

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

Santiago, Chile
30 de septiembre 2021

Índice

Estados Financieros Consolidados

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

Nota a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1 - Información General	8
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados.....	13
2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros.....	13
2.2 Presentación de los Estados Financieros	14
2.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)	14
2.4 Moneda de presentación y moneda funcional.....	18
2.5 Bases de conversión.....	18
2.6 Período cubierto por los Estados Financieros.....	18
2.7 Bases de consolidación de los Estados Financieros.....	18
2.8 Conversión de moneda extranjera	20
2.9 Información financiera por segmentos operativos.....	20
2.10 Propiedades, plantas y equipos	20
2.11 Activos intangibles	21
2.12 Deterioro de activos no corrientes.....	22
2.13 Inventarios.....	23
2.14 Acuerdos con proveedores	23
2.15 Instrumentos financieros	23
2.16 Arrendamientos	29
2.17 Provisiones.....	30
2.18 Planes de beneficios definidos a empleados	30
2.19 Reconocimiento de ingresos.....	30
2.20 Costos de venta	31
2.21 Impuesto a las ganancias.....	32
2.22 Ingresos diferidos.....	32
2.23 Distribución de dividendos	33
2.24 Activos y pasivos contingentes	33
2.25 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves.....	33
Nota 3 - Cambios Contables	35
Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo.....	35
Nota 5 - Otros Activos Financieros.....	36
Nota 6 – Otros Activos y Otros Pasivos no Financieros	48
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	48
Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas.....	67
Nota 9 - Inventarios	68
Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes.....	69
Nota 11 - Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	69
Nota 12 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	72
Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos	75
Nota 14 - Arrendamientos Leasing.....	78

Nota 15 - Activos por Derecho de Uso	79
Nota 16 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes	81
Nota 17 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	87
Nota 18 - Pasivos por Arrendamiento	90
Nota 19 - Otras Provisiones	91
Nota 20 - Provisiones por Beneficios a Empleados.....	93
Nota 21 - Beneficios a los Empleados.....	93
Nota 22 - Ingresos de Actividades Ordinarias	93
Nota 23 - Costos de Ventas	94
Nota 24 - Gastos de Administración.....	94
Nota 25 - Ingresos y Costos Financieros y Unidades de Reajuste.....	95
Nota 26 - Otras Ganancias (Pérdidas)	96
Nota 27 - Efecto de Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera	96
Nota 28 – Operaciones Discontinuas Dijon	96
Nota 29 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero.....	98
Nota 30 - Patrimonio.....	103
Nota 31 - Participaciones no Controladores	106
Nota 32 - Información Financiera por Segmentos	106
Nota 33 - Contingencias, Juicios y Restricciones.....	109
Nota 34 - Garantías Comprometidas y Obtenidas de Terceros	113
Nota 35 - Medio Ambiente.....	113
Nota 36 – Efectos COVID-19	114
Nota 37 - Hechos Ocurredos después de la Fecha del Balance	114

Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

30 de septiembre de 2021

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio

30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(En miles de pesos)

Estado de Situación Financiera	Nota	30-sept-21	31-dic-20
		(No Auditado)	
		M\$	M\$
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	78.149.377	84.682.873
Otros activos financieros, corrientes	5	946.851	835.791
Otros activos no financieros, corrientes	6	5.507.096	5.115.721
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	108.938.446	92.210.566
Inventarios (neto)	9	62.926.335	35.594.379
Activos por impuestos, corrientes	10	4.380.928	12.356.880
Activos Corrientes Totales		260.849.033	230.796.210
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	5	-	20.880.304
Otros activos no financieros, no corrientes	6	5.003.592	3.192.620
Cuentas por cobrar, no corrientes	7	39.248.534	34.282.791
Activos intangibles distintos a la plusvalía	12	21.173.846	20.804.707
Propiedades, plantas y equipos	13	15.519.565	16.633.990
Activos por Derechos de Uso	15	68.479.226	68.719.134
Activos por impuestos diferidos	11	34.764.460	15.978.816
Activos no Corrientes Totales		184.189.223	180.492.362
Total de Activos		445.038.256	411.288.572

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio

30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(En miles de pesos)

Estado de Situación Financiera	Nota	30-sept-21 (No Auditado)	31-dic-20
		M\$	M\$
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos financieros, corrientes	16	7.632.658	15.997.703
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	43.759.411	36.072.958
Pasivos por Arrendamiento, corrientes	18	5.227.586	4.425.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	24.663	25.447
Otras provisiones, corrientes	19	4.984.222	4.892.413
Pasivos por impuestos, corrientes	10	1.254.515	1.327.194
Provisiones por beneficios a empleados, corrientes	20	4.306.203	5.099.972
Otros pasivos no financieros, corrientes	6	2.912.933	5.019.195
Pasivos Corrientes Totales		70.102.191	72.859.955
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	16	172.530.824	156.436.880
Otras cuentas por pagar, no corrientes	17	25.200.526	24.089.381
Pasivos por Arrendamiento, no corrientes	18	71.971.658	71.882.395
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	19.977.600	19.266.603
Otros pasivos no financieros, no corrientes	6	10.234	10.236
Pasivos No Corrientes Totales		289.690.842	271.685.495
Total Pasivos		359.793.033	344.545.450
Patrimonio			
Capital emitido	30	151.909.274	151.909.274
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(17.354.335)	(35.951.525)
Otras reservas		(49.132.496)	(49.190.100)
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		85.422.443	66.767.649
Participación no controladoras	31	(177.220)	(24.527)
Patrimonio Total		85.245.223	66.743.122
Total de Patrimonio y Pasivos		445.038.256	411.288.572

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Resultado Integral por Función Consolidado Intermedio

30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos)

Estado de Resultado	Nota	Período terminado	Período terminado	Trimestre julio a	Trimestre julio a
		30-sept-21	30-sept-20	septiembre 2021	septiembre 2020
		(No Auditado) M\$	(No Auditado) M\$	(No Auditado) M\$	(No Auditado) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	271.548.452	198.151.142	92.080.160	78.678.246
Costo de ventas	23	(200.596.061)	(159.695.074)	(67.926.288)	(60.220.453)
Ganancia Bruta		70.952.391	38.456.068	24.153.872	18.457.793
Costos de distribución		(1.073.521)	(1.021.017)	(417.135)	(179.062)
Gastos de administración	24	(48.628.504)	(48.768.842)	(17.179.575)	(14.771.411)
Otras ganancias (pérdidas)	26	75.712	(1.877.159)	(45.499)	(627.343)
Ingresos financieros	25	39.493	59.556.367	21.876	904.980
Costos financieros	25	(17.917.060)	(12.222.183)	(6.117.886)	(4.977.927)
Diferencias de cambio	27	(1.427.064)	(389.639)	(923.164)	378.096
Resultados por unidades de reajuste	25	(1.393.853)	(1.223.647)	(560.916)	(101.033)
Ganancias (Pérdidas) antes de Impuesto		627.594	32.509.948	(1.068.427)	(915.907)
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	11	18.331.153	(11.047.713)	4.025.917	936.271
Ganancia (Pérdida) Procedente de Operaciones Continuadas		18.958.747	21.462.235	2.957.490	20.364
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	28	(331.634)	(4.633.212)	(195.397)	48.946
Ganancia (Pérdida)		18.627.113	16.829.023	2.762.093	69.310
Ganancia (pérdida), atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		18.597.190	16.838.080	2.759.130	66.386
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		29.923	(9.057)	2.963	2.924
Ganancia (Pérdida)		18.627.113	16.829.023	2.762.093	69.310
Ganancia por Acción					
Ganancia por acción básica y diluida					
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida en operaciones continuadas en pesos	30	0,0017	0,0026	0,0003	0,0000
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida en operaciones discontinuadas					
Ganancia (Pérdida) por Acción Básica y Diluida en Pesos		0,0017	0,0026	0,0003	0,0000

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Resultado Integral por Función Consolidado Intermedio

30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos)

Estado de Resultado	Nota	Periodo terminado 30-sept-21 (No Auditado) M\$	Periodo terminado 30-sept-20 (No Auditado) M\$	Trimestre julio a septiembre (No Auditado) M\$	Trimestre julio a septiembre (No Auditado) M\$
Ganancia (Pérdida)		18.627.113	16.829.023	2.762.093	69.310
Componentes de Otro Resultado Integral, antes de Impuesto					
Coberturas de Flujo de Efectivo					
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuesto		-	(2.687)	-	-
Otro Resultado Integral, antes de Impuesto, Coberturas de Flujo de Efectivo		-	(2.687)	-	-
Ganancias (pérdida) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, antes de impuestos.		57.604	(16.687.179)	(139.700)	(1.245.924)
Otro Resultado Integral, antes de impuestos, activos financieros medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral		57.604	(16.687.179)	(139.700)	(1.245.924)
Impuesto a las Ganancias Relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral					
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujo de efectivo de otro resultado integral		-	922	-	196
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionado con Componentes de otro Resultado Integral		-	922	-	196
Resultado Integral Matriz		57.604	(16.688.944)	(139.700)	(1.245.728)
Resultado Integral Total		18.684.717	140.079	2.622.393	(1.176.418)
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		18.654.794	149.136	2.619.430	(1.179.342)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		29.923	(9.057)	2.963	2.924
Resultado Integral Total		18.684.717	140.079	2.622.393	(1.176.418)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Patrimonio 30.09.2021

	Capital Pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio total M\$
			Reservas de cobertura de flujo de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$				
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2021	151.909.274	-	83.616	(49.273.716)	(49.190.100)	(35.951.525)	66.767.649	(24.527)	66.743.122
Cambios en patrimonio:							-		-
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	18.597.190	18.597.190	29.923	18.627.113
Otros resultados integrales	-	-	-	57.604	57.604	-	57.604	-	57.604
Total Resultado integral	-	-	-	57.604	57.604	18.597.190	18.654.794	29.923	18.684.717
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias	-	-	-	-	-	-	-	(182.616)	(182.616)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	57.604	57.604	18.597.190	18.654.794	(152.693)	18.502.101
Saldo Final Ejercicio Actual 30/09/2021	151.909.274	-	83.616	(49.216.112)	(49.132.496)	(17.354.335)	85.422.443	(177.220)	85.245.223

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Patrimonio 30.09.2020

	Capital Pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio total M\$
			Reservas de cobertura de flujo de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$				
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2020	136.909.274	-	85.381	(33.321.381)	(33.236.000)	(54.497.792)	49.175.482	167.502	49.342.984
Cambios en patrimonio:									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	16.838.080	16.838.080	(9.057)	16.829.023
Otros resultados integrales	-	-	(1.765)	(16.687.179)	(16.688.944)	-	(16.688.944)	-	(16.688.944)
Total Resultado integral	-	-	(1.765)	(16.687.179)	(16.688.944)	16.838.080	149.136	(9.057)	140.079
Emisión de patrimonio	15.000.000	-	-	-	-	-	15.000.000	-	15.000.000
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	(16.705)	(16.705)
Total de cambios en patrimonio	15.000.000	-	(1.765)	(16.687.179)	(16.688.944)	16.838.080	15.149.136	(25.762)	15.123.374
Saldo Final Ejercicio Actual 30/09/2020	151.909.274	-	83.616	(50.008.560)	(49.924.944)	(37.659.712)	64.324.618	141.740	64.466.358

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo Consolidado

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

(En miles de pesos)

Metodo Directo	01-ene-21 30-sept-21 (No Auditado) M\$	01-ene-20 30-sept-20 (No Auditado) M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	478.278.740	379.845.000
Otros cobros por actividades de operación	278.731	7.128.508
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(447.262.343)	(312.801.629)
Otros Pagos por actividades de operación	(5.438.668)	(6.392.426)
Pagos a terceros y por cuenta de los empleados	(38.469.710)	(38.145.528)
Intereses pagados	(2.816.575)	(4.640.509)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	10.315.649	(163.135)
Otras entradas (salidas) de efectivo (*)	80.111	(295.832)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	(5.034.065)	24.534.449
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Otros cobros para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	11.608.974	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.484.578)	(2.773.215)
Compras de activos intangibles	(3.441.344)	(1.768.719)
Otras entradas (salidas) de efectivo (*)	139.569	(223.057)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	6.822.621	(4.764.991)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	1.505.000
Préstamos de entidades relacionadas	-	10.948.372
Importes procedentes de préstamos	-	50.919.532
Total Importes Procedentes de Préstamos	-	50.919.532
Pagos de préstamos	-	(7.658.720)
Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16)	(6.936.708)	(10.122.441)
Pagos de Préstamos a entidades relacionadas	-	(4.559.038)
Otras entradas (salidas) de efectivo (*)	(1.380.598)	2.074.182
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	(8.317.306)	43.106.887
Incremento (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	(6.528.750)	62.876.345
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4.746)	4.380
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(4.746)	4.380
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(6.533.496)	62.880.725
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente por operaciones discontinuadas	-	(2.424.158)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio	84.682.873	24.636.478
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	78.149.377	85.093.045

(*) Dentro de las Otras entradas (salidas) de efectivo se incluyen flujos de operaciones discontinuas para ser consistentes con información entregada en formato XBRL a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Nota 1 - Información General

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	30-sept-21	31-dic-20
Empleados	1.965	2.015
Ejecutivos principales	51	38

1.1 Plan de Reorganización

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

El acuerdo logrado tiene las siguientes características principales:

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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 diciembre de 2019, según el siguiente detalle:

Principales Ajustes Plan de Reorganización 2019	Din M\$	Dijon M\$	Total M\$
Ajustes Goodwill Dijon	-	(15.113.367)	(15.113.367)
Provision Remuneraciones Indemnizaciones	(6.881.390)	(2.233.234)	(9.114.624)
Ajustes PPE e Intangibles, (cierre de locales)	-	(8.597.267)	(8.597.267)
Ajustes por Impuestos Diferidos Dijon	-	(5.590.142)	(5.590.142)
Opex (Multas y Desarmes)	(2.312.884)	(1.892.000)	(4.204.884)
Ajuste de Marca Dijon	-	(4.153.000)	(4.153.000)
Ajuste cierre Suc. Periodo 2019	(187.732)	(435.012)	(622.744)
Gastos Siniestros	(448.961)	(27.523)	(476.484)
Ajuste Intangibles Reorganización	-	(461.584)	(461.584)
Ajuste cesión locales IFRS 16	(389.773)	-	(389.773)
Ajuste por IFRS 16 por cierre de Locales (activo)	4.936.729	4.436.672	9.373.401
Ajuste VNR Dijon	-	(1.926.877)	(1.926.877)
Total	(5.284.011)	(35.993.334)	(41.277.345)

En los presentes estados financieros, los efectos asociados a la operación de Dijon han sido reclasificados al ítem de Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, según se revela en nota 28.

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 AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

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

- Aumento de capital por la suma de M\$34.012.000
- La implementación del ARS, que implica los siguientes acuerdos alcanzados con los acreedores:
 - i) Repactación de la totalidad de los pasivos anteriores a la vigencia del ARS, cuyos términos de repactación dependerán fundamentalmente de la concurrencia o no de los respectivos acreedores en el financiamiento a la filial Cofisa “Financiamiento de Cofisa” distinguiéndose dos opciones:
 - Opción A: no concurre al Financiamiento de Cofisa, en cuyo caso el plazo de dichos pasivos se extenderá hasta los 22 años, con interés nominal anual de 2% y sin garantías.
 - Opción B: si concurre al Financiamiento de Cofisa, en cuyo caso el plazo de dichos pasivos se extenderá hasta los 5 años con un interés nominal anual de 5% y con garantías
 - ii) Contribuciones adicionales de los accionistas de AD Retail por M\$27.107.000 en la filial Cofisa, los que serán desembolsados en forma conjunta y proporcional al Financiamiento de Cofisa. Dichas Contribuciones Adicionales podrán ser efectuadas mediante reconocimientos de deuda, contratos de crédito u otros instrumentos equivalentes.

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

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

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

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

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

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

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

Con Fecha 04 de agosto de 2021, mediante hecho esencial informado a la Comisión para el Mercado Financiera (CMF), se informó que con fecha 27 de julio del 2021, se materializó la liquidación del Fondo de Inversión Privado Cofisa V, último FIP en los cuales la Sociedad mantenía inversiones.

