámetros y supuestos utilizados en la evaluación de deterioro anual son: Tasa de crecimiento en ventas, márgenes operacionales y gastos de administración y ventas, Capex y Tasa de descuento.

Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento o rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

Propiedad, Planta y Equipo	Activo					Depreciación y deterioro							Valor Neto Activos
	Saldo Inicial valor brutos activos	Altas	Bajas	Trasposos	Ajuste IFRS16	Saldo final valor bruto activos	Saldo Inicial depreciación acumulada	Depreciación del período	Bajas	Ajuste IFRS16	Saldo final Depreciación acumulada	Deterioro	
Edificios, Bs. Raíces e Instalaciones	14.796.811	-	-	-	-	14.796.811	(9.300.082)	(497.656)	-	-	(9.797.738)	-	4.999.073
Remodelaciones de edificios en locales propios y arrendados	50.046.387	-	-	183.104	-	50.229.491	(44.966.822)	(442.699)	-	-	(45.409.521)	-	4.819.970
Maquinaria, equipos y Vehículos	20.436.510	665	(428)	-	-	20.436.747	(13.625.162)	(167.260)	-	-	(13.792.422)	-	6.644.325
Muebles	9.740.676	223	-	-	-	9.740.899	(8.822.835)	(140.246)	-	-	(8.963.081)	-	777.818
Activo en Proceso	165.019	66.143	(5.073)	(183.104)	-	42.985	-	-	-	-	-	-	42.985
Derecho de uso	117.851.231	-	(934.529)	-	1.412.909	118.329.611	(65.056.621)	(4.383.466)	-	-	(69.440.087)	-	48.889.524
Total al 30 de junio de 2024	213.036.634	67.031	(940.030)	-	1.412.909	213.576.544	(141.771.522)	(5.631.327)	-	-	(147.402.849)	-	66.173.695

Propiedad, Planta y Equipo	Activo					Depreciación y deterioro							Valor Neto Activos
	Saldo Inicial valor brutos activos	Altas	Bajas	Trasposos	Ajuste IFRS16	Saldo final valor bruto activos	Saldo Inicial depreciación acumulada	Depreciación del período	Bajas	Ajuste IFRS16	Saldo final Depreciación acumulada	Deterioro	
Edificios, Bs. Raíces e Instalaciones	14.576.634	238.104	(118.601)	100.674	-	14.796.811	(8.481.689)	(893.135)	74.742	-	(9.300.082)	-	5.496.729
Remodelaciones de edificios en locales propios y arrendados	49.535.093	71.338	(172.003)	611.959	-	50.046.387	(44.105.252)	(907.979)	46.409	-	(44.966.822)	-	5.079.565
Maquinaria, equipos y Vehículos	20.728.806	54.982	(10.594)	1.471	-	20.774.665	(13.184.887)	(444.663)	4.388	-	(13.625.162)	(338.155)	6.811.348
Muebles	9.685.960	22.658	(17.074)	49.132	-	9.740.676	(8.510.987)	(328.814)	16.966	-	(8.822.835)	-	917.841
Activo en Proceso	164.066	785.147	(20.958)	(763.236)	-	165.019	-	-	-	-	-	-	165.019
Derecho de uso	118.457.191	4.036.679	(5.576.218)	-	3.210.457	120.128.109	(56.003.289)	(9.053.332)	-	-	(65.056.621)	(2.276.878)	52.794.610
Total al 31 de diciembre de 2023	213.147.750	5.208.908	(5.915.448)	-	3.210.457	215.651.667	(130.286.104)	(11.627.923)	142.505	-	(141.771.522)	(2.615.033)	71.265.112

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Descripción de rubros

Edificios

Dentro de este rubro se presentan los bienes raíces tanto propios como en leasing, incluyendo las instalaciones de CCTV y máquinas fijas como escaleras mecánicas y las remodelaciones de edificios en locales propios y arrendados, incluyendo aquellas que corresponden a leasing financieros.

Maquinarias y equipos

Dentro de este rubro se incluyen las máquinas y equipos computacionales y equipos de seguridad indispensables tanto para las tiendas, centro de distribución y casa matriz. También se incluyen vehículos propios.

Muebles

Dentro de este rubro se incluyen los muebles de oficina, exhibición de tiendas otros.

Activos en Proceso

Dentro de este rubro se incluyen proyectos que a aún no han entrado en funcionamiento normal, y por tanto, no están sujetos a depreciación.

