

+ Sodimac S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2017.

M\$ – Miles de pesos chilenos

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado	3
Estado de Resultado por Función Consolidado.....	5
Estado de Resultado Integral Consolidado.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	7
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidado	9

Índice

	Página
Nota 1 - Información de la Compañía.....	9
Nota 2 - Resumen de principales políticas contables.....	10
<i>Nota 2.1 Bases de preparación de los estados financieros.....</i>	10
<i>Nota 2.2 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la Sociedad.....</i>	11
<i>Nota 2.3 Moneda de presentación y moneda funcional.....</i>	11
<i>Nota 2.4 Periodo cubierto por los estados financieros.....</i>	11
<i>Nota 2.5 Bases de consolidación de estados financieros.....</i>	12
<i>Nota 2.6 Conversión de moneda extranjera.</i>	14
<i>Nota 2.7 Información financiera por segmentos operativos.....</i>	14
<i>Nota 2.8 Propiedades, plantas y equipos.....</i>	15
<i>Nota 2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía.....</i>	16
<i>Nota 2.10 Plusvalía.....</i>	17
<i>Nota 2.11 Deterioro de activos no corrientes.....</i>	18
<i>Nota 2.12 Inventarios.....</i>	18
<i>Nota 2.13 Instrumentos financieros.....</i>	18
<i>Nota 2.14 Arrendamientos.....</i>	22
<i>Nota 2.15 Provisiones.....</i>	22
<i>Nota 2.16 Dividendo mínimo.....</i>	22
<i>Nota 2.17 Planes de beneficios definidos a empleados.....</i>	23
<i>Nota 2.18 Planes de compensación basados en acciones.....</i>	23
<i>Nota 2.19 Reconocimiento de ingresos.....</i>	24
<i>Nota 2.20 Costo de venta.....</i>	24
<i>Nota 2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos</i>	24
<i>Nota 2.22 Ingresos diferidos.....</i>	25
<i>Nota 2.23 Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuas.....</i>	26
<i>Nota 2.24 Uso de estimaciones y supuestos claves.....</i>	26
<i>Nota 2.25 Nuevos pronunciamientos contables.....</i>	29
Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo	33
Nota 4 - Otros activos financieros corrientes	33
Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes	34
Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	34
Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	38
Nota 8 - Inventarios.....	46
Nota 9 - Activos por impuestos corrientes	47
Nota 10 - Activos no corrientes disponibles para la venta.....	47
Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	48
Nota 12 - Plusvalía	52
Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos	53
Nota 14 - Arrendamientos	56

Índice

	Página
Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	57
Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	61
Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	69
Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes	72
Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados.....	72
Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes	80
Nota 21 - Otras provisiones no corrientes	80
Nota 22 - Otros pasivos no financieros no corrientes	81
Nota 23 - Patrimonio	81
Nota 24 - Ganancia por acción	86
Nota 25 - Participaciones no controladoras.....	86
Nota 26 - Ingresos de actividades ordinarias	87
Nota 27 - Costos de ventas.....	87
Nota 28 - Costos de distribución, administración y otros gastos por función.....	88
Nota 29 - Otras ganancias (pérdidas)	89
Nota 30 - Ingresos financieros	90
Nota 31 - Costos de financiamiento y unidades de reajuste.....	90
Nota 32 - Diferencia de cambio	91
Nota 33 - Información financiera por segmentos.....	91
Nota 34 - Medio ambiente.....	95
Nota 35 - Contingencias, juicios y otros	96
Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero	98
Nota 37 - Saldos en moneda extranjera.....	106
Nota 38 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance.....	108



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado Intermedios

Correspondiente al periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016

ACTIVOS	Nota	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	15.013.104	16.786.267
Otros activos financieros corrientes	(4)	253.020	298.652
Otros activos no financieros corrientes	(5)	8.738.583	3.081.440
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(6)	117.437.408	131.965.102
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(7)	44.793.823	45.968.834
Inventarios	(8)	305.951.568	324.775.876
Activos por impuestos corrientes	(9)	10.031.352	10.267.310
Activos Corrientes distintos de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta		502.218.858	533.143.481
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	(10)	525.366	525.366
Activos corrientes totales		502.744.224	533.668.847
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes		175.000	175.000
Otros activos no financieros no corrientes		474.215	474.289
Cuentas por cobrar no corrientes	(6)	623.139	749.881
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	13.735.766	14.139.284
Plusvalía	(12)	40.058.041	40.058.041
Propiedades, plantas y equipos	(13)	201.140.902	192.807.639
Activos por impuestos diferidos	(15)	20.215.955	19.404.834
Activos no corrientes totales		276.423.018	267.808.968
Activos totales		779.167.242	801.477.815

Las notas adjuntas números 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado Intermedios

Correspondiente al periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(16)	37.982.946	46.256.283
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	156.064.184	172.392.205
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	(7)	25.277.731	18.149.800
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	1.913.200	2.946.135
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	(19)	22.790.005	29.597.755
Otros pasivos no financieros corrientes	(20)	13.656.485	21.676.467
Pasivos corrientes totales		257.684.551	291.018.645
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(16)	57.259.976	55.396.437
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(7)	166.750.000	166.750.000
Otras provisiones no corrientes	(21)	310.797	312.137
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	(19)	23.709.414	21.852.440
Otros pasivos no financieros no corrientes	(22)	3.262.686	4.056.921
Pasivos no corrientes totales		251.292.873	248.367.935
Total Pasivos		508.977.424	539.386.580
Patrimonio			
Capital emitido	(23)	201.537.005	201.537.005
Ganancias acumuladas		133.783.882	125.820.757
Otras reservas	(23)	(78.971.012)	(78.866.448)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		256.349.875	248.491.314
Participaciones no controladoras	(25)	13.839.943	13.599.921
Patrimonio total		270.189.818	262.091.235
Patrimonio y pasivos totales		779.167.242	801.477.815

Las notas adjuntas números 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultado por Función Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y al 30 de septiembre de 2016 (no auditado)

Estado de Resultado	Nota	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(26)	1.494.600.335	1.521.641.434	465.767.244	474.638.736
Costo de ventas	(27)	(1.052.774.761)	(1.074.061.294)	(329.749.936)	(333.617.493)
Ganancia bruta		441.825.574	447.580.140	136.017.308	141.021.243
Costos de distribución	(28)	(23.573.129)	(24.343.316)	(7.347.103)	(7.495.117)
Gastos de administración	(28)	(344.715.444)	(320.894.118)	(117.269.598)	(110.234.818)
Otros gastos, por función	(28)	(13.490.740)	(11.339.067)	(4.655.301)	(3.658.327)
Otras ganancias (pérdidas)	(29)	21.462	(657.580)	(266.775)	(604.812)
Ganancias de actividades operacionales		60.067.723	90.346.059	6.478.531	19.028.169
Ingresos financieros	(30)	3.927.438	4.424.585	866.162	1.825.032
Costos financieros	(31)	(13.944.942)	(17.493.475)	(5.119.645)	(4.137.386)
Diferencias de cambio	(32)	1.768.617	480.630	1.332.871	(205.475)
Resultados por unidades de reajuste	(31)	(1.077.442)	(1.923.278)	34.955	(509.605)
Ganancia antes de impuestos		50.741.394	75.834.521	3.592.874	16.000.735
Gasto por impuestos a las ganancias	(15)	(11.538.204)	(16.492.882)	(737.325)	(3.716.799)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		39.203.190	59.341.639	2.855.549	12.283.936
Ganancia del periodo		39.203.190	59.341.639	2.855.549	12.283.936
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia , atribuible a los propietarios de la controladora		38.210.596	58.083.125	2.726.685	11.978.648
Ganancia , atribuible a participaciones no controladoras	(25)	992.594	1.258.514	128.864	305.288
Ganancia del periodo		39.203.190	59.341.639	2.855.549	12.283.936
Ganancia por acción básica					
	Nota	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
		\$	\$	\$	\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(24)	2,15	3,27	0,15	0,67
Ganancia por acción básica		2,15	3,27	0,15	0,67

Las notas adjuntas números 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultado Integral Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y al 30 de septiembre de 2016 (no auditado)

Estado del resultado integral	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$
Ganancia del periodo	39.203.190	59.341.639	2.855.549	12.283.936
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos				
Ganancia(pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos	(405.062)	(1.452.470)	(90.593)	(1.151.788)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otros resultados integrales				
Impuesto a las ganancias relacionados con planes de beneficios al personal	119.111	398.645	24.460	307.898
Total otro resultado integral	(285.951)	(1.053.825)	(66.133)	(843.890)
Total Resultado integral	38.917.239	58.287.814	2.789.416	11.440.046
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	37.924.645	57.029.300	2.660.552	11.134.758
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	992.594	1.258.514	128.864	305.288
Total Resultado integral	38.917.239	58.287.814	2.789.416	11.440.046

Las notas adjuntas números 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y al 30 de septiembre de 2016 (no auditado)

	Capital	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2)	Reserva de pagos basados en acciones (3)	Otras reservas (4)	Ganancia acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	Emitido (1) M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial periodo al 01/01/2017	201.537.005	(7.576.196)	6.196.304	(77.486.556)	125.820.757	248.491.314	13.599.921	262.091.235
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio reexpresado	201.537.005	(7.576.196)	6.196.304	(77.486.556)	125.820.757	248.491.314	13.599.921	262.091.235
Cambios en patrimonio								
Ganancia del periodo	-	-	-	-	38.210.596	38.210.596	992.594	39.203.190
Otro resultado integral	-	(285.951)	-	-	-	(285.951)	-	(285.951)
Total resultado integral	-	(285.951)	-	-	38.210.596	37.924.645	992.594	38.917.239
Dividendos	-	-	-	-	(30.247.471)	(30.247.471)	(752.572)	(31.000.043)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	181.387	-	-	181.387	-	181.387
Total de cambios patrimonio	-	(285.951)	181.387	-	7.963.125	7.858.561	240.022	8.098.583
Saldo final periodo al 30/09/2017	201.537.005	(7.862.147)	6.377.691	(77.486.556)	133.783.882	256.349.875	13.839.943	270.189.818

	Capital	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2)	Reserva de pagos basados en acciones (3)	Otras reservas (4)	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	Emitido (1) M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial periodo al 01/01/2016	201.537.005	(5.741.687)	5.703.937	(77.486.556)	104.223.127	228.235.826	12.587.505	240.823.331
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio reexpresado	201.537.005	(5.741.687)	5.703.937	(77.486.556)	104.223.127	228.235.826	12.587.505	240.823.331
Cambios en patrimonio								
Ganancia del periodo	-	-	-	-	58.083.125	58.083.125	1.258.514	59.341.639
Otro resultado integral	-	(1.053.825)	-	-	-	(1.053.825)	-	(1.053.825)
Total resultado integral	-	(1.053.825)	-	-	58.083.125	57.029.300	1.258.514	58.287.814
Dividendos	-	-	-	-	(18.102.667)	(18.102.667)	(304.583)	(18.407.250)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	407.476	-	-	407.476	-	407.476
Total de cambios patrimonio	-	(1.053.825)	407.476	-	39.980.458	39.334.109	953.931	40.288.040
Saldo final periodo al 30/09/2016	201.537.005	(6.795.512)	6.111.413	(77.486.556)	144.203.585	267.569.935	13.541.436	281.111.371

- (1) Ver nota 23 Patrimonio letra b)
- (2) Ver nota 23 Patrimonio letra e) iii
- (3) Ver nota 19 Pago Basados en acciones letra e) ii
- (4) Ver nota 23 Patrimonio letra e) i

Las notas adjuntas números 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y al 30 de septiembre de 2016 (no auditado)

	Nota	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Estado de flujos de efectivo Método Directo		M\$	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		1.799.536.288	1.897.564.304
Otros cobros por actividades de operación		15.627.262	12.729.490
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.412.501.031)	(1.440.703.127)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(184.986.929)	(171.919.941)
Otros pagos por actividades de operación		(118.778.722)	(131.098.020)
Impuestos a las ganancias pagados		(11.958.755)	(21.053.395)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.985.785)	(2.473.646)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		84.952.328	143.045.665
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		106.502	252.015
Compras de propiedades, planta y equipo		(42.025.655)	(34.398.930)
Compras de activos intangibles		(3.151.824)	(3.740.263)
Intereses recibidos		539.736	536.083
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(44.531.241)	(37.351.095)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		72.339.224	76.987.157
Total importes procedentes de préstamos		72.339.224	76.987.157
Préstamos de entidades relacionadas		430.570.887	505.582.589
Reembolsos de préstamos		(80.268.809)	(76.606.790)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(419.335.482)	(584.870.299)
Dividendos pagados	(23 d)	(31.564.472)	(18.902.671)
Intereses pagados		(12.469.714)	(10.502.252)
Otras entradas (salidas) de efectivo (1)		(1.690.913)	(4.746.543)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(42.419.279)	(113.058.809)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de la tasa de cambio		(1.998.192)	(7.364.239)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		225.029	(916.200)
Disminución de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.773.163)	(8.280.439)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		16.786.267	21.546.987
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(3)	15.013.104	13.266.548

(1) Liquidaciones netas de derivados

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información de la Compañía

Sodimac S.A. (la “Matriz”, la “Compañía” o la “Sociedad”) R.U.T. 96.792.430-K, es una Sociedad Anónima cerrada, constituida en Santiago de Chile con fecha 20 de mayo de 1996, conforme a lo establecido en la Ley N° 18.046. La Compañía se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 850 de fecha 22 de octubre de 2004, y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”). La casa matriz y domicilio legal se encuentran ubicadas en Avda. Presidente Eduardo Frei Montalva N° 3092, Renca, Santiago de Chile.

Sodimac S.A. y sus subsidiarias desarrollan sus operaciones en Chile. Su principal actividad es el negocio de venta al por menor y al por mayor de materiales de construcción y productos de mejoramiento, decoración y alhajamiento del hogar, para mejorar la calidad de vida de las personas.

La Matriz final de Sodimac S.A. es S.A.C.I. Falabella, sociedad inscrita en el Registro de Valores de la SVS bajo el N° 582.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el grupo presenta el siguiente promedio de empleados:

	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Dotación Promedio	18.779	18.667	18.787	18.426

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, el Grupo presenta el siguiente número de empleados:

	30.09.2017	31.12.2016
Sodimac S.A.	17.431	17.212
Imperial S.A.	1.416	1.405
Sodilog Ltda.	18	20
Traineemac S.A.	6	6
Total	18.871	18.643

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados de Sodimac S.A. y filiales comprenden los estados de situación financiera consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales por función consolidados, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), al ser estados financieros interinos han sido preparados de acuerdo con NIC 34, considerando requerimientos de información adicionales de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”) los cuales no se contradicen con las normas NIIF.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, así como también los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 14 de noviembre de 2017.

La Sociedad utiliza el costo como medición para la gran mayoría de sus activos y pasivos, excepto por algunos activos financieros y pasivos financieros medidos a su valor razonable.

La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en la presentación de sus estados financieros (Estado de Flujo de Efectivo) correspondiente al período terminado al 30 de septiembre de 2016, con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación actual. A nivel de totales estas reclasificaciones no afectan el resultado del periodo acumulado a septiembre de 2016. Dichas reclasificaciones, en ningún caso, corresponden a cambios de políticas contables, errores, ni a los indicadores financieros asociados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.2 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la Sociedad

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados son coherentes con los aplicados en la preparación de los estados financieros anuales consolidados del Grupo Falabella para el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la matriz Sodimac S.A. y sus subsidiarias. Los pesos chilenos son redondeados a los miles de pesos. Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, se han traducido a pesos chilenos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada periodo, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2017	31.12.2016
	\$	\$
Real	201,67	205,82
Dólar Estadounidense	637,93	669,47
Euro	752,99	705,60
Yen	5,66	5,73
Yuan	95,97	96,13
Franco Suizo	658,41	657,83
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98

2.4 Periodo cubierto por los estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre 2016, y los estados de resultados por función, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.5 Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Matriz y sus subsidiarias, incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las compañías que forman parte de la consolidación.