Como consecuencia de lo anterior, se ha generado, previa adquisición a dicho FIP de su cartera al valor libro de M\$1.532.605, un incremento en la caja de la Sociedad por M\$1.262.769, junto con disminuciones en la inversión en cuotas por M\$1.060.398 y otros activos asociados por M\$367.870, con un efecto neto en Otros Resultados Integrales de M\$165.499

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, y actualmente Cofisa se encuentra efectuando los trámites para materializar el canje de los pagarés con la nueva emisión de bonos

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados de AD Retail S.A. y afiliadas comprenden los Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y sus correspondientes notas. Éstos han sido preparados y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), en lo relativo al tratamiento contable de las ventas de cartera a Fondos de Inversión Privados, de acuerdo con las instrucciones recibidas de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile), según se describe en los párrafos siguientes:

Ventas de cartera a Fondos de Inversión Privados:

La Compañía, a través de su filial Créditos, Organización y Finanzas S.A. (COFISA), efectúa periódicamente ventas de cartera de créditos a los Fondos de Inversión Privados (FIP) detallados en nota 5 siguiente y bajo las condiciones allí indicadas, manteniendo una inversión en cuotas serie B subordinadas, con el derecho a recibir un importe residual equivalente a toda utilidad que obtenga el fondo o caja que el fondo tenga susceptible de ser distribuida, y que exceda del capital de la serie A preferente y el retorno preferente devengado y una vez cumplidas las obligaciones de pago establecidas en los contratos de financiamiento. El tratamiento contable otorgado a dichas operaciones consiste en:

- Dar de baja del Estado de Situación Patrimonial el valor de libros de los activos financieros transferidos, netos de su correspondiente provisión por riesgo de incobrabilidad.
- Contabilizar la diferencia entre la contraprestación recibida en efectivo y el valor libro de la cartera cedida neto de su correspondiente provisión de riesgo de incobrabilidad, como resultado de la transferencia, con impacto en los resultados del ejercicio.
- Reconocer inicialmente la inversión en las Cuotas serie B a su valor nominal, tanto para las ventas de cartera, como para los aportes posteriores realizados a los FIPs.
- Conforme a instrucciones de la CMF, las variaciones del valor justo de dichos instrumentos son registradas en Otros resultados integrales.
- Adicionalmente, y por instrucciones del mismo regulador, tanto las correcciones de errores como los ajustes y calibraciones realizadas al modelo de valorización de las cuotas serie B realizadas durante el ejercicio 2019, fueron contabilizadas contra patrimonio, como un movimiento del año en Otros resultados integrales.

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

Los presentes Estados Financieros Consolidados, han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día **26 de noviembre de 2021**.

2.2 Presentación de los Estados Financieros

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

Estado Integral de Resultados

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

Estado de Flujo de Efectivo

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

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

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de Enero de 2023

NIIF 17 “Contratos de Seguros”

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

NIIF 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique NIIF 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez NIIF 17.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

La Sociedad se encuentra evaluando los efectos de esta nueva norma.

b) Enmiendas y Modificaciones:

Enmiendas y Mejoras		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7 NIIF 16 e NIIF 4e	Reforma de la tasa de interés de Referencia - fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIC 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
NIIF 10 e NIC 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIIF 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIC 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

Esta modificación no tuvo impactos en los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad.

NIIF 3 “Referencia al Marco Conceptual”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NIC 16 Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del período, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del período anual sobre el que se

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, NIC 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

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

2.5 Bases de conversión

Los tipos de cambio de la moneda extranjera y la Unidad de Fomento (unidad monetaria chilena indexada al índice de inflación y la variación de su valor es registrada en el Estado de Resultados Integrales por Función Consolidados en el ítem “Resultados por Unidades de Reajuste”) respecto del peso chileno al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020, son los siguientes:

Detalle		30-sept-21	31-dic-20	30-sept-20
Dólar Estadounidense	USD	\$ 811,90	\$ 710,95	\$ 788,15
Unidad de Fomento	UF	\$ 30.088,37	\$ 29.070,33	\$ 28.707,85
Euros	€	\$ 939,48	\$ 873,30	\$ 923,11

2.6 Período cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020; el Estado de Resultados Integral por Función Consolidado Intermedio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los Estados de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

2.7 Bases de consolidación de los Estados Financieros

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

Según la NIIF10, subsidiarias son todas las entidades sobre las que AD Retail S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar a los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa los retornos de la participada. En el caso de la Compañía, en general, el poder sobre sus afiliadas se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

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

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

La filial Cofisa realiza venta de carteras de créditos a los Fondos de Inversión Privado (FIP), sin responsabilidad sobre los riesgos de impago de los créditos.

Como resultado de la evaluación de control, de acuerdo con NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, los Fondos de Inversión Privado LV Cofisa II, TAM Cofisa III, TAM Cofisa IV y FIP Cofisa V, no han sido consolidados en los estados financieros de AD Retail, dado que los derechos existentes no le dan a AD Retail (a través de sus subsidiarias) la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan significativamente a los rendimientos de los fondos, lo anterior se materializa, entre otros, en el hecho que cualquier actividad que efectúa la Administradora de las carteras de Clientes (la subsidiaria DIN) es una parte del proceso integral de la gestión de las carteras de créditos y lo hace en nombre y en beneficio del principal por el mandato que le ha otorgado la Administradora de los Fondos de Inversión Privado LV Cofisa II, Fondos de Inversión Privado TAM Cofisa III, Fondos de Inversión Privado TAM Cofisa IV y Fondos de Inversión Privado Cofisa V, mediante un contrato de administración de carteras de crédito y porque la Administradora del Fondos de Inversión Privados LV Cofisa II, TAM Cofisa III, TAM Cofisa IV y FIP Cofisa V tiene derechos sustantivos de destituir en forma unilateral a DIN (que actúa como agente y no principal) como la Administradora de las Carteras de Clientes, inclusive sin causa alguna.

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



AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

RUT	Empresa	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación (%)			
				30-sept-21			31-dic-20
				Directo	Indirecto	Total	Total
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Chile	CLP	99,978	-	99,978	99,978
96.522.900-0	Créditos, Organización y Finanzas S.A. (Cofisa S.A.)	Chile	CLP	99,985	-	99,985	99,985
96.672.630-K	Distribuidora de Mercaderías Generales S.A. (*)	Chile	CLP	99,920	-	99,920	99,920
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda..	Chile	CLP	-	99,860	99,860	99,860
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Chile	CLP	99,840	-	99,840	99,840
77.561.270-3	ABCDIN Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,100	99,900	100,000	100,000
77.555.730-3	Dijon Comercial Ltda. (**)	Chile	CLP	-	100,000	100,000	100,000
76.266.804-1	Sociedad de Inversiones Uniropa 4 Ltda.	Chile	CLP	-	100,000	100,000	100,000
79.589.100-5	ABC Inversiones Ltda.	Chile	CLP	-	100,000	100,000	100,000

(*) En agosto de 2019, la Sociedad ha efectuado cierre de sus actividades comerciales en zona franca de Iquique.

(**) En junio de 2020, la Sociedad ha efectuado cierre de su actividad comercial.

2.8 Conversión de moneda extranjera

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

2.9 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 "Segmentos de Operación", de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración y el Directorio del Grupo para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos. La información relacionada con los segmentos de operación de la Sociedad se revela en nota 32 de los presentes estados financieros.

2.10 Propiedades, plantas y equipos

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

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

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

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

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

2.11 Activos intangibles

2.11.1 Activos intangibles distintos a la plusvalía

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

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

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

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

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

2.12 Deterioro de activos no corrientes

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.13 Inventarios

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

2.14 Acuerdos con proveedores

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

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

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

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

2.15 Instrumentos financieros

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

2.15.1 Activos financieros

2.15.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

La valoración y la medición de las inversiones en cuotas serie B de los FIP's, de acuerdo al modelo de negocios definido por la sociedad para gestionar este tipo de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos, se mide a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, según lo indica la norma NIIF 9 (capítulo 4, párrafo 4.1.1).

Mayores antecedentes de esta inversión en la nota 2.15.5.

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

2.15.1.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.15.1.3. Deterioro de activos financieros

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

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.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.15.2 Pasivos financieros

2.15.2.1. Reconocimiento y medición de pasivos financieros

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

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

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

De acuerdo al párrafo B5.1.1 el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, véase también el párrafo B5.1.2 A y la 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.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

- b) En los demás casos, en la medición requerida por el párrafo 5.1.1, ajustado para aplazar la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, la entidad reconocerá esa diferencia diferida como una ganancia o pérdida solo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo.

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.15.2.2. Baja de pasivos financieros

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

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

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

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

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

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.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas (ver notas 1.1, 16, 17 y 25).

2.15.3 Instrumentos financieros derivados y cobertura

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

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

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

2.15.4 Compensación de instrumentos financieros

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.15.5 Fondos de Inversión Privado (FIP)

Un Fondo de Inversión Privado (“FIP”), se define como un patrimonio de afectación integrado por los aportes realizados por sus partícipes o aportantes (personas naturales y/o jurídicas) para su inversión en valores y bienes, cuya administración es de responsabilidad de una administradora.

Estos fondos se rigen exclusivamente por las disposiciones de sus reglamentos internos. Deben distribuir anualmente como dividendos a los aportantes, a lo menos, el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. Por beneficios netos percibidos se entiende, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas y el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Además, no pueden invertir directamente en bienes raíces y otros activos reales ni tampoco desarrollar directamente actividades comerciales, industriales, etc. Los reglamentos internos establecen las reglas para la inversión de los recursos de los fondos, así como los derechos de que gozan sus aportantes. El capital del fondo se expresa en cuotas pudiendo haber más de una serie con distintos derechos y preferencias.

A la fecha de los presentes Estado Financieros la compañía no cuenta con inversiones en cuotas del Fondo de Inversión Privado FIP, ya que, durante el primer trimestre del 2021, se efectuó la liquidación de los Fondos de Inversión Privado LV Cofisa II, Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa III, Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa IV, y durante el tercer trimestre del 2021, se efectuó la liquidación del Fondo de Inversión Privado FIP Cofisa V. “”.

Estos activos financieros son medidos a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral, de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 4.4.4, ya que se ha ejercido la elección irrevocable en el momento inicial para presentar en “Otro Resultado Integral” los cambios posteriores en el valor razonable de esta inversión, por corresponder a un instrumento de patrimonio que no son mantenidos para negociar.

Las cuotas Serie B tiene características de un instrumento de patrimonio, porque AD Retail (a través de su afiliada Cofisa), como tenedora de las cuotas Serie B, sólo tiene derecho a un importe residual equivalente a los excedentes o déficit que obtenga el fondo o caja que el fondo tenga susceptible de ser distribuida, y que exceda del capital de la serie A preferente, el retorno preferente devengado y los gastos una vez cumplidas las obligaciones de pago establecidas en los contratos de financiamiento.

2.16 Arrendamientos

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

La norma NIIF 16 sustituye a NIC 17, con lo cual desaparece la clasificación entre arrendamientos operativos y financieros. Al adoptar NIIF 16 se regirán 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 inateriales para la compañía.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

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

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

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

2.17 Provisiones

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

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

2.18 Planes de beneficios definidos a empleados

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

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

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

2.19 Reconocimiento de ingresos

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Venta de bienes

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

Prestación de servicios

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

Ingresos por intereses

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

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

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

Ingresos por cargos y/o comisiones

Los ingresos por cargos y/o comisiones se reconocen en los resultados Consolidados con criterio distinto según sea su naturaleza, los más significativos son comisiones por venta garantía extendida, comisiones por avance en efectivo, comisiones por comercio asociado, comisiones por giros de dinero, comisiones por intermediación de seguros y cargos por administración de tarjeta. 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.

2.20 Costos de venta

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.21 Impuesto a las ganancias

2.21.1 Impuesto a las ganancias

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

2.21.2 Impuestos diferidos

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

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

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

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

La determinación de los activos por impuestos diferidos relacionados con el *Goodwill* Tributario se efectuó previa rebaja del *Goodwill* Financiero.

2.22 Ingresos diferidos

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

2.23 Distribución de dividendos

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

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

2.24 Activos y pasivos contingentes

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta activos ni pasivos contingentes que informar.

2.25 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves

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

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

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

b) Deterioros intangibles con vida útil indefinida

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

c) Activos por impuestos diferidos

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

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

d) Valor razonable de activos y pasivos

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

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

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

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

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

e) Provisiones sobre colocaciones

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

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

La Sociedad constituyó adicionalmente al 31 de diciembre de 2020 una provisión por cobertura de castigos ascendente a M\$2.276.000.

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad, junto con efectuar el reverso de la provisión por cobertura de castigos constituida al 31 de diciembre de 2020, constituyó una provisión fuera del modelo (Provisión Overlay's) por M\$6.803.000 atendidas las consideraciones e impactos de la situación sanitaria por Covid-19 del país, según se describe en nota 7 e) iii), con un efecto neto de mayor provisión por M\$4.527.000, registrado en el costo de ventas del Estado de Resultados.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

f) Obsolescencia de Inventarios

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

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

Nota 3 - Cambios Contables

Mejoras y Cambios en las Normas

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con NIIF, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en NIC 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

NIC 8.30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en aplicación. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el periodo de aplicación inicial.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Efectivo en caja	779.360	2.471.900
Saldos en Bancos	65.988.307	60.011.528
FFMM / DAP (*)	11.381.710	22.199.445
Total	78.149.377	84.682.873

(*) Fondos Mutuos y Depósitos a Plazo.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Información del efectivo y equivalente por moneda:

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Pesos Chilenos	78.144.714	84.678.616
Dólares Estadounidenses	1.425	1.247
Euros	3.238	3.010
Total	78.149.377	84.682.873

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no presenta restricciones de efectivo y equivalente de efectivos.

Nota 5 - Otros Activos Financieros

5.1 En esta categoría se clasifican los siguientes activos financieros

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (depósitos a plazo)	946.851	-	835.791	-
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado II) (1)	-	-	-	3.945.651
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado III) (2)	-	-	-	11.318.920
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado IV) (3)	-	-	-	4.789.628
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado V) (4)	-	-	-	826.105
Total	946.851	-	835.791	20.880.304

(1) Considera las inversiones realizadas por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado LV Cofisa II, equivalentes a la adquisición inicial de las cuotas serie B subordinadas por M\$10.000.000, mayor inversión en cuotas en enero 2019 por M\$2.500.000 y mayores remesas acumuladas al 31 de diciembre de 2020 por M\$4.781.923. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el primer trimestre 2021.

(2) Considera las inversiones realizadas por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa III, equivalentes a la adquisición inicial de las cuotas serie B subordinadas por M\$11.402.218, mayor inversión en cuotas en junio 2019 por M\$12.500.000 y mayores remesas acumuladas al 31 de diciembre de 2020 por M\$5.047.979. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el primer trimestre 2021.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

(3) Considera las inversiones realizadas por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa IV, equivalentes a la adquisición de las cuotas serie B subordinadas, en un valor inicial de M\$12.000.000 y mayores remesas acumuladas al 31 de diciembre de 2020 por M\$3.337.871. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el primer trimestre 2021.

(4) Considera la inversión realizada por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado Cofisa V, equivalente a la adquisición inicial de las cuotas serie B subordinadas por M\$7.320.000 y mayor inversión en cuotas en noviembre 2019 por M\$2.989.142. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el tercer trimestre 2021.

5.1.1 Clasificación y medición de las cuotas de Fondos de Inversión Privado:

La filial Cofisa valoriza los Fondos de Inversión Privados a valor razonable con cambios en Otro resultado Integral, según clasificación y medición de Activos Financieros detallado en la Nota 2.1 en base al modelo del Negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros.

La medición del valor razonable de las cuotas serie B de los fondos de inversión privados se realiza mediante el Enfoque de Ingresos. La premisa fundamental de este enfoque es que el valor de un activo puede ser medido por el valor actual del beneficio económico neto a percibir durante la vida útil del activo. Los pasos seguidos en la aplicación de este enfoque incluyen la estimación de flujos de efectivo esperados atribuibles a la serie B de cada FIP durante su duración estimada y la conversión de este tipo de flujos a valor presente a través de una tasa de descuento. El proceso de descuento utiliza una tasa de costo patrimonial, que representa el valor tiempo del dinero y los factores de riesgo de inversión. Los valores presentes de los flujos de caja luego son sumados para calcular el indicio de valor para la serie B de cada uno de los fondos. Es así, que la metodología aplicada dentro del enfoque de ingresos es el flujo de caja descontado para los accionistas.