Adiciones y Enajenaciones de propiedad planta y equipo respecto al Estado de Flujos de Efectivo

La información contenida en el Estado de Flujos de Efectivo respecto a las adiciones de propiedad planta y equipo no es la misma debido a que los flujos pagados al proveedor incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) a diferencia del activo que se registra neto de este impuesto. Adicionalmente, las adiciones se reflejan en el periodo en que se adquieren, el cual no necesariamente puede coincidir con el periodo del pago.

En lo que respecta a las enajenaciones de activo fijo, los valores dados de baja en balance y presentados en las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, se reflejan a su valor neto, el cual puede diferir del efectivo percibido por la venta debido a la utilidad o pérdida que se genere en la operación.

Remodelaciones

La remodelación corresponde a la inversión realizada por el grupo de la polar para adaptar la infraestructura según las nuevas necesidades de la empresa tanto en tiendas como en sus dependencias administrativas y de distribución.

Derecho de uso

Dentro de este rubro se incluye el efecto de la aplicación de IFRS 16, la cual establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos de los bienes por derechos de uso.

Deterioro de activos fijos

Al cierre de cada ejercicio la sociedad revisa indicios de deterioro dentro de sus unidades generadoras de efectivo. Dentro de este análisis se estima la capacidad de generación de rentabilidades de estas unidades, situaciones puntuales que pudieran afectar su funcionamiento o en general cualquier información que haga que la sociedad estime que la generación futura de flujos de una unidad pueda estar amenazada.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros y Pasivos por Arrendamiento

Los préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses, clasificados por tipo de obligación, por su clasificación en los Estados Financieros Intermedios Consolidados y por la moneda en que se encuentran pactados, son los siguientes:

Otros pasivos financieros	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Préstamos bancarios		
BCI	5.094.407	4.968.725
Do Brasil	1.930.404	1.912.355
BCI (USD)	7.597.173	6.710.358
Subtotal Préstamos bancarios	14.621.984	13.591.438
Obligaciones con el público		
Bonos reorganización	136.460.150	128.353.905
Nuevo financiamiento organización	64.821.245	62.479.921
Subtotal Obligaciones con el Público	201.281.395	190.833.826
Total	215.903.379	204.425.264
Corriente	198.618.887	6.710.358
No corriente	17.284.492	197.714.906
Total	215.903.379	204.425.264
Pasivos por arrendamiento	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Obligaciones por Arriendo		
Arriendo tiendas	48.066.013	51.629.202
Arriendo Centro Distribución	13.323.624	13.876.968
Arriendo de equipos	6.717.993	6.922.772
Total	68.107.630	72.428.942
Corriente	8.945.919	9.162.070
No corriente	59.161.711	63.266.872
Total	68.107.630	72.428.942

A continuación, el cuadro de movimiento de los pasivos por arrendamiento:

Pasivos por arrendamiento	30-jun-24	31-dic-23
	M\$	M\$
Saldo inicial	72.428.941	79.731.185
Intereses devengados	1.435.767	2.523.159
Pago Capital	(5.730.205)	(12.148.788)
Pago Intereses	(1.435.767)	(2.523.159)
Variación UF	1.408.894	4.846.545
Total Pasivos por Arriendo	68.107.630	72.428.942

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Los vencimientos y tasas efectivas de estas obligaciones para el periodo finalizado al 30 de junio de 2024 (No auditado) son los siguientes:

Saldos al 30 de junio de 2024												
Acreedor		Condiciones de la Obligación					Porción Corriente		Valor Contable			
Rut	País	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total al 30-06-2024	
				%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Préstamos Bancarios												
BCI	97.006.000-6	Chile	\$	Al Vencimiento	4,17%	4,17%	-	5.094.407	-	-	-	5.094.407
Do Brasil	97.003.000-K	Chile	\$	Al Vencimiento	1,67%	1,67%	-	1.930.404	-	-	-	1.930.404
BCI	97.006.000-6	Chile	USD	Al Vencimiento	10,25%	10,25%	-	7.597.173	-	-	-	7.597.173
Sub-total							-	14.621.984	-	-	-	14.621.984
Bonos												
Bonos H y G (*)	N/A	Chile	\$	Al Vencimiento	5,00%	11,84%	-	119.175.658	4.367.427	-	12.917.065	136.460.150
Nuevo financiamiento organización	N/A	Chile	\$	Al Vencimiento	6,00%	7,57%	-	64.821.245	-	-	-	64.821.245
Sub-total							-	183.996.903	4.367.427	-	12.917.065	201.281.395
Total							-	198.618.887	4.367.427	-	12.917.065	215.903.379

