

Presentación corporativa AD Retail

Resultados a Junio 2015



AD RETAIL

abcdin

Dijon

Agenda

1. AD Retail S.A.
2. Administración
3. Resultados acumulados a Junio 2015
4. Covenants
5. Balance
6. Sucursales
7. Segmento electro-decohogar
8. Segmento retail financiero
9. Segmento vestuario

1.- AD Retail S.A.

Cifras claves	jun-14	jun-15	Var. 15/14	Var. 15/14 %
Ingresos (MM\$)	183.686	190.637	6.951	3,8%
Ganancia bruta	56.713	59.643	2.930	5,2%
<i>Margen %</i>	<i>30,9%</i>	<i>31,3%</i>		
Resultado operacional	9.513	8.703	(810)	(8,5%)
<i>Margen operacional %</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,6%</i>		
Otras ganancias (pérdidas)	9	14	5	55,6%
Costos financieros netos	(3.962)	(3.114)	848	(21,4%)
Diferencias de cambio	(1.200)	(589)	611	(50,9%)
Unidades de reajuste	(1.649)	(931)	718	(43,5%)
Resultado antes de impuesto	2.710	4.084	1.374	50,7%
Impuesto a las ganancias	(1.085)	(165)	920	(84,8%)
Utilidad	1.625	3.918	2.293	141,1%
EBITDA (MM\$)	14.341	13.859	(482)	(3,4%)
<i>Margen EBITDA %</i>	<i>7,8%</i>	<i>7,3%</i>		
EBITDA Ajustado (MM\$)	15.820	15.256	(564)	(3,6%)

EBITDA: R° operacional + reversa depreciaciones y amortizaciones + reversa costos financieros operacionales (contablemente clasificados como no operacionales).
EBITDA Ajustado: EBITDA + cuenta "otras ganancias (pérdidas)".

2.- Administración

	jun-14	jun-15	Var. 15/14	Var. % 15/14
Ingresos	183.686	190.637	6.951	3,8%
Costo de distribución	(4.173)	(3.057)	1.116	(26,8%)
<i>% Ingresos</i>	<i>(2,3%)</i>	<i>(1,6%)</i>		
Total Gastos de Administración	(43.027)	(47.884)	(4.857)	11,3%
<i>% Ingresos</i>	<i>(23,4%)</i>	<i>(25,1%)</i>		
Gastos del personal	(17.499)	(20.352)	(2.852)	16,3%
Gastos generales, arriendos y gastos comunes	(13.185)	(13.918)	(733)	5,6%
Depreciación y amortización	(4.828)	(5.156)	(328)	6,8%
Servicios de computación y comunicaciones	(1.613)	(1.806)	(193)	12,0%
Gastos de promoción y publicidad	(4.214)	(4.365)	(151)	3,6%
Otros gastos	(1.688)	(2.287)	(599)	35,5%

3.- Resultados - Acumulados a Junio 2015

a) Distribución por negocio (Notas 22 y 23).

Al 30 de Junio de 2015 (MM\$)	2014			2015			Bienes y servicios		Retail financiero		Total	
	Bienes y servicios	Retail financiero	Total empresa	Bienes y servicios	Retail financiero	Total empresa	VAR MM\$	VAR %	VAR MM\$	VAR %	VAR MM\$	VAR %
Ingresos	122.033	61.652	183.686	130.482	60.156	190.637	8.448	6,9%	(1.497)	(2,4%)	6.951	3,8%
Costos	(96.567)	(30.406)	(126.973)	(102.547)	(28.446)	(130.994)	(5.980)	6,2%	1.959	(6,4%)	(4.021)	3,2%
Ganancia bruta	25.466	31.247	56.713	27.934	31.709	59.643	2.468	9,7%	463	1,5%	2.931	5,2%
Margen %	20,9%	50,7%	30,9%	21,4%	52,7%	31,3%						

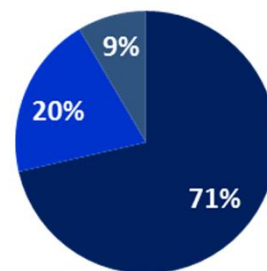
b) Distribución por segmento contable (Nota 31)