En la aplicación de la metodología mencionada se utilizan una serie de datos de entrada (inputs) dentro de los cuales se puede destacar:

- Valor de la Cartera: corresponde a la suma de los flujos futuros descontados a la tasa de compra más la suma lineal de las cuotas atrasadas de cada negocio.
- Caja del Fondo: corresponde al efectivo y equivalente al efectivo del fondo menos provisiones.
- Tasa de pérdida crediticia estimada: corresponde a la media de los últimos 12 meses de la tasa de pérdida crediticia del fondo respectivo. La tasa de pérdida crediticia mensual corresponde al % de cartera que sobrepasa los 180 días de mora de un mes a otro calculado sobre la cartera en el rango 1 a 180 días del mes anterior.
- No se considera la existencia de cesiones de cartera futuro, modalidad revolvente, debido a que, por los efectos de la crisis social, desde el mes de noviembre de 2019, las administradoras de los FIP's dejaron de ejercer opciones de compra de nuevos créditos a la filial Cofisa.
- Se ha considerado que desde enero 2020 se pre-pagará la deuda bancaria remanente de los FIP's, en base al flujo de caja disponible proyectado

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

- De acuerdo a instrucciones de la CMF, a contar de la valorización de diciembre de 2019, el modelo de valorización considera los siguientes cambios:
 - i. Se ha incluido en la determinación de la tasa de descuento un 1% de descuento por modelamiento.
 - ii. No considera envío de mayores remesas futuras.
 - iii. Cambio de medianas a promedios para cálculo % de morosos, % provisión y % pérdida crediticia
 - iv. Para la determinación de la tasa de descuento, considera la serie A como deuda en la estructura de financiamiento

- Tasa de recupero de cartera castigada: corresponde a un porcentaje mensual de recupero sobre el total acumulado de la cartera castigada (mayor a 180 días).

5.1.2 Procedimientos de valorización de las cuotas de Fondos de Inversión Privado

El procedimiento de la filial Cofisa para las mediciones a valor razonable de Jerarquía Nivel 3, se inicia con la organización de reuniones preliminares con una empresa independiente de valorización de FIP's, con el objetivo de entregar información de los Contratos asociados a cada FIP (Administración de Créditos, Financiamiento y Cesión Inicial de Cartera), Acuerdos Marcos, Reglamento Interno, además de definir equipos de trabajo, Carta Gantt, Inputs de información disponible, especificando modelos y cálculos (*key drivers*, sensibilidades, temporalidad, flexibilidad, limitantes y niveles de complejidad). Adicionalmente la empresa de valorización obtiene otros inputs de mercado como; Bloomberg; CMF y SII.

La filial Cofisa solicita información a los Administradores de los Fondos de Inversión Privado (informados en Nota 5.2), tales como fichas de los FIP's, archivos y reportes (*Trigger*, *Run Off* y Reportes Contables), para ser enviada a la empresa externa que valoriza estos activos financieros.

Posteriormente la empresa externa aplica los *inputs* antes mencionados para determinar el modelo de valuación, construcción y testeo de los modelos y finalmente presentación de resultados a la filial Cofisa.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

5.1.3 Sensibilidad de la medición del valor razonable

El valor razonable medido a cada fecha de presentación de los estados financieros depende de una serie de datos de entrada por lo que cambios en estos podrían modificar el resultado de la medición. Específicamente, existe una relación positiva entre el valor de la cartera, la caja y la tasa de recupero de cartera castigada con el valor razonable de la serie B. Por su parte, existe una relación negativa entre la tasa de pérdida crediticia estimada y la tasa de descuento con el valor de la serie B. Dentro de las variables que más sensibilidad producen en la medición del valor razonable se encuentran la tasa de pérdida crediticia y la tasa de descuento, ambas variables son particularmente relevantes, cuanto mayor sea la vida remanente del fondo, es decir, su efecto en el valor es cada vez menor al acercarse la fecha de vencimiento del fondo.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

5.2 Información adicional de los Fondos de Inversión Privado:

Principales características de los Fondos de Inversión Privado

Antecedentes	FIP II
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado LV Cofisa II
Fecha Constitución	Agosto de 2017
Fecha Cierre	Febrero de 2021
Duración del Fondo	44 meses
Administrador del Fondo	Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> - Cesión inicial de cartera por el originador. - Emisión de cuotas preferentes y subordinadas. - Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera. - Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja. - Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada. - Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Hasta \$18.000 millones mas adicionales de \$50 millones.
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación. - Créditos con morosidad máximo de 150 días. - Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total. <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente. - Créditos con morosidad máximo de 60 días. <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital M\$22.000.000 en 22.000.000 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital M\$10.000.000 en 10.000.000 de cuotas.
Aumentos de Capital Serie de Aportes	Con fecha 17 de enero de 2019, se realiza aumento capital de cuotas Serie B Subordinada por M\$2.500.000 en 1.666.667 de cuotas.
Canje de cuotas subordinadas	
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 10,0% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 15 de febrero de 2020, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Antecedentes	FIP III
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa III
Fecha Constitución	Marzo de 2018
Fecha Cierre	Febrero de 2021
Duración del Fondo	44 meses
Administrador del Fondo	Tanner Asset Management, Administradora General de Fondos S.A.
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> - Cesión inicial de cartera por el originador. - Emisión de cuotas preferentes y subordinadas. - Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera. - Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja. - Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada. - Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Hasta \$24.787 millones mas adicionales de \$50 millones.
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación. - Créditos con morosidad máximo de 150 días. - Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total. <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente. - Créditos con morosidad máximo de 60 días. <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital M\$13.385.213 en 13.385.212.589 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital M\$11.402.218 en 11.402.218.131 de cuotas.
Aumentos de Capital Serie de Aportes	Con fecha 21 de junio de 2019, se realiza aumento capital de cuotas Serie B Subordinada por M\$12.500.000 en 12.500.000.000 de cuotas.
Canje de cuotas subordinadas	Con fecha 23 de octubre de 2019, según asamblea extraordinaria de aportantes, se acuerdo el canje de las 23.902.218.131 cuotas de la Serie B por 11.402.218.131 cuotas de nueva Serie C.
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 9,5% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 28 de septiembre de 2020, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Antecedentes	FIP IV
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa IV
Fecha Constitución	Septiembre de 2018
Fecha Cierre	Febrero de 2021
Duración del Fondo	44 meses
Administrador del Fondo	Tanner Asset Management, Administradora General de Fondos S.A.
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> - Cesión inicial de cartera por el originador. - Emisión de cuotas preferentes y subordinadas. - Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera. - Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja. - Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada. - Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Hasta \$25.000 millones mas adicionales de \$50 millones.
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación. - Créditos con morosidad máximo de 150 días. - Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total. <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente. - Créditos con morosidad máximo de 60 días. <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital M\$18.000.000 en 18.000.000.000 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital M\$12.000.000 en 12.000.000.000 de cuotas.
Aumentos de Capital Serie de Aportes	
Canje de cuotas subordinadas	
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 9,5% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 27 de Febrero de 2022, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Antecedentes	FIP V
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado Cofisa V
Fecha Constitución	Junio de 2019
Fecha Cierre	Julio de 2021
Duración del Fondo	45 meses
Administrador del Fondo	Administradora de Fondos de Inversión AMICORP S.A., Administradora General de Fondos.
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> - Cesión inicial de cartera por el originador. - Emisión de cuotas prefentes y subordinadas. - Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera. - Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja. - Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada. - Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Sin deuda financiera en su origen
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación. - Créditos con morosidad máximo de 150 días. - Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total. <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros. - Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente. - Créditos con morosidad máximo de 60 días. <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Serie de Aportes	Serie A Preferente: Capital M\$45.600.000 en 4.560.000 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital M\$14.400.000 en 1.440.000 de cuotas.
Aumentos de Capital Serie de Aportes	Con fecha 25 de noviembre de 2019, se realiza aumento capital de cuotas Serie B Subordinada por M\$2.989.142 en 298.725 de cuotas.
Canje de cuotas subordinadas	
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 7,6% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 27 de Junio de 2022, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

30 de septiembre de 2021

FIP II

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	287
Monto Transferido (M\$)	-	60.114
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,04%
resultado por venta (M\$)	-	3.572
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (M\$)	-	21.227

FIP III

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	270
Monto Transferido (M\$)	-	100.559
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,06%
resultado por venta (M\$)	-	4.268
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (M\$)	-	32.488

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

FIP IV

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	208
Monto Transferido (M\$)	-	91.594
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,06%
resultado por venta (M\$)	-	3.775
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (M\$)	-	24.224

FIP V

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	1.052
Monto Transferido (M\$)	-	350.027
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,21%
resultado por venta (M\$)	-	17.795
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (M\$)	-	92.809

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

5.3 Valorización Cuotas FIP's:

Valorización cuotas FIP	FIP II		FIP III		FIP IV		FIP V	
	Ultimo Trimestre	Acumulado en el ejercicio						
Monto del efecto por variación en el valor razonable (M\$)	-	22.038	-	58.461	-	26.690	-	234.293
Cuenta en que se refleja la variación del FIP	Patrimonio 231010.2932 Reserva de valorización							

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

5.4 Conciliación de saldos Cuotas FIP's:

Conceptos	FIP II M\$	FIP III M\$	FIP IV M\$	FIP V M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-ene-21	3.945.651	11.318.920	4.789.628	826.105	20.880.304
Bajas de las Inversiones	(3.967.689)	(11.377.381)	(4.816.318)	(1.060.398)	(21.221.786)
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-
Mayores Remesas	-	-	-	-	-
Ajustes por valorizaciones a valor razonable	22.038	58.461	26.690	234.293	341.482
Saldo al 30-sep-21	-	-	-	-	-

Conceptos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-ene-20	9.143.634	16.820.515	8.432.334	2.452.750	36.849.233
Nuevas Inversiones de Capital	-	-	-	-	-
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-
Mayores Remesas	-	-	-	-	-
Ajustes por valorizaciones a valor razonable	(5.197.983)	(5.501.595)	(3.642.706)	(1.626.645)	(15.968.929)
Saldo al 31-dic-20	3.945.651	11.318.920	4.789.628	826.105	20.880.304

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 6 – Otros Activos y Otros Pasivos no Financieros

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

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Gastos pagados por anticipado	1.886.880	-	1.387.066	-
Provisión ingresos devengados por cobrar	2.764.914	-	2.751.097	-
Garantías de arriendo	-	1.330.547	-	1.313.470
Otros	855.302	3.673.045	977.558	1.879.150
Total	5.507.096	5.003.592	5.115.721	3.192.620

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

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Garantía extendida y otros por devengar	338.233	199.486	630.848	199.486
Anticipo Clientes	2.574.700	-	3.664.104	-
Otros	-	(189.252)	724.243	(189.250)
Total	2.912.933	10.234	5.019.195	10.236

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Deudores Comerciales	123.713.315	46.485.271	104.929.027	41.243.064
Estimación incobrables deudores comerciales	(19.926.394)	(7.236.737)	(18.228.185)	(6.960.273)
Sub-total Deudores Comerciales, Neto (1)	103.786.921	39.248.534	86.700.842	34.282.791
Documentos por cobrar	71.425	-	332.542	-
Estimación incobrables documentos por cobrar	(59.195)	-	(306.835)	-
Sub-total Documentos por cobrar, neto	12.230	-	25.707	-
Deudores varios	5.238.068	-	6.036.136	-
Estimación incobrables deudores varios	(98.773)	-	(552.119)	-
Sub-total Deudores Varios, Neto	5.139.295	-	5.484.017	-
Total	108.938.446	39.248.534	92.210.566	34.282.791

(1) Incluye deudores por Tarjeta Abierta ABC VISA (nacional e internacional) y Tarjeta cerrada ABCDIN. A partir del mes de Agosto 2021 el saldo a favor se presenta neteando a los Deudores tarjeta de crédito retail financiero.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Detalle	30-sept-21			31-dic-20		
	Total Deudores M\$	Total Provisión M\$	Deudores neto M\$	Total Deudores M\$	Total Provisión M\$	Deudores neto M\$
Deudores tarjeta de crédito retail financiero	163.555.518	(25.654.631)	137.900.887	138.113.695	(23.144.776)	114.968.919
Otros Deudores retail financiero	3.272.404	(1.229.357)	2.043.047	1.758.920	(1.387.889)	371.031
Otros deudores comerciales	3.370.664	(279.143)	3.091.521	6.299.476	(655.793)	5.643.683
Total	170.198.586	(27.163.131)	143.035.455	146.172.091	(25.188.458)	120.983.633

c) Análisis de vencimientos y plazos

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

Detalle	Total	Vencimiento		
		Hasta 90 días	90 días a 1 año	Más de 1 año
30-09-2021	175.508.079	65.978.441	63.044.367	46.485.271
31-12-2020	146.172.091	51.374.205	53.554.822	41.243.064

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los plazos de los distintos productos asociados a deudores Tarjeta de Crédito retail financiero son los siguientes:

Tarjeta Abierta

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	30-sept-21		31-dic-20	
Compras tiendas	11,4	1 -- 36	10,9	1 -- 36
Avance en efectivo	21,6	1 -- 36	21,4	1 -- 36
Comercio Asociado	3,6	1 -- 18	3,6	1 -- 18
Repactaciones	26,5	3 -- 72	19,3	3 -- 72
Refinanciamiento	26,4	1 -- 36	18,3	1 -- 36
Promedio total (1)	17,9		14,7	

Tarjeta Cerrada

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	30-sept-21		31-dic-20	
Compras tiendas	11,2	1 -- 36	10,4	1 -- 36
Avance en efectivo	23,4	1 -- 36	20,1	1 -- 36
Comercio Asociado	1,0	1 -- 18	1,0	1 -- 18
Repactaciones	34,3	3 -- 72	28,3	3 -- 72
Refinanciamiento	32,9	1 -- 36	24,4	1 -- 36
Promedio total (1)	20,6		16,8	

Tarjeta Total

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	30-sept-21		31-dic-20	
Compras tiendas	11,4	1 -- 36	10,9	1 -- 36
Avance en efectivo	21,7	1 -- 36	21,2	1 -- 36
Comercio Asociado	3,6	1 -- 18	3,6	1 -- 18
Repactaciones	27,4	3 -- 72	20,2	3 -- 72
Refinanciamiento	26,8	1 -- 36	18,6	1 -- 36
Promedio total (1)	18,2		14,9	

(1) Promedio lineal

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

d) Cambios en la provisión por deterioro e información relacionada

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

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2021	19.087.139	6.960.273	26.047.412
Gasto de ejercicio	96.062.792	34.724.408	130.787.200
Importe utilizado (castigos) (1)	(95.065.569)	(34.447.944)	(129.513.513)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (2)	20.084.362	7.236.737	27.321.099

- (1) Incluye M\$127.761.341, de Deudores Tarjeta de Retail Financiero según se indica en letra f3) castigos del ejercicio.
 (2) Incluye Estimación Incobrables de Deudores Comerciales por M\$27.163.131 más Otros Documentos y cuentas por cobrar M\$157.968 informado en letra a).

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2020	17.838.617	7.804.354	25.642.971
Gasto de ejercicio	31.703.544	11.292.485	42.996.029
Importe utilizado (castigos) (1)	(30.455.022)	(12.136.566)	(42.591.588)
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (2)	19.087.139	6.960.273	26.047.412

- (1) Incluye M\$37.727.147, de Deudores Tarjeta de Retail Financiero según se indica en letra f3) castigos del ejercicio.
 (2) Incluye Estimación Incobrables de Deudores Comerciales por M\$25.188.458 más Otros Documentos y cuentas por cobrar M\$858.954 informado en letra a).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

30 de septiembre de 2021

Detalle	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	3.761.536	10.266.686	6.840.554	20.868.776
Gasto de ejercicio	1.431.141	(1.162.452)	125.475.507	125.744.196
Importe utilizado (castigos)	-	-	(127.761.341)	(127.761.341)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	5.192.677	9.104.234	4.554.720	18.851.631

31 de diciembre de 2020

Detalle	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2020	4.539.614	10.301.772	7.275.902	22.117.288
Gasto de ejercicio	(778.078)	(35.086)	37.291.799	36.478.635
Importe utilizado (castigos)	-	-	(37.727.147)	(37.727.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.761.536	10.266.686	6.840.554	20.868.776

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, el castigo, los *revolving* o ventas de cartera a los FIP's, cierre y liquidación de FIP's efectuados en febrero y julio de 2021 y provisiones fuera de modelo (Overlay's) por los efectos de Covid-19 en el riesgo de la cartera, según lo indicado en nota 2.25 letra e).