(*) Bono G con vencimiento en 2042

Arrendamientos

Saldos al 30 de junio de 2024												
Acreedor		Condiciones de la Obligación					Porción Corriente		Valor Contable			
Rut	País	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total al 30-06-2024	
				%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Arrendamientos												
Arriendos tiendas	N/A	Chile	U.F.	Al Vencimiento	-	-	1.861.942	4.878.750	17.188.842	9.361.810	14.774.670	48.066.014
Arriendo Centro Distribución	N/A	Chile	U.F.	Al Vencimiento	-	-	430.648	1.318.039	5.357.429	3.945.244	2.272.264	13.323.624
Arriendo de oficinas	N/A	Chile	U.F.	Al Vencimiento	-	-	191.693	264.847	1.179.756	1.307.463	3.774.233	6.717.992
Total							2.484.283	6.461.636	23.726.027	14.614.517	20.821.167	68.107.630

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Los vencimientos y tasas efectivas de estas obligaciones para el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Saldos al 31 de diciembre de 2023												
Acreedor		Condiciones de la Obligación					Valor Contable					Total al 31-12-2023
							Porción Corriente		Porción no Corriente			
Rut	País	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		
				%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Préstamos Bancarios												
BCI	97.006.000-6	Chile	\$	Al Vencimiento	4,17%	4,17%	-	-	4.968.725	-	-	4.968.725
Do Brasil	97.003.000-K	Chile	\$	Al Vencimiento	1,67%	1,67%	-	-	-	1.912.355	-	1.912.355
BCI	97.006.000-6	Chile	USD	Al Vencimiento	10,25%	10,25%	6.710.358	-	-	-	-	6.710.358
Sub-total						6.710.358	-	4.968.725	1.912.355	-	-	13.591.438
Bonos												
Bonos reorganización	N/A	Chile	\$	Al Vencimiento	5,00%	11,84%	-	-	128.353.905	-	-	128.353.905
Nuevo financiamiento organización	N/A	Chile	\$	Al Vencimiento	6,00%	7,57%	-	-	56.283.762	-	6.196.159	62.479.921
Sub-total						-	-	184.637.667	-	6.196.159	-	190.833.826
Total						6.710.358	-	189.606.392	1.912.355	6.196.159	-	204.425.264

Arrendamientos

Saldos al 31 de diciembre de 2023												
Acreedor		Condiciones de la Obligación					Valor Contable					Total al 31-12-2023
							Porción Corriente		Porción no Corriente			
Rut	País	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		
				%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Arrendamientos												
Arriendos tiendas	N/A	Chile	U.F.	Al Vencimiento	-	-	2.389.199	4.617.890	15.757.443	12.048.118	16.816.552	51.629.202
Arriendo Centro Distribución	N/A	Chile	U.F.	Al Vencimiento	-	-	552.044	1.126.377	4.231.561	4.747.166	3.219.820	13.876.968
Arriendo de oficinas	N/A	Chile	U.F.	Al Vencimiento	-	-	-	476.560	-	-	6.446.211	6.922.771
Total						2.941.243	6.220.827	19.989.004	16.795.284	26.482.583	-	72.428.941

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Detalle de 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 2024 (No auditado) es la siguiente:

Serie	Moneda	Tasa Interés Efectiva	Tasa Interés Nominal	Inicio Devengo	Plazo (años)
G	Pesos	13,63%	2,00%	20-03-2020	22
H	Pesos	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

Detalle nuevo Financiamiento

Nuevo Financiamiento	Monto M\$	Estado de Pago
1° Cuota: 12 de junio de 2020	-	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	45.737.754	

Deuda Senior	Monto M\$	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	

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nuevo financiamiento reorganización

Tipo de Financiamiento	Monto Adeudado M\$	Tasa de interés	Plazo	Tasa de Descuento	Valor Razonable M\$	Efecto en Resultado M\$
Financiamiento - Aporte 1	-	6,00%	5 años	7,25%	10.873.135	567.115
Financiamiento - Aporte 2	11.434.440	5,88%	5 años	6,96%	10.916.557	492.693
Financiamiento - Aporte 3	17.152.049	5,88%	5 años	7,16%	16.310.512	836.937
Financiamiento - Aporte 4	17.151.265	5,88%	5 años	7,16%	16.335.922	814.443
Financiamiento Senior - Aporte 1	1.212.777	6,00%	5 años	6,00%	1.221.591	1.186
Financiamiento Senior - Aporte 2	1.212.777	5,88%	5 años	5,88%	1.221.652	1.125
Financiamiento Senior - Aporte 3	1.824.000	5,88%	5 años	5,88%	1.827.394	1.606
Financiamiento Senior - Aporte 4	1.819.013	5,88%	5 años	5,88%	1.817.204	1.499
Total	51.806.321				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.