Estado de resultados acumulado a Junio 2015 (*)	Retail (electro-decohogar)			Retail financiero			Retail vestuario			Total segmentos		
	2014	2015	Var%	2014	2015	Var%	2014	2015	Var%	2014	2015	Var%
Ingresos totales	114.439	136.100	18,9%	54.349	38.282	(29,6%)	14.897	16.254	9,1%	183.686	190.637	3,8%
Ganancia bruta	33.675	43.550	29,3%	18.173	10.282	(43,4%)	4.865	5.812	19,5%	56.713	59.643	5,2%
Margen %	29,4%	32,0%		33,4%	26,9%		32,7%	35,8%		30,9%	31,3%	
GAV + Costos de distribución	35.907	39.180	9,1%	3.408	2.260	(33,7%)	7.885	9.501	20,5%	47.200	50.941	7,9%
% Ingresos	(31,4%)	(28,8%)		(6,3%)	(5,9%)		(52,9%)	(58,5%)		(25,7%)	(26,7%)	
EBITDA	1.844	8.502	361,2%	14.913	8.200	(45,0%)	(2.408)	(2.843)	18,1%	14.349	13.859	(3,4%)
% Ingresos	1,6%	6,2%		27,4%	21,4%		(16,2%)	(17,5%)		7,8%	7,3%	

*Las eliminaciones se cargan a electro-decohogar

Datos tiendas	2015
N° de tiendas:	139
abcdin	81
dijon	58
M² sala de venta:	90.139
abcdin	63.382
dijon	26.757