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Tarjeta Abierta

Tramo de Morosidad	30-sept-21		31-dic-20	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	5,4%	37,1%	6,3%	48,4%
1 a 30 días	23,1%	56,9%	26,8%	66,9%
31 a 60 días	48,0%	77,3%	54,1%	78,9%
61 a 90 días	50,2%	78,1%	59,2%	79,2%
91 a 120 días	77,0%	77,6%	77,6%	79,3%
121 a 150 días	76,7%	77,9%	77,1%	78,5%
151 a 180 días	76,9%	77,9%	76,5%	78,5%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totales	8,9%	51,6%	11,0%	63,6%

Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	30-sept-21		31-dic-20	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	2,8%	23,5%	3,1%	32,0%
1 a 30 días	9,8%	42,3%	11,8%	49,8%
31 a 60 días	36,5%	72,8%	41,4%	73,0%
61 a 90 días	40,6%	72,8%	44,1%	73,0%
91 a 120 días	70,6%	72,8%	70,7%	73,0%
121 a 150 días	70,3%	72,8%	70,8%	73,7%
151 a 180 días	70,8%	72,8%	70,3%	73,2%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totales	4,9%	34,9%	5,5%	45,0%

Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	30-sept-21		31-dic-20	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	5,4%	35,5%	6,1%	46,3%
1 a 30 días	22,7%	55,6%	25,7%	65,2%
31 a 60 días	47,7%	77,0%	53,7%	78,6%
61 a 90 días	49,9%	77,6%	58,7%	78,9%
91 a 120 días	76,8%	77,2%	77,4%	79,0%
121 a 150 días	76,5%	77,6%	76,8%	78,2%
151 a 180 días	76,8%	77,6%	76,1%	78,1%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totales	8,8%	49,9%	10,7%	61,9%

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Los índices de riesgo, de acuerdo al modelo de provisiones, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Tarjeta Abierta

Tipo de cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	30-sept-21	31-dic-20
Cartera No repactada	8,9%	11,0%
Cartera Repactada	51,6%	63,6%
Cartera Total	11,6%	15,4%

Tarjeta Cerrada

Tipo de cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	30-sept-21	31-dic-20
Cartera No repactada	4,9%	5,5%
Cartera Repactada	34,9%	45,0%
Cartera Total	10,4%	10,5%

Tarjeta Total

Tipo de cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	30-sept-21	31-dic-20
Cartera No repactada	8,8%	10,7%
Cartera Repactada	49,9%	61,9%
Cartera Total	11,5%	15,1%

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

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

El índice de castigo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de cartera	Índice de Castigo % (1)	
	30-sept-21	31-dic-20
Cartera Total	78,1	27,3

- (1) Total castigos de cada ejercicio sobre stock total de cartera, incluyendo los castigos originados en 2021 por el cierre de los FIPs II, III, IV y V

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

e) Políticas de crédito y definiciones

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

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

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

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

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

i) Admisión

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

ii) Mantención

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

iii) Planificación de Provisiones y Castigos

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar a contar del 1° de enero 2018, la sociedad aplica la NIIF 9 que requiere sean registradas las pérdidas esperadas de las cuentas por cobrar sobre una base de 12 meses o la cantidad de meses remanentes de la vida del crédito.

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar, el modelo de provisiones establecido segmenta la cartera en 3 “Estados” por los que pueden transitar en función de su comportamiento y perfil de riesgo:

Estado 1: Agrupa los activos financieros que no han mostrado un deterioro en su perfil crediticio desde el reconocimiento inicial del mismo. Las pérdidas asociadas a este grupo se determinan en función de los posibles eventos de incumplimiento que le sucedan en los 12 meses siguientes a la emisión del estado financiero.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Estado 2: Agrupa los activos financieros que, a pesar de no tener un evento de incumplimiento, sí presentan un deterioro en su perfil crediticio. Las pérdidas asociadas a este grupo se determinan en base a los posibles eventos de incumplimiento que puedan sucederle en toda la vida del crédito.

Estado 3: Agrupa los activos financieros que presentan al menos un evento de incumplimiento. La pérdida se estima sólo descontando los futuros recupero dado que el evento de incumpliendo es cierto (Probabilidad Incumplimiento (PI)=1).

Para determinar el incremento significativo en el riesgo de los clientes se evalúa su morosidad efectiva y su perfil, definido mediante un *scoring* de comportamiento que considera otras dimensiones del incremento de riesgo significativo aparte de la mora. En este sentido un cliente con más de 30 días de mora o bien sin morosidad, pero con una calificación de *scoring* deteriorada, será considerado en el grupo de clientes con Estado 2 (con incremento significativo del riesgo). Del mismo modo cuando la calificación de *scoring* del cliente mejora, saliendo del perfil de alto riesgo y no presenta morosidades sobre 30 días ni algún tipo de reestructuración, este cliente es clasificado nuevamente en el Estado 1.

Por su parte se evidencia incumplimiento (Estado 3), cuando existe una obligación de pago con morosidad superior a los 90 días o bien se realiza una renegociación a un cliente con más de 60 días de morosidad. También se define en incumplimiento aquellas renegociaciones que una vez cursadas, presentan más de 30 días de morosidad. Esta definición se alinea con las mejores prácticas de la industria financiera.

En el mismo sentido todos los activos financieros que han sido renegociados o refinanciados sólo pueden transitar desde el Estado 3 al 2 (desde el estado de incumplimiento al estado de incremento significativo de riesgo), no pudiendo llegar al Estado 1 hasta cancelar la totalidad del activo reestructurado, reconociendo con ello que este tipo de activos por su naturaleza evidencia un nivel de riesgo superior a los activos no reestructurados.

Para la confección de la probabilidad de incumplimiento (PI), se estimó en forma empírica con 5 años de historia, utilizando información de comportamiento y demográficos, el horizonte de medición fue a 12 meses. Para el estado 2 se confeccionó una curva de probabilidad de incumplimiento acumulada hasta los 24 meses y luego extrapolada hasta *lifetime* mediante metodología *Hazard Rate* con suavizamiento exponencial. De esta forma se tienen curvas de probabilidad de incumplimiento acumuladas para cada perfil lo que permite aplicar el factor correspondiente a 12 meses o *Lifetime* según el Estado en que se encuentre el cliente.

Respecto a la forma de incorporar la vista de futuro en la evaluación, se construyeron modelos macroeconómicos que capturaron la relación entre los parámetros de PD y LGD y variables macroeconómicas explicativas (PIB – Desempleo). Con este modelo se estima el ajuste *forward looking* como una relación entre el parámetro estimado y las variables explicativas proyectadas al período siguiente utilizando para la proyección una ponderación de la probabilidad de ocurrencia de 3 escenarios posibles.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Adicionalmente este modelo reconoce las posibles pérdidas asociadas a la exposición contingente de los clientes, y un período de “cura” de 4 meses para las operaciones que han caído en el Estado 3 y que se encuentran con mora menor a 30 días.

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 AD Retail S.A. y sus afiliadas al cierre del ejercicio.

La Sociedad no ha efectuado en el periodo de estos estados financieros cambios en las técnicas de estimación o supuestos significativos.

Dada la contingencia sufrida por la Pandemia mundial La Sociedad ha tomado como referencia para adecuarse al contexto, el marco de flexibilización informado por la CMF vía carta a la gerencia el día 21 de abril 2020.

En este sentido las reestructuraciones realizadas dentro del período comprendido entre el 18 de marzo y el 31 de julio tendrán un tratamiento diferenciado en el cálculo de provisiones.

Adicionalmente y dado el contexto económico vigente se ha procedido a ajustar el modelo *Forward looking* destinando un mayor peso hacia el escenario negativo.

Con el objetivo de asegurar la correcta cobertura de las provisiones por los efectos de la pandemia Covid19, en junio de 2021 se constituyó la Provisión Overlay’s Covid19, la cual recoge el impacto de la Pandemia sobre el stock de colocaciones de la cartera. El análisis evalúa la incidencia de los nuevos contagios sobre nuestros indicadores de castigo y posterior cálculo de provisiones. Lo anterior significa una provisión adicional (Overlay’s) de M\$6.803.000.

Además, en junio de 2021, los niveles de cobertura de los modelos de provisiones de NIIF 9, alcanzaron niveles saludables (por sobre el 120%), por lo tanto, en relación a la provisión constituida por no cobertura en diciembre de 2020, correspondió liberar dicha cantidad en junio 2021. Dado lo anterior, se liberaron M\$2.276.000.

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.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

iv) Cobranza

Para realizar su proceso de cobranza, la Sociedad cuenta con una filial de cobranza denominada Servicios de Crédito y Cobranza Ltda. (SECYC), la que administra todas las etapas del ciclo de cobro, incluyendo las fases de mora temprana, mora tardía y castigo. Por su parte, la gestión de cobranza de la mora temprana se encuentra mayoritariamente a cargo del *Call Center* de Cobranza interno, participación que disminuye en favor de empresas de cobranza externas a medida que avanza la mora. La gestión de la cartera castigada es realizada íntegramente por empresas externas especializadas en recupero de castigos.

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

i) Productos Financieros:

- **Compras:** Todo cliente aceptado por la empresa como sujeto de crédito de acuerdo con las políticas de admisión señaladas previamente, tendrá acceso a realizar compras en las tiendas ABCDIN dentro de los parámetros establecidos, con un plazo máximo de 36 cuotas y sujeto al cupo de la línea de crédito inicial asignado de acuerdo a su perfil de riesgo.
- **Avance en Efectivo:** Consiste en créditos de montos pequeños que se giran contra la línea de crédito del cliente sin aumentar su cupo aprobado. Este producto se ofrece sólo a clientes de bajo riesgo (sin mora vigente y buen comportamiento de pago histórico). Los cupos de avance en efectivo tienen diversos 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. Lo anterior requiere que el cliente haya cancelado a las menos dos cuotas consecutivas completas desde el último Pago Mínimo.
- **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. Los cupos de comercio asociado tienen diversos topes porcentuales respecto del total de la línea de crédito en función del perfil del cliente.
- **Refinanciamientos:** Este producto sólo puede ser solicitado por los clientes hasta los 60 días de morosidad y requiere un abono de entre un 0% y un 50% del monto total de las cuotas en mora, dependiendo del historial de pago. El máximo de refinanciamientos permitidos es dos (2), y se otorga a aquellos clientes que hayan cancelado al menos el 50% de su refinanciamiento vigente.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

- 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 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.

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

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



AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la estratificación e información de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero es la siguiente:

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

30 de septiembre de 2021:

Tarjeta Abierta

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	281.973	132.510.015	7.212.488	8.393	5.485.137	2.034.372	137.995.152	9.246.860
1 a 30 días	26.786	9.043.011	2.091.036	2.248	1.557.356	885.903	10.600.367	2.976.939
31 a 60 días	8.790	2.162.048	1.036.780	987	672.900	519.877	2.834.948	1.556.657
61 a 90 días	6.482	1.472.282	738.579	816	535.621	418.121	2.007.903	1.156.700
91 a 120 días	4.486	1.050.368	808.566	816	502.838	390.045	1.553.206	1.198.611
121 a 150 días	3.010	823.930	631.875	676	486.485	378.998	1.310.415	1.010.873
151 a 180 días	3.137	897.161	689.970	732	524.951	408.900	1.422.112	1.098.870
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	334.664	147.958.815	13.209.294	14.668	9.765.288	5.036.216	157.724.103	18.245.510

Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	14.132	4.274.859	117.718	1.271	724.743	170.522	4.999.602	288.240
1 a 30 días	1.341	330.055	32.483	244	149.254	63.158	479.309	95.641
31 a 60 días	266	56.826	20.714	58	37.819	27.540	94.645	48.254
61 a 90 días	166	37.801	15.336	64	48.481	35.304	86.282	50.640
91 a 120 días	96	23.335	16.467	52	41.764	30.413	65.099	46.880
121 a 150 días	109	25.493	17.914	48	32.576	23.722	58.069	41.636
151 a 180 días	100	20.653	14.618	38	27.756	20.212	48.409	34.830
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	16.210	4.769.022	235.250	1.775	1.062.393	370.871	5.831.415	606.121

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	296.105	136.784.874	7.330.206	9.664	6.209.880	2.204.894	142.994.754	9.535.100
1 a 30 días	28.127	9.373.066	2.123.519	2.492	1.706.610	949.061	11.079.676	3.072.580
31 a 60 días	9.056	2.218.874	1.057.494	1.045	710.719	547.417	2.929.593	1.604.911
61 a 90 días	6.648	1.510.083	753.915	880	584.102	453.425	2.094.185	1.207.340
91 a 120 días	4.582	1.073.703	825.033	868	544.602	420.458	1.618.305	1.245.491
121 a 150 días	3.119	849.423	649.789	724	519.061	402.720	1.368.484	1.052.509
151 a 180 días	3.237	917.814	704.588	770	552.707	429.112	1.470.521	1.133.700
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	350.874	152.727.837	13.444.544	16.443	10.827.681	5.407.087	163.555.518	18.851.631

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020:

Tarjeta Abierta

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	271.711	104.774.278	6.614.183	15.086	4.955.770	2.398.096	109.730.048	9.012.279
1 a 30 días	22.363	6.320.198	1.694.200	3.547	1.213.140	811.616	7.533.338	2.505.816
31 a 60 días	7.835	2.182.903	1.181.747	3.393	1.306.698	1.031.424	3.489.601	2.213.171
61 a 90 días	5.698	1.616.558	957.218	2.721	1.098.640	870.580	2.715.198	1.827.798
91 a 120 días	4.918	1.436.359	1.114.189	2.651	1.103.421	875.399	2.539.780	1.989.588
121 a 150 días	3.152	975.997	752.390	1.331	660.438	518.769	1.636.435	1.271.159
151 a 180 días	2.723	938.859	718.072	1.142	484.946	380.671	1.423.805	1.098.743
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	318.400	118.245.152	13.031.999	29.871	10.823.053	6.886.555	129.068.205	19.918.554

Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	21.541	7.130.261	220.940	2.281	707.960	226.617	7.838.221	447.557
1 a 30 días	1.893	499.005	58.725	426	129.999	64.689	629.004	123.414
31 a 60 días	350	76.855	31.783	225	83.958	61.301	160.813	93.084
61 a 90 días	233	53.862	23.733	211	72.227	52.719	126.089	76.452
91 a 120 días	184	35.546	25.116	174	58.549	42.720	94.095	67.836
121 a 150 días	167	49.371	34.975	120	55.994	41.266	105.365	76.241
151 a 180 días	177	56.004	39.352	102	35.900	26.287	91.904	65.639
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	24.545	7.900.904	434.624	3.539	1.144.587	515.599	9.045.491	950.223

Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta M\$	Provisión Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta M\$	Provisión Cartera repactada bruta M\$	Total cartera bruta M\$	Total Provisión Cartera bruta M\$
Al día	293.252	111.904.539	6.835.123	17.367	5.663.730	2.624.713	117.568.269	9.459.836
1 a 30 días	24.256	6.819.203	1.752.925	3.973	1.343.139	876.305	8.162.342	2.629.230
31 a 60 días	8.185	2.259.758	1.213.530	3.618	1.390.656	1.092.725	3.650.414	2.306.255
61 a 90 días	5.931	1.670.420	980.951	2.932	1.170.867	923.299	2.841.287	1.904.250
91 a 120 días	5.102	1.471.905	1.139.305	2.825	1.161.970	918.119	2.633.875	2.057.424
121 a 150 días	3.319	1.025.368	787.365	1.451	716.432	560.035	1.741.800	1.347.400
151 a 180 días	2.900	994.863	757.424	1.244	520.846	406.958	1.515.709	1.164.382
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	342.945	126.146.056	13.466.623	33.410	11.967.640	7.402.154	138.113.696	20.868.777

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

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

Grados en la Clasificación de Riesgo	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Muy Bajo	42.851.731	36.330.748
Bajo	69.672.461	56.128.471
Medio	23.244.378	18.994.700
Alto	8.552.015	8.407.474
Muy Alto	8.407.252	6.284.663
Total	152.727.837	126.146.056