Subsidiarias son todas las compañías sobre las cuales la Compañía posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. La Sociedad controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Para cumplir con la definición de control establecida en la NIIF 10, tres criterios deben cumplirse, incluyendo: (a) un inversor tiene poder sobre una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir el importe de los rendimientos del inversor.

La participación no controladora representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad del Grupo, la cual se presenta separadamente en el estado de resultados por función e integral y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

La adquisición de subsidiarias se registra de acuerdo a la “NIIF 3 Combinaciones de Negocios” utilizando el método de la adquisición. Este método requiere el reconocimiento de los activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos y la plusvalía comprada) y pasivos del negocio adquiridos al valor justo en la fecha de adquisición.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como Plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.5 Bases de consolidación de estados financieros (continuación)

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

Rut	Nombre Sociedad Subsidiarias	Porcentaje de participación			
		30.09.2017 Directo	30.09.2017 Indirecto	30.09.2017 Total	31.12.2016 Total
76.821.330-5	Imperial S.A.	60,00000	0,00000	60,00000	60,00000
76.054.094-3	Inversiones Sodmin SPA	100,00000	0,00000	100,00000	100,00000
76.054.151-6	Traineemac S.A.	99,99999	0,00001	100,00000	100,00000
76.167.965-1	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	99,99000	0,01000	100,00000	100,00000

Estas sociedades son empresas constituidas en Chile y su moneda funcional es el peso chileno.

Al 30 de septiembre de 2017

Rubros del Estado Financiero	Subsidiarias			
	Imperial S.A.	Traineemac S.A.	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	Inversiones Sodmin SPA
Dividendos pagados a participaciones no controladoras	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	992.594	-	-	-
Participaciones no controladoras	13.839.943	-	-	-
Activos Corrientes	68.535.052	935.994	3.107.893	203
Activos No Corrientes	17.665.884	3.781	46.400	84
Pasivos Corrientes	33.577.728	424.403	2.271.257	-
Pasivos No Corrientes	18.023.349	6.688	41.061	-
Patrimonio	34.599.859	508.684	841.975	287
Ingresos Ordinarios	147.897.164	662.433	2.719.415	-
Ganancia (Pérdida)	2.481.485	48.493	434.933	43
Resultado Integral	2.481.485	47.906	433.562	43
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) de actividades de la operación	(160.909)	(123.804)	655.712	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(2.698.063)	-	-	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	2.894.358	137.046	(520.263)	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.5 Bases de consolidación de estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Rubros del Estado Financiero	Subsidiarias			
	Imperial S.A.	Traineemac S.A.	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	Inversiones Sodmin SPA
Dividendos pagados a participaciones no controladoras	(800.004)	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.881.428	-	-	-
Participaciones no controladoras	13.599.921	-	-	-
Activos Corrientes	67.931.625	751.564	2.174.770	203
Activos No Corrientes	17.270.218	2.810	61.180	41
Pasivos Corrientes	34.516.109	288.568	1.793.889	-
Pasivos No Corrientes	16.685.932	5.028	33.648	-
Patrimonio	33.999.802	460.778	408.413	244
Ingresos Ordinarios	200.183.874	977.568	2.747.393	-
Ganancia (Pérdida)	4.703.571	143.614	54.180	6
Resultado Integral	4.703.571	147.481	69.795	6
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) de actividades de la operación	10.235.875	245.021	(144.343)	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(4.492.966)	-	-	106
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	(7.204.433)	(380.528)	217.167	-

2.6 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera son reconocidos 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 este reconocimiento son llevadas a utilidades o pérdidas.

2.7 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la “NIIF 8 Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración 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 Compañía se revela en Nota 33 de los presentes estados financieros consolidados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.8 Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, plantas y equipos se registran al costo 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, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituya una obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el periodo de construcción. La tasa de interés utilizada para la activación de los gastos financieros es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o 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 gastos del periodo en que se incurren. Un elemento de propiedades, plantas y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso. 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 Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil técnica de los activos, hasta el monto de su valor residual, de existir. Las vidas útiles técnicas estimadas por categoría son las siguientes:

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.8 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

Categoría	Rango (Años)
Edificios (1)	50
Máquinas y equipos	2-8
Equipamiento de tecnologías de la información	5-6
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	5-7
Otros	3-12

(1) Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil técnica estimada (Edificios).

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera anual, y ajustados si corresponde, como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

2.9 Activos intangibles distintos de 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 justo a la fecha de adquisición. Posteriormente, los Activos intangibles son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde.

Las vidas útiles de los Activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas. Los Activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil técnica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que exista indicio que el activo intangible pueda estar deteriorado. El periodo 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.

Los Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de los Activos intangibles con vida indefinida es revisada

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

anualmente, y si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinida a finita es llevado a cabo prospectivamente.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de Activos intangibles son las siguientes:

Categoría	Rango (Años)
Marcas comerciales (adquiridas en combinación de negocios)	Indefinida
Software	4
Patentes, marcas registradas y otros derechos	10
Licencias de programas informáticos	5-10

2.10 Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de una inversión en una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, esta plusvalía es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

La Plusvalía relacionada con adquisiciones de subsidiarias es sometida a pruebas de deterioro anuales. Para propósitos de las pruebas de deterioro, esta plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo, o “UGEs”) que se espera se beneficiarán de las sinergias de una combinación de negocios.

A la fecha de la transición a las NIIF, la Compañía tomó la opción de no reemitir las combinaciones de negocios previas a esa fecha, en línea con lo requerido por la NIIF 1. Posterior a la adopción, la Plusvalía representa el exceso de la suma de:

- i) El valor de la contraprestación transferida por la adquisición de una inversión en una filial o una asociada.
- ii) El monto de cualquier interés no controlador en las entidades adquiridas, sobre el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.11 Deterioro de activos no corrientes

Anualmente la Compañía evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, la Compañía 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 es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.12 Inventarios

Los inventarios se valorizan 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, neto 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 asociado a una categoría de inventario. El método de costeo utilizado por la Compañía es el precio promedio ponderado.

2.13 Instrumentos financieros

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

2.13.1 Activos financieros

2.13.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la “NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición”, son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor razonable más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.1 Activos financieros (continuación)

2.13.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros (continuación)

Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor razonable, excepto los préstamos, 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.

El ajuste de los activos registrados a valor razonable se imputa en resultados, excepto las inversiones disponibles para la venta, cuyo ajuste a mercado se reconoce en un componente separado del patrimonio, neto de los impuestos diferidos que le apliquen.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido, y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

2.13.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo 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 sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.1 Activos financieros (continuación)

2.13.1.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía 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 del incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado, 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. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta complementaria de activo.

La Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro para activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si en un periodo 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 reconocida en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.2 Pasivos financieros

2.13.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público, y 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 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.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan, expiran o son condonadas.

2.13.3 Instrumentos financieros derivados y cobertura

La Compañía usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en el valor de tipo de cambio. Tales instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente valorizados también a valor razonable. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es reconocida directamente en estado de resultados.

El valor razonable de contratos forward de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el estado de situación financiera, sí y solo sí, existe a la fecha de cierre un derecho legal exigible para recibir o pagar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.14 Arrendamientos

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de arrendamientos operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultado durante la vigencia del contrato de arriendo.

2.15 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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. Si es material el efecto del dinero en el tiempo, las provisiones son descontadas usando una tasa de interés antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo, es reconocido como un costo financiero.

2.16 Dividendo mínimo

La Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece en su artículo N° 79 que las sociedades anónimas deberán distribuir como dividendos a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio anual, a menos que la junta de accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario. Por esta razón en cada cierre anual se reconocerá, si procede, un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, en el rubro “Otros pasivos no financieros corrientes”, con cargo a los resultados retenidos anuales.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.17 Planes de beneficios definidos a empleados

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, aguinaldos y otros beneficios. Adicionalmente, la Compañía tiene ciertos planes de beneficios definidos para una porción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes definidos es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la “NIC 19 Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones. Las ganancias o pérdidas actuariales relacionadas con ajustes de experiencia y cambios en las variables se reconocen como “Otros resultados integrales” y forman parte del saldo de “Otras Reservas” del patrimonio.

2.18 Planes de compensación basados en acciones

Sodimac S.A., a través de su Matriz final (S.A.C.I Falabella), ha implementado planes de compensación para ciertos ejecutivos mediante el otorgamiento de opciones de compra sobre acciones de la compañía Matriz final. El costo de estas transacciones es medido en referencia al valor justo de las opciones a la fecha en la cual fueron otorgados. El valor justo es determinado usando un modelo apropiado de valorización de opciones, de acuerdo a lo señalado en la “NIIF 2 Pagos Basados en Acciones”.

El costo de los beneficios otorgados que se liquidarán mediante la entrega de acciones es reconocido con abono a “Otras reservas” en el patrimonio durante el periodo en el cual el desempeño y/o las condiciones de servicio son cumplidos, terminando en la fecha en la cual los ejecutivos pertinentes tienen pleno derecho al ejercicio de la opción.

Adicionalmente, la Compañía ha otorgado ciertos planes de compensación basados en acciones para sus ejecutivos, que a diferencia de los planes anteriormente mencionados, serán liquidados en dinero en efectivo. Estos planes son reconocidos en el rubro “Provisiones por Beneficios a los Empleados” del estado de situación financiera, y son medidos a su valor razonable de acuerdo a lo señalado en la NIIF 2.

En ambos casos, el cargo o abono a los estados de resultados por un periodo es registrado en “Gastos de Administración” en la empresa correspondiente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben cumplirse antes de reconocer ingresos:

2.19.1 Venta de bienes

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

2.19.2 Prestación de servicios

Los ingresos se reconocen de acuerdo al grado de avance. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida que los gastos incurridos son recuperables.

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.

2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

2.21.1 Impuesto a las ganancias

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias del país. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto a las ganancias relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.21.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es calculado sobre diferencias temporarias a cada fecha de cierre 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 temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha de cierre 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, si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

2.22 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones cuando las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en la Nota 2.19 no se han cumplido, tales como pagos anticipados de servicios en proceso de prestación y ventas de productos por las cuales no ha ocurrido el despacho. Adicionalmente, se reconocen como ingresos diferidos la porción de la venta asociada a la entrega posterior de productos por programas de fidelización de clientes. El ingreso diferido por estos programas es reconocido al valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de vencimiento de los mismos.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.23 Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuas

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas los activos no corrientes cuyo valor libro se recuperará a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Estos activos son valorizados al menor valor entre su valor libro y el valor razonable de realización.

2.24 Uso de estimaciones 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:

2.24.1 Vida útil y valores residuales de Intangibles y Propiedades, plantas y equipos

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida y Propiedades, plantas y equipos 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.

2.24.2 Deterioro de Plusvalía e Intangibles con vida útil indefinida

La Compañía determina de forma anual si la Plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida están deteriorados. Esta prueba requiere una estimación del 'valor en uso' de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la Plusvalía y 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 de la unidad generadora de efectivo (o grupo de UGEs), y además que defina una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.24 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

2.24.3 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 temporarias imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuestos diferidos que se puedan reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas.

2.24.4 Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la “NIC 19 Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de futuros aumentos de sueldos, tasas de rotación de empleados, entre otros, además de tasas de descuento y tasa de mortalidad. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

2.24.5 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida). Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores con base en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.24 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

2.24.6 Pagos basados en acciones

La Compañía determina el valor justo de las opciones sobre acciones entregadas a ciertos ejecutivos. Dicho valor es estimado a la fecha de otorgamiento usando un modelo de valoración apropiado, tomando en consideración los términos y las condiciones bajo los cuales los instrumentos fueron otorgados.

2.24.7 Arrendamientos

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Administración ha debido utilizar juicios, los cuales tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

2.24.8 Programas de fidelización de clientes

La Compañía posee programas de fidelización por el uso de la tarjeta de crédito CMR Falabella, a través del cual se entregan “puntos” canjeables por productos en un periodo de tiempo determinado. Los créditos entregados en transacciones de ventas son registrados como un componente separado de la venta, en forma equivalente al registro de la venta de productos pendientes de despacho, de acuerdo a lo señalado por la “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. Se registran como ingresos diferidos el valor de mercado de los puntos entregados, ajustado por la tasa estimada de no canje por vencimiento del beneficio. La tasa estimada de no canje por vencimiento se determina utilizando estadísticas históricas de vencimiento de puntos no canjeados.

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, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables

Las nuevas normas, mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones (CINIIF) que han sido publicadas en el periodo, pero que aún no son efectivas, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de cierre, la Compañía no ha hecho aplicación de ninguna de estas normas en forma anticipada.

Las nuevas normas aplicables a la compañía, son las siguientes:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

NIIF 9 Instrumentos financieros

En julio de 2014 fue emitida la versión final de NIIF 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está revaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación a la norma.

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes (continuación)

NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada nueva norma.

NIIF 16 Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB ha emitido NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada nueva norma.

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas (continuación)

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada nueva norma.

CINIIF 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada nueva norma.

Las mejoras y modificaciones aplicables a la compañía son las siguientes:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

NIIF 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta.
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 2 “Pagos basados en acciones” (continuación)

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación a la norma.

NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

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 bienes 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 modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Compañía evaluó los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros consolidados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Efectivo en caja	14.210.742	14.141.005
Saldo en bancos (cuentas corrientes)	450.859	1.708.242
Instrumentos financieros de alta liquidez	351.503	937.020
Total	15.013.104	16.786.267

La información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es:

Moneda	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Pesos chilenos	14.181.822	16.651.239
Dólares estadounidenses	829.855	135.028
Euros	1.427	-
Total	15.013.104	16.786.267

Nota 4 - Otros activos financieros corrientes

El detalle de otros activos financieros corrientes es el siguiente:

Descripción	Moneda o unidad de reajustes	30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Instrumentos derivados	USD	237.353	298.652
Instrumentos derivados	EUR	15.667	-
Total		253.020	298.652

Estos instrumentos financieros (derivados) son reconocidos a valor razonable y con efectos en resultados. Dichos instrumentos no califican para ser reconocidos bajo contabilidad de cobertura.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes

Este rubro está compuesto principalmente de pagos anticipados según el siguiente detalle:

Descripción	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Arriendos anticipados	7.012.622	1.013.430
Pólizas de seguros anticipadas	303.210	1.363.986
Otros gastos pagados por anticipados	1.422.751	704.024
Total	8.738.583	3.081.440

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) La composición de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es la siguiente:

	Corriente		No corriente	
	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Deudores comerciales	80.596.553	93.347.536	-	-
Estimación deudores incobrables	(1.941.782)	(2.028.521)	-	-
Total deudores comerciales	78.654.771	91.319.015	-	-
Documentos por cobrar	33.344.350	35.665.909	59.938	126.160
Estimación deudores incobrables	(3.176.436)	(3.751.324)	(20.079)	(44.602)
Total documentos por cobrar	30.167.914	31.914.585	39.859	81.558
Deudores varios (1)	8.736.336	8.816.845	583.280	668.323
Estimación deudores incobrables	(121.613)	(85.343)	-	-
Total deudores varios	8.614.723	8.731.502	583.280	668.323
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	122.677.239	137.830.290	643.218	794.483
Total estimación deudores incobrables	(5.239.831)	(5.865.188)	(20.079)	(44.602)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	117.437.408	131.965.102	623.139	749.881
Provisión sobre la cartera bruta corriente y no corriente	4,27%	4,26%		

(1) El sub rubro deudores varios corriente incluye anticipos a proveedores, los cuales ascienden a M\$ 1.598.372 y M\$ 869.968 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

La Sociedad cuenta con seguros de crédito, garantías reales y avales como resguardo de la cartera. Lo anterior, es con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas asociadas a la incobrabilidad de la misma.

b) Análisis de vencimientos de la cartera

La Compañía no presenta cartera securitizada al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Al cierre de cada periodo, el análisis por antigüedad de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente y no corriente, es el siguiente:

Tramos de vencimiento	30 de Septiembre de 2017					31 de Diciembre de 2016				
	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera Bruta	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera Bruta
	Nº clientes	M\$	Nº clientes	M\$	M\$	Nº clientes	M\$	Nº clientes	M\$	M\$
Al día	20.081	94.218.382	57	506.311	94.724.693	24.158	108.552.049	78	642.095	109.194.144
1 a 30 días	4.186	19.331.179	-	-	19.331.179	3.364	20.474.620	-	-	20.474.620
31 A 60 días	1.351	2.837.352	-	-	2.837.352	1.160	2.724.823	-	-	2.724.823
61 a 90 días	589	1.100.248	-	-	1.100.248	485	1.010.924	-	-	1.010.924
91 a 120 días	325	736.365	-	-	736.365	307	534.103	-	-	534.103
121 a 150 días	272	722.592	-	-	722.592	247	598.034	-	-	598.034
151 a 180 días	243	479.342	-	-	479.342	260	419.450	-	-	419.450
181 a 210 días	233	384.083	-	-	384.083	197	325.870	-	-	325.870
211 a 250 días	303	504.432	-	-	504.432	245	328.417	-	-	328.417
> a 250 días	1.395	2.500.171	-	-	2.500.171	1.505	3.014.388	-	-	3.014.388
Totales	28.978	122.814.146	57	506.311	123.320.457	31.928	137.982.678	78	642.095	138.624.773

c) Cartera protestada y en cobranza judicial

A continuación se presenta un detalle de la cartera protestada y en cobranza judicial al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente.