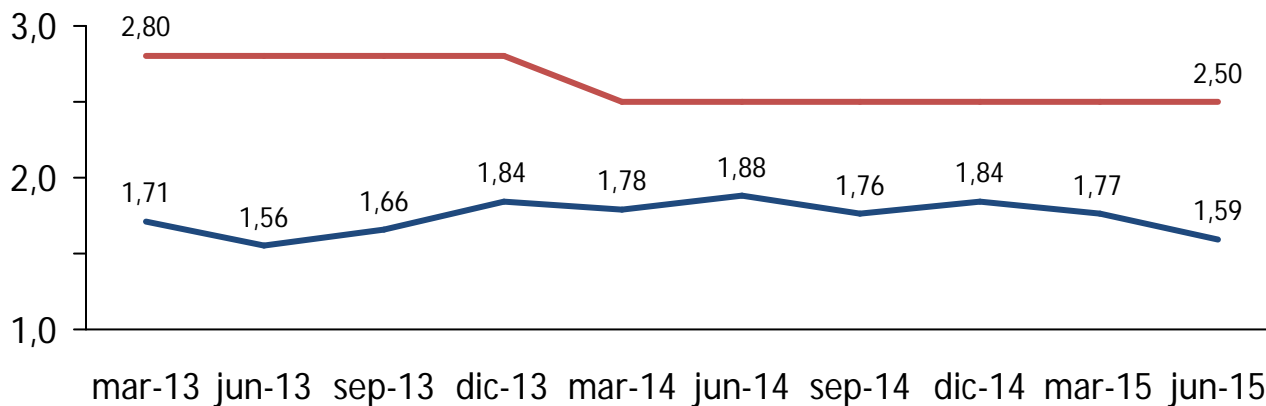
INGRESOS POR NEGOCIO



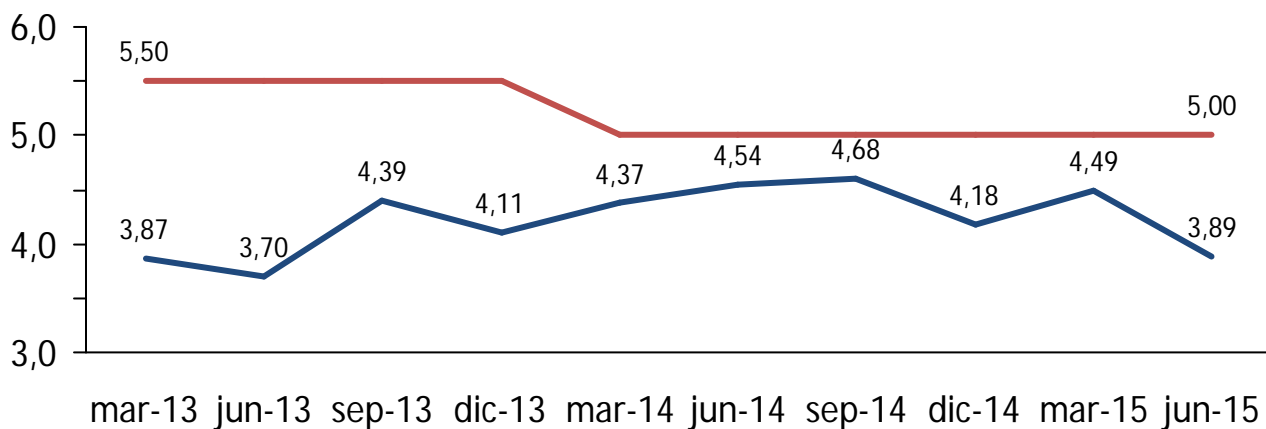
- Retail (Electro-Decohogar)
- Retail Financiero
- Retail Vestuario

4.-Covenants

Relación de endeudamiento neto (Veces) ①



Relación de endeudamiento financiero neto (Veces) ②



— Nivel
— Límite

① $(\text{Pasivos} - \text{Efectivo y equivalente efectivo} - \text{Otros activos financieros corrientes}) / \text{Patrimonio}$

② $(\text{Otros pasivos financieros totales} - \text{Efectivo y equivalente efectivo} - \text{Otros activos financieros corrientes}) / \text{EBITDA Ajustado (UDM)}$

5.-Balance-Activos

Estado de situación financiera clasificados consolidados - MM\$	jun-14	jun-15	Variación 2015 /2014
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6.214	18.292	12.078
Otros activos financieros, corrientes	7.135	3.480	(3.656)
Otros activos no financieros, corrientes	5.480	8.457	2.978
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	146.083	139.443	(6.640)
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	59	4	(55)
Inventarios	47.896	46.912	(984)
Activos por impuestos, corrientes	15.004	6.935	(8.068)
Activos corrientes totales	227.870	223.523	(4.347)
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	10	2.847	2.837
Otros activos no financieros, no corrientes	1.859	1.862	3
Derechos por cobrar, no corrientes	30.544	33.680	3.137
Activos intangibles distintos de la plusvalía	20.192	20.751	558
Plusvalía	15.650	15.650	0
Propiedades, Planta y Equipo	40.837	39.376	(1.461)
Activos por impuestos diferidos	14.671	19.872	5.201
Activos no corrientes totales	123.764	134.038	10.275
Total de activos	351.634	357.562	5.927

6.-Balance-Pasivos y Patrimonio

Estado de situación financiera clasificados consolidados - MM\$	jun-14	jun-15	Variación 2015 /2014
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	31.231	21.682	(9.548)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	53.266	53.972	706
Otras provisiones, corrientes	259	584	325
Pasivos por Impuestos, corrientes	1.207	1.457	250
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	3.519	4.886	1.367
Otros pasivos no financieros, corrientes	10.195	7.844	(2.351)
Pasivos corrientes totales	99.676	90.425	(9.251)
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	128.628	132.072	3.444
Otras cuentas por pagar, no corrientes	2.742	2.748	6
Otras provisiones, no corrientes	251	265	14
Otros pasivos no financieros, no corrientes	3.076	2.599	(477)
Pasivos no corrientes totales	134.697	137.684	2.986
Patrimonio			
Capital emitido	90.583	90.583	0
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22.990	33.956	10.966
Primas de emisión	3.509	3.509	0
Otras reservas	82	1.318	1.237
Participaciones no controladoras	97	87	(10)
Patrimonio total	117.261	129.453	12.192
Total de patrimonio y pasivos	351.634	357.562	5.927
Total deuda financiera	159.859	153.754	(6.105)
Total deuda financiera neta	153.645	135.463	(18.183)