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 2024 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023, no existen Pasivos por derivados.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Renegociación Pasivos financieros

Con fecha 22 de diciembre de 2023 y 20 de febrero de 2024 se ha concretado con los principales acreedores la firma de documentos con nuevos términos y condiciones para los siguientes pasivos financieros de la compañía:

	Nuevos Términos M\$
Obligaciones con el público	
Bonos reorganización	120.225.273
Nuevo financiamiento organización	63.642.768
Intereses Capitalizados	4.496.289
Subtotal Obligaciones con el Público	188.364.330
Deuda Bancaria	
BCI	4.989.819
BCI	7.194.848
Intereses Capitalizados	506.913
Subtotal Deuda Bancaria	12.691.580
Total	201.055.910

Nota 15 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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.

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Proveedores productos para la venta, bienes y servicios	13.016.516	30.656.891
Cuenta por pagar impuesto valor agregado	1.732.754	-
Otras cuentas por pagar	3.730.574	6.118.785
Total	18.479.844	36.775.676

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar no corriente	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Proveedores productos para la venta, bienes y servicios	8.131.668	14.767.113
Total	8.131.668	14.767.113

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Para administrar la liquidez de corto plazo, la Sociedad se basa en flujos de caja proyectados para los próximos meses, los que son actualizados en forma semanal y permiten a la Sociedad monitorear muy estrechamente la situación de liquidez.

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

Al 30 de junio de 2024 (No auditado)

Tipo de proveedor	Vencimientos				Total M\$
	1 mes	1 a 3 meses	más de 3 meses	más de 12 meses	
Bienes y Servicios	5.524.258	1.868.559	-	-	7.392.817
Proveedores reorganizados	-	-	7.356.452	8.101.047	15.457.499
Otros	3.761.196	-	-	-	3.761.196
Total al 30 de junio de 2024	9.285.454	1.868.559	7.356.452	8.101.047	26.611.512

Al 31 de diciembre de 2023

Tipo de proveedor	Vencimientos				Total M\$
	1 mes	1 a 3 meses	más de 3 meses	más de 12 meses	
Bienes y Servicios	17.401.924	4.797.630	851.143	-	23.050.697
Proveedores reorganizados	-	-	7.606.194	14.767.113	22.373.307
Otros	6.118.785	-	-	-	6.118.785
Total al 31 de diciembre de 2023	23.520.709	4.797.630	8.457.337	14.767.113	51.542.789

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 Intermedios 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.

Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no realiza operaciones de Confirming.

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

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			

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 con 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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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%.

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

Nota 16 - Otras Provisiones

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

Al 30 de junio de 2024 (No auditado)

Otras Provisiones	Garantías productos propios	Otras provisiones (*)	Provisiones contingentes (NIIF 9)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de Enero de 2024	8.340	478.589	1.180.259	1.667.188
Incremento / disminución de provisiones	(8.340)	313.037	857.938	1.162.635
Al 30 de junio de 2024	-	791.626	2.038.197	2.829.823
Corrientes	-	791.626	2.038.197	2.829.823
Al 30 de junio de 2024	-	791.626	2.038.197	2.829.823

Al 31 de diciembre de 2023

Otras Provisiones	Garantías productos propios	Otras provisiones (*)	Provisiones contingentes (NIIF 9)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de Enero de 2023	71.731	856.481	1.514.060	2.442.272
Incremento / disminución de provisiones	(63.391)	(377.892)	(333.801)	(775.084)
Al 31 de diciembre de 2023	8.340	478.589	1.180.259	1.667.188
Corrientes	8.340	478.589	1.180.259	1.667.188
Al 31 de diciembre de 2023	8.340	478.589	1.180.259	1.667.188

(*) en su mayoría corresponden a provisiones por juicios legales ver Nota 26 - Contingencias, Juicios y Restricciones

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 17 - Provisiones por Beneficios a Empleados