Item	30 de Septiembre de 2017		31 de Diciembre de 2016	
	Nº clientes	Monto en M\$	Nº clientes	Monto en M\$
Documentos por cobrar protestados	1.463	1.371.415	2.382	1.407.314
Documentos por cobrar en cobranza Judicial	1.790	2.569.127	2.344	2.625.171

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

d) Cambios en la provisión por deterioro

Cambios en la provisión por deterioro - Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	Deterioro corriente
	M\$
Saldo al 1° de enero de 2016	6.882.175
Gasto por el periodo	3.224.073
Importe utilizado (menos)	(4.196.458)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.909.790
Gasto por el periodo	2.018.191
Importe utilizado (menos)	(2.668.071)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	5.259.910

La Sociedad evalúa permanentemente la calidad crediticia de sus activos mediante un modelo de clasificación de riesgo, el cual se basa en la estimación de pérdida por cliente, considerando factores de riesgo asociados a la situación financiera, capacidad de pago, nivel de obras, antigüedad del cliente y comportamiento interno y externo del deudor. Este modelo de clasificación de riesgo permite la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago de los deudores y toma de acciones correctivas oportunas.

El criterio utilizado por Sodimac y sus filiales para efectos de la determinación y registro de su provisión de incobrabilidad, considera dos metodologías de cálculo, dependiendo de la clasificación de tipo de cliente, esto es: “grandes empresas” y “pequeña y mediana empresa”.

Los créditos se provisionan por la situación financiera, estado de morosidad y por el saldo de deuda principalmente, aplicando a cada Rut el porcentaje de provisión que corresponde a su clasificación de riesgo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son castigados a partir de un año de antigüedad en cobranza judicial, o cuando los abogados señalen que se han agotado prudencialmente todos los medios de cobro, lo que resulte primero.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

e) Provisiones corriente y no corriente y castigos

Provisiones y castigos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Stock de provisión cartera no repactada	5.134.125	5.755.405
Stock de provisión cartera repactada	125.785	154.385
Total stock provisión por deterioro corriente y no corriente	5.259.910	5.909.790
Castigos del ejercicio (1)	2.450.355	3.703.068
Recuperos del ejercicio (1)	99.046	166.211

(1) Los efectos en resultado por estos conceptos se han registrado formando parte de los gastos de administración, igual que los importes utilizados de la provisión mencionados en Nota 6 letra d).



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Documentos y cuentas por cobrar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	193.339	142.682
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	66.234	56.254
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	21.223	26.314
76.386.660-2	Agrícola Casas de Marfil Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	11.503
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	39.156	43.613
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	85.856	-
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	13.985
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	203.859	49.656
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	515.588	664.328
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	11.677	24.319
76.142.721-0	Gift Corp Spa	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	466.003	194.334
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	124.242	123.583
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.425	3.997
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	728.551	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.331.542	795.520
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	37.967.526	40.180.544
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	9.082	-
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.468	1.817
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	653.590	581.947
76.320.186-4	Tecno Fast S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	264.982	-
0-E	Comercializadora SDMHC S.A. de C.V.	México	Controladora	Accionista Común	USD	409.826	277.645
0-E	Construdecor S.A.	Brasil	Controladora	Accionista Común	USD	298.039	116.120
0-E	Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	16.885	28.669
0-E	Maestro Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	87.182	202.511
0-E	Maestro Amazonía S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	-	1.639
0-E	Saga Falabella S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	9.010	29.974
0-E	Sodimac Perú Oriente	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	5.796	25.802
0-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	882.283	1.394.195
0-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	323.578	799.883
0-E	Falabella de Colombia S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	13.040	16.145
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	61.841	161.855
Total						44.793.823	45.968.834



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

b) Documentos y cuentas por pagar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.264.196	1.738.578
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	3.345.165	2.547.100
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	59.976	210
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	468.301
94.141.000-6	Dercos S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.259.942	666.393
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	60.371
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	660.540	1.648.329
76.046.433-3	Falabella Inversiones Financieras S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	485.206	185.853
76.142.721-0	Gift Corp Spa	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	49.930	192.439
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	837.811	1.100.448
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	141.457	-
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuario Mavesa Ltda	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	27.406	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	449.139	-
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	110.204	-
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	31.337	-
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	234.593	53
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	131.442	243
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	68.743	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.512.722	1.119.622
76.201.304-5	Rentas Hoteleras Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	17.913	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	9.335.008	4.422.431
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	282.064	142.079
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	943.611	1.920.230
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	37.116	-
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	1.100.757	632.455
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	476.320	335.848
0-E Construdecor S.A.		Brasil	Controladora	Accionista Común	USD	-	186.684
0-E Falabella de Colombia S.A		Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	-	20.758
0-E Shearvan Corporate S.A.		China	Controladora	Accionista Común	USD	613.096	-
0-E Sodimac Perú S.A.		Perú	Controladora	Accionista Común	USD	792.248	753.749
0-E Otras Sociedades		Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	9.789	7.626
Total						25.277.731	18.149.800

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

c) Documentos y cuentas por pagar no corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	No Corriente	
						30.09.2017	30.09.2016
						M\$	M\$
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	166.750.000	98.750.000
Total						166.750.000	98.750.000

d) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad por categoría

Personal clave se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad. La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a las personas que integran el Comité Ejecutivo.

Remuneraciones	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
M\$				
Remuneración	2.911.142	2.519.482	984.311	851.984
Dietas del directorio	192.362	186.977	64.985	62.775
Pagos basados en acciones	181.387	407.476	40.605	84.890
Otros beneficios de largo plazo	1.442.544	692.252	730.840	266.134
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad, total	4.727.435	3.806.187	1.820.741	1.265.783

A septiembre 2017 el número de personas que componen el personal clave se incrementó un 16% comparado con igual periodo del año 2016.



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

e) Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2017		30.09.2016	
							Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
							M\$	resultado	M\$	resultado
							(Cargo) / Abono	(Cargo) / Abono	(Cargo) / Abono	(Cargo) / Abono
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	15.335.157	(13.104.844)	16.722.149	(12.157.201)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	1.139.939	(1.014.753)	1.207.132	(690.736)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	-	-	10.365	10.365
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	12.051	10.127	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	34.273	(33.082)	87.741	(57.486)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	3.953.371	(2.118.105)	6.133.821	(2.354.329)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Comunicación	288.365	(272.197)	197.832	(148.784)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Recupero Gastos de Personal	15.248	15.248	13.131	13.131
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.491	2.923	4.472	3.622
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	-	-	22.195	22.195
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Costos de Venta	-	-	453.712	453.712
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespuccio S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	530.143	(445.498)	553.829	(464.770)
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	51.103	42.944	51.099	41.390
76.386.660-2	Agrícola Casas de Marfil Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	86.538	72.721	43.720	35.413
77.988.540-2	Agrícola Casas del Sur Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.766	1.484	4.375	2.903
99.594.430-8	Alto S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	13.995	(13.995)	18.247	(18.247)
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cía Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	13.993	11.759	-	-
89.762.100-2	Asesorías e Inversiones Rupanco Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	21.234	(21.234)	29.194	(29.194)
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	144.047	120.301	111.931	95.602
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	23.939	(20.116)	34.258	(28.788)
96.938.840-5	Blue Epress S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	115.327	(96.913)	378.904	(318.433)
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Comercial	-	-	14.029	-
96.762.520-5	Constructora Pie Andino S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	23.006	19.333	7.609	6.163
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	342.833	288.095	495.289	401.548
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	15.233	12.801	39.032	31.927
76.074.938-9	Deportes Sparta Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.610	4.714	3.963	3.210
94.141.000-6	Derco S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	9.465.274	(7.954.085)	10.809.552	(9.260.491)
94.141.000-6	Derco S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	23.372	19.640	17.270	14.512
94.141.000-6	Derco S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	176.648	148.444	61.845	51.971
94.141.000-6	Derco S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	391.282	367.788	107.788	97.266
82.995.700-0	Derocenter S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	630	(529)	481	(432)
82.995.700-0	Derocenter S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	11.858	9.965	11.765	9.530
96.545.450-0	Deromaq S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	3.638.637	(3.056.855)	4.370.209	(3.838.828)
96.545.450-0	Deromaq S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	15.238	13.324	16.784	13.745
96.808.510-7	Deris S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.088	873	1.866	1.511
76.076.074-9	Du Rocas S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	24.353	(20.465)	4.028	(3.701)
76.258.947-8	Ecovalor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	19.376	(16.283)	-	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	235.569	200.374	354.339	266.999
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	3.795.979	(2.480.705)	3.730.426	(2.562.758)



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2017		30.09.2016	
							Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
							M\$	M\$ (Cargo) / Abono	M\$	M\$ (Cargo) / Abono
77.261.280-K Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Comercial	1.401.980	-	1.754.898	-	
77.261.280-K Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	58.146	58.146	-	-	
77.261.280-K Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	27.632	(23.220)	-	-	
77.261.280-K Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	598.053	(551.971)	
76.046.433-3 Falabella Inversiones Financieras S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	-	-	4.680	4.680	
76.046.433-3 Falabella Inversiones Financieras S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	299.353	(299.353)	-	-	
76.179.527-9 Falabella Móvil Spa.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	25.016	(21.178)	2.056	(1.728)	
96.812.780-2 Friopac S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	32	(27)	1.225	(1.030)	
76.142.721-0 Gift Corp Spa	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	4.434.888	3.785.146	2.168.596	1.756.563	
76.142.721-0 Gift Corp Spa	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	128.605	(107.950)	20.553	(17.271)	
78.627.210-6 Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	104.373	87.407	61.998	50.219	
78.627.210-6 Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Arriendos y Gastos Comunes	1.418.832	(1.369.602)	1.275.068	(1.173.475)	
78.627.210-6 Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	84.804	60.884	92.512	91.800	
78.627.210-6 Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	100.955	100.955	-	-	
78.627.210-6 Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Arriendos y Gastos Comunes	172.707	145.001	202.148	174.231	
76.075.989-9 Inder Spa	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Comunicación	11.043	9.280	8.325	6.783	
79.996.090-7 Industrias Durómetro S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	3.627	(3.048)	44.229	(40.323)	
74.356.800-1 Inmobiliaria e Inversiones Colegio Pablo Apóstol S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10.487	8.813	2.345	1.900	
78.391.700-9 Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	5.261	4.421	
78.391.700-9 Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	2.649.310	(2.226.311)	2.927.016	(2.459.678)	
96.951.230-0 Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.269.007	(1.066.392)	1.243.432	(1.044.397)	
77.693.700-2 Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	126.838	(115.452)	187.097	(173.509)	
96.573.100-8 Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	16.281	13.734	10.780	9.083	
96.573.100-8 Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	70.008	(59.484)	-	-	
76.255.416-K Megaspots Spa	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	972.919	(817.579)	1.209.982	(980.086)	
78.365.610-8 Nicolás Majul Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	-	-	-	-	
76.491.761-8 Nicolás Majul Asesorías e Inversiones E.I.R.L.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	23.889	(23.889)	23.362	(23.362)	
76.882.330-8 Nuevos Desarrollos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	5.206	4.541	
76.882.330-8 Nuevos Desarrollos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Otros Ingresos	728.551	728.551	-	-	
76.882.330-8 Nuevos Desarrollos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	4.098.010	(3.443.706)	3.322.297	(2.722.168)	
96.962.720-5 Pesquera Grimar S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.660	2.235	9.554	7.738	
86.577.500-8 Pesquera Fiosur S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	6.123	5.145	13.336	10.802	
99.555.550-6 Plaza Antofagasta S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.005.258	(844.755)	989.783	(830.936)	
96.653.660-8 Plaza del Trebol S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	280.620	(235.815)	276.592	(232.430)	
96.653.660-0 Plaza Oeste S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	2.036.832	(1.771.390)	1.942.511	(1.695.961)	
96.791.560-2 Plaza Tobalaba S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.156.788	(972.091)	1.136.975	(955.441)	
96.538.230-5 Plaza Vespucio S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	616.074	(517.710)	602.633	(506.414)	
76.000.935-0 Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	4.682	4.128	21.154	18.727	
76.000.935-0 Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	9.024	7.648	-	-	
90.743.000-6 Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	515.364	515.364	510.427	510.427	
90.743.000-6 Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	349.250	294.590	-	-	
90.743.000-6 Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Recupero Gastos de Personal	837.692	730.706	1.198.813	969.820	
90.743.000-6 Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	83.110.984	-	301.893.601	-	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2017		30.09.2016	
							Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
							MS	MS (Cargo) / Abono	MS	MS (Cargo) / Abono
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cesión de Cheques	1.181.505	-	718.969	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	-	-	368.143	368.143
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.664.996	1.664.996	1.401.284	1.401.284
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Ingresos por Arriendos	-	-	9.414	9.414
76.097.502-8	Quality Rubber S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	6.764	(5.684)	1.842	(1.695)
76.201.304-5	Rentas Hotelesas Spa.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.392	7.055	3.586	2.960
76.201.304-5	Rentas Hotelesas Spa.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	18.204	(15.374)	6.468	(5.692)
79.952.350-7	Red Televisiva Megavisión S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	845.448	(710.461)	615.731	(498.743)
79.952.350-7	Red Televisiva Megavisión S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	32.272	27.119	59.773	48.416
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	1.125.000	(1.125.000)	1.125.000	(1.125.000)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	-	-	38.000.000	675.809
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	22.838.346	209.419	28.509.513	322.901
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	167.982	(167.982)	109.569	(109.569)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	763.750.000	1.492.781	902.603.000	1.177.958
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajustes Gastos Financieros	25.195.317	(246.478)	26.218.436	(379.322)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gastos Financieros	7.805.929	(7.805.929)	68.000.000	(7.492.627)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Ingresos por servicios prestados	Recupero Costos de Personal	9.686	9.686	-	-
96.812.740-3	Salmones Friour S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.957	5.006	9.335	7.561
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	-	-	26.446	26.446
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	6.608	6.500	268	247
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Otros Ingresos	36.257	30.468	-	-
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	16.298	13.688
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	91.440	78.288	95.710	82.034
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella Spa.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	707.406	(602.074)	650.330	(528.781)
76.027.815-7	Servicios y Asistencias Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	2.089	(1.756)
76.579.784-8	Servicios Legales SPA	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	-	-	54.011	(54.011)
76.762.660-6	Soc.Comercializadora de Vehículos S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	25.211	(21.185)
78.103.190-9	Sociedad Agrícola El Camen Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.053	885	14.479	11.728
79.988.800-9	Sociedad de Inversiones y Servicios Oliné Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.170	1.823	4.842	3.922
96.819.740-1	Sociedad Educacional Loyola S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	9.794	8.340	9.315	7.546
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	31.776.908	(23.621.556)	31.748.488	(23.726.629)
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	60.280	48.263	89.776	61.955
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Utilidad no Realizada	1.147.687	-	-	-
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.706.489	(1.743.711)	2.376.355	(2.213.268)
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.136	4.316	13.474	10.914
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	18.535	18.535	18.134	18.134
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	20.000	0	35.000	0
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	780.634	(655.995)	1.154.204	(934.905)
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	15.991	13.438	15.938	12.910
96.666.220-4	Sotraser Logística y Distribución Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	-	-	1.535	(1.412)
76.320.186-4	Tecno Fast S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	8.429	(7.083)	38.839	(33.946)
96.755.590-8	Terra Service S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.026	2.543	1.001	811
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	1.741.836	(1.463.728)	1.633.785	(1.372.929)
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	2.779	2.779	2.759	2.759
96.585.890-3	Vitna Dos Andes S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.527	1.237
76.441.560-4	Wisetrack Chile S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	7.611	6.396	10.569	8.561
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	100.830	87.847	88.884	74.361