AD RETAIL - Tiendas

abcdin

ZONA NORTE

ALTO HOSPIICIO / Av. Ramón Pérez Opazo n°3167
ANTOFAGASTA / Manuel Antonio Matta n°2551
ANTOFAGASTA / Prat n°491
ARICA / 21 De Mayo n° 455
CALAMA / Eleuterio Ramírez n° 1942
COPIAPO / Atacama n° 578
COQUIMBO / Adúnate n° 1419
EL BELLOTO / Ramón Freire n° 2414 Local 1091
ILLAPEL / Constitución n° 648
IQUIQUE / Tarapacá n° 601 al 605
LA CALERA / Carrera n° 703
LA LIGUA / Ortíz de Rozas n° 390
LA SERENA / Cordovez n° 625
OVALLE / Vicuña Mackenna n° 41
QUILLOTA / Merced n° 25
QUILPUÉ / Diego Portales n° 822 Local 108 al 111
SALAMANCA / Irarrázaval n° 601
TOCOPILLA / 21 De Mayo n° 1681-1683
VALLENAR / Prat n° 1175
VALPARAÍSO / Avda. Pedro Montt n° 2010
VILLA ALEMANA / Valparaíso n° 760
VIÑA DEL MAR / Valparaíso n° 444

ZONA METROPOLITANA

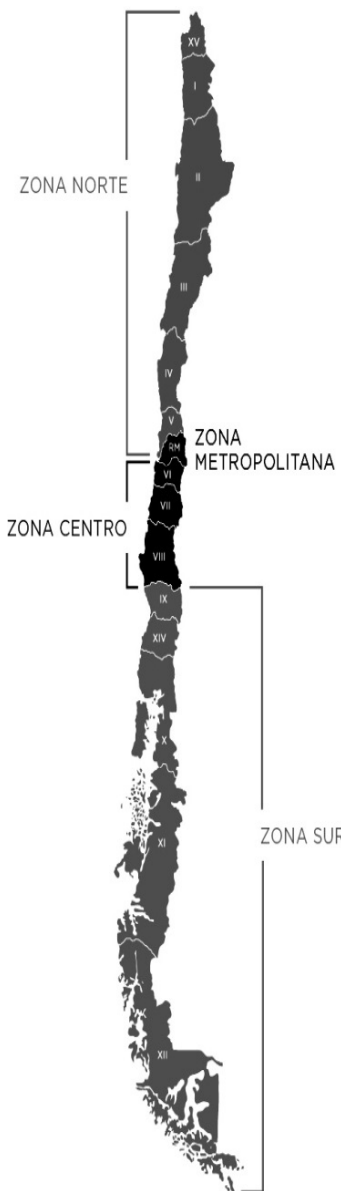
AHUMADA / Ahumada n°65-67 Local 103
ALAMEDA / Av. Libertador Bernardo O'Higgins n°2812
BUIN / Balmaceda n° 64
COLINA / Gral. San Martín n° 068 L-A-2
EL BOSQUE / Gran Avenida n° 10375
ESTADO / Estado n° 73
LA CISTERNA / Gran Avenida n° 6383
LOS ANDES / Maipú n° 204 - 214
MAIPÚ / Avenida Pajaritos n° 2028
MAIPÚ (MALL ARAUCO) / Vespucio n° 399 Local 179
MELIPILLA / Serrano n° 469
MÓVIL QUILICURA / Mall Arauco Quilicura Local 09
PEÑAFLORES / 21 De Mayo n° 4573
PORTAL ÑUÑO A / José Pedro Alessandri n° 1166 Local 2063
PUENTE / Puente n° 593
PUENTE ALTO / Concha y Toro n° 400 Esq. Tocornal
QUILÍN / Mar Tirreno n° 3349 Local 1054
SAN ANTONIO / Centenario n° 123
SAN BERNARDO / Eyzaguirre n° 530 al 536
SAN FELIPE / Arturo Prat n° 221
TALAGANTE / O'Higgins n° 957
TOBALABA / Av. Tobalaba N° 11201 Loc. 1130-1140