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

Beneficios del personal	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Remuneraciones por pagar	264.599	3.751.675
Costo devengado por vacaciones	269.287	2.212.096
Provisión Indemnizaciones	-	296.458
Cotizaciones previsionales	445.089	-
Total	978.975	6.260.229
Corrientes	978.975	6.260.229
Total	978.975	6.260.229

Nota 18 - Otros Pasivos no Financieros

Otros pasivos no financieros	30-jun-24 M\$	31-dic-23 M\$
Otros Pasivos no Financieros	62.275	1.529.130
Ingresos Diferidos	86.500	46.699
Total	148.775	1.575.829
Corrientes	62.275	1.575.829
No corrientes	86.500	-
Total Otros pasivos no financieros	148.775	1.575.829

Nota 19 – Gastos del personal

El siguiente es el detalle de los gastos del personal incluidos en el rubro “Gastos de Administración” en el Estado de Resultados Consolidado:

Gastos del personal	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	30-jun-24 M\$	30-jun-23 M\$	30-jun-24 M\$	30-jun-23 M\$
Remuneraciones, comisiones y bonificaciones	3.860.447	9.844.665	3.773.823	5.014.448
Finiquitos	-	2.871.584	-	2.671.514
Beneficios de corto plazo a los empleados	-	2.087.726	-	(361.146)
Provisiones del personal (*)	(2.359.808)	-	(2.222.265)	-
Otros gastos de personal	-	224.623	-	129.327
Total	1.500.639	15.028.598	1.551.558	7.454.143

(*) Por el proceso de integración se han liberado provisiones del personal debido a modificaciones en los empleadores del personal hacia otras empresas del grupo.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias

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

Ingresos venta de bienes y servicios	Por los periodos de seis meses terminados al:		Por los periodos de tres meses terminados al:	
	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta Mercadería	33.549.732	61.273.677	6.079.384	32.151.458
Ingresos Seguros	4.576.119	5.730.891	1.968.534	2.753.622
Fletes	108.316	911.310	-	517.972
Venta Garantía Extendida	516.820	3.317.290	169.980	1.706.328
Otros Ingresos	4.380.931	57.696	4.349.963	55.571
Total Ingresos	43.131.918	71.290.864	12.567.861	37.184.951

Ingresos negocio retail financiero	Por los periodos de seis meses terminados al:		Por los periodos de tres meses terminados al:	
	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses Devengados	27.815.507	32.615.973	13.223.833	16.011.275
Ingresos Administración	13.570.017	15.076.221	6.648.288	7.472.543
Ingresos por gestión de cobranza	952.300	1.244.019	481.353	528.082
Intereses por Mora	1.242.328	1.480.973	648.151	780.637
Otros Ingresos	917.533	2.515.445	440.556	1.688.115
Total Ingresos	44.497.685	52.932.631	21.442.181	26.480.652

Total Ingresos de actividades ordinarias	87.629.603	124.223.495	34.010.042	63.665.603
---	-------------------	--------------------	-------------------	-------------------

Nota 21 - Costos de por Función

- a) Los costos de ventas por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) son los siguientes:

Costos de ventas	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo Productos bienes y servicios	33.652.720	68.314.452	4.929.559	36.830.473
Total costos	33.652.720	68.314.452	4.929.559	36.830.473

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

- b) Los costos de distribución por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) son los siguientes:

Costos de distribución	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fletes	268.399	909.656	-	438.944
Total costos	268.399	909.656	-	438.944

- c) El detalle de los gastos de administración y ventas por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) son los siguientes:

Gastos de Administración y venta	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y Beneficios a Empleados	1.500.639	12.157.014	1.551.558	4.782.629
Finiquitos	-	2.871.584	-	2.671.514
Arriendos	675.835	-	675.835	-
Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	6.761.238	8.485.311	3.380.265	4.481.018
Publicidad	273.440	2.481.264	34.849	1.419.657
Servicios de Terceros	3.603.941	4.998.048	766.365	3.309.447
Gastos Generales	5.803.785	4.423.563	4.461.848	1.646.490
Total Gastos	18.618.878	35.416.784	10.870.720	18.310.755

- d) Las pérdidas por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) son los siguientes:

Pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones y Castigos	25.293.013	42.004.876	11.244.324	20.075.391
Recuperación Castigo Clientes	(5.023.392)	(3.489.815)	(2.703.965)	(1.867.307)
Total perdida por deterioro	20.269.621	38.515.061	8.540.359	18.208.084

- e) Los costos financieros por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) son los siguientes:

Costos Financieros	01-ene-24	01-ene-23	01-abr-24	01-abr-23
	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>	<u>30-jun-24</u>	<u>30-jun-23</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de Interés Obligación Financiera	12.745.986	12.981.618	6.472.615	6.378.214
Total costos	12.745.986	12.981.618	6.472.615	6.378.214

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 22 - Instrumentos Financieros

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, deudas por venta y otros.