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2017		30.09.2016	
							Monto M\$	Efecto en	Monto M\$	Efecto en
								resultado M\$ (Cargo) / Abono		resultado M\$ (Cargo) / Abono
O-E Shearvan Corporate S.A.		Controladora	Accionista Común	China	Servicios recibidos	Otros Gav	614.186	(614.186)	-	-
O-E Comercializadora SDMHC S.A. de CV.		Controladora	Accionista Común	México	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	798.529	798.529	-	-
O-E Sodimac Argentina S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	56.593	(56.593)
O-E Sodimac Argentina S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	32.699	32.699	-	-
O-E Sodimac Argentina S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	355	-	3.305	-
O-E Sodimac Argentina S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	12.794	12.794	-	-
O-E CMR Argentina S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	7.924	7.924	-	-
O-E CMR Argentina S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	146	-	-	-
O-E Viajes Falabella S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	49	-	-	-
O-E Viajes Falabella S.A.		Controladora	Accionista Común	Argentina	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	2.641	2.641	-	-
O-E Construdecor S.A.		Controladora	Accionista Común	Brasil	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	343.840	343.840	448.261	448.261
O-E Construdecor S.A.		Controladora	Accionista Común	Brasil	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	178.742	178.742	50.681	50.681
O-E Construdecor S.A.		Controladora	Accionista Común	Brasil	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	8.505	0	5.687	0
O-E Banco Falabella Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	15	0	-	-
O-E Banco Falabella Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	2.581	2.581	-	-
O-E Falabella de Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	17.745	17.745	13.521	13.521
O-E Falabella de Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Servicios recibidos	Otros Gav	-	-	241	(241)
O-E Falabella de Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	837	-	140	-
O-E Sodimac Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	38.214	-	54.684	-
O-E Sodimac Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	964.847	964.847	709.625	709.625
O-E Sodimac Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	980.796	980.796	1.029.507	1.029.507
O-E Sodimac Colombia S.A.		Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	485.845	485.845	497.927	497.927
O-E Sodimac Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	13.618	-	4.377	-
O-E Sodimac Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.960.659	1.960.659	988.566	988.566
O-E Sodimac Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	1.536.823	1.536.823	1.618.484	1.618.484
O-E Sodimac Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	506.952	506.952	486.625	486.625
O-E Sodimac Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	110.072	(110.072)	-	-
O-E Sodimac Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	640.939	(640.939)	140.657	(140.657)
O-E Falabella Perú S.A.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	313	-
O-E Hipermarcados Tottus S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	52.781	52.781	32.023	32.023
O-E Hipermarcados Tottus S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	921	-	396	-
O-E Maestro Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	5.212	-	39.406	-
O-E Maestro Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.199.681	1.199.681
O-E Maestro Perú S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	389.322	389.322	341.904	341.904
O-E Maestro Amazonía S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	1.635	1.635	8.054	8.054
O-E Maestro Amazonía S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	1.247	-	528	-
O-E Saga Falabella S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	32.073	32.073	26.921	26.921
O-E Saga Falabella S.A.		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	1.108	-	119	-
O-E Sodimac Perú Oriente		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	1.447	1.447	6.845	6.845
O-E Sodimac Perú Oriente		Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	26.638	26.638	69.317	69.317
O-E Sodimac Perú Oriente		Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	386	-	1.437	-
O-E Homecenter Sodimac Uruguay S.A.		Controladora	Accionista Común	Uruguay	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	365.441	(365.441)
O-E Homecenter Sodimac Uruguay S.A.		Controladora	Accionista Común	Uruguay	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	18.863	18.863	29.652	29.652
O-E Homecenter Sodimac Uruguay S.A.		Controladora	Accionista Común	Uruguay	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	7.449	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha detectado indicios de deterioro de cuentas por cobrar con partes relacionadas.

La Compañía no tiene garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas.

Las transacciones con empresas relacionadas se ajustan a las condiciones generales de pago y cobro que mantiene la Sociedad. Las operaciones con partes relacionadas se ajustan a lo establecido en los artículos N° 89, 146 y 147 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. La Sociedad informa el total de las transacciones con partes relacionadas. La relación entre Sodimac S.A. y las subsidiarias Imperial S.A., Sodilog Ltda., Inversiones Sodmin SpA y Traineemac S.A. es de control de acuerdo a NIIF 10.

Los principales contratos con empresas relacionadas corresponden a:

- Contrato con Promotora CMR Falabella S.A. para el uso de la tarjeta de crédito CMR como medio de pago, en los puntos de venta de Sodimac S.A. y su filial Imperial S.A.
- Contrato de Cuenta Corriente Mercantil con SACI Falabella, sujeto a las disposiciones del título IX del libro II del Código de Comercio.
- Contrato con las Sociedades Inmobiliarias Mall Plaza, Sociedad de Rentas Falabella, Sociedad de Rentas Comerciales e Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda., por los arriendos de locales para Sodimac S.A. y su filial Imperial S.A.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Inventarios

- a) El detalle de los inventarios al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Detalle inventario	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Productos para la venta	260.336.508	274.334.795
Mercaderías en tránsito	45.615.060	50.441.081
Total inventario	305.951.568	324.775.876

- b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía presenta rebajas al valor del inventario, por un monto de M\$ 7.013.992 y M\$ 6.649.439, respectivamente (2,24% y 2,01% en relación al inventario bruto).
- c) Las circunstancias o eventos que han provocado la reversión de las rebajas, indicadas en el punto anterior, corresponden a la gestión en la administración del inventario y otros ajustes al valor neto de realización.
- d) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.
- e) Flujos de movimientos de cargos y abonos a resultados:

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
(Cargos)/ abonos a resultado (M\$)				
Importe de rebajas de inventarios	(5.051.869)	(5.585.480)	(1.325.686)	(2.225.706)
Importe de reversiones de rebajas de inventarios	4.687.316	6.310.531	1.808.252	2.141.436
Efecto neto de resultado	(364.553)	725.051	482.566	(84.270)

- f) El costo de los inventarios reconocidos como resultado del periodo es de:

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Costo de inventarios reconocidos como resultado del periodo				
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de inventarios y servicios reconocidos como gasto del periodo	(1.049.935.820)	(1.071.135.499)	(328.871.288)	(332.659.028)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Inventarios (continuación)

Los costos de inventarios no incluyen los costos de la depreciación de las maquinarias en arriendo, que se indican en la Nota 13 b).

Nota 9 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de las Cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Detalle	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Crédito por capacitación	1.101.249	1.521.843
Pagos provisionales mensuales	20.307.554	29.636.907
Otros impuestos por recuperar y créditos	781.388	902.110
Provisión impuesto renta	(12.158.839)	(21.793.550)
Total	10.031.352	10.267.310

A septiembre 2017 registra un activo neto por impuestos corrientes de Sodimac S.A., Imperial S.A. y Traineemac S.A., además de un impuesto por recuperar del año anterior de Sodilog Ltda., mientras que a diciembre 2016 correspondía a Sodimac S.A. y su filial Sodilog Ltda.

Nota 10 - Activos no corrientes disponibles para la venta

Al 30 de septiembre de 2017 la sociedad mantiene en activos disponibles para la venta, el saldo de bienes raíces recibidos como parte de pago de deudas, por la suma de M\$ 525.366.

Se estimó el valor recuperable de dichos activos y no se encontraron indicios de deterioro.

Dichos bienes se encuentran dispuestos para su enajenación y con un plan de ventas formalizado.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

- a) Los principales activos intangibles de la compañía corresponden a desarrollos sistémicos orientados a mejorar el servicio y atención a clientes, la venta a distancia, la logística integrada, el back office de tiendas y el servicio de home automation para nuestros clientes. La Compañía no mantiene activos intangibles individuales que tengan importancia significativa dentro del total de estos activos.

Otros de los intangibles que la Sociedad posee son diversas marcas, que son utilizadas en su promoción e identificación comercial, destacándose entre éstas: Sodimac Homecenter, Sodimac Constructor, Homy, Ubermann, Bauker, Casa Bonita, Topex, Mr. Beef, Glam Kolor, Dairu, Ozom, Fixser, Sensi Dacqua, Holztek, Redline, Just Home Collection, Klimber, Karson, Autostyle, entre otras. Dichas marcas se encuentran debidamente inscritas en el Conservador de Marcas del Departamento de Propiedad Industrial del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

- b) El detalle de los activos intangibles distintos de la plusvalía, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Activos intangibles	Periodo de amortización	30.09.2017		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	37.200.538	(29.417.766)	7.782.772
Marcas registradas y otros derechos	Definida	3.413.256	(2.197.972)	1.215.284
Licencias	Definida	8.016.320	(5.518.410)	2.497.910
Subtotal activos intangibles vida útil finita		48.630.114	(37.134.148)	11.495.966
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida útil indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		50.869.914	(37.134.148)	13.735.766

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Activos intangibles	Periodo de amortización	31.12.2016		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	35.232.087	(27.460.730)	7.771.357
Marcas registradas y otros derechos	Definida	3.240.717	(2.045.982)	1.194.735
Licencias	Definida	7.776.656	(4.843.264)	2.933.392
Subtotal activos intangibles vida finita		46.249.460	(34.349.976)	11.899.484
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		48.489.260	(34.349.976)	14.139.284

c) La marca comercial con vida útil indefinida es la siguiente:

Descripción	Período de amortización	30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Imperial S.A.	Indefinido	2.239.800	2.239.800
Total		2.239.800	2.239.800

Esta marca denominada “Imperial”, fue adquirida mediante una combinación de negocios, por lo cual se encuentra valorizada a su costo de adquisición a la fecha de la combinación de negocios respectiva.

La Sociedad ha determinado para dicha marca una vida útil indefinida, dado que corresponde a una empresa en marcha, que no tiene fecha de expiración.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía efectuó el test anual de deterioro del intangible con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. La metodología utilizada en la evaluación del deterioro de dicho activo, es el enfoque de la capacidad de generación de flujos o ganancias y una tasa royalty sobre dichos ingresos, estimando eventuales regalías que debería pagar si dicho activo no fuera propio y debiera afrontar los costos asociados a un esquema de licencia de uso de intangible. Al 30 de septiembre de 2017 se mantiene el activo intangible con una vida útil indefinida.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

d) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 30 de septiembre de 2017:

Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía identificables (costo)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1° de enero de 2017	35.232.087	5.480.517	7.776.656	48.489.260
Adiciones	2.651.157	172.726	156.476	2.980.359
Retiros	(436.701)	-	(2.046)	(438.747)
Reclasificaciones	(246.005)	(187)	85.234	(160.958)
30 de septiembre de 2017	37.200.538	5.653.056	8.016.320	50.869.914

Movimientos en activos intangibles identificables (amortización y deterioro del valor)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1° de enero de 2017	27.460.730	2.045.982	4.843.264	34.349.976
Amortización del periodo	2.393.560	151.990	676.718	3.222.268
Retiros	(363.247)	-	(1.572)	(364.819)
Reclasificaciones	(73.277)	-	-	(73.277)
30 de septiembre de 2017	29.417.766	2.197.972	5.518.410	37.134.148
Valor contable, neto al 30 de septiembre de 2017	7.782.772	3.455.084	2.497.910	13.735.766

Tal como se señaló en la Nota 2.9, Resumen de principales políticas contables, los activos con vida útil finita son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía no tiene restricción de titularidad, ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes intangibles.

La compañía mantiene ítems de intangible distintos de plusvalía totalmente amortizados, que aún son utilizados por la Compañía.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

e) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2016

Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía identificables (costo)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1º de enero de 2016	32.572.183	5.066.010	7.690.725	45.328.918
Adiciones	3.741.073	414.507	368.386	4.523.966
Retiros	(1.119.848)	-	(286.412)	(1.406.260)
Reclasificaciones	38.679	-	3.957	42.636
31 de Diciembre de 2016	35.232.087	5.480.517	7.776.656	48.489.260

Movimientos en activos intangibles identificables (amortización y deterioro del valor)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1º de enero de 2016	25.730.327	1.823.522	4.567.890	32.121.739
Amortización del período	2.832.858	222.460	559.936	3.615.254
Retiros	(1.106.167)	-	(284.562)	(1.390.729)
Reclasificaciones	3.712	-	-	3.712
31 de Diciembre de 2016	27.460.730	2.045.982	4.843.264	34.349.976
Valor contable, neto al 31 de Diciembre de 2016	7.771.357	3.434.535	2.933.392	14.139.284

El cargo total a resultado producto de la amortización del periodo al 30 de septiembre de 2017 y 2016 corresponde a M\$ 3.222.268 y M\$ 2.792.846, respectivamente. Dichos valores se presentan en el Estado de Resultado por función, bajo el rubro Gastos de Administración, tal como se presenta en Nota 28.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Plusvalía

El detalle de esta plusvalía es el siguiente:

Plusvalía	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Imperial S.A.	13.836.495	13.836.495
Home Store S.A. (Ex-Home Depot Chile S.A.)	26.221.546	26.221.546
Total	40.058.041	40.058.041

Tal como se menciona en Nota 2.10, resumen de principales políticas contables, la plusvalía es sometida anualmente a test de deterioro. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía efectuó el respectivo test requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno.

La metodología de valorización empleada para evaluar posibles deterioros en el valor de la plusvalía es del valor en uso. El enfoque de valor en uso e ingresos, está basado en el concepto que el valor de cualquier activo, puede ser estimado determinando el monto y el tiempo, de los flujos futuros o ganancias, que son generados por dicho activo por su uso continuo y su valor de enajenación.