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

Grados en la Clasificación de Riesgo	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Medio	7.881.538	6.652.246
Alto	623.373	869.740
Muy Alto	2.322.770	4.445.654
Total	10.827.681	11.967.640

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Grados en la Clasificación de Riesgo	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Muy Bajo	42.320.732	36.280.271
Bajo	67.455.219	54.008.134
Medio	21.466.100	16.468.266
Alto	5.281.865	4.801.921
Muy Alto	260.958	345.947
Total	136.784.874	111.904.539

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

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Muy Bajo	6.209.880	5.663.730

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Total provisión cartera no repactada	13.444.544	13.466.623
Total provisión cartera repactada	5.407.087	7.402.154
Total castigo del ejercicio (1)	127.761.341	37.727.147
Total recuperos del ejercicio (2)	8.000.329	3.576.751

- (1) Los montos totales pendientes de cobro, declarados como castigo del ejercicio son sujetos de gestiones de cobro y recupero. Al 30 de septiembre de 2021 incluye la cartera mayor a 180 días de los FIP liquidados II, III, IV y V por M\$ 108.964363.
- (2) Corresponde al recupero del capital del crédito castigado y no al pago total efectuado por el cliente castigado, valores que ascienden al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 a M\$8.471.540 y M\$8.724.379, respectivamente.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Detalle	30-sept-21	31-dic-20
N° total de tarjetas emitidas titulares (1)	5.236.758	4.912.920
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Abierta	349.332	348.271
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Cerrada	17.985	28.084
N° promedio de repactaciones (2)	1.135	4.100

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

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

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Total monto deudores refinanciados (1)	M\$ 10.481.057	M\$ 14.937.037
% deudores refinanciados sobre cartera no repactada (2)	6,86%	11,84%

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

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

g) Composición rubro Otros Deudores Retail Financiero:

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Cartera Cargos por Administración de Tarjeta	1.770.523	1.695.613
Saldo de precio Revolving	-	84.043
Cartera Seguro Desgravamen	401.150	415.131
Cartera Impuesto Timbres	267.438	205.801
Cartera Crédito Automotriz	637.256	695.069
Saldo a Favor de Clientes (*)	-	(1.744.850)
Otros	196.037	408.113
Subtotal	3.272.404	1.758.920
Provisión deudores incobrables	(1.229.357)	(1.387.889)
Total	2.043.047	371.031

(*) El Saldo a Favor de Clientes corresponde a los pagos anticipados de los clientes asociados a los "Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero" y a contar de agosto de 2021 se presenta neto de dicha partida.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas

a) Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas

Al 30 de septiembre de 2021, no existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas

b) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Pais de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	30-sept-21		31-dic-20	
					Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
76.270.370-K	Inversiones Din	Chile	CLP	Accionista común	24.663	-	25.447	-
76.847.452-4	Setec SpA	Chile	CLP	Accionista	-	19.977.600	-	19.266.603
Total					24.663	19.977.600	25.447	19.266.603

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha evaluado la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Producto de esta evaluación no se ha identificado probabilidad de no cumplimiento, por lo que no se han registrado provisiones de incobrabilidad.

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

c) Transacciones con Entidades Relacionadas

Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas no consolidadas en el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-sept-21		30-sept-20	
				Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda.	Accionista Común	Interés y reajuste préstamo cesión de derechos sociales	784	784	371	371
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda.	Accionista Común	Cuenta corriente	-	-	74	-
76.847.452-4	Setec SpA (*)	Accionista	Reconocimiento de deuda	-	-	10.879.900	-
76.847.452-4	Setec SpA (*)	Accionista	Interés y reajuste reconocimiento de deuda	710.997	(710.997)	68.472	(68.472)

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

d) Personal clave de la Administración

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

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$
Remuneraciones devengadas por personal clave	3.979.474	2.503.058
Dietas y otros desembolsos Directores (*)	181.029	-
Total Remuneraciones Recibidas por el Personal clave	4.160.503	2.503.058

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

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

Nota 9 - Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Mercaderías	52.906.166	32.451.326
Importaciones en tránsito	12.758.850	5.863.269
Provisión a valor neto de realización (*)	(1.254.276)	(1.255.266)
Provisión para obsolescencia (menos)	(636.944)	(481.426)
Provisión diferencias de inventario (menos)	(847.461)	(983.524)
Total	62.926.335	35.594.379

(*) Incluye ajuste a la provisión por valor neto de realización en la filial Dijon por M\$1.409.960 al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2021.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad reconoció inventarios como costo de venta por M\$166.828.361 y 31 de diciembre de 2020 M\$176.534.130.

Asimismo, en dicho período, la Sociedad reconoció en resultados ajustes positivos (provisiones y castigos) por realización por M\$660.154 y al 31 de diciembre de 2020 un ajuste positivo por M\$202.431

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 10 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Activos por impuestos corrientes:

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
I.V.A Crédito Fiscal (neto de IVA Debito Fiscal)	3.359.054	516.716
Otros Impuestos por Recuperar	405.207	11.071.468
Pagos Provisionales Mensuales (neto)	616.667	768.696
Total	4.380.928	12.356.880

Pasivos por impuestos corrientes

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Pagos Provisionales Mensuales por Pagar	84.422	181.397
Otras retenciones	958.312	187.596
Impuesto a la Renta	-	45.236
I.V.A Débito Fiscal (neto de IVA Crédito Fiscal)	211.781	912.965
Total	1.254.515	1.327.194

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 septiembre de 2021 y 2020 se compone como sigue:

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$
Gasto tributario corriente (provisión de impuesto a la renta)	(450.297)	(1.116.714)
Efecto neto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	18.785.644	(9.614.216)
Efecto neto de impuesto a la renta de años anteriores	(4.194)	(316.783)
PPUA (Por utilidades absorbidas)	-	-
Impuestos por Gastos rechazados	-	-
Total (Gastos) beneficio por impuestos a las ganancias	18.331.153	(11.047.713)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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 septiembre de 2021 y 2020 se compone como sigue:

Detalle	30-sept-21		30-sept-20	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto	627.594		32.509.948	
Gastos tributario a la tasa vigente	(169.450)	27,00%	(8.777.686)	27,00%
<u>Efectos de:</u>				
Impuestos por Gastos rechazados	-	0,00%	-	0,00%
Gastos no deducibles	-	0,00%	-	0,00%
Utilización de pérdidas tributarias	-	0,00%	-	0,00%
Ajustes gastos tributarios años anteriores	(4.194)	0,67%	(316.783)	0,97%
PPUA del ejercicio ajustes anteriores	-	0,00%	-	0,00%
Otros incrementos (decrementos)	18.504.797	(2948,53%)	(1.953.244)	6,01%
Total ajustes a la tasa impositiva estatutaria	18.500.603	(2947,86%)	(2.270.027)	6,98%
(Gasto) beneficio impuesto a las ganancias del ejercicio	18.331.153	(2920,86%)	(11.047.713)	33,98%
Tasa efectiva de impuestos a las ganancias	(2920,86%)		33,98%	

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

c) Impuesto Diferido

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

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo fijo en leasing	-	2.156.034	-	2.156.034
Derecho de marca	-	2.348.091	-	2.348.091
Provisión deudores incobrables (*)	8.260.923	-	7.624.373	-
Provisión documentos incobrables	98.468	-	340.902	-
Provisiones de inventarios	223.851	-	218.865	-
Provisión vacaciones	673.329	-	610.104	-
Provision Remuneraciones	361.768	-	729.662	-
Acreedores por leasing	1.738.688	-	1.751.733	-
Diferencia Valorización Mercaderías	1.254.997	-	890.343	-
Provisión garantía extendida/Ingresos por Devengar	111.972	-	157.711	-
ITE y otras cuentas por cobrar a clientes	-	4.217	-	4.593
Gastos cierres y cambios de locales	-	4.061	-	-
Diferencia valorización activo fijo	5.262.231	-	3.732.300	-
Gastos anticipados	-	-	-	239.703
Pasivos Largo Plazo	2.763	239.703	2.763	-
Anticipo Clientes	655.778	-	989.308	-
Otras provisiones	-	175.368	-	126.369
Pérdida tributaria (**)	30.625.257	-	15.810.755	-
Activos y pasivos valor justo	186.942	-	186.942	-
Goodwill tributario neto	1.904.920	-	2.454.003	-
Pasivos Renegociados	-	11.669.953	-	14.646.158
Total	51.361.887	16.597.427	35.499.764	19.520.948
Total Activo Neto	34.764.460		15.978.816	

(**) El activo por Impuesto Diferido correspondiente a pérdidas tributarias al 30 de septiembre de 2021 considera el efecto del cierre de los FIP II, III, IV y V de la filial Cofisa que generaron una mayor pérdida tributaria de dicha filial, con un efecto positivo en Impuesto Diferido de MM\$ 14.685.-

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Activos intangibles de vida útil definida, neto	12.391.765	12.022.626
Activos intangibles de vida útil indefinida	8.782.081	8.782.081
Total	21.173.846	20.804.707

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Software, brutos	906.334	906.334
Licencias y programas informáticos, brutos	41.979.966	39.868.437
Patentes, marcas registradas y otros derechos, brutos	889.671	889.671
Otros activos intangibles identificables, brutos (1)	4.167.048	3.119.295
Marcas comerciales (vida útil indefinida)	8.782.081	8.782.081
Sub-total	56.725.100	53.565.818
Amortización acumulada (menos)	(35.551.254)	(32.761.111)
Totales neto	21.173.846	20.804.707

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

El activo intangible individualmente significativo es el siguiente:

Activos Intangibles Identificables Individualmente Significativos	Periodo de Amortización restante	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Marca Comercial ABC	Indefinido	8.782.081	8.782.081
Totales neto		8.782.081	8.782.081

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

c) Otra información respecto de intangibles:

c.1.) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen activos intangibles identificables (como *software*) en uso que estén completamente amortizados.

c.2.) La propiedad de la marca ABC actualmente corresponde a la filial Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.

d) Movimientos en activos intangibles

30 de septiembre de 2021:

Saldo Bruto	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-21	906.334	39.868.437	889.671	3.119.295	8.782.081	53.565.818
Adiciones	-	101.285		3.340.059	-	3.441.344
Reclasificaciones y transferencias	-	2.241.851		(2.241.851)	-	-
Bajas y otros	-	(231.607)		(50.455)	-	(282.062)
Saldo al 30-sep-21	906.334	41.979.966	889.671	4.167.048	8.782.081	56.725.100

Amortización	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-21	(906.334)	(31.113.657)	(111.284)	(629.836)	-	(32.761.111)
Amortización	-	(2.925.450)	-		-	(2.925.450)
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-
Bajas y otros	-	135.307	-		-	135.307
Saldo al 30-sep-21	(906.334)	(33.903.800)	(111.284)	(629.836)	-	(35.551.254)

Saldo Neto	Software M\$	Licencias y programas M\$	Patentes, marcas M\$	Otros activos intangibles M\$	Marcas comerciales M\$	Total M\$
Saldo al 30-sep-21	-	8.076.166	778.387	3.537.212	8.782.081	21.173.846

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020:

Saldo Bruto	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-20	906.334	37.000.119	488.908	4.422.018	8.782.081	51.599.460
Adiciones	-	1.662.001	-	2.776.885	-	4.438.886
Reclasificaciones y transferencias	-	2.239.919	400.763	(2.640.682)	-	-
Bajas y otros	-	(1.033.602)		(1.438.926)	-	(2.472.528)
Saldo al 31-dic-20	906.334	39.868.437	889.671	3.119.295	8.782.081	53.565.818

Amortización	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-20	(906.334)	(24.326.290)	(210.708)	(3.762.773)	-	(29.206.105)
Amortización	-	(3.550.869)	-	(10.435)	-	(3.561.304)
Reclasificaciones y transferencias	-	(3.236.498)	99.424	3.137.074	-	-
Bajas y otros	-	-	-	6.298	-	6.298
Saldo al 31-dic-20	(906.334)	(31.113.657)	(111.284)	(629.836)	-	(32.761.111)

Saldo Neto	Software M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Patentes, marcas registradas y otros M\$	Otros activos intangibles identificables M\$	Marcas comerciales (vida útil indefinida) M\$	Total M\$
Saldo al 31-dic-20	-	8.754.780	778.387	2.489.459	8.782.081	20.804.707

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

Detalle	30-sept-21			31-dic-20		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y construcciones	66.468	(55.228)	11.240	66.468	(55.228)	11.240
Instalaciones y mejoras	14.381.449	(7.453.778)	6.927.671	13.665.158	(6.680.052)	6.985.106
Maquinarias y equipos (1)	12.956.059	(11.128.443)	1.827.616	12.785.747	(10.587.698)	2.198.049
Muebles y útiles	9.500.387	(8.027.283)	1.473.104	9.374.702	(7.663.329)	1.711.373
Remodelación Locales	46.965.270	(42.783.641)	4.181.629	46.882.995	(41.890.831)	4.992.164
Otros activos fijos (2)	1.098.305	-	1.098.305	736.058	-	736.058
Total (*)	84.967.938	(69.448.373)	15.519.565	83.511.128	(66.877.138)	16.633.990

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Los movimientos del año terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

30 de septiembre de 2021

Saldo Bruto	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-21	66.468	13.665.158	12.785.747	9.374.702	46.882.995	736.058	83.511.128
Adiciones	-	362.176	170.312	110.880		841.210	1.484.578
Reclasificaciones y transferencias	-	383.552		14.805	82.275	(478.963)	1.669
Bajas y otros	-	(29.437)					(29.437)
Saldo al 30-sept-21	66.468	14.381.449	12.956.059	9.500.387	46.965.270	1.098.305	84.967.938
Depreciación y deterioro de valor	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-21	(55.228)	(6.680.052)	(10.587.698)	(7.663.329)	(41.890.831)	-	(66.877.138)
Depreciaciones		(774.180)	(541.092)	(366.212)	(906.310)	-	(2.587.794)
Reclasificaciones y transferencias						-	-
Bajas y otros		454	347	2.258	13.500	-	16.559
Saldo al 30-sept-21	(55.228)	(7.453.778)	(11.128.443)	(8.027.283)	(42.783.641)	-	(69.448.373)

Saldo Neto	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 30-sept-21	11.240	6.927.671	1.827.616	1.473.104	4.181.629	1.098.305	15.519.565

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020:

Saldo Bruto	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-20	66.468	10.070.975	12.733.170	9.074.968	46.786.862	369.305	79.101.748
Adiciones	-	2.929.370	65.041	120.407	97.583	1.336.132	4.548.533
Reclasificaciones y transferen	-	671.303	3.298	179.327	(1.447)	(852.481)	-
Bajas y otros	-	(6.490)	(15.762)	-	(3)	(116.898)	(139.153)
Saldo al 31-dic-20	66.468	13.665.158	12.785.747	9.374.702	46.882.995	736.058	83.511.128

Depreciación y deterioro de valor	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 01-ene-20	(54.329)	(6.927.224)	(8.866.021)	(7.442.793)	(39.053.976)	-	(62.344.343)
Depreciaciones	(597)	(337.260)	(1.688.089)	(652.120)	(1.854.729)	-	(4.532.795)
Reclasificaciones y transferen	(302)	584.432	(33.588)	431.584	(982.126)	-	-
Bajas y otros	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-20	(55.228)	(6.680.052)	(10.587.698)	(7.663.329)	(41.890.831)	-	(66.877.138)

Saldo Neto	Edificios y construcciones M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Máquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Remodelación Locales M\$	Otros Activos fijos M\$	Total M\$
Saldo al 31-dic-20	11.240	6.985.106	2.198.049	1.711.373	4.992.164	736.058	16.633.990

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento o rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

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

Nota 14 - Arrendamientos Leasing

Grupo como arrendatario - Leasing Financiero

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Edificios y construcciones	6.994.613	6.994.613
Licencias computacionales	472.998	472.998
Sub-total activos bajo arrendamiento, bruto	7.467.611	7.467.611
Depreciación acumulada	(1.296.722)	(1.115.567)
Total activos bajo arrendamiento, neto	6.170.889	6.352.044

De acuerdo con lo requerido por el Oficio N° 564 de la CMF, los activos bajo arrendamiento financiero (con saldos de deuda pendiente) incluyen los siguientes conceptos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de septiembre de 2021