ZONA CENTRO

ARAUCO / Esmeralda n° 342
CAÑETE / Calle Saavedra n° 440
CAUQUENES / Victoria n° 509
CHILLAN / El Roble n° 713
CONCEPCIÓN PRINCIPAL / Barros Arana n° 817
CONSTITUCIÓN / Freire n° 476
CORONEL / Manuel Montt n° 602
CURANILAHUE / Arturo Prat n° 1357
CURICÓ / Prat n° 452
LEBU / Alcázar n° 145
LINARES / Independencia n° 570
PARRAL / Anibal Pinto N° 575 Local A
RANCAGUA / Independencia n° 763
RENGO / Arturo Prat n° 195
SAN CARLOS / Serrano n° 563
SAN FERNANDO / Manuel Rodríguez n° 923
SAN JAVIER / Arturo Prat n° 2450
SAN VICENTE TT / Exequiel González n° 172 y 198
SANTA CRUZ / Rafael Casanova n° 316
TALCA / Uno Sur n° 1424

ZONA SUR

ANCUD / Pudeto n°231-235
ANGOL / Lautaro n°175
CASTRO / San Martín n° 475
COYHAIQUE / Calle Prat n° 380
LOS ÁNGELES / Colon n° 454
NUEVA IMPERIAL / Arturo Prat n° 201
OSORNO / Eleuterio Ramírez n° 1102
PUERTO AYSÉN / Sargento Aldea n° 978
PUERTO MONTT / Talca n° 130 esq. Urmeneta
PUERTO NATALES / Manuel Bulnes n° 624
PUNTA ARENAS / Bories n° 870
QUELLON / Ladrilleros n° 315
TEMUCO / Manuel Montt n° 764
TRAIQUEN / Santa Cruz 690
VALDIVIA / Picarte n° 377-385
VICTORIA / Pisagua n° 1274
VILLARRICA / Camilo Henríquez n° 522



Dijon

ZONA NORTE

ANTOFAGASTA / Prat n°506
ARICA / 21 de Mayo n°446
CALAMA / Balmaceda n°3242 Local B-228
COPIAPO / Atacama n°525
COQUIMBO / Aldunate n°1401
ILLAPEL / Ignacio Silva n°250
IQUIQUE / Vivar n°630-632
LA CALERA / J.J. Pérez n°239
LA LIGUA / Ortíz de Rozas n°431
LA SERENA / Cordovez n°560
OVALLE / Vicuña Mackenna n°264
QUILLOTA (CERRADA) / Prat n°177
QUILPUÉ / Diego Portales n°842 L. 208
TOCOPILLA / 21 de Mayo n°1853
VALLENAR / Arturo Prat n°1264
VALPARAÍSO / Condell n°1551
VIÑA DEL MAR / Av. Benidorm n°961 L. 254

ZONA METROPOLITANA

BUIN / Balmaceda n°180
COLINA / General San Martín n°068
ESTADO / Estado n°390
LA CISTERNA / Américo Vespucio n°33 L. 15
LOS ANDES / Maipú n°228
MAIPÚ / Av. Pajaritos n°1948 L. 1-2
MELIPILLA / Serrano n°395 L. 224
PASEO ESTACIÓN / Borja n°66 L. 122
PLAZA VESPUCIO / Vicuña Mackenna n°7110 L. 437
PUENTE ALTO / Av. Concha y Toro n°91
SAN ANTONIO / Centenario n°142
SAN BERNARDO / Eyzaguirre n°639
SAN FELIPE / Prat n°203
TALAGANTE / Av. Bernardo O'Higgins n°968