Los principales parámetros e indicadores utilizados por Sodimac S.A. para la evaluación del deterioro son:

- Horizonte de proyección de flujos a 5 años, en base a presupuesto y proyecciones revisadas por la administración.
- Gastos de administración y ventas en función del crecimiento en las ventas.
- Inversiones en propiedades, plantas y equipos equivalentes a su depreciación.
- Crecimiento promedio real de las ventas de 2,7%.
- Perpetuidad sin crecimiento real de ventas (nominal igual a inflación).
- Las tasas de descuento reales aplicadas en la evaluación al 31 de diciembre de 2016 fluctúan entre 6% a 7%.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos

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

Saldos al 30 de septiembre de 2017

Descripción	Valor Bruto M\$	De pre c i a c i ó n acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.636.053	-	1.636.053
Edificios	45.496.477	(15.148.727)	30.347.750
Planta y equipos	118.208.124	(57.941.330)	60.266.794
Vehículos de motor	4.323.142	(2.831.023)	1.492.119
Otras propiedades, planta y equipo (1)	237.531.465	(130.133.279)	107.398.186
Total propiedades, planta y equipo	407.195.261	(206.054.359)	201.140.902

Saldos al 31 de diciembre de 2016

Descripción	Valor Bruto M\$	De pre c i a c i ó n acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.636.053	-	1.636.053
Edificios	41.248.260	(13.623.380)	27.624.880
Planta y equipos	109.540.559	(51.374.337)	58.166.222
Vehículos de motor	3.782.179	(2.623.489)	1.158.690
Otras propiedades, planta y equipo (1)	217.973.619	(113.751.825)	104.221.794
Total propiedades, planta y equipo	374.180.670	(181.373.031)	192.807.639

1) Este ítem incluye las subcategorías: equipamiento de tecnologías de la información, instalaciones fijas y accesorios, muebles y útiles y otras propiedades planta y equipos.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

b) Los movimientos del rubro del periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 son los siguientes:

Valor Bruto	Otras Propiedades, Planta y Equipo.							Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
1º de enero de 2017	1.636.053	41.248.260	109.540.559	3.782.179	12.390.278	156.098.032	49.485.309	374.180.670
Adiciones	-	4.539.376	11.601.679	619.390	3.149.060	13.288.032	3.363.426	36.560.963
Retiros	-	-	(2.955.902)	(78.427)	(56.520)	(26.688)	(589.793)	(3.707.330)
Reclasificaciones	-	(291.159)	21.788	-	82.342	352.497	(4.510)	160.958
Total 30 de septiembre de 2017	1.636.053	45.496.477	118.208.124	4.323.142	15.565.160	169.711.873	52.254.432	407.195.261

Depreciación Acumulada	Otras Propiedades, Planta y Equipo.							Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
1º de enero de 2017	-	13.623.380	51.374.337	2.623.489	6.610.954	77.334.931	29.805.940	181.373.031
Depreciación del periodo	-	1.527.000	9.180.280	286.809	1.651.328	11.804.149	3.489.177	27.938.743
Retiros	-	-	(2.627.201)	(79.275)	(55.308)	(9.180)	(559.728)	(3.330.692)
Reclasificaciones	-	(1.653)	13.914	-	14.778	47.501	(1.263)	73.277
Total 30 de septiembre de 2017	-	15.148.727	57.941.330	2.831.023	8.221.752	89.177.401	32.734.126	206.054.359
Valor contable neto	1.636.053	30.347.750	60.266.794	1.492.119	7.343.408	80.534.472	19.520.306	201.140.902

Los movimientos del rubro del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Valor Bruto	Otras Propiedades, Planta y Equipo.							Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
1º de enero de 2016	1.636.053	37.747.664	95.093.357	3.683.695	10.570.473	140.860.414	45.172.462	334.764.118
Adiciones	-	3.839.906	18.354.992	350.532	1.833.052	15.706.508	4.715.585	44.800.575
Retiros	-	(133.752)	(4.549.840)	(134.313)	(13.247)	(95.038)	(415.197)	(5.341.387)
Reclasificaciones	-	(205.558)	642.050	(117.735)	-	(373.852)	12.459	(42.636)
Total 31 de diciembre de 2016	1.636.053	41.248.260	109.540.559	3.782.179	12.390.278	156.098.032	49.485.309	374.180.670

Depreciación Acumulada	Otras Propiedades, Planta y Equipo.							Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
1º de enero de 2016	-	11.638.385	43.679.951	2.474.096	4.905.055	62.162.227	25.310.469	150.170.183
Depreciación del periodo	-	1.962.256	11.677.669	327.853	1.717.897	15.163.572	4.885.731	35.734.978
Retiros	-	(1.318)	(3.980.127)	(134.313)	(11.998)	(16.184)	(384.478)	(4.528.418)
Reclasificaciones	-	24.057	(3.156)	(44.147)	-	25.316	(5.782)	(3.712)
Total 31 de Diciembre de 2016	-	13.623.380	51.374.337	2.623.489	6.610.954	77.334.931	29.805.940	181.373.031
Valor contable neto	1.636.053	27.624.880	58.166.222	1.158.690	5.779.324	78.763.101	19.679.369	192.807.639

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

El cargo total a resultado producto de la depreciación al 30 de septiembre de 2017 y 2016 corresponde a M\$ 27.938.743 y M\$ 26.407.569, respectivamente. Dichos valores se presentan respectivamente en el Estado de Resultado por función, de la siguiente manera:

- M\$ 25.099.802 y M\$ 23.481.774 bajo el rubro Gastos de Administración al cierre de cada periodo, respectivamente, tal como se presenta en Nota 28.
- Adicionalmente se cargan M\$ 2.838.941 y M\$ 2.925.795 bajo el rubro Costos de ventas al cierre de cada periodo, respectivamente, y que corresponden principalmente a la depreciación de las maquinarias en arriendo y otros negocios.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía efectuó una revisión de los indicadores internos y externos de deterioro, determinando que no existen indicios de que los bienes de Propiedades, plantas y equipos se encuentren deteriorados.

Sodimac S.A., en su constante crecimiento, evalúa el diseño y mejoras de sus tiendas, así como también la expansión de nuevos puntos de venta, para lo cual se realizan inversiones en bienes de Propiedades, plantas y equipos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Compañía:

- No tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedades, plantas y equipos.
- No presenta elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las Propiedades, plantas y equipos corresponden principalmente a tiendas, centros de distribución e instalaciones, las cuales son fundamentales para la ejecución del negocio de retail.
- Mantiene ítems de Propiedades, plantas y equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Compañía.
- No ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre de cada periodo, préstamos asociados a las construcciones en curso.
- Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía mantiene compromisos contractuales para la adquisición de equipos por la suma de M\$ 2.400.093. La implementación de estos equipos para los proyectos se encuentran en curso y finalizarán el segundo semestre del 2017.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Arrendamientos

Grupo como arrendatario – Leasing operacional

La Compañía arrienda ciertos bienes bajo contratos de leasing operacional en el desarrollo de sus actividades operacionales, principalmente de propiedades y equipos computacionales. Las obligaciones a valor corriente de pagos de arrendos mínimos bajo contratos de leasing operacional al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

	30.09.2017	31.12.2016
	Pagos mínimos	Pagos mínimos
	M\$	M\$
Hasta un año	64.507.558	61.422.489
Desde un año hasta cinco años	190.976.274	187.138.061
Más de cinco años	543.550.569	424.823.983
Total	799.034.401	673.384.533

Del total de pagos mínimos, el 61,91% corresponde a arriendos con las empresas relacionadas Mall Plaza, Sociedad de Rentas Falabella, Sociedad de Rentas Comerciales e Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.

El gasto en pagos mínimos por arrendamientos de inmuebles al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascendió a M\$ 48.061.881 y M\$ 45.325.504, respectivamente.

El gasto en pagos variables por arrendamientos de inmuebles al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascendió a M\$ 4.706.794 y M\$ 6.099.422, respectivamente.

Los pagos variables se relacionan generalmente con porcentajes de ventas asociados a las tiendas arrendadas.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Arrendamientos (Continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Compañía:

- No posee contratos de arrendamientos operacionales individualmente significativos, o que impongan restricciones sobre la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.
- No tiene contratos de arrendamientos operativos significativos en calidad de arrendador.
- No tiene bienes bajo contratos de leasing financiero ni como arrendador ni como arrendatario.

Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

- El gasto por impuestos a las ganancias por los periodos terminados al 30 septiembre de 2017 y 2016, se presenta como sigue:

Impuestos a las ganancias	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	12.290.078	16.500.296	370.129	4.210.047
Efecto de impuesto provisionado en déficit periodo anterior	(59.864)	154.800	43.488	-
Gastos por impuesto corriente, neto, total	12.230.214	16.655.096	413.617	4.210.047
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias temporarias	(135.609)	737.325	300.555	(458.384)
Efecto cambio de tasas impositivas	(556.401)	(899.539)	23.153	(34.864)
Gasto (Beneficio) por impuesto diferido, neto, total	(692.010)	(162.214)	323.708	(493.248)
Total impuestos a las ganancias	11.538.204	16.492.882	737.325	3.716.799

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce diversos cambios en el sistema tributario vigente en Chile (Ley de Reforma Tributaria).

La Ley de Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, cambiando de la tasa vigente a esa fecha del 20% a un: 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente.

Con fecha 8 de febrero de 2016, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.899, que introduce cambios en el sistema tributario vigente y modifica en algunos aspectos la Ley N° 20.780.

La Ley N° 20.899, establece que a la Sociedad se le aplicará, por tratarse de una sociedad anónima, el Sistema Parcialmente Integrado, no permitiendo optar por el Sistema de Renta Atribuida, tal como lo establecía anteriormente la Ley N° 20.780.

De acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período, hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

- b) La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa fiscal respecto de la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se presenta como sigue:

	01.01.2017		01.07.2017	
	30.09.2017		30.09.2017	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (25,5%)	12.939.055	25,50%	916.182	25,50%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imponibles	252.582	0,50%	(177.073)	(4,93%)
Efecto cambio de tasas impositivas	(556.401)	(1,10%)	23.153	0,64%
Efecto de impuesto provisionado en déficit periodo anterior	(59.864)	(0,12%)	43.488	1,21%
Otros incrementos (decrementos)	(1.037.168)	(2,04%)	(68.425)	(1,90%)
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	11.538.204	22,74%	737.325	20,52%

	01.01.2016		01.07.2016	
	30.09.2016		30.09.2016	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (24%)	18.200.285	24,00%	3.840.176	24,00%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imponibles	592.192	0,78%	368.480	2,30%
Efecto cambio de tasas impositivas	(899.539)	(1,19%)	(34.864)	(0,22%)
Efecto de impuesto provisionado en déficit periodo anterior	154.800	0,20%	-	0,00%
Otros incrementos (decrementos)	(1.554.856)	(2,05%)	(456.993)	(2,86%)
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	16.492.882	21,75%	3.716.799	23,23%

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

- c) Los saldos de impuestos diferidos activos y pasivos por categorías de diferencia con los libros tributarios se presentan a continuación:

Conceptos - estado de situación	Impuestos diferidos activos		Impuestos diferidos pasivos	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación Propiedades, plantas y equipos	-	-	1.194.493	2.584.308
Diferencias en valorización de inventarios	2.484.220	3.154.286	-	-
Gastos anticipados activados	-	-	407.613	245.227
Provisión plan beneficios definidos	5.695.386	5.460.358	-	-
Ingresos anticipados	999.535	1.109.759	-	-
Provisión de deudores incobrables	3.592.319	3.681.493	-	-
Provisión de inventarios	1.893.777	1.840.824	-	-
Provisión de vacaciones	2.926.996	3.009.850	-	-
Provisión bonos e incentivos	3.324.346	2.969.103	-	-
Provisiones varias	602.270	535.920	-	-
Linealización arriendo	903.958	1.077.522	-	-
Valorización intangible	-	-	604.746	604.746
Totales	22.422.807	22.839.115	2.206.852	3.434.281
Saldo neto	20.215.955	19.404.834	-	-

Sodimac S.A. y sus subsidiarias individualmente, presentan una posición neta de activos por impuestos diferidos.

Para el recupero de los saldos de activos por impuestos diferidos, es necesaria la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima que las utilidades futuras cubrirán el recupero de estos activos.

El aumento de los activos por impuestos diferidos entre los años 2017 y 2016 de M\$811.121, se componen de M\$692.010 como gasto por impuesto diferido registrados en resultados, tal como se indica en la nota 15 a), y M\$119.111 con abono a otras reservas, presentados en el estado de resultado integral, correspondiente al cálculo del pasivo actuarial.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

d) Los movimientos de los pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

Movimientos en Pasivos por Impuestos Diferidos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Impuestos Diferidos, Saldo Inicial	3.434.281	5.168.432
Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos	(1.227.429)	(1.724.978)
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos	-	(9.173)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos, Total	(1.227.429)	(1.734.151)
Pasivos por impuestos diferidos, Saldo Final	2.206.852	3.434.281

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los Otros pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos Financieros	Pasivos Corrientes		Pasivos no Corrientes	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	102.757	160.971	-	-
Préstamos Bancarios	10.001.205	19.272.859	17.977.157	16.634.974
Otros préstamos	91	257	-	-
Obligaciones con el público	27.878.893	26.822.196	39.282.819	38.761.463
Total	37.982.946	46.256.283	57.259.976	55.396.437

Dichos pasivos financieros han sido contraídos por la matriz Sodimac S.A. y su subsidiaria Imperial S.A., en Chile, con instituciones financieras establecidas en nuestro país.

Conciliación Pasivos financieros corrientes y no corrientes con estado de flujo requerido según NIC 7

	Saldo	Flujo de caja	Intereses	Otros	Saldo
	31.12.2016			movimientos	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Pasivos financieros corrientes y no corrientes	101.652.720	(12.695.959)	2.835.505	3.450.656	95.242.922



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

A continuación se detallan las clases de pasivos financieros:

a) Derivados: el detalle al 30 de septiembre de 2017 es el siguiente:

Estos instrumentos financieros (derivados) son medidos a valor razonable y sus efectos son reconocidos en resultados. Dichos instrumentos no califican para ser reconocidos bajo contabilidad de cobertura.

Descripción de Clase de pasivo	Nombre Deudor	Nombre acreedor	R.U.T acreedor	Moneda o Unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento			Total Corrientes M\$	Tipo de amortización
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses		
					M\$	M\$	M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	6.274	-	-	6.274	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	EUR	35.812	-	-	35.812	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	12.891	-	-	12.891	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	9.700	1.572	-	11.272	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	1.376	-	-	1.376	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	6.322	-	-	6.322	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	16.248	-	-	16.248	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	EUR	577	-	-	577	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	5.052	-	-	5.052	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	EUR	6.933	-	-	6.933	Al vencimiento
Total derivados					101.185	1.572	-	102.757	



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

a) Derivados (continuación): El detalle al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Descripción de Clase de pasivo	Nombre Deudor	Nombre acreedor	R.U.T acreedor	Moneda o Unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento			Total Corrientes M\$	Tipo de amortización
					Hasta	1 a 3	3 a 12		
					1 mes M\$	meses M\$	meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco BBVA	97.032.000-8	USD	694	251	-	945	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	1.919	-	-	1.919	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	EUR	32.041	24.987	-	57.028	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	-	8.991	-	8.991	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	-	4.623	-	4.623	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	1.655	7.117	-	8.772	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco HSBC	97.951.000-4	USD	-	5.688	-	5.688	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	7.473	6.007	-	13.480	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Santander	97.036.000-K	USD	-	3.781	-	3.781	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	EUR	5.542	3.965	-	9.507	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	8.794	5.059	-	13.853	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	EUR	-	9.047	-	9.047	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	3.950	3.347	-	7.297	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	EUR	5.253	9.622	-	14.875	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	-	1.165	-	1.165	Al vencimiento
Total derivados					67.321	93.650	-	160.971	



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

b) Préstamos bancarios

Detalle de Préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2017

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de																					
Liquidez con vencimiento												Vencimiento montos nominales									
Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total no corrientes	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	EUR	298.355	-	298.355	-	-	-	-	298.355	Al Vencimiento	1,31	300.678	-	-	-	-	-	300.678	1,33
76.645.030-K	Banco Itaú	Sodimac S.A.	USD	3.391.880	-	3.391.880	-	-	-	-	3.391.880	Al Vencimiento	3,19	3.384.443	-	-	-	-	-	3.384.443	1,55
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	USD	2.961.605	-	2.961.605	-	-	-	-	2.961.605	Al Vencimiento	2,96	2.967.398	-	-	-	-	-	2.967.398	1,65
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	1.533.921	-	1.533.921	-	-	-	-	1.533.921	Al Vencimiento	3,64	1.528.443	-	-	-	-	-	1.528.443	1,67
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	1.254.333	-	1.254.333	-	-	-	-	1.254.333	Mensual	3,12	1.250.000	-	-	-	-	-	1.250.000	3,12
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	201.500	-	201.500	4.993.260	4.999.930	-	9.993.190	10.194.690	Semestral	5,96	198.250	-	5.000.000	5.000.000	-	-	10.198.250	5,85
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	-	87.911	87.911	-	7.983.967	-	7.983.967	8.071.878	Semestral	4,67	-	95.058	-	8.000.000	-	-	8.095.058	4,60
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	271.700	-	271.700	-	-	-	-	271.700	Al Vencimiento	2,4	271.414	-	-	-	-	-	271.414	1,61
Total Préstamos Bancarios				9.913.294	87.911	10.001.205	4.993.260	12.983.897	0	17.977.157	27.978.362			9.900.626	95.058	5.000.000	13.000.000	0	27.995.684		