Edificios y construcciones	Institución	Valor activo neto M\$	Cuotas totales	Valor cuota UF	Tasa de interés anual	Cuota opción de compra UF	Fecha comienzo contrato	Fecha término contrato
Local Los Andes, Linares, Puente Alto, Lyon Piso 4, 5 y 6 y otros	Consortio	6.544.152	240	1.960,14	5,2%	1.983,00	Abr 2014	Mar 2034
Total Edificios y Construcciones		6.544.152						

31 de diciembre de 2020

Edificios y construcciones	Institución	Valor activo neto M\$	Cuotas totales	Valor cuota UF	Tasa de interés anual	Cuota opción de compra UF	Fecha comienzo contrato	Fecha término contrato
Local Los Andes, Linares, Puente Alto, Lyon Piso 4, 5 y 6 y otros	Consortio	6.671.097	240	1.960,14	5,2%	1.983,00	Abr 2014	Mar 2034
Total Edificios y Construcciones		6.671.097						

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Detalle	30-sept-21			31-dic-20		
	Pagos Mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$	Pagos Mínimos M\$	Interés M\$	Valor Presente M\$
Hasta 1 año	648.752	(301.553)	347.199	626.801	(308.153)	318.648
Más de 1 año, hasta 5 años	3.538.645	(1.328.017)	2.210.628	3.418.915	(1.390.072)	2.028.843
Más de 5 años	4.718.193	(731.868)	3.986.325	5.242.336	(918.730)	4.323.606
Total	8.905.590	(2.361.438)	6.544.152	9.288.052	(2.616.955)	6.671.097

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

Nota 15 - Activos por Derecho de Uso

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

30 de septiembre de 2021

Detalle	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Activos por Derecho de uso	108.214.458	(45.906.121)	62.308.337
Activos en Leasing	7.467.611	(1.296.722)	6.170.889
Total	115.682.069	(47.202.843)	68.479.226

31 de diciembre de 2020

Detalle	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Activos por Derecho de uso	102.774.295	(40.407.205)	62.367.090
Activos en Leasing	7.467.611	(1.115.567)	6.352.044
Total	110.241.906	(41.522.772)	68.719.134

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

b) Los movimientos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

30 de septiembre de 2021

Detalle	Locales M\$	Bodegas M\$	Activos en Leasing M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2021	45.197.219	17.169.871	6.352.044	68.719.134
Capitalización Reajuste Pasivo por Arrendamiento	2.917.728	493.247		3.410.975
Adiciones	2.029.187			2.029.187
Bajas y otros				-
Depreciación Acumulada	(4.468.492)	(1.030.423)	(181.155)	(5.680.070)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	45.675.642	16.632.695	6.170.889	68.479.226

31 de diciembre de 2020

Detalle	Locales M\$	Bodegas M\$	Activos en Leasing M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2020	41.083.485	18.077.398	6.593.585	65.754.468
Capitalización Reajuste Pasivo por Arrendamiento	1.334.533	597.267	-	1.931.800
Adiciones	7.797.967	-	33.110	7.831.077
Bajas y otros	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	(5.018.766)	(1.504.794)	(274.651)	(6.798.211)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	45.197.219	17.169.871	6.352.044	68.719.134

Durante el año 2020, se efectuaron renegociaciones a una parte de los contratos de arriendo de locales, con cambios en el canon de arriendo y en los plazos de vencimiento, lo que ha significado, rebajar el activo por derecho en uso y la obligación por arrendamiento, con un efecto positivo en resultado por M\$4.590.616, presentado en el ítem costo financiero del Estado de Resultado.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

a) Clases de pasivos financieros corrientes y no corrientes:

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Préstamos Bancario	7.632.658	7.054.036	15.997.703	-
Financiamiento Reorganización	-	61.172.615	-	60.740.723
Obligaciones con el público	-	104.295.786	-	95.687.770
Otros acreedores varios	-	8.387	-	8.387
Total	7.632.658	172.530.824	15.997.703	156.436.880

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

b) El detalle de Préstamos Bancarios es el siguiente:

30 de septiembre de 2021

Banco o Institución Financiera	País	RUT	Moneda	Tipo Amortización	Tasa interés efectiva (1)	Tasa interés nominal (1)	Corriente			No Corriente				Capital Adedudado M\$	
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total Corriente M\$	De 1 a 3 años M\$	De 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No Corriente M\$		
BCI	Chile	97.006.000-6	\$	al vencimiento	4,17%	4,17%		-	-	-	-	5.223.212	-	5.223.212	4.900.000
Security	Chile	97.053.000-2	\$	al vencimiento	3,78%	3,78%	1.455.334	-	1.455.334	-	-	-	-	-	1.451.129
Do Brasil	Chile	97.003.000-K	\$	al vencimiento	1,67%	1,67%		-	-	-	-	1.830.824	1.830.824	-	1.785.000
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	4,65%	4,65%	4.535.926	-	4.535.926	-	-	-	-	-	4.507.960
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	4,65%	4,65%	1.641.398	-	1.641.398	-	-	-	-	-	1.631.278
Total							7.632.658	-	7.632.658	-	5.223.212	1.830.824	7.054.036	-	14.275.367

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020

Banco o Institución Financiera	País	RUT	Moneda	Tipo Amortización	Tasa interés efectiva (1)	Tasa interés nominal (1)	Corriente			No Corriente				Capital Adedudado M\$
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total Corriente M\$	De 1 a 3 años M\$	De 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No Corriente M\$	
BCI	Chile	97.006.000-6	\$	al vencimiento	4,17%	4,17%	5.037.450	-	5.037.450	-	-	-	-	4.900.000
Credicorp	Chile	96.489.000-5	\$	al vencimiento	3,10%	3,10%	208.184	-	208.184	-	-	-	-	305.554
Security	Chile	97.053.000-2	\$	al vencimiento	3,78%	3,78%	1.940.690	-	1.940.690	-	-	-	-	2.096.075
Security	Chile	97.053.000-2	\$	al vencimiento	3,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	420.000
Do Brasil	Chile	97.003.000-K	\$	al vencimiento	1,67%	1,67%	1.803.746	-	1.803.746	-	-	-	-	1.785.000
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	5,23%	4,98%	3.956.623	-	3.956.623	-	-	-	-	4.376.092
BCI	Chile	97.006.000-6	USD	al vencimiento	5,23%	4,98%	1.431.768	-	1.431.768	-	-	-	-	1.583.560
Estado	Chile	97.030.000-7	USD	al vencimiento	4,78%	0,00%	194.981	-	194.981	-	-	-	-	205.182
Scotiabank	Chile	97.018.000-1	USD	al vencimiento	3,73%	0,00%	98.611	-	98.611	-	-	-	-	105.016
Estado	Chile	97.030.000-7	USD	al vencimiento	4,68%	4,68%	473.110	-	473.110	-	-	-	-	496.659
Scotiabank	Chile	97.018.000-1	USD	al vencimiento	3,70%	3,70%	852.540	-	852.540	-	-	-	-	906.534
Total		-	-	-	0,00%	-	15.997.703	-	15.997.703	-	-	-	-	17.179.672

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Pasivos por Reorganización No Corriente al 30 de septiembre de 2021:

Producto de los acuerdos del ARS, descritos en nota 1.1 B), al 31 de diciembre de 2020 los Bonos de AD Retail se han reemplazado por nuevos Pasivos Reorganizados y se ha obtenido nuevo financiamiento, los que han sido valorizados a su valor razonable, según lo descrito en nota 2.15.2, con el siguiente detalle:

1.- Pasivos Reorganizados Bonos y Financiamiento:

30 de septiembre de 2021

Detalle	Moneda	Capital Adeudado M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total Adeudado M\$
Pasivos Reorganización Bonos	Pesos	130.988.668	(26.692.882)	104.295.786
Nuevo Financiamiento Reorganización	Pesos	57.203.170	(2.096.663)	55.106.507
Financiamiento Senior Reorganización	Pesos	6.068.567	(2.459)	6.066.108
Total		194.260.405	(28.792.004)	165.468.401

31 de diciembre de 2020

Detalle	Moneda	Capital Adeudado M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total Adeudado M\$
Pasivos Reorganización Bonos	Pesos	130.988.668	(35.300.898)	95.687.770
Nuevo Financiamiento Reorganización	Pesos	57.202.814	(2.525.242)	54.677.572
Financiamiento Senior Reorganización	Pesos	6.068.567	(5.416)	6.063.151
Total		194.260.049	(37.831.556)	156.428.493

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

2.-Pasivos por Reorganización Bonos:

Según lo descrito en nota 1.1 letra b), el detalle de las nuevas series de bonos al 30 de septiembre de 2021 es la siguiente:

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

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

Serie	Monto Adeudado M\$	Tasa interés Efectiva %	Tasa de Descuento %	Plazo (años)	Ajuste a Valor Razonable M\$	Efecto en Resultado M\$
A	37.097.186	6,05%	12,35%	5	26.779.659	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	26.139.326	6,20%	12,35%	5	18.852.134	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	130.988.668				86.861.166	44.127.502

3.- Detalle nuevo Financiamiento:

Detalle	30 de septiembre de 2021				
	Capital MM\$	Interés MM\$	Deuda MM\$	Valor Justo MM\$	Total Adeudado MM\$
Financiamiento Adicional	57.122.307	80.863	57.203.170	(2.096.663)	55.106.507
Financiamiento Senior	6.063.376	5.191	6.068.567	(2.459)	6.066.108
Total	63.185.683	86.054	63.271.737	(2.099.122)	61.172.615

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nuevo Financiamiento	Monto MM\$	Estado de Pago
1° Cuota: 12 de junio de 2020	11.450.250	100%
2° Cuota: 22 de junio de 2020	11.450.250	100%
3° Cuota: 17 de agosto de 2020	17.152.049	100%
4° Cuota: 16 de noviembre de 2020	17.150.265	100%
Total	57.202.814	

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

- Nuevo financiamiento reorganización

Tipo de Financiamiento	Monto Adeudado MM\$	Tasa de interés	Plazo	Tasa de Descuento	Valor Razonable MM\$	Efecto en Resultado MM\$
Financiamiento - Aporte 1	11.450.250	6,0%	5 años	7,2500%	10.883.135	567.115
Financiamiento - Aporte 2	11.450.250	5,88%	5 años	6,9600%	10.957.557	492.693
Financiamiento - Aporte 3	17.152.049	5,88%	5 años	7,1603%	16.315.112	836.937
Financiamiento - Aporte 4	17.150.265	5,88%	5 años	7,1603%	16.335.822	814.443
Financiamiento Senior - Aporte 1	1.212.777	6,0%	5 años	6,0000%	1.211.591	1.186
Financiamiento Senior - Aporte 2	1.212.777	5,88%	5 años	5,8800%	1.211.652	1.125
Financiamiento Senior - Aporte 3	1.824.000	5,88%	5 años	5,8800%	1.822.394	1.606
Financiamiento Senior - Aporte 4	1.819.013	5,88%	5 años	5,8800%	1.817.514	1.499
Total	63.271.381				60.554.777	2.716.604

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.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Al 30 de septiembre de 2021, no existen Pasivos por derivados

e) Estados de Flujo de Efectivo (reconciliación de Pasivos de actividades de financiamiento)

Serie	Saldo Inicial	Flujo de	No Genera	Saldo Final
	01-01-2021	Efectivo	Flujo de	31-03-2021
	M\$	M\$	Efectivo	M\$
			M\$	
Préstamos Bancarios	15.997.703	(1.732.694)	-	14.265.009
Bonos Corporativos, Efecto Comercio	-	-	-	-
Pasivos Financieros Corrientes	15.997.703	(1.732.694)	-	14.265.009
Otros Pasivos Largo Plazo	8.387	-	-	8.387
Financiamiento Reorganización	156.428.493	60.740.723	(57.798.400)	159.370.816
Pasivos Financieros No Corrientes	156.436.880	60.740.723	(57.798.400)	159.379.203
Total	172.434.583	59.008.029	(57.798.400)	173.644.212

Nota 17 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

a) El desglose del rubro es el siguiente:

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

30 de septiembre de 2021

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	4 a 12 meses	Total	1 a 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a proveedores	7.481.801	7.911.427	61.000	15.454.228	-	-
Otras cuentas comerciales por pagar	11.647.361	-	-	11.647.361	-	-
Proveedores Reorganización Judicial	26.056	3.398.296	3.872.176	7.296.528	25.200.526	25.200.526
Acreedores varios	5.239.509	2.424.594	1.697.191	9.361.294	-	-
Total	24.394.727	13.734.317	5.630.367	43.759.411	25.200.526	25.200.526

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a proveedores	7.008.553	1.916.327	-	8.924.880	-	-
Otras cuentas comerciales por pagar	13.124.824		-	13.124.824	-	-
Proveedores Reorganización Judicial	199.226	196.698	4.985.887	5.381.811	24.089.381	24.089.381
Acreedores varios	6.685.816	1.346.012	609.615	8.641.443	-	-
Total	27.018.419	3.459.037	5.595.502	36.072.958	24.089.381	24.089.381

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

30 de septiembre de 2021

Proveedores plazos al día	Montos según plazo de pago							Periodo promedio pago
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$	
Bienes	4.102.825	7.875.045	33.904	-	58.535	-	12.070.309	41
Servicios	929.055	1.239	1.239	1.239	1.226	-	933.998	28
Total	5.031.880	7.876.284	35.143	1.239	59.761	-	13.004.307	34

Proveedores plazos vencidos	Montos según plazo de pago						
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$
Bienes	78.370	125.066	209	-	19.585	256.482	479.712
Servicios	841.404	51.345	19.867	127.367	401.728	528.498	1.970.209
Total	919.774	176.411	20.076	127.367	421.313	784.980	2.449.921

Total cuentas por pagar a proveedores	15.454.228
--	-------------------

31 de diciembre de 2020

Proveedores plazos al día	Montos según plazo de pago							Periodo promedio pago
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$	
Bienes	686.404	1.707.541	169.854	-	-	-	2.563.799	60
Servicios	2.411.957	38.932	-	-	-	-	2.450.889	25
Total	3.098.361	1.746.473	169.854	-	-	-	5.014.688	36

Proveedores plazos vencidos	Montos según plazo de pago						
	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 días y más M\$	Total M\$
Bienes	468.871	48.019	982	4.949	106.148	761.944	1.390.913
Servicios	1.576.471	91.769	60.077	7.177	386.745	397.040	2.519.279
Total	2.045.342	139.788	61.059	12.126	492.893	1.158.984	3.910.192

Total cuentas por pagar a proveedores	8.924.880
--	------------------

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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.

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 septiembre de 2021, los principales proveedores del rubro cuentas comerciales por pagar son los siguientes: Samsung Electronics Chile Ltda., Intcomex S.A., Claro Chile S.A., Comercializadora Los Robles Ltda., Electrolux de Chile S.A., Envision SpA, Lenovo PC LTD Hong Kong, Compañías CIC S.A., Telefónica Móviles Chile S.A., Colchones Rosen S.A.I.C., Sindelen S.A., Scotiabank Chile, Inmob. E Invers. Rio Verde S.A., LG Electronics INC Chile Ltda., Solutions 2 Go Chile LLC Agencia en Chile, Comercial Mabe Chile Ltda., Import y Export HJ Ltda., Banco Estado, Industrias Celta Ltda., Ingram Micro Chile S.A., Ursus Trotter Small Appliances S.A., etc.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no realiza operaciones de Confirming.