ZONA CENTRO

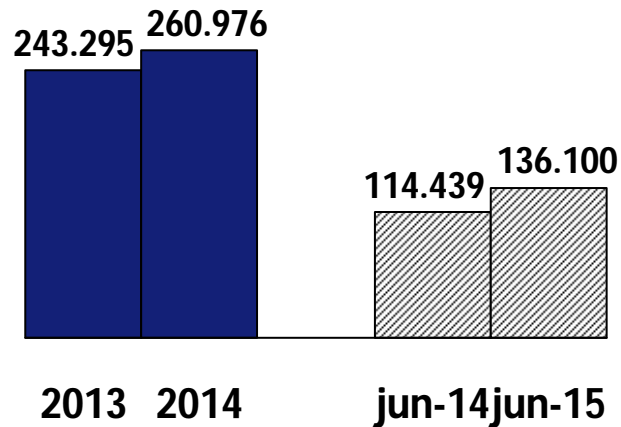
CAÑETE / Covadonga Lote B
CAUQUENES / Victoria n°600
CHILLAN / 5 de Abril n°660
CONCEPCIÓN / Anibal Pinto n°613
CONSTITUCIÓN / Freire n°482
CURICÓ / Arturo Prat n°476
LINARES / Independencia n°541
PARRAL / Anibal Pinto n°715
RANCAGUA / Independencia n°724
SAN CARLOS / Balmaceda n°433
SAN FERNANDO / Manuel Rodríguez n°911
SAN JAVIER / Arturo Prat n°2479
SAN VICENTE TT / Germán Riesco n°520
SANTA CRUZ / Rafael Casanova n°429
TALCA / Uno Sur n°1588

ZONA SUR

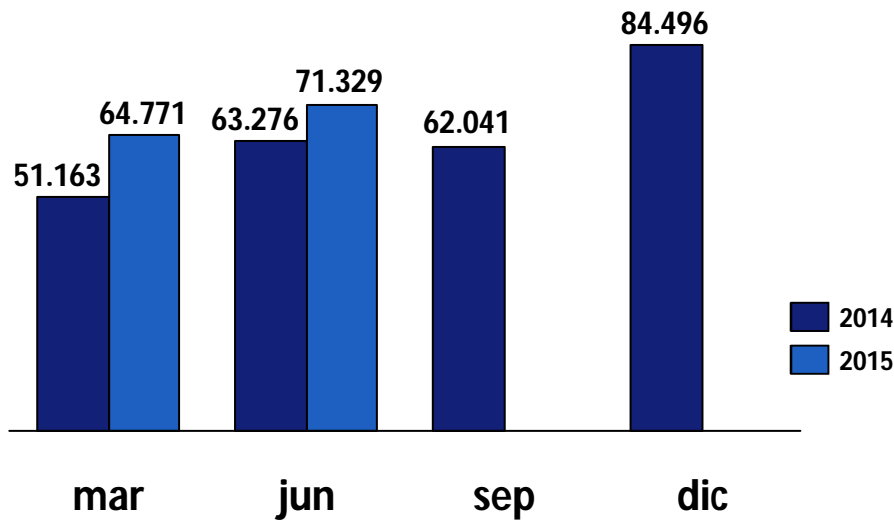
ANGOL / Lautaro n°379
CASTRO / Blanco Encalada n°334
COYHAIQUE / Francisco Bilbao n°326
LA UNIÓN / Esmeralda n°750
LOS ÁNGELES / Colon n°465
OSORNO / Eleuterio Ramírez n°1146
PUERTO AYSÉN / Sargento Aldea n°995
PUERTO MONTT / Urmeneta n°582
PUNTA ARENAS / Carlos Bories n°658
TEMUCO / Av. Manuel Bulnes n°426
VALDIVIA / Caupolicán n°488
VILLARRICA / Camilo Henríquez n°376

7.-Segmento electro-decohogar

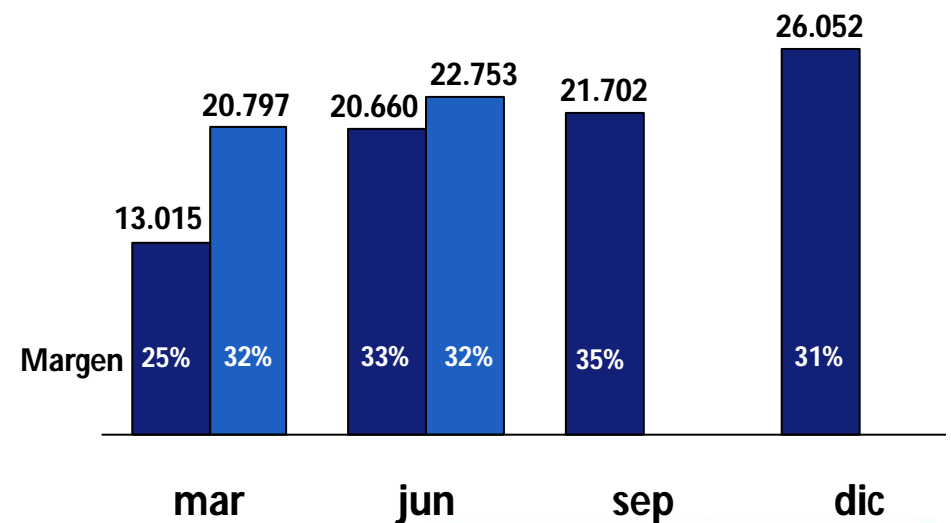
Ingresos retail abcdin (MM\$)