21.1 Valor razonable de instrumentos financieros

Valor razonable de instrumentos financieros	30-jun-24		31-dic-23	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo ⁽¹⁾	8.917.872	8.917.872	13.434.807	13.434.807
Otros activos financieros	1.130.281	1.130.281	1.278.763	1.278.763
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar⁽²⁾	133.644.902	133.644.902	153.347.866	153.347.866
Total activos financieros	143.693.055	143.693.055	168.061.436	168.061.436
Otros pasivos financieros	215.903.379	215.903.379	204.425.264	204.425.264
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	18.479.844	18.479.844	36.775.676	36.775.676
Total pasivos financieros	234.383.223	234.383.223	241.200.940	241.200.940
Pasivos por arrendamiento	68.107.630	68.107.630	72.428.941	72.428.941
Total pasivos por arrendamiento	68.107.630	68.107.630	72.428.941	72.428.941

- 1) El saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo no considera saldos en banco ni efectivo en caja, por un total de M\$ 2.718.019 al 30 de junio de 2024 y un total de M\$ 5.490.311 al 31 de diciembre de 2023.
- 2) El valor razonable de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se presenta neto, descontado el deterioro por un total de M\$ 38.108.157 al 30 de junio de 2024 y un total de M\$ 46.201.639 al 31 de diciembre de 2023.

Instrumentos Financieros por Categoría

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

Instrumentos financieros por categorías	30-jun-24		31-dic-23	
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	8.917.872	-	13.434.807	-
Otros activos financieros, corrientes	1.130.281	-	1.278.763	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	87.028.391	-	110.079.794
Total corrientes	10.048.153	87.028.391	14.713.570	110.079.794
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	46.616.511	-	43.268.072
Total no corrientes	-	46.616.511	-	43.268.072
Totales	10.048.153	133.644.902	14.713.570	153.347.866

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

Derivados

Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023 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.

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 2024 (No auditado), la Sociedad mantenía a nivel consolidado M\$7.140.693 en cartas de crédito, créditos con bancos y otras deudas en moneda extranjera dólar.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Al 30 de junio de 2024 (No auditado), 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\$7.140.693. Tomando en cuenta 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\$719.485 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 2024 (No auditado) a M\$215.903.379. Considerando esta exposición, un aumento de 100 puntos base (1%) en la tasa base anual, generaría una pérdida antes de impuesto de M\$215.903.379 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

Máxima Exposición al Riesgo de Crédito

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

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.

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.

c.i) 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 2024(No auditado) , la ratio de cobertura alcanza un valor de 2,63 veces.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

Nota 23 - Patrimonio

a) Cambios en el Patrimonio

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 subsidiarias, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Capital

Detalle	Capital Emitido	Capital por Suscribir	Capital Suscrito y no Pagado	Capital Pagado
	M\$	M\$	M\$	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 12 de junio de 2020, se celebró la Décima Sexta Junta Extraordinaria de Accionistas de AD Retail S.A. donde, entre otros, se acordó:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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 sobrepago de M\$2.572.505.-

d) Política de dividendos

Salvo acuerdo adoptado por la junta de Accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, la

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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 concurran al acuerdo respectivo.

e) 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.

Ganancia (pérdida) Básicas por Acción	30-jun-24 \$	30-jun-23 \$
Resultado del Ejercicio	2.660.478.000	(20.700.287.000)
promedio ponderado de acciones totales	21.252.185.015	21.252.185.015
Ganancia (pérdida) Básicas por Acción	0,1252	(0,9740)

*No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

f) 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 cancelados en el pasado.

g) 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 Consolidado.

Nota 24 - 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.