Detalle de Préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2016

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de																					
Liquidez con vencimiento												Vencimiento montos nominales									
Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total no corrientes	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	EUR	269.437	-	269.437	-	-	-	-	269.437	Al Vencimiento	0,21	276.406	-	-	-	-	-	276.406	0,21
76.645.030-K	Banco Itaú	Sodimac S.A.	USD	929.962	-	929.962	-	-	-	-	929.962	Al Vencimiento	1,02	919.852	-	-	-	-	-	919.852	1,02
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	USD	13.041.252	-	13.041.252	-	-	-	-	13.041.252	Al Vencimiento	0,91	12.953.287	-	-	-	-	-	12.953.287	1,01
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	1.320.860	-	1.320.860	-	-	-	-	1.320.860	Al Vencimiento	1,03	1.317.587	-	-	-	-	-	1.317.587	1,07
97.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	1.251.512	-	1.251.512	-	-	-	-	1.251.512	Mensual	3,96	1.250.000	-	-	-	-	-	1.250.000	3,96
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	-	53.625	53.625	3.742.647	4.998.854	1.249.730	9.991.231	10.044.856	Semestral	5,96	-	49.292	3.750.000	5.000.000	1.250.000	-	10.049.292	5,85
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	-	1.402.738	1.402.738	5.311.404	1.332.339	-	6.643.743	8.046.481	Semestral	7,02	-	1.378.850	5.333.330	1.333.335	-	-	8.045.515	6,79
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	723.121	-	723.121	-	-	-	-	723.121	Al Vencimiento	2,01	722.480	-	-	-	-	-	722.480	1,08
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	USD	280.352	-	280.352	-	-	-	-	280.352	Al Vencimiento	2,01	280.110	-	-	-	-	-	280.110	1,09
Total				17.816.496	1.456.363	19.272.859	9.054.051	6.331.193	1.249.730	16.634.974	35.907.833			17.719.722	1.428.142	9.083.330	6.333.335	1.250.000	0	35.814.529	



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

c) Otros préstamos

El detalle de Otros préstamos al 30 de septiembre de 2017 es el siguiente:

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Total no corrientes	Total				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Sodimac S.A.	CLP	91	91	-	-	91	Al vencimiento	2,88	91	2,88
Total Otros Préstamos				91	91	-	-	91			91	

El detalle de Otros préstamos al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Total no corrientes	Total				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Sodimac S.A.	CLP	257	257	-	-	257	Al vencimiento	3,96	257	3,96
Total Otros Préstamos				257	257	-	-	257			257	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

d) Obligaciones con el público, corriente y no corriente (Bonos)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Sodimac S.A. mantiene las siguientes series de deuda de bonos:

1. Serie H

Con fecha 10 de enero de 2013, la Sociedad colocó en el mercado la Serie H, que corresponde a la primera emisión de bonos con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 676. La Serie H se inscribió el 09 de septiembre de 2011 en la Superintendencia de Valores y Seguros, por un monto de UF 1.000.000, con pagos semestrales de intereses y amortización de capital en la última cuota a una tasa de 3,40% real anual, a partir del 03 de junio de 2013. El capital de dicha Serie vence el 03 de diciembre de 2017.

2. Serie K

Con fecha 10 de enero de 2013, la Sociedad colocó en el mercado la Serie K, que corresponde a la segunda emisión de bonos con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 677. La Serie K se inscribió el 09 de septiembre de 2011 en la Superintendencia de Valores y Seguros, por un monto de UF 1.500.000, con pagos de intereses semestrales a una tasa de 3,70% real anual, a partir del 03 de junio de 2013. El capital se amortizará semestralmente a partir del 03 de junio de 2023 con vencimiento el 03 de diciembre de 2033.

Al 30 de septiembre de 2017 Sodimac S.A. cuenta con una clasificación de riesgo categoría AA, con outlook estable, según Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda. (agosto 2017), y categoría AA+, con outlook estable, según Clasificadora de Riesgo Humphreys (septiembre 2017).

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

d) Obligaciones con el público, corriente y no corriente (Bonos), (continuación)

Resumen de las obligaciones con el público de la Sociedad Matriz:

Descripción de clase de pasivo	Total corriente		Total no corriente	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos				
Obligación no garantizada	27.878.893	26.822.196	39.282.819	38.761.463
Total	27.878.893	26.822.196	39.282.819	38.761.463



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

d) Obligaciones con el público, corriente y no corriente (Bonos) (continuación)

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 30 de septiembre de 2017 es el siguiente:

Descripción de clase de pasivo	N° de Inscripción	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento						Vencimiento montos nominales							
				Hasta 90 días	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Total no corrientes	Total	Hasta 90 días	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	Fecha de vencimiento		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Bono BSODI-H	676	Varios	UF	27,366,475	27,366,475	-	-	-	27,366,475	Al Final	3.83	26,956,375	-	-	26,956,375	3.40	2017-12-03
Bono BSODI-K	677	Varios	UF	512,418	512,418	-	39,282,819	39,282,819	39,795,237	Semestral	3.98	488,671	-	39,985,185	40,473,856	3.70	2033-12-03
Total obligaciones con el público				27,878,893	27,878,893	-	39,282,819	39,282,819	67,161,712			27,445,046	-	39,985,185	67,430,231		

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Descripción de clase de pasivo	N° de Inscripción	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento						Vencimiento montos nominales							
				Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Total no corrientes	Total	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	Fecha de vencimiento		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Bono BSODI-H	676	Varios	UF	26.695.689	26.695.689	-	-	-	26.695.689	Al Final	3,83	26.422.009	-	-	26.422.009	3,40	2017-12-03
Bono BSODI-K	677	Varios	UF	126.507	126.507	-	38.761.463	38.761.463	38.887.970	Semestral	3,98	120.753	-	39.521.970	39.642.723	3,70	2033-12-03
Total obligaciones con el público				26.822.196	26.822.196	-	38.761.463	38.761.463	65.583.659			26.542.762	-	39.521.970	66.064.732		



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que se presentan a continuación han sido contraídas en Chile por la matriz Sodimac S.A. R.U.T. 96.792.430-K y sus subsidiarias, Imperial S.A. R.U.T. 76.821.330-5, Traineemac S.A. R.U.T. 76.054.151-6 y Sodilog Ltda. R.U.T. 76.167.965-1.

30 de septiembre de 2017

Proveedores con pagos al día

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos de pago					Total	Amortización	Plazo promedio
			Hasta 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 365 días			
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	75.791.302	20.602.861	420.374	-	53.688	96.868.225	Al vencimiento	40
Sodimac S.A.	De bienes	EUR	2.885.794	663.867	166.919	-	-	3.716.580	Al vencimiento	60
Sodimac S.A.	De bienes	USD	4.130.749	950.264	238.929	-	-	5.319.942	Al vencimiento	42
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	21.940.434	-	-	-	1.127.363	23.067.797	Al vencimiento	30
Sodimac S.A.	De servicios	USD	2.984.014	688.956	173.227	-	-	3.846.197	Al vencimiento	50
Sodimac S.A.	De servicios	EUR	4.409	1.014	255	-	-	5.678	Al vencimiento	52
Imperial S.A.	De bienes	CLP	11.036.679	3.977.113	277.312	11.981	4.277	15.307.362	Al vencimiento	38
Imperial S.A.	De bienes	EUR	863.705	225.526	11.534	-	-	1.100.765	Al vencimiento	68
Imperial S.A.	De bienes	USD	532.495	482.416	434.876	1.049	-	1.450.836	Al vencimiento	69
Imperial S.A.	De servicios	CLP	2.088.847	-	-	-	-	2.088.847	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	CLP	269.463	-	-	-	-	269.463	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	USD	102.601	-	-	-	-	102.601	Al vencimiento	30
Traineemac S.A.	De servicios	CLP	40.014	-	-	-	-	40.014	Al vencimiento	30
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			122.670.506	27.592.017	1.723.426	13.030	1.185.328	153.184.307		

Proveedores con plazos vencidos

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos vencidos					Total	
			Hasta 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días		181 y más
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	348.435	590.876	424.594	226.036	299.673	189.009	2.078.623
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	301.876	170.284	36.277	20.415	14.253	26.060	569.165
Imperial S.A.	De bienes	CLP	40.569	35.590	22.634	16.780	22.101	94.415	232.089
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			690.880	796.750	483.505	263.231	336.027	309.484	2.879.877

Total al día y vencidos 156.064.184



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

31 de diciembre de 2016

Proveedores con pagos al día

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos de pago					Total M\$	Amortización	Plazo 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\$			
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	90.291.047	18.085.436	442.482	-	-	108.818.965	Al vencimiento	39
Sodimac S.A.	De bienes	EUR	2.412.517	554.991	139.544	-	-	3.107.052	Al vencimiento	60
Sodimac S.A.	De bienes	USD	4.596.527	1.059.050	266.282	-	-	5.921.859	Al vencimiento	42
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	24.849.022	-	-	-	902.731	25.751.753	Al vencimiento	30
Sodimac S.A.	De servicios	USD	2.079.664	478.318	120.266	-	-	2.678.248	Al vencimiento	50
Sodimac S.A.	De servicios	EUR	234	54	14	-	-	302	Al vencimiento	52
Imperial S.A.	De bienes	CLP	14.917.878	5.080.880	228.954	11.083	-	20.238.795	Al vencimiento	36
Imperial S.A.	De bienes	EUR	377.101	-	-	-	-	377.101	Al vencimiento	72
Imperial S.A.	De bienes	USD	573.112	777.673	479.641	90.937	-	1.921.363	Al vencimiento	72
Imperial S.A.	De servicios	CLP	1.947.009	-	-	-	-	1.947.009	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	CLP	184.905	-	-	-	-	184.905	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	USD	51.620	-	-	-	-	51.620	Al vencimiento	30
Traineemac S.A.	De servicios	CLP	33.908	-	-	-	-	33.908	Al vencimiento	30
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			142.314.544	26.036.402	1.677.183	102.020	902.731	171.032.880		

Proveedores con plazos vencidos

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos vencidos					Total M\$	
			Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 180 días M\$		181 y más M\$
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	251.367	148.829	33.342	32.580	166.864	115.389	748.371
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	59.369	6.375	32.085	13.933	1.168	1.351	114.281
Imperial S.A.	De bienes	CLP	203.139	51.728	40.564	4.801	28.834	167.607	496.673
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			513.875	206.932	105.991	51.314	196.866	284.347	1.359.325

Total al día y vencidos 172.392.205

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Debido a la política financiera, Sodimac y sus filiales cuentan con una situación de liquidez sólida, lo que le permite cumplir sus obligaciones con sus múltiples proveedores sin inconvenientes. El motivo principal, que genera facturas vencidas, es la no recepción de notas de crédito que han sido solicitadas a nuestros proveedores, una vez detectadas diferencias entre la mercadería recibida y su correspondiente factura.

Las facturas vencidas representan un 0,2% y 0,1% de las compras al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

El plazo promedio de pago para proveedores de bienes es de 41 días al 30 de septiembre de 2017 y 40 días al 31 de diciembre de 2016.

El plazo promedio de pago para proveedores de servicios es de 33 días al 30 de septiembre de 2017 y 32 días al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se presentan los 10 principales proveedores de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017.

Principales proveedores	% del total
Paneles Arauco S.A.	3,05%
Codelpa Chile S.A.	2,36%
Cintac S.A.I.C.	1,80%
CMPC Maderas S.A.	1,73%
Louisiana Pacific Chile S.A.	1,63%
Gerdau Aza S.A.	1,59%
Soc. Industrial Pizarreño S.A.	1,54%
Industrias Metalúrgicas Limitada	1,51%
Compañía Industrial el Volcán S.A.	1,40%
Aislantes Nacionales S.A.	1,36%

La Compañía no ha realizado operaciones de confirming con proveedores al cierre de los presentes estados financieros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de las cuentas por pagar por impuestos corrientes es el siguiente:

Descripción	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta corriente	131.239	1.249.508
P.P.M. obligatorios pagados (menos)	(59.362)	(998.937)
Otros Impuestos por recuperar	-	(139.748)
P.P.M. por pagar	1.841.323	2.835.312
Total	1.913.200	2.946.135

A septiembre 2017, la sociedad a nivel consolidado registra un pasivo neto por impuestos a la renta de Sodilog Ltda., mientras que al 31 de diciembre de 2016 lo hacían las filiales Imperial S.A. y Trainemac S.A..

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados

a) El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a los empleados incluidos en el estado de resultados por función, dentro del sub rubro gastos de administración, tal como señala en Nota 28:

Gastos por beneficios a los empleados	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	132.156.166	125.192.757	45.008.106	42.699.958
Bonos y otros beneficios de corto plazo	34.374.502	31.291.704	13.117.996	11.574.990
Gasto por obligación por beneficios definidos	771.088	1.828.546	284.366	673.650
Transacciones con pagos basados en acciones	1.185.705	888.885	551.337	266.571
Otros beneficios de largo plazo	438.226	210.843	220.108	84.453
Otros gastos de personal	11.827.090	7.940.395	2.196.443	2.344.164
Gastos por beneficios a los empleados	180.752.777	167.353.130	61.378.356	57.643.786

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

b) A continuación se presenta un detalle de las provisiones por beneficios a los empleados:

Detalle Provisión	Corriente		No corriente	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión beneficios definidos	1.800.285	2.668.209	22.595.302	20.551.228
Retenciones al personal	4.413.903	8.046.611	-	-
Provisión vacaciones	10.840.725	11.632.223	-	-
Provisión bonos e incentivos	3.244.600	5.174.280	1.114.112	1.301.212
Provisión otros beneficios	2.490.492	2.076.432	-	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	22.790.005	29.597.755	23.709.414	21.852.440

c) La Compañía mantiene planes de beneficios definidos como indemnización por jubilación o fallecimiento, premio por antigüedad y permanencia. El costo de proveer estos beneficios es determinado separadamente para cada plan, usando métodos de valuación de cálculo actuarial de unidad proyectada, utilizando una tasa BCU a 10 y 20 años al cierre de cada trimestre, relacionadas con el plazo de las obligaciones correspondientes, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

A continuación se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detallando el gasto del periodo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

c.1) Obligación Plan de Beneficios Definidos

Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, corriente	2.668.209	2.611.135
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, no corriente	20.551.228	17.383.926
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial al 1° de enero de 2017 y 2016	23.219.437	19.995.061
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos (1)	856.386	2.395.507
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos (1)	763.467	950.022
(Utilidad) / Pérdidas actuariales obligación planes de beneficios definidos (2)	405.062	2.521.259
Reverso de contribuciones obligación de planes de beneficios definidos (1)	(848.765)	(2.642.412)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.	24.395.587	23.219.437
Obligación por beneficios definidos, corriente	1.800.285	2.668.209
Obligación por beneficios definidos, no corriente	22.595.302	20.551.228

(1) Registrados en resultados del periodo como Gastos de Administración.