Ingresos trimestrales retail abcdin (MM\$)

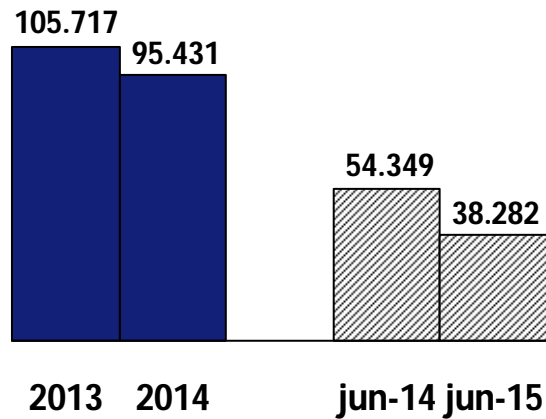


Ganancia bruta trimestral (MM\$)

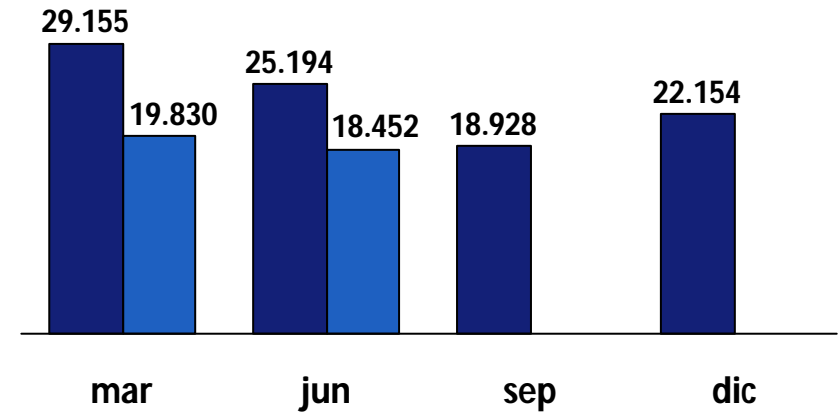


8.- Segmento retail financiero

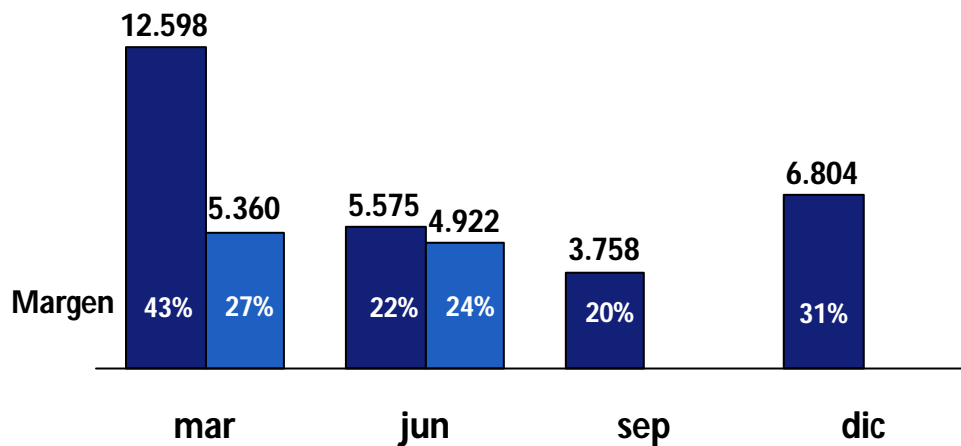
Ingresos retail financiero abcdin (MM\$)