Al 30 de junio de 2024 no se presentan cambios en el Estado Consolidado Intermedio de Cambios en el Patrimonio en referencia a la composición de la Participación No Controladora, que al 31 de diciembre de 2023 es de M\$230.486.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 25 - Información Financiera por Segmentos

Descripción general de los segmentos y su medición

Los segmentos de operación de AD Retail y subsidiarias 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 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 subsidiarias 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 Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Resultados por segmentos operativos

	01 de enero de 2024				01 de enero de 2023			
	30 de junio de 2024				30 de junio de 2023			
	Retail	Financiero	Eliminaciones	Total	Retail	Financiero	Eliminaciones	Total
Ingresos	46.695.234	44.692.795	(3.758.426)	87.629.603	77.042.308	51.805.824	(4.624.637)	124.223.495
Costos	(28.369.786)	(5.282.934)	-	(33.652.720)	(60.528.934)	(12.410.155)	4.624.637	(68.314.452)
Ganancia bruta	18.325.448	39.409.861	(3.758.426)	53.976.883	16.513.374	39.395.669	-	55.909.043
Gastos de Administración	(8.901.470)	(13.475.834)	3.758.426	(18.618.878)	(28.737.048)	(6.679.736)	-	(35.416.784)
Costos de Distribución	(268.399)	-	-	(268.399)	(909.656)	-	-	(909.656)
Pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato	(167.808)	(20.101.813)	-	(20.269.621)	-	(38.515.061)	-	(38.515.061)
Resultado Operacional	8.987.771	5.832.213	-	14.819.985	(13.133.330)	(5.799.128)	-	(18.932.458)
Otras ganancias (pérdidas)	98.084	(51)	-	98.033	369.231	-	-	369.231
Ingresos financieros	7.566.963	734.097	(7.938.226)	362.834	1.319.585	912.884	(416.701)	1.815.768
Costos financieros	(15.294.889)	(5.389.323)	7.938.226	(12.745.986)	(3.810.697)	(9.587.622)	416.701	(12.981.618)
Diferencias de cambio	(648.936)	483.311	-	(165.625)	294.687	-	-	294.687
Resultados por unidades de reajuste	(424.329)	7.263	-	(417.066)	(1.178.491)	-	-	(1.178.491)
Beneficio (Gasto) por impuesto a las ganancias	(1.611.551)	2.319.854	-	708.303	4.630.853	5.279.146	-	9.909.999
Subtotal antes de cobros intercompañías	(1.326.887)	3.987.364	-	2.660.478	(11.508.162)	(9.194.720)	-	(20.702.882)

	Por los periodos de tres meses terminados al				Por los periodos de tres meses terminados al			
	01 de abril de 2024				01 de abril de 2023			
	30 de junio de 2024				30 de junio de 2023			
	Retail	Financiero	Eliminaciones ⁽¹⁾	Total	Retail	Financiero	Eliminaciones ⁽¹⁾	Total
Ingresos	17.788.935	19.221.106	(2.999.999)	34.010.042	40.469.825	25.517.326	(2.321.548)	63.665.603
Costos (*)	(2.400.167)	(3.198.847)	669.455	(4.929.559)	(32.179.228)	(6.972.793)	2.321.548	(36.830.473)
Ganancia bruta	14.499.470	16.022.260	(2.330.544)	29.080.483	8.290.597	18.544.533	-	26.835.130
Gastos de Administración	(5.770.675)	(7.430.589)	2.330.544	(10.870.720)	(14.699.580)	(3.611.175)	-	(18.310.755)
Costos de Distribución	-	-	-	-	(438.944)	-	-	(438.944)
Pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato	(397.252)	(8.143.107)	-	(8.540.359)	-	(18.208.084)	-	(18.208.084)
Resultado Operacional	9.220.841	448.563	-	9.669.404	(6.847.927)	(3.274.726)	-	(10.122.653)
Otras ganancias (pérdidas)	105.841	-	-	105.841	206.218	-	-	206.218
Ingresos financieros	3.799.304	116.451	(3.826.794)	88.961	855.957	503.882	(416.701)	943.138
Costos financieros	(6.492.779)	(3.806.630)	3.826.794	(6.472.615)	(2.206.224)	(4.588.691)	416.701	(6.378.214)
Diferencias de cambio	(105.039)	(210.229)	-	(315.268)	18.664	-	-	18.664
Resultados por unidades de reajuste	(651.824)	6.791	-	(645.033)	(498.370)	-	-	(498.370)
Beneficio (Gasto) por impuesto a las ganancias	(694.806)	2.472.854	-	1.778.048	2.519.143	3.264.599	-	5.783.742
Subtotal antes de cobros intercompañías	5.181.538	(972.200)	-	4.209.338	(5.952.539)	(4.094.936)	-	(10.047.475)