(2) Registrados en Otros resultados integrales, como parte de Otras Reservas en el patrimonio.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

c.2) Supuestos actuariales:

Los supuestos actuariales demográficos y financieros son las siguientes:

Supuestos actuariales	30.09.2017	31.12.2016
1. Tasa de descuento	Tasa promedio real anual 1,54 y 1,92	Tasa promedio real anual 1,34 y 1,70
2. Tasa Incrementos salariales	Tasa promedio 2% real	Tasa promedio 2% real
3. Tasa Rotación	29,87%	29,87%
4. Tabla de Mortalidad	N.C.G. N°398 SVS	N.C.G. N°398 SVS
5. Otros supuestos actuariales	Edades legales de jubilación	Edades legales de jubilación

1. Tasa de descuento: la tasa relacionada con la duración de los pagos de beneficios actuariales, se determina de acuerdo a los distintos vencimientos de los beneficios que la compañía entrega a sus empleados. Las tasas empleadas son BCU 10 y 20 años, y que la compañía actualiza al cierre de cada trimestre.
2. Tasa de incrementos salariales: para el cálculo de incrementos salariales se utiliza tabla de proyecciones definida por la empresa.
3. Tasa de rotación: construidas con datos históricos de la compañía para las causales de salidas.
4. Tabla de mortalidad: emitida por SVS.
5. Otros supuestos actuariales: edades legales de jubilación, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres. Para el cálculo del beneficio definido de jubilación se utiliza como tope 15 años de antigüedad, de acuerdo a los contratos colectivos vigentes.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

c.3) Sensibilización:

Al 30 de septiembre de 2017, la sensibilización del valor del pasivo actuarial por beneficios a los empleados ante variaciones de un punto porcentual en las variables actuariales es la siguiente:

Variables	Disminución 1 punto M\$	Aumento 1 punto M\$
Tasa de descuento	2.477.553	(1.488.078)
Tasas de rotación	2.377.617	(1.443.073)
Incrementos salariales	(1.578.466)	2.099.254

d) Pagos basados en acciones

La sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella, ha acordado planes de compensación para ciertos ejecutivos del Grupo Falabella, incluyendo ejecutivos de Sodimac S.A. mediante el otorgamiento de opciones para la suscripción de acciones emitidas por S.A.C.I. Falabella, pudiendo estos ejecutivos ejercer tales opciones en un plazo máximo de 5 años desde su otorgamiento. En caso de renuncia o despido, los ejecutivos solo podrán ejercer las opciones devengadas a la fecha. En caso de traspaso de ejecutivos entre filiales del grupo las opciones recibidas permanecerán bajo los términos y condiciones establecidas. El método de liquidación de los acuerdos de pagos basados en acciones es mediante el otorgamiento de la suscripción de las acciones. La opción actualmente vigente fue aprobada en junta extraordinaria de accionistas de S.A.C.I. Falabella efectuada el 27 de agosto de 2013.

Los planes de compensación referidos han sido revisados y aprobados por el Comité de Directores y Directorio de la matriz S.A.C.I. Falabella con sus correspondientes reconocimientos en los estados financieros de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 2 “Pagos basados en acciones”.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

Considerando que las opciones se convertirán en irrevocables en un plazo de cinco años desde su otorgamiento, los servicios serán recibidos por la Compañía durante el mismo periodo y con la misma progresión, por lo que el gasto por remuneraciones será devengado en el mismo plazo.

Las variables utilizadas en el modelo de valoración de las opciones para el plan 2013 son: Fecha de otorgamiento, fecha de vesting, precio de ejercicio de la acción, precio de la acción, volatilidad esperada, tasa de reparto de dividendos, tasa de interés libre de riesgo, otros.

Los principales supuestos utilizados para la determinación del valor justo de las opciones que es reconocido como gasto de remuneraciones en el periodo de devengo de las mismas son los siguientes:

Supuestos	Plan 2013
Rendimiento de dividendo (%)	1,80%
Volatilidad esperada (%)	26,60%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	5,05%
Vida esperada de la opción (años)	5
Precio de acción promedio ponderado (\$)	4.692,20
Porcentaje estimado de cancelaciones	6%
Periodo cubierto	27-08-13/30-06-18
Modelo usado	Binomial
Nombre del modelo	Hull-White

La vida esperada de las opciones está basada en datos históricos y no es necesariamente indicativa de patrones de ejercicio que podrían ocurrir. La volatilidad esperada refleja la suposición que la volatilidad histórica es indicativa de tendencias futuras, que también puede no necesariamente ser el resultado real. La volatilidad esperada fue determinada utilizando la volatilidad histórica del precio de la acción, durante el período equivalente a la vida esperada de las opciones antes de la fecha de concesión. Para determinar la tasa libre de riesgo se utilizaron como base los bonos del Banco Central en pesos. Los bonos elegidos fueron aquellos con un plazo remanente similar a la vida esperada de las opciones. Otras variables son la fecha de otorgamiento de la opción, que corresponde a la fecha de concesión de la opción sobre las acciones; precio de la acción, que corresponde al precio de la acción de Falabella.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

La compañía determinó el valor razonable de las opciones sobre acciones, basándose en el precio del mercado de las acciones disponibles en la fecha de otorgamiento de cada uno de los planes, considerando para ello los plazos y condiciones indicados.

El movimiento del periodo y la vida contractual promedio de las opciones vigentes al 30 de septiembre de 2017 y 2016 son las siguientes:

Planes de acciones	Plan 2013	
	30.09.2017	30.09.2016
Saldo al 01 de enero	2.520.000	2.520.000
Otorgadas durante el ejercicio	-	-
Canceladas y traspasadas durante el ejercicio	(149.000)	-
Ejercidas durante el ejercicio	(219.000)	-
Vencidas durante el ejercicio	-	-
Número de opciones de acciones en circulación	2.152.000	2.520.000
Pueden ser ejercidas al 30 de septiembre	1.203.600	756.000
Vida contractual promedio ponderadas (años)	0,6	1,6

El cargo a resultado del efecto de los pagos basados en acciones, registrado por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, fue de M\$ 181.387 y M\$ 407.476 respectivamente. Dicho efecto se presenta en el rubro Gastos de Administración.

El efecto acumulado de los pagos basados en acciones registrados en el estado de situación financiera, bajo el rubro otras reservas perteneciente al patrimonio, es de M\$ 6.377.691 y de M\$ 6.196.304 al cierre del 30 septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 respectivamente.

e) Plan de incentivos de largo plazo para ejecutivos

Con fecha 12 de mayo de 2015 y 31 de mayo de 2016, el Directorio de la Sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella aprobó dos nuevos planes de incentivos de largo plazo para ejecutivos de la Compañía. Este nuevo plan busca retener y alinear incentivos de los ejecutivos principales de la Sociedad con los accionistas. El plan de beneficios se divide en dos componentes, y tiene una duración de tres años cada uno.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

El primer componente del plan, está condicionado al cumplimiento de la meta de desempeño de la acción establecida en el plan, donde la Compañía se compromete a pagar un bono en dinero efectivo, equivalente al valor promedio en bolsa de la acción de la Sociedad de los 60 días anteriores a la fecha de pago, de un número de acciones que dependerá del cargo y desempeño de ese ejecutivo, sujeto a determinados límites contemplados por el plan.

En el segundo componente, se le ofrecerá al ejecutivo adquirir un número de acciones de la sociedad y por cada acción que adquiera y mantenga ininterrumpidamente por el plazo del programa, se le pagará el valor equivalente a dos veces el precio de tales acciones adquiridas, a valor actual, estimándose como tal el promedio de los últimos 60 días al momento de entregarse el plan. Este beneficio, corresponderá a una suma en dinero en efectivo, definida al momento de entrega del plan, y que pretende incentivar a los ejecutivos para invertir en acciones de la Compañía. Al igual que el componente anterior, depende del cargo y desempeño de ese ejecutivo.

El cargo a resultados que se reconoció en el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 fue de M\$ 1.442.544 y M\$ 692.252 respectivamente, imputado a Gastos de Administración, con contrapartida, en el rubro Provisiones por Beneficios a los Empleados, letra b).

Los principales supuestos utilizados para la determinación del valor razonable del primer componente del plan antes mencionado son los siguientes:

Supuestos	Plan 2015	Plan 2016
Número de acciones referenciales otorgadas	198.289	249.798
Rendimiento de dividendo (%)	1,28%	1,28%
Volatilidad esperada del precio de la acción (%)	19,71%	19,70%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	2,60%	3,06%
Vida del plan (años)	3	3
Precio de la acción (\$)	6.241,90	6.241,90
Período cubierto	01-09-15 /15-05-18	01-09-16 /15-05-19
Modelo usado	Simulación de Monte Carlo	Simulación de Monte Carlo
Nombre del modelo	Browian motion (bivariado)	Browian motion (bivariado)

La volatilidad esperada del precio de la acción refleja la suposición que la volatilidad histórica es indicativa de tendencias futuras, que también puede no necesariamente ser el resultado real.

Con fecha 30 de mayo de 2017, el Directorio de la Sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella aprobó un nuevo plan de incentivos de largo plazo para ejecutivos de la Compañía. Este nuevo plan busca retener y alinear incentivos de los ejecutivos principales de la Sociedad

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

con los de los accionistas. El plan de beneficios se divide en dos componentes, y tiene una duración de tres años cada uno.

El primer componente del plan, está condicionado a la permanencia del ejecutivo durante el transcurso del mismo, donde la Compañía se compromete a pagar un bono en dinero efectivo, equivalente al valor promedio en bolsa de la acción de la Sociedad de los 60 días anteriores a la fecha de pago, de un número de acciones que dependerá del cargo y desempeño de ese ejecutivo.

En el segundo componente, se le ofrecerá al ejecutivo adquirir un número de acciones de la Sociedad, y por cada acción que adquiera y mantenga ininterrumpidamente por el plazo del programa, se le pagará un bono en dinero efectivo, equivalente a un factor de tales acciones adquiridas valorizadas al promedio en bolsa de la acción de la Sociedad de los 60 días anteriores a la fecha de pago. Al igual que el componente anterior, depende del cargo y desempeño de ese ejecutivo.

El plan de incentivos antes mencionado comenzará a regir a partir del tercer trimestre del año 2017.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes

El detalle de los Otros pasivos no financieros es el siguiente:

Detalle	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Anticipo de clientes	1.072.132	1.182.025
Ventas no despachadas a clientes	5.912.963	9.722.139
Ingresos diferidos programas fidelización de clientes (CMR puntos)	1.521.010	1.580.536
Notas de crédito por pagar a clientes	1.743.803	1.580.766
Dividendos por pagar	-	564.429
I.V.A. débito fiscal (neto)	3.316.655	7.045.032
Pasivos por linealización arriendos	89.922	1.540
Total	13.656.485	21.676.467

Nota 21 - Otras provisiones no corrientes

Las provisiones no corrientes registradas por la Sociedad, corresponden a la obligación por desmantelamiento contenida en el contrato de arrendamiento de fecha 2 de noviembre de 1995 correspondiente a la tienda Puente Alto con la Fundación Educacional Alonso Ovalle, el cual debe ejecutarse el 2 de noviembre de 2030, fecha de vencimiento del respectivo contrato, por UF 15.000. La tasa empleada es BCU a 20 años, actualizada al cierre de cada trimestre y que al 30 de septiembre de 2017 corresponde a 1,92.

El tratamiento contable de esta provisión se registra de acuerdo a lo informado en Nota 2.15 de los estados financieros. Los saldos que presenta dicha provisión son los siguientes:

Provisiones clasificadas como no corrientes	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Provisión por desmantelamiento, costo de restauración y rehabilitación	310.797	312.137
Total	310.797	312.137

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 21 - Otras provisiones no corrientes (continuación)

El movimiento de esta provisión al 30 de septiembre de 2017, se detalla a continuación:

	M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2016	288.599
Incremento (Decremento) en provisión existente	23.538
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	312.137
Incremento (Decremento) en provisión existente	(1.340)
Saldo final al 30 de septiembre 2017	310.797

Nota 22 - Otros pasivos no financieros no corrientes

El detalle de los Otros pasivos no financieros es el siguiente:

Detalle	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Pasivos por linealización arriendos	3.262.686	4.056.921
Total	3.262.686	4.056.921

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía presenta linealmente el gasto de los arriendos operativos, de acuerdo a NIC 17.

Nota 23 - Patrimonio

a) Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital

Sodimac S.A. mantiene adecuados indicadores de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Compañía monitorea continuamente su estructura de capital y la de sus subsidiarias, con el objetivo de mantener una composición óptima que le permita reducir el costo de capital.

La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones.

Para tales propósitos, la administración de la Sociedad tiene facultades suficientes para efectuar inversiones relacionadas con el negocio sobre los planes y proyectos aprobados por el Directorio y acorde con la rentabilidad requerida por los accionistas de acuerdo al costo de capital.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Patrimonio (continuación)

a) Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital (continuación)

La Sociedad debe administrar de manera eficiente el capital de trabajo a través de una gestión adecuada de sus cuentas por cobrar, enfocándose en la implementación de controles efectivos sobre el otorgamiento de créditos y administración de la cobranza. Asimismo, la Sociedad ha puesto especial énfasis en la eficiente gestión de inventarios, para lo cual ha realizado inversiones en sistemas de información de última generación que permitan gestionar de manera eficiente los niveles de stock, tanto en sus centros de distribución, como en locales, sin descuidar los niveles de disponibilidad de productos en tiendas. En términos de sus proveedores, la Sociedad busca establecer relaciones de largo plazo, administrando efectivamente las condiciones de pago pactadas.

b) Capital y número de acciones

El capital y número de acciones al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Serie	N° de acciones Suscritas	Número de acciones pagadas	Importe del capital en acciones M\$
Serie única	17.758.158.202	17.758.158.202	201.537.005
Total	17.758.158.202	17.758.158.202	201.537.005

c) Movimiento de acciones

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se registraron movimientos de acciones.

La composición accionaria de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017, es la siguiente:

Accionista	N° de acciones
Home Trading S.A.	17.758.157.950
Inversiones Parmin SPA	252
Acciones totales	17.758.158.202

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Patrimonio (continuación)

d) Dividendos pagados

Al 30 de septiembre de 2017

En Junta Ordinaria de Sodimac S.A. celebrada el 21 de abril de 2017, se acuerda distribuir dividendos definitivos de \$1,7033 por acción, por un monto total de M\$30.247.471 con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, además se ratifica dividendo provisorio como definitivo, por un monto total de M\$ 36.430.861, pagado el 22 de noviembre de 2016. En resumen se entregaron dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2016 por M\$66.678.332.

En Junta Ordinaria de la filial Imperial S.A. celebrada el 21 de abril de 2017 se acuerda pagar un dividendo definitivo de \$ 35,2631065832 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, equivalente a M\$ 3.292.500. Del total de dicho dividendo, M\$ 1.317.001 corresponden al accionista minoritario.

Efecto de Dividendos en los Estados Financieros	Patrimonio Neto M\$	Flujo de efectivo M\$
Dividendo declarado y pagado	(30.247.471)	(30.247.471)
Dividendo a participaciones no controladoras	(1.317.001)	(1.317.001)
Neto provisión de dividendo mínimo (Imperial S.A.)	564.429	-
Movimiento neto al 30.09.2017	(31.000.043)	(31.564.472)

Al 31 de diciembre de 2016

En Sesión Ordinaria de Directorio de Sodimac S.A., celebrada el 25 de octubre de 2016, se aprobó distribuir un dividendo provisorio de \$2,0515 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, por un monto total de M\$ 36.430.861, pagado el 22 de noviembre de 2016.

En Junta Ordinaria de Sodimac S.A. celebrada el 25 de abril de 2016, se acuerda distribuir dividendos definitivos de \$1,0194 por acción, por un monto total de M\$18.102.667 con cargo a las utilidades del ejercicio 2015.

En Junta Ordinaria de la filial Imperial S.A. celebrada el 25 de abril de 2016 se acuerda pagar un dividendo definitivo de \$ 21,4203876265 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, equivalente a M\$ 2.000.011. Del total de dicho dividendo, M\$ 800.004 corresponden al accionista minoritario.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Patrimonio (continuación)

d) Dividendos pagados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, Sodimac S.A. no provisionó el dividendo mínimo, ya que ha distribuido como dividendo provisorio más del 30% establecido en la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.