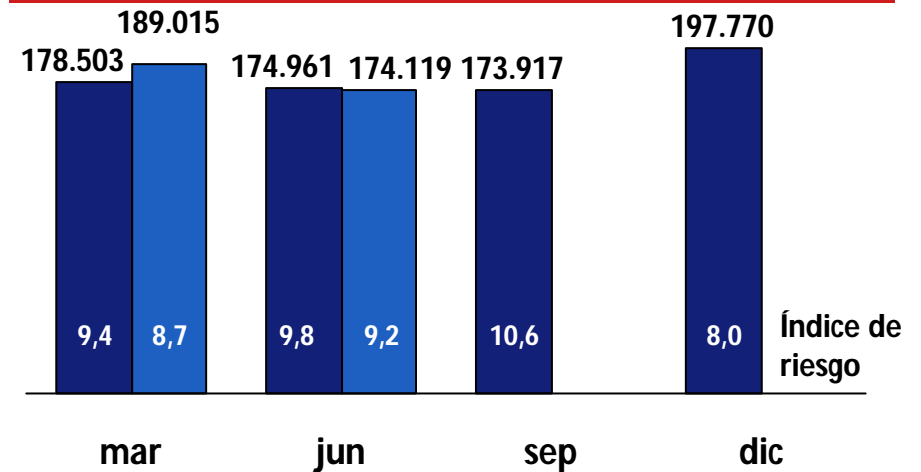
Ingresos trimestrales retail financiero (MM\$)



Ganancia bruta trimestral (MM\$)



Stock de Cartera bruta hasta 180 días (MM\$)

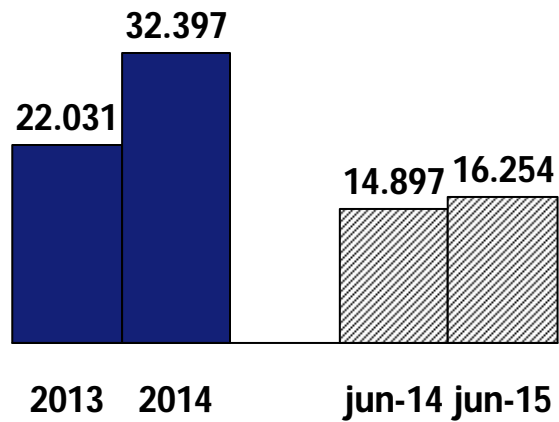


■ 2014 ■ 2015

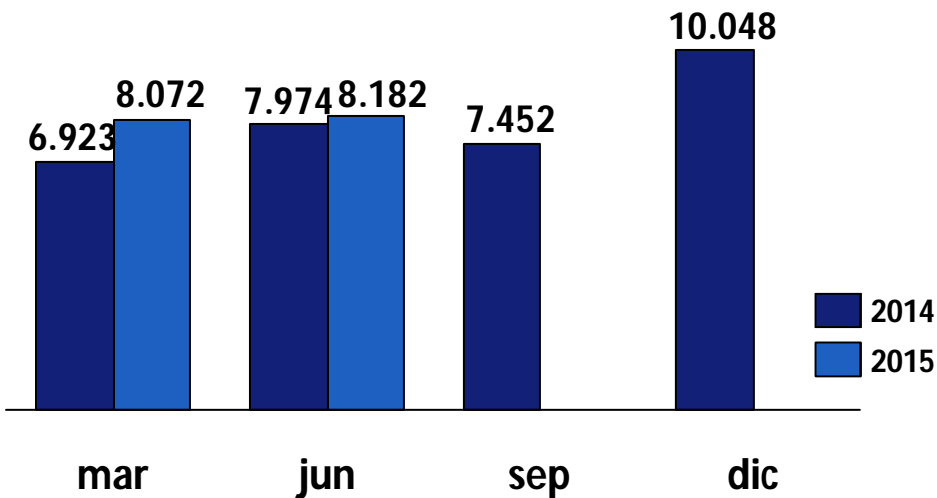
Índice de riesgo: Stock provisión / Cartera total

9.- Segmento vestuario

Ingresos retail Dijon (MM\$)



Ingresos trimestrales retail Dijon (MM\$)



Ganancia bruta trimestral (MM\$)