(1) Al 30 de junio de 2024 y 2023 se han eliminado los efectos de las transacciones entre Empresas relacionadas.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Activos y Pasivos por segmentos operativos

	Por los periodos de seis meses terminados al					
	30-jun-24			31-dic-23		
	Retail	Financiero	Total	Retail	Financiero	Total
Activos y pasivos por segmentos operativos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos	113.285.045	238.193.584	351.478.629	161.992.234	208.248.969	370.241.203
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7.747.335	79.050.569	86.797.904	4.416.173	176.903.738	181.319.911
Inventarios	4.509.901	-	4.509.901	50.996.336	-	50.996.336
Activos Intangibles distintos de plusvalía	10.725.218	3.864.728	14.589.946	11.173.419	4.245.912	15.419.331
Propiedades, planta y equipo	66.173.695	-	66.173.695	71.257.459	7.653	71.265.112
Total pasivos	240.306.157	79.619.466	319.925.623	126.260.349	215.088.325	341.348.674
Otros pasivos financieros, corrientes	131.500.239	67.118.648	198.618.887	1.848.876	11.346.819	13.195.695
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	9.831.757	8.648.087	18.479.844	28.556.799	10.726.331	39.283.130
Otros pasivos financieros, no corrientes	17.284.492	-	17.284.492	6.881.081	190.833.825	197.714.906
Patrimonio	(127.021.112)	158.574.118	31.553.006	35.731.885	(6.839.356)	28.892.529
Total Pasivos y Patrimonio	113.285.045	238.193.584	351.478.629	161.992.234	208.248.969	370.241.203

(1) Al 30 de junio de 2024 y 2023 se han eliminado los efectos de las transacciones entre Empresas relacionadas.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

Nota 26 - Contingencias, Juicios y Restricciones

a) Resumen Juicios: El resumen de juicios al 30 de junio de 2024 (No auditado) es el siguiente:

Compromisos y Contingencias	Cantidad				Montos (M\$)				Provisión (M\$) al 30-06-2024
	Posible	Probable	Cierto	Remoto	Posible	Probable	Cierto	Remoto	
Juzgados civiles	-	66	-	-	-	184.533	-	-	184.533
Juzgados Laborales (Otros)	4	24	3	1	13.000	231.403	30.011	552	274.966
Multas	-	8	-	-	-	10.620	-	-	10.620
Policía Local	-	78	-	-	-	321.308	-	-	321.308
Totales	4	176	3	1	13.000	747.864	30.011	552	791.427

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 18º 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 dictó el auto de prueba y se fijaron los hechos a probar. El término probatorio se encuentra vencido y toda la prueba ya fue rendida. El tribunal citó a las partes a oír sentencia, se está a la espera de la dictación de la misma.

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 30º 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 Sernac presentó recurso de apelación y con fecha 20 de septiembre de 2023 el recurso ingresó a la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. Se está a la espera de la vista de la causa.

d) 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

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

e) Restricciones:

e.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.

A la fecha de los presentes estados financieros estas restricciones se encuentran enmarcadas en el proceso de renegociación de la deuda financiera de la compañía (ver referencia Nota 1).

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.

e.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 Intermedios Consolidados el Ratio de Cobertura es de 2,63 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 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.

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

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.

Nota 27 - Garantías Comprometidas y Obtenidas de Terceros

- Compromisos directos: El Grupo no mantiene compromisos directos Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023.
- Compromisos indirectos: El Grupo no mantiene compromisos indirectos Al 30 de junio de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023.

El crédito por los nuevos financiamientos se encuentra avalado durante toda su vigencia, por las garantías detalladas en nota 16.

Nota 28 - Medio Ambiente (No auditado)

“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” y realizando la declaración en Ventanilla Única según lo establecido por el MMA.

ABCDIN cuenta con gestión de residuos RAEE (Residuos Aparatos Eléctricos y Electrónicos) en todas sus tiendas y Centro de Distribución, a través de gestor autorizado empresa MIDAS.-

AD RETAIL S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

ABCDIN realiza declaraciones ambientales para veinte establecimientos en el sistema de Registro de Emisiones y Transferencia de Contaminantes (RETC), plataforma del MMA en donde se informan las emisiones, residuos y transferencia 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 29 - Hechos relevantes y Eventos Posteriores

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 Intermedios Consolidados entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de emisión de los mismos.