Efecto de Dividendos en el Estado Financiero	Patrimonio Neto M\$	Flujo de efectivo M\$
Dividendo declarado y pagado	(18.102.667)	(18.102.667)
Dividendo provisorio pagado	(36.430.861)	(36.430.861)
Dividendo a participaciones no controladoras	(800.004)	(800.004)
Neto provisión de dividendo mínimo (Imperial S.A.)	(69.008)	-
Movimiento neto al 31.12.2016	(55.402.540)	(55.333.532)

e) Otras reservas

El detalle del rubro Otras reservas por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Otras Reservas	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Otras reservas	(77.486.556)	(77.486.556)
Reserva de pagos basados en acciones	6.377.691	6.196.304
Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(7.862.147)	(7.576.196)
Total	(78.971.012)	(78.866.448)

Evolución Otras Reservas	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo 31 de diciembre año anterior	(78.866.448)	(77.524.306)
Otras reservas	-	-
Reserva de pagos basados en acciones	181.387	492.367
Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(285.951)	(1.834.509)
Total variación anual	(104.564)	(1.342.142)
Total	(78.971.012)	(78.866.448)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Patrimonio (continuación)

e) Otras reservas (continuación)

- i. Otras reservas es de M\$77.486.556, tiene los siguientes componentes:

Por una parte, M\$ 83.461.048 (cargo) originados como un menor valor en la fusión registrada al 30 de abril de 2004 entre las sociedades bajo control común, Homestore S.A. y Sodimac Uno S.A., la cual fue registrada de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 72 y que no se reexpresó aplicando la excepción establecida por NIIF 1 Adopción por primera vez.

La transferencia de la corrección monetaria del capital financiero correspondiente al periodo de transición a las normas internacionales de contabilidad, equivalente al monto de M\$ 5.974.492 (abono).

- ii. Reservas de pagos basados en acciones

El reconocimiento del pago basado en acciones, cuyo monto acumulado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 corresponde a un abono de M\$ 6.377.691 y M\$ 6.111.413 respectivamente.

- iii. Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos.

Esta reserva se origina a contar del 1 de enero de 2013, producto de la aplicación de la enmienda a la NIC 19 y cuyo monto acumulado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 corresponde a un cargo neto de impuesto diferido de M\$ 7.862.147 y M\$ 6.795.512 respectivamente.

f) Valor nominal de las acciones

Se calcula dividiendo el capital de la sociedad por el número total de acciones vigentes. El valor nominal de una acción de la Sociedad corresponde a \$11,35 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas controladores de la Compañía entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año.

	30.09.2017	30.09.2016
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora (M\$)	38.210.596	58.083.125
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	17.758.158.202	17.758.158.202
Ganancias por acción básica (\$)	\$ 2,15	\$ 3,27

Durante el año 2017 no se ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida, diferente de la ganancia básica por acción.

Nota 25 - Participaciones no controladoras

Detalle de participaciones no controladoras sobre el patrimonio, es el siguiente:

Sociedad a quien pertenece la participación no controladora	Sociedad de la cual proviene la participación no controladora	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Orgalla S.A	Imperial S.A.	40,00	13.839.943	40,00	13.599.921
Total		40,00	13.839.943	40,00	13.599.921

Detalle de participaciones no controladoras sobre el resultado, es el siguiente:

Sociedad a quien pertenece la participación no controladora	Sociedad de la cual proviene la participación no controladora	01.01.2017	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016
		30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Orgalla S.A	Imperial S.A.	40,00	992.594	40,00	1.258.514
Total		40,00	992.594	40,00	1.258.514

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 26 - Ingresos de actividades ordinarias

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

Detalle	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por ventas de productos	1.476.790.951	1.506.479.272	459.723.776	471.933.797
Ingresos por prestaciones de servicios	17.809.384	15.162.162	6.043.469	2.704.939
Total ingresos de actividades ordinarias	1.494.600.335	1.521.641.434	465.767.244	474.638.736

Del total de ingresos ordinarios, corresponden como ingresos de operaciones continuas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 1.435.477.046 y M\$ 1.461.886.211, al 30 de septiembre de 2017 y 2016 respectivamente.

Nota 27 - Costo de ventas

Los costos de ventas de la Compañía se desglosan en los siguientes conceptos:

Detalle	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de venta de productos	1.039.710.362	1.060.483.976	327.084.671	329.166.318
Costo de venta de servicios	13.064.399	13.577.318	2.665.265	4.451.175
Total Costo de ventas	1.052.774.761	1.074.061.294	329.749.936	333.617.493

Del total de costos de venta, corresponden como costos de operaciones continuas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 1.006.390.792 y M\$ 1.027.332.897, al 30 de septiembre de 2017 y 2016 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 28 - Costos de distribución, administración y otros gastos por función

El detalle de estos costos y gastos se desglosa en los siguientes conceptos:

Costos de distribución, administración y otros	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
Gastos por función	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fletes, despachos y repartos	23.573.129	24.343.316	7.347.103	7.495.117
Total Costos de distribución	23.573.129	24.343.316	7.347.103	7.495.117
Remuneraciones	180.752.777	167.353.130	61.378.356	57.643.786
Arriendos y Gastos comunes	61.812.040	59.560.457	19.890.504	19.825.581
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	25.099.802	23.481.774	8.537.094	8.083.968
Amortizaciones	3.222.268	2.792.846	1.139.874	896.311
Elementos de seguridad	1.274.519	1.192.665	444.208	387.059
Publicaciones, publicidad y promoción	10.391.309	7.274.264	3.673.817	3.192.786
Otros Gastos de administración (1)	62.162.729	59.238.982	22.205.745	20.205.327
Total gastos de administración	344.715.444	320.894.118	117.269.598	110.234.818
Mantenimiento y reparaciones	5.509.027	4.280.748	1.788.640	1.381.418
Otros Gastos Generales (2)	7.981.713	7.058.319	2.866.661	2.276.909
Total Otros Gastos por función	13.490.740	11.339.067	4.655.301	3.658.327
Total	381.779.313	356.576.501	129.272.002	121.388.262

(1) El ítem otros gastos de administración incluye conceptos como: servicios de computación, consultoría, energía, consumos básicos, gastos de incobrabilidad, seguros, movilización y otros.

(2) El ítem otros gastos generales incluye conceptos como: comisiones de tarjetas de créditos bancarias, tarjetas de débito, combustibles y otros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 29 - Otras ganancias (pérdidas)

El detalle de las Otras ganancias (pérdidas) de la Compañía se desglosan en los siguientes conceptos:

Detalle	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	76.612	72.168	17.575	36.163
Otros ingresos	2.279.196	1.375.797	781.688	426.856
Subtotal otros ingresos	2.355.808	1.447.965	799.263	463.019
Pérdida por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	(339.336)	(167.859)	(111.587)	(98.833)
Multas	(54.342)	(203.500)	(1.520)	(21.767)
Siniestros	(190.373)	(175.235)	(69.102)	(41.225)
Gastos de juicios y litigios	(1.594.231)	(1.485.225)	(854.454)	(885.534)
Otros egresos fuera de la explotación	(156.064)	(73.726)	(29.375)	(20.472)
Subtotal otros gastos	(2.334.346)	(2.105.545)	(1.066.038)	(1.067.831)
Total otras ganancias (pérdidas)	21.462	(657.580)	(266.775)	(604.812)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 30 - Ingresos financieros

El detalle de los Ingresos financieros es el siguiente:

Detalle	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados sobre préstamos, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja	1.005	2.458	215	633
Intereses otros créditos y cuentas por cobrar ¹	2.021.589	2.516.696	534.490	1.100.727
Recuperación pagos, intereses	202.772	237.841	18.106	114.083
Valor razonable de derivados y otros ingresos	1.702.072	1.667.590	313.351	609.589
Total Ingresos financieros	3.927.438	4.424.585	866.162	1.825.032

¹ Intereses por mayores operaciones de cuenta corriente mercantil.

Nota 31 - Costos financieros y resultado por unidades de reajuste

El detalle de los Costos financieros y resultados por unidades de reajuste es el siguiente:

Detalle - cargos (abonos)	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	924.540	949.852	275.170	318.911
Gasto por intereses, obligaciones con el público (bonos)	1.910.965	1.867.025	636.843	626.260
Valor razonable instrumentos financieros	3.075.243	6.883.314	1.534.227	472.235
Otros costos financieros ¹	8.034.194	7.793.284	2.673.405	2.719.980
Costo por financiamiento, subtotal	13.944.942	17.493.475	5.119.645	4.137.386
Resultados por unidades de reajuste bonos	848.748	1.544.414	(20.429)	422.767
Resultados por unidades de reajuste otros préstamos	228.694	378.864	(14.526)	86.838
Resultados por unidades de reajuste, subtotal	1.077.442	1.923.278	(34.955)	509.605
Costos de financiamiento y unidades de reajuste, total	15.022.384	19.416.753	5.084.690	4.646.991

¹Otros costos financieros incluye intereses por reconocimiento de deuda efectuado con SACI Falabella.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Diferencia de cambio

El detalle de la Diferencia de cambio es la siguiente:

Detalle	Moneda extranjera	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	225.028	(915.417) -	145.783	(129.340)
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	-	(781)	-	141
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(47.343)	(45.904)	(40.399)	(2.541)
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	USD	(53.975)	(106.014) -	23.669	(16.357)
Total diferencia cambio por activos		123.710	(1.068.116)	(209.851)	(148.097)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	2.058.909	1.413.542	1.461.367	5.484
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CNY	-	41	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(270.004)	218.992	72.603	(63.703)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	JPY	(154.318)	(78.109)	-	0
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	BRL	1.788	(3.834)	220	841
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CHF	8.532	(1.886)	8.532	-
Total diferencia cambio por pasivos		1.644.907	1.548.746	1.542.722	(57.378)
Diferencia cambio neta		1.768.617	480.630	1.332.871	(205.475)

Tal como se indica en Nota 36 Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero, una valuación o devaluación de un 10% del peso chileno, con respecto al dólar y otras monedas, manteniendo el resto de las variables constantes significaría una utilidad o pérdida de M\$ 228.258 para la Sociedad.

Nota 33 - Información financiera por segmentos

Descripción general de los segmentos y su medición

Los segmentos de operación de la Compañía se han determinado de acuerdo a las principales actividades de negocio que desarrolla el grupo y que son revisadas regularmente por la Administración superior, con el objeto de medir rendimientos, evaluar riesgos y asignar recursos, y para la cual existe información disponible. En el proceso de determinación de segmentos reportables, ciertos segmentos han sido agrupados debido a que poseen características económicas similares. La información que examina regularmente la Administración de la Compañía corresponde a los resultados de cada uno de los segmentos de operación en Chile.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Información financiera por segmentos (continuación)

Descripción general de los segmentos y su medición (continuación)

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad en la Compañía, 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. Se revelan tanto las transacciones totales de cada segmento como las respectivas eliminaciones que se producen entre estos.

No existen clientes que representen más del 10% de los ingresos consolidados, ni de un segmento en particular.

Sodimac S.A. desarrolla sus actividades en los siguientes segmentos de negocio:

a) Sodimac

Este segmento se refiere a actividades de la venta de productos para la construcción y el mejoramiento del hogar, incluyendo materiales de construcción, ferretería, herramientas, accesorios para cocina, baño, jardín y decoración, entre otros, y opera bajo el formato Sodimac Homecenter, Sodimac Constructor, Sodimac Venta Empresas, Sodimac Venta a distancia y Homy.

b) Imperial

Este segmento opera en el rubro de la distribución de tableros de madera, materiales de construcción, fierro, terminaciones y artículos de ferretería focalizado, principalmente en la industria mueblista.



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de septiembre de 2017				30 de septiembre de 2016			
	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	1.346.792.113	147.808.222	-	1.494.600.335	1.372.253.377	149.388.057	-	1.521.641.434
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de otros segmentos de operación de la misma entidad	2.606.313	88.942	(2.695.255)	-	3.159.030	58.659	(3.217.689)	-
Ingresos provenientes de clientes externos y con otros segmentos de operación de la misma entidad	1.349.398.426	147.897.164	(2.695.255)	1.494.600.335	1.375.412.407	149.446.716	(3.217.689)	1.521.641.434
Costos de venta	(937.715.879)	(117.575.853)	2.516.971	(1.052.774.761)	(957.639.758)	(118.775.346)	2.353.810	(1.074.061.294)
Costos de Distribución	(22.509.962)	(970.364)	(92.803)	(23.573.129)	(23.614.549)	(1.144.979)	416.212	(24.343.316)
Gastos por beneficios a los empleados	(168.599.485)	(12.424.379)	271.087	(180.752.777)	(155.823.934)	(11.976.863)	447.667	(167.353.130)
Gastos por depreciación y amortización	(26.482.230)	(1.839.840)	-	(28.322.070)	(24.637.748)	(1.636.872)	-	(26.274.620)
Otros gastos de administración	(125.234.986)	(10.405.611)	-	(135.640.597)	(117.040.640)	(10.225.728)	-	(127.266.368)
Total gastos de administración	(320.316.701)	(24.669.830)	271.087	(344.715.444)	(297.502.322)	(23.839.463)	447.667	(320.894.118)
Otros gastos por función	(12.288.807)	(1.201.933)	-	(13.490.740)	(10.359.432)	(979.635)	-	(11.339.067)
Gastos por intereses y reajustes	(13.630.525)	(1.460.096)	68.237	(15.022.384)	(17.875.901)	(1.620.412)	79.560	(19.416.753)
Otras partidas significativas de ingresos	5.149.425	1.202.058	(68.237)	6.283.246	5.380.550	571.560	(79.560)	5.872.550
Otras partidas significativas de gastos	(2.181.436)	(152.910)	-	(2.334.346)	(2.013.942)	(91.603)	-	(2.105.545)
Participación en entidades relacionadas	1.972.360	-	(1.972.360)	-	2.156.245	-	(2.156.245)	-
Otras partidas distintas al efectivo significativas	1.736.374	32.243	-	1.768.617	306.125	174.505	-	480.630
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos	49.613.275	3.100.479	(1.972.360)	50.741.394	74.249.423	3.741.343	(2.156.245)	75.834.521
Gasto por impuesto a las ganancias	(10.919.210)	(618.994)	-	(11.538.204)	(15.868.776)	(624.106)	-	(16.492.882)
Total resultado segmento	38.694.065	2.481.485	(1.972.360)	39.203.190	58.380.647	3.117.237	(2.156.245)	59.341.639

*Las eliminaciones corresponden a las filiales de Sodimac S.A. (Imperial S.A., Sodilog Ltda., Traineemac S.A. y Sodmin SpA.)

*Imperial S.A. contiene valor justo.



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de septiembre de 2017				30 de septiembre de 2016			
	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Activos	727.763.146	87.835.990	(36.431.894)	779.167.242	743.834.911	87.934.120	(28.530.174)	803.238.857
Deudores comerciales	86.306.750	31.130.658	-	117.437.408	92.723.030	33.053.781	-	125.776.811
Inventarios	271.161.413	34.790.155	-	305.951.568	263.777.035	33.327.098	-	297.104.133
Propiedades , Plantas y equipos	186.290.869	14.850.033	-	201.140.902	174.650.834	13.936.715	-	188.587.549
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	23.745.915	-	(23.745.915)	-	22.892.982	-	(22.892.982)	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	57.028.454	451.348	(12.685.979)	44.793.823	90.885.968	242.233	(5.637.192)	85.491.009
Total Pasivos	470.062.326	51.601.077	(12.685.979)	508.977.424	475.319.200	52.445.478	(5.637.192)	522.127.486
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	135.884.286	20.179.898	-	156.064.184	144.962.142	22.313.770	-	167.275.912
Patrimonio total	257.700.820	36.234.913	(23.745.915)	270.189.818	268.515.709	35.488.643	(22.892.982)	281.111.371
Flujos de efectivos procedentes de actividades de la operación	85.113.237	(160.909)	-	84.952.328	138.938.754	4.106.911	-	143.045.665
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(39.807.820)	(2.698.063)	(2.025.358)	(44.531.241)	(31.614.846)	(3.389.329)	(2.346.920)	(37.351.095)
Flujos de efectivos utilizados en actividades de financiación	(47.338.995)	2.894.358	2.025.358	(42.419.279)	(114.162.017)	(1.243.712)	2.346.920	(113.058.809)

*Las eliminaciones corresponden a las filiales de Sodimac S.A. (Imperial S.A., Sodilog S.A., Traineemac S.A. y Sodmin SpA.)

*Imperial S.A. contiene valor justo.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 34 - Medio ambiente

Sodimac S.A. ha incorporado estándares medioambientales internacionales de avanzada en la construcción sustentable de sus locales comerciales