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

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

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

d) Valorización Proveedores Reorganizados

Proveedores Reorganizados Din	30-sept-21					
	Corriente M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total Corriente M\$	No Corriente M\$	Ajuste a valor razonable M\$	Total No Corriente M\$
% Pasivo >M\$20.000	7.296.528	-	7.296.528	34.344.189	(9.143.663)	25.200.526
% Pasivo >=M\$3.000 y <M\$20.000	-	-	-	-	-	-
% Pasivo <M\$3.000	-	-	-	-	-	-
Total	7.296.528	-	7.296.528	34.344.189	(9.143.663)	25.200.526

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

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

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

Nota 18 - Pasivos por Arrendamiento

- a) El desglose por tipo de arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, según NIIF 16, es el siguiente:

30 de septiembre de 2021

Detalle	Corriente				No Corriente		
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Locales	476.584	1.443.756	1.930.220	3.850.560	31.175.914	21.640.648	52.816.563
Bodegas	85.979	259.661	756.972	1.102.612	6.889.567	6.100.354	12.989.922
Obligaciones por Leasing	-	-	274.413	274.413	-	6.165.173	6.165.173
Total	562.563	1.703.417	2.961.606	5.227.586	38.065.482	33.906.176	71.971.658

31 de diciembre de 2020

Detalle	Corriente				No Corriente		
	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	4 a 12 meses M\$	Total M\$	1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Locales	707.886	1.461.682	602.015	2.771.583	24.923.582	23.019.107	47.942.689
Bodegas	208.434	299.141	896.929	1.404.504	7.877.957	9.821.836	17.699.793
Obligaciones por Leasing	-	-	248.986	248.986	-	6.239.913	6.239.913
Total	916.320	1.760.823	1.747.930	4.425.073	32.801.539	39.080.856	71.882.395

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

30 de septiembre de 2021

Detalle	Valor Cuota M\$	Intereses M\$	Valor Presente M\$
Hasta un año	7.646.096	(2.692.923)	4.953.173
Desde 1 a 5 años	48.015.213	(9.949.731)	38.065.482
Más de 5 años	32.731.606	(4.990.604)	27.741.003
Total	88.392.915	(17.633.258)	70.759.657

31 de diciembre de 2020

Detalle	Valor Cuota M\$	Intereses M\$	Valor Presente M\$
Hasta un año	9.436.757	(5.260.670)	4.176.087
Desde 1 a 5 años	52.043.325	(19.241.786)	32.801.539
Más de 5 años	43.073.221	(10.232.278)	32.840.943
Total	104.553.303	(34.734.734)	69.818.569

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

- c) Obligaciones por Leasing:

Detalle	País	Moneda	Tasa de interés efectiva (1)	Tasa de interés nominal (1)	Fecha de vencimiento	30-sept-21		31-dic-20	
						Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Consortio Nacional de Seguros S.A. y otros	Chile	UF	5,2%	5,2%	31-03-2034	274.413	6.165.173	248.996	6.239.913
Total		-				274.413	6.165.173	248.996	6.239.913

Nota 19 - Otras Provisiones

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

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión por garantía extendida	76.481	-	71.924	-
Provisión por líneas de crédito no utilizadas	4.121.833	-	3.310.253	-
Otras provisiones (prov. juicios, prov. previsionales)	785.908	-	1.510.236	-
Total	4.984.222	-	4.892.413	-

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

30 de septiembre de 2021

Detalle	Garantía Extendida		Provisión por líneas de crédito no utilizadas		Otras Provisiones		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo Inicial al 01-ene-21	71.924	-	3.310.253	-	1.510.236	-	4.892.413	-
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	4.557	-	811.580	-	(724.328)	-	91.809	-
Total cambios en provisión	4.557	-	811.580	-	(724.328)	-	91.809	-
Saldo Final al 30-jun-21	76.481	-	4.121.833	-	785.908	-	4.984.222	-

31 de diciembre de 2020

Detalle	Garantía Extendida		Provisión por líneas de crédito no utilizadas		Otras Provisiones		Total	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo Inicial al 01-ene-20	155.896	-	2.852.162	-	1.316.585	-	4.324.643	-
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	(83.972)	-	458.091	-	193.651	-	567.770	-
Total cambios en provisión	(83.972)	-	458.091	-	193.651	-	567.770	-
Saldo Final al 31-dic-20	71.924	-	3.310.253	-	1.510.236	-	4.892.413	-

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 20 - Provisiones por Beneficios a Empleados

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

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Vacaciones	2.578.328	2.297.880
Provisión Reorganización (*)	709.162	2.154.995
Comisiones de venta y otros	1.018.713	647.097
Total	4.306.203	5.099.972

(*) Con fecha 31 de diciembre de 2019, se registraron provisiones por indemnizaciones del personal, producto principalmente por plan de Reorganización, según se describe en nota 1.1.

Nota 21 - Beneficios a los Empleados

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

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Sueldos y salarios	12.306.861	11.823.337	4.314.836	3.581.132
Bonos y otros beneficios de corto plazo	6.731.230	5.499.872	2.948.124	1.568.628
Gastos por indemnización y desahucio	507.502	542.855	174.071	404.206
Otros gastos de personal	1.182.405	2.116.327	387.159	115.309
Total	20.727.998	19.982.391	7.824.190	5.669.274

Nota 22 - Ingresos de Actividades Ordinarias

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

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Venta de bienes y servicios	203.449.281	134.155.666	68.577.427	59.358.013
Venta negocio Retail Financiero	68.099.171	63.995.476	23.502.733	19.320.233
Total	271.548.452	198.151.142	92.080.160	78.678.246

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 23 - Costos de Ventas

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

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Costo de venta de bienes y servicios	(171.372.463)	(114.201.672)	(58.208.497)	(48.820.399)
Costo de venta negocio Retail Financiero	(29.223.598)	(45.493.402)	(9.717.791)	(11.400.054)
Total	(200.596.061)	(159.695.074)	(67.926.288)	(60.220.453)

Se incluye en Costo de venta negocio Retail Financiero, gastos por intereses e impuesto (ITE) en préstamos o financiamientos atribuibles a dicho negocio, el cual asciende al 30 de septiembre de 2021 y 2020 a un total de M\$57.731 y M\$193.067, respectivamente.

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

Nota 24 - Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Gastos del personal	20.727.998	19.982.391	7.824.190	5.669.274
Gastos generales, arriendos y gastos comunes	6.278.492	8.891.185	2.127.219	2.052.253
Depreciación y amortización	11.166.922	10.693.876	3.719.957	3.524.512
Servicios de computación y comunicaciones	4.594.965	4.420.321	1.416.929	1.513.052
Gastos de promoción y publicidad	4.234.223	2.383.939	1.317.499	1.285.768
Otros gastos	1.625.904	2.397.130	773.781	726.552
Total	48.628.504	48.768.842	17.179.575	14.771.411

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 25 - Ingresos y Costos Financieros y Unidades de Reajuste

Forman parte de los costos de financiamiento el resultado por reajuste de las obligaciones incurridas en unidades monetarias reajustables. Los costos de financiamiento incurridos por el Grupo durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Ingresos por intereses de FFMM y DAP	29.014	143.027	14.035	7.003
Utilidades por derivados	-	42.562	-	18.357
Ajuste Financiamiento Adicional	-	1.712.398	-	691.455
Valor Justo Acreedores	-	12.696.006	-	-
Valor Justo Bonos	-	38.119.802	-	-
Otros ingresos por intereses	10.479	6.842.572	7.841	188.165
Subtotal Ingresos Financieros	39.493	59.556.367	21.876	904.980
Gasto por intereses de préstamos bancarios	(210.801)	(235.337)	(71.726)	(99.028)
Gasto por intereses Leasing	(304.793)	(271.590)	(101.380)	(88.060)
Pérdidas por derivados	-	-	-	-
Intereses Bonos y Efecto de Comercio	-	-	-	-
Gasto Financiero por Arrendamientos	(2.510.201)	(2.218.013)	(816.133)	(749.610)
Otros gastos por intereses	(14.891.265)	(9.497.243)	(5.128.647)	(4.041.229)
Subtotal Costos Financieros	(17.917.060)	(12.222.183)	(6.117.886)	(4.977.927)
Pérdida (Ganancia) por unidad de reajuste	(1.393.853)	(1.223.647)	(560.916)	(101.033)
Subtotal Resultado por Unidad de Reajustes	(1.393.853)	(1.223.647)	(560.916)	(101.033)
Total (Pérdida) / Ganancia	(19.271.420)	46.110.537	(6.656.926)	(4.173.980)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 26 - Otras Ganancias (Pérdidas)

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

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Devolución operación renta	-	350	-	340
Bonificación DL 889	78.260	27.561	(52.438)	18.915
Otros ingresos (gastos)	(31.563)	(1.529.276)	(2.228)	(662.018)
Ingresos (gastos) ejercicios anteriores	29.015	(375.794)	9.167	15.420
Total Otras (Pérdidas) / Ganancias	75.712	(1.877.159)	(45.499)	(627.343)

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

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

Detalle	30-sept-21 M\$	30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Disponible	(9.863)	3.727	2.888	-
Subtotal Activos	(9.863)	3.727	2.888	-
Préstamos bancarios	(428.215)	(307.139)	(369.686)	242.428
Cuentas por pagar	(988.986)	(86.227)	(556.366)	135.668
Subtotal Pasivos	(1.417.201)	(393.366)	(926.052)	378.096
Total	(1.427.064)	(389.639)	(923.164)	378.096

Nota 28 – Operaciones Discontinuadas Dijon

De acuerdo a lo señalado en nota 1.1 Plan de Reorganización, como parte del proceso de reorganización del Holding, se ha ejecutado un plan de cierre comercial de la Sociedad Dijon Comercial Ltda., materializado a mediados de 2020, por lo que el resultado y flujo al 31 de diciembre de 2020 a Dijon, han sido presentados como operaciones discontinuadas de acuerdo a lo establecido en NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y operaciones Discontinuadas”, según el siguiente detalle:

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Estado de Resultado:

Estado de Resultado	Período terminado 30-sept-21 M\$	Período terminado 30-sept-20 M\$	Trimestre julio a septiembre 2021 M\$	Trimestre julio a septiembre 2020 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	9.531.574	-	67.511
Costo de ventas	-	(11.634.768)	-	82.701
Ganancia Bruta	-	(2.103.194)	-	150.212
Costos de distribución	-	(196.167)	-	(190)
Gastos de administración	(63.032)	(2.930.821)	9.982	(176.533)
Otras ganancias (pérdidas)	(6.823)	1.100.646	(14.974)	21.462
Ingresos financieros	-	8.430	-	-
Costos financieros	(48.682)	(73.234)	(21.350)	(24.612)
Diferencias de cambio	(213.097)	(443.359)	(169.055)	78.583
Resultados por unidades de reajuste	-	6.290	-	24
Ganancias (Pérdidas) antes de Impuesto	(331.634)	(4.631.409)	(195.397)	48.946
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-	(1.803)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	(331.634)	(4.633.212)	(195.397)	48.946
Ganancia (Pérdida)	(331.634)	(4.633.212)	(195.397)	48.946

Flujo de Efectivo:

Metodo Directo	01-ene-21 30-sept-21 M\$	01-ene-20 30-sept-20 M\$
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación de operaciones discontinuadas	(541.975)	(2.042.207)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión de operaciones discontinuadas	-	8.504
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación de operaciones discontinuadas	-	(382.079)

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 29 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

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

Instrumentos Financieros por Categoría

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

Detalle	30-sept-21		31-dic-20	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Activos Financieros:				
Otros activos financieros	946.851	-	835.791	20.880.304
Deudores y cuentas por cobrar	108.938.446	39.248.534	92.210.566	34.282.791
Total Activos Financieros	109.885.297	39.248.534	93.046.357	55.163.095
Pasivos Financieros:				
Pasivos financieros medidos a costo amortizado	7.632.658	172.530.824	15.997.703	156.436.880
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	43.759.411	25.200.526	36.072.958	24.089.381
Total Pasivos Financieros	51.392.069	197.731.350	52.070.661	180.526.261

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

30 de septiembre de 2021

Detalle	Saldo al 30-sep-21 M\$	Metodología de valorización (M\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Pasivos Financieros Reorganización	165.468.401	-	165.468.401	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP II)	-	-	-	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP III)	-	-	-	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP IV)	-	-	-	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP V)	-	-	-	-

31 de diciembre de 2020

Detalle	Saldo al 31-dic-20 M\$	Metodología de valorización (M\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Pasivos Financieros Reorganización	156.428.493	-	156.428.493	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP II)	3.945.651	-	-	3.945.651
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP III)	11.318.920	-	-	11.318.920
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP IV)	4.789.628	-	-	4.789.628
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP V)	826.105	-	-	826.105

(*) Ver variables en nota 5.4

Derivados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen contratos derivados vigentes.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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 utiliza instrumentos derivados entre otras medidas, con el objetivo de mitigar los efectos de estos riesgos. La Sociedad contrata derivados con el único propósito de cubrir riesgos y en ningún caso realiza operaciones de derivados con propósitos especulativos.

a.i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta al riesgo de divisas debido a que una parte de los productos que comercializa son importados, para los cuales ha obtenido financiamiento en dólares, por lo tanto, pagaderos en moneda extranjera. Lo anterior genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva al cierre de cada período, principalmente el dólar. Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad mantenía a nivel consolidado M\$6.177.324 en cartas de crédito, créditos con bancos y otras deudas en moneda extranjera dólar.

Como se menciona anteriormente, la empresa toma cobertura vía contratos forwards para mitigar esta exposición, cobertura que a su vez también está expuesta a la variación entre la moneda local y la extranjera al cierre de cada período. Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad no posee contratos por derivados de cobertura de tipo de cambio.

Por lo anterior, la exposición neta a fluctuaciones tipo de cambio asciende a los M\$6.177.324. 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\$617.732 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.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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 septiembre de 2021 a M\$14.686.694. Considerando esta exposición, un aumento de 100 puntos base (1%) en la tasa base anual, generaría una pérdida antes de impuesto de M\$146.867 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 AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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:

Detalle	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Otros Activos Financieros Corrientes	946.851	835.791
Otros Activos Financieros No Corrientes	-	20.880.304
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corriente, neto	108.938.446	92.210.566
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar No Corriente, neto	39.248.534	34.282.791
Total	149.133.831	148.209.452

c) Riesgos de liquidez

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

Se entenderá por fuentes de liquidez disponibles a:

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

Como consecuencia de la reorganización, AD Retail obtuvo caja adicional por MM\$ 90.000 aportada por los acreedores principales y los accionistas, y mantiene al 30 de septiembre de 2021 Efectivo y equivalente al efectivo por MM\$ 78.149

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

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

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

En virtud del Acuerdo de Reorganización Simplificado y los contratos que dan cuenta de estas emisiones y colocaciones, la Sociedad contrajo, entre otras, ciertas obligaciones referidas principalmente al cumplimiento de la normativa legal, la mantención de seguros, la mantención de propiedades y el cumplimiento de un indicador de cobertura de cartera. Respecto a este último, la Sociedad debe mantener un Ratio de Cobertura Mínimo igual o superior a 1,6 veces y un Ratio de Cobertura para Desembolsos igual o superior a 1,8 veces. Al 30 de septiembre de 2021, el ratio de cobertura alcanza un valor de 3,70 veces.

d) Otros riesgos

d.i) Concentración

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

d.ii) Riesgo Regulatorio

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

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

Nota 30 - Patrimonio

a) Cambios en el Patrimonio Neto

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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

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

c) **Capital y número de acciones**

Al 30 de septiembre de 2021, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Capital

Detalle	Capital Emitido M\$	Capital por Suscribir M\$	Capital Suscrito y no Pagado M\$	Capital Pagado M\$
Única	170.921.274	19.012.000	-	151.909.274

Número de Acciones

Serie	Capital Emitido				
	Emitidas	Por Suscribir	Suscritas y no pagadas	Pagadas	Con derecho a voto
Única	21.252.185.015	10.378.918.981	-	10.873.266.034	10.873.266.034

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

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

- 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.
- 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.
- 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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

otros bienes previamente aprobados por los accionistas.

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

- d) Con fecha 10 de agosto de 2020, se suscribieron 4.419.174.687 acciones por un valor total de M\$8.095.000, las que se pagaron mediante capitalización de créditos.
- e) Política de dividendos

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

- f) 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-sept-21	30-sept-20
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	M\$ 18.597.190	M\$ 16.838.081
Promedio ponderado de número de acciones totales	10.873.266.034	10.873.266.034
Ganancia (Pérdida) básicas por Acción	M\$ 0,0017	M\$ 0,0015

No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

- g) Otras reservas

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

Resultados Acumulados

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 31 - Participaciones no Controladores

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

La composición de la Participación No Controladora, se presentan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado.

Nota 32 - Información Financiera por Segmentos

Descripción general de los segmentos y su medición

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

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad en la Sociedad, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados. Las eliminaciones inter-segmentos son reveladas a nivel total, por tanto, transacciones y resultados inter-segmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento. AD Retail y afiliadas desarrolla sus actividades en los siguientes segmentos de negocio:

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

30 de septiembre de 2021

Información Segmentos al 30-septiembre-2021	Retail Comercial M\$	Retail Financiero M\$	Retail Vestuario M\$	Eliminación Operaciones Intersegmentos M\$	Total Segmentos M\$
Ingresos ordinarios	218.544.380	60.149.649	-	(7.145.577)	271.548.452
Ingreso por intereses (*)	-	34.311.691	-	(267.545)	34.044.146
Costo de ventas	(174.804.956)	(32.862.550)	-	7.071.445	(200.596.061)
Gasto por intereses (**)	-	(57.731)	-	-	(57.731)
Margen bruto	43.739.424	27.287.099	-	(74.132)	70.952.391
Gastos de administración, ventas y otros	(41.604.413)	(8.168.436)	(3.307)	74.131	(49.702.025)
Depreciación y amortización (***)	(9.837.249)	(1.329.673)	-	-	(11.166.922)
Ingresos financieros	27.774	11.719	-	-	39.493
Costos financieros	(5.559.211)	(12.309.168)	-	(48.681)	(17.917.060)
Impuesto a la renta	2.028.443	16.302.710	-	-	18.331.153
Total Activo del Segmento	188.805.105	252.582.978	291.120	3.359.054	445.038.257
Deudores comerciales y derechos por cobrar	7.675.246	140.523.398	(11.664)	-	148.186.980
Inventarios	62.926.335	-	-	-	62.926.335
Propiedades, plantas y equipos	15.515.494	4.131	(60)	-	15.519.565
Activos por derecho de uso	68.479.226	-	-	-	68.479.226
Intangibles distintos de plusvalía	13.700.862	7.472.984	-	-	21.173.846
Total Pasivo del Segmento	141.988.915	213.420.230	1.000.711	3.383.177	359.793.033
Otros pasivos financieros, corrientes	1.830.824	5.801.834	-	-	7.632.658
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	30.763.901	10.124.970	801.600	7.296.526	48.986.997
Otros pasivos financieros, no corrientes	8.387	172.522.437	-	-	172.530.824
Flujo de efectivos de operación	(6.630.730)	(310.625)	(545.282)	2.452.572	(5.034.065)
Flujo de efectivos de inversión	(13.915.146)	13.889.303	-	6.848.464	6.822.621
Flujo de efectivos de financiamiento	(7.942.631)	40.273	531.824	(946.772)	(8.317.306)

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

30 de septiembre de 2020

Información Segmentos al 30-septiembre-2020	Retail Comercial M\$	Retail Financiero M\$	Retail Vestuario M\$	Eliminación Operaciones Intersegmentos M\$	Total Segmentos M\$
Ingresos ordinarios	157.651.464	41.576.492	-	(1.076.814)	198.151.142
Ingreso por intereses (*)	-	39.296.962	-	-	39.296.962
Costo de ventas	(121.092.972)	(39.604.785)	-	1.002.683	(159.695.074)
Gasto por intereses (**)	-	(193.067)	-	-	(193.067)
Margen bruto	36.558.492	1.971.707	-	(74.131)	38.456.068
Gastos de administración, ventas y otros	(40.853.918)	(9.006.194)	(3.878)	74.131	(49.789.859)
Depreciación y amortización (***)	(9.576.562)	(1.117.314)	-	-	(10.693.876)
Ingresos financieros	14.157.623	45.330.409	-	68.335	59.556.367
Costos financieros	(4.063.208)	(8.096.089)	5.449	(68.335)	(12.222.183)
Impuesto a la renta	(482.665)	(10.499.978)	(63.267)	(1.803)	(11.047.713)
Total Activo del Segmento	188.550.679	197.955.377	366.808	4.393.616	391.266.480
Deudores comerciales y derechos por cobrar	11.329.631	98.792.089	7.778	747.330	110.876.828
Inventarios	28.294.434	-	-	4.395.042	32.689.476
Propiedades, plantas y equipos	17.174.492	12.860	1.426	(1.426)	17.187.352
Activos por derechos de uso	68.917.506	-	-	-	68.917.506
Intangibles distintos de plusvalía	13.437.547	6.583.211	-	-	20.020.758
Total Pasivo del Segmento	148.759.592	172.339.828	1.307.130	4.393.572	326.800.122
Otros pasivos financieros, corrientes	3.620.208	13.814.261	-	-	17.434.469
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	24.271.992	8.918.401	927.425	(1.426)	34.116.392
Otros pasivos financieros, no corrientes	8.387	135.433.170	-	-	135.441.557
Flujo de efectivos de operación	(799.643)	43.300.754	(3.878)	(17.962.784)	24.534.449
Flujo de efectivos de inversión	28.492.042	(47.281.993)	1.500	14.023.460	(4.764.991)
Flujo de efectivos de financiamiento	(22.568.369)	16.413.833	2.000	49.259.423	43.106.887

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

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

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

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 33 - Contingencias, Juicios y Restricciones

- a) Resumen Juicios: El resumen de juicios al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Jurisdicción	Nro. De Causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Civil (*)	1	74.785	43.918
Laboral	263	850.403	424.320
Total General	264	925.188	468.238

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

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

- b) Juicio Demanda Revocatoria Concursal:

Con fecha 31 de marzo de 2021, las sociedades filiales Créditos, Organización y Finanzas S.A., y Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., fueron notificadas una la demanda revocatoria concursal interpuesta con fecha 21 de enero de 2021, por RCL Sudamericana S.A., y otros, causa rol C-35889-2019, seguida ante el 21° Juzgado Civil de Santiago.

Se trata de una demanda en la cual solicitan al tribunal que revoque un acto jurídico celebrado el día 26 de diciembre de 2019 entre las sociedades filiales. Con fecha 15 de abril de 2021 las demandadas contestarán la referida demanda.

Se contesta la demanda sin conciliación posterior. Con fecha 8 de octubre se notifica auto de prueba y el 13 de octubre se presenta recurso de reposición respecto de puntos de prueba.

A la espera de la resolución de la reposición y notificación de auto de prueba definitivo.

- c) Juicio Sernac 2020:

Con fecha 5 de octubre de 2020, las sociedades filiales ABCdin Corredores de Seguros Limitada, Créditos, Organización y Finanzas S.A., Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranzas Limitada y Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., se notificaron y contestaron la demanda interpuesta con fecha 7 de abril de 2020, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 30° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C- 5957-2020. Se trata de una demanda colectiva, por supuesta vulneración al interés colectivo de los consumidores por inobservancia a la Ley N° 19.496 relativa en la comercialización de los seguros. Se contesta la demanda sin conciliación posterior. El tribunal dictó auto de prueba y ambas partes. Con fecha 24 de septiembre, interpusieron recurso de reposición ante tal resolución, estando hoy a la espera de la resolución de los recursos y la notificación del nuevo auto de prueba.

- d) Juicio Sernac 2017:

Con fecha 12 de mayo 2017, la filial Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., fue notificada de una demanda interpuesta con fecha 4 de mayo del 2017, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 13° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N°C- 9.124-2017. Se trata de una demanda colectiva, reparatoria e indemnizatoria con ocasión del evento CyberMonday que tuvo lugar en noviembre de 2016.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Con fecha 27 de octubre de 2020, el tribunal de primera instancia acogió parcialmente la demanda interpuesta por el Sernac y condenó a DIN al pago de 590 Unidades Tributarias Mensuales por supuestas infracciones a la Ley del Consumidor; y a su turno, rechazó la acción indemnizatoria solicitada por el Sernac.

En contra de dicha sentencia, DIN dedujo recurso de apelación. Con fecha 9 de marzo de 2021 la Corte de Apelaciones de Santiago, acogiendo el recurso de DIN, revocó la sentencia de primera instancia, resolviendo rechazar en todas sus partes la demanda del Sernac.

En contra de dicha sentencia, el Sernac con fecha 25 de marzo de 2021 dedujo recurso de casación en el fondo, el cual a la fecha se encuentra pendiente de vista ante la Excm. Corte Suprema. En efecto, se encuentra “en relación” a la espera de su inclusión en tabla.

e) Juicio Sernac 2016:

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

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

Actualmente, la Sociedad se encuentra a la espera de que Sernac solicite el inicio del término probatorio de la causa de conformidad a lo establecido en el art. 12 de la Ley 21.226. Y una vez ocurrido ello, se deberá rendir la correspondiente prueba en la causa.

f) Juicio Sernac 2013:

Con fecha 29 de mayo de 2013, la Sociedad filial Promotora e Inversora Proindi Limitada, hoy Servicio de Evaluación y Cobranzas Limitada, fue notificada de una demanda interpuesta el 15 de abril de 2013 por el Servicio Nacional del Consumidor en el 2º Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° 4.330-2013. Se trata de una demanda colectiva en que se imputa vulneración al interés colectivo o difuso de los consumidores por inobservancia a la ley número 19.496, sobre Protección de los Derechos de los Consumidores. Con fecha 14 de noviembre del año 2017, el Tribunal rechazó la demanda. El 8 de marzo de 2019, la Corte de Apelaciones de Santiago rechazó un recurso de casación en la forma y confirmó la sentencia de 1ª instancia. Con fecha 2 de agosto de 2021, la Corte Suprema, rechazó el recurso de casación en el fondo presentado por la demandante, de esta manera, se pone término al juicio, sin que se acogiera la demanda colectiva deducida.

g) Observaciones SII:

La sociedad filial Créditos, Organización y Finanzas S.A. sociedad financiera y emisora de la tarjeta de crédito ABCVisa, mantiene con el Servicio de Impuestos Internos (SII) una diferencia de criterio respecto del uso como gasto del castigo de deudores incobrables por los años tributarios 2009, 2010 y 2011. Con fecha 3 de diciembre de

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

2019, el Tribunal Tributario y Aduanero emitió una sentencia de primera instancia en la cual acoge, en parte, el reclamo de Cofisa, dejando sin efecto algunas multas que se habían aplicado. Sin embargo, el Tribunal falló a favor del Servicio de Impuestos Internos ordenando pagar el impuesto adeudado, más los reajustes, intereses y multas respectivos.

La sociedad presentó con fecha 20 de diciembre de 2019 dos recursos de apelación ante la Corte de Apelaciones por el fallo del Tribunal Tributario y Aduanero, fallando la Corte con sentencia favorable a Cofisa y precluye el período procesal para SII para presentar recurso de casación, terminando el procedimiento.

Con fecha 22 de agosto de 2017, se presentó reclamo contra la Resolución N° 52, del 8 de mayo de 2017, de la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos, por diferencias en la determinación de RLI del AT2016 de AD Retail S.A, el cual recayó en el 4° Tribunal Tributario y Aduanero de la Región Metropolitana y con fecha 26 de abril de 2019, se presentó reclamo contra la Liquidación N° 84, del 27 de agosto de 2018 de la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos, por diferencias en la determinación de RLI del AT2015 de AD Retail S.A. el cual recayó en el 2° Tribunal Tributario y Aduanero de la Región Metropolitana. Los reclamos indicados se encuentran pendientes de ser resueltos por parte de la judicatura tributaria, y tienen en común que el SII rechazó la cuota de amortización del goodwill tributario, que tiene su origen en la fusión de AD Retail S.A. con Nueva Servicios Estado Limitada. Mientras en el primero se dictó la resolución que da inicio al período probatorio, estando pendiente su notificación, el segundo aun no inicia dicha etapa, estando más atrasado el desarrollo del proceso. La diferencia de fondo en ambos juicios, es que, mientras en el correspondiente al AT 2016 el rechazo del SII se centra en la falta de una razón de negocios legítima de la reorganización, en el AT 2015 se utiliza el mismo argumento, pero agregando objeciones referidas a capitalización de cuentas corrientes mercantiles, costos de inversiones, acreditación de aportes de capital, entre otros.

h) Restricciones:

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

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

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

En virtud del Acuerdo de Reorganización Simplificado y los contratos que dan cuenta de estas emisiones y colocaciones, la Sociedad contrajo, entre otras, ciertas obligaciones referidas principalmente al cumplimiento de la normativa legal, la mantención de seguros, la mantención de propiedades y el cumplimiento de un indicador de cobertura de cartera. Respecto a este último, la Sociedad debe mantener un Ratio de Cobertura Mínimo igual o superior a 1,6 veces y un Ratio de Cobertura para Desembolsos igual o superior a 1,8 veces. Al 30 de septiembre de 2021, el ratio de cobertura alcanza un valor de 3,70 veces.

h.2) Nuevo Financiamiento Reorganización

Producto del nuevo financiamiento de la filial Cofisa, establecido en el ARS de ADRetail mencionado en nota 1.1, se estableció en el Contrato de Crédito el cumplimiento de un índice de cobertura mínimo (Ratio de Cobertura) equivalente a 1,6 veces y un Ratio de Cobertura para desembolsos igual o superior a 1,8 veces. A la fecha de los presentes estados financieros el Ratio de Cobertura es de 3,70 veces.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

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.

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.

i) Incumplimiento de requisitos patrimoniales en filial Créditos, Organización y Finanzas S.A.

Mediante carta de fecha 7 de agosto de 2019 la sociedad dio cuenta a la Comisión para el Mercado Financiero, de la disminución de su patrimonio producto de la actualización de la valorización de las cuotas de la serie B (ver nota 8 letra c)3) que ha adquirido a los Fondos de Inversión Privados. Con lo anterior se indicó haber incumplido la exigencia normativa relativa a sus requisitos patrimoniales conforme a lo dispuesto en los numerales iii) y iv) de la letra B, del título I, del sub-Capítulo III.J.1.1 y iv) del sub-Capítulo III.J.1.3, de la normativa del Banco Central y la Circular N°1 de la "CMF", proponiendo un plan de regularización. El Plan propuesto fue aprobado por el Consejo de la CMF con fecha 31 de enero de 2020. Con fecha 16 de marzo de 2020 la Sociedad presentó a la Comisión los antecedentes necesarios que dan cuenta que el Plan propuesto ya se encuentra implementado.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 34 - Garantías Comprometidas y Obtenidas de Terceros

- a) Compromisos directos: El Grupo no mantiene compromisos directos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- b) Compromisos indirectos

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad es aval ante instituciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

Sociedad avalada	Banco o Institución Financiera	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Scotiabank	-	951.151
Créditos, Organización y Finanzas S.A.	Security	1.455.334	1.940.690
Total		1.455.334	2.891.841

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

Nota 35 - Medio Ambiente

ABCDIN da cumplimiento al levantamiento de información exigida por la Ley REP destinando recursos en la sistematización de la información.

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

ABCDIN cuenta con los permisos medioambientales para su operación en el Centro de Distribución y tiendas.

AD RETAIL S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota 36 – Efectos COVID-19

A raíz de la declaración como pandemia de coronavirus (“COVID-19”) por parte de la Organización Mundial de Salud (30 de enero de 2020), la declaración en etapa 4 por parte del Ministerio de Salud de Chile (16 de marzo de 2020) y el establecimiento del Estado de Catástrofe en todo el territorio nacional (18 de marzo de 2020), se ha limitado la circulación de la población en ciertas comunas y ciudades por la vía de cuarentenas territoriales y toque de queda, entre otros. Por lo anterior se espera que la actividad económica del país tenga importantes efectos, con impacto directo en las actividades comerciales y operacionales de la Compañía, según sea la duración de dichas medidas, tales como menores ventas y recaudación y su efecto directo en los flujos de caja. Para mitigar dichos efectos, la Sociedad ha adoptado una serie de medidas, entre las que destacan:

- Reducir las recepciones de mercadería desde proveedores haciendo uso de los inventarios ya disponibles.
- Potenciar el uso de los canales digitales y otras alternativas de pago, con el fin de brindar a nuestros clientes el acceso más expedito posible a la gran mayoría de los servicios y operaciones financieras.
- En relación con nuestros colaboradores, la administración ha dispuesto una serie de iniciativas, que tienen por finalidad la protección de todos los equipos de trabajo y sus familias y a su vez la continuidad operacional de la Sociedad (teletrabajo y flexibilidad laboral, entre otras).

A la fecha de publicación de los estados financieros, no es posible dimensionar los efectos financieros, económicos y operacionales en la sociedad y sus filiales producto de esta crisis sanitaria, no obstante, los menores índices de contagio y disminución de las cuarentenas en las últimas semanas.

Nota 37 - Hechos Ocurridos después de la Fecha del Balance

No se tiene conocimientos de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes Estados Financieros entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de estos Estado Financieros Consolidados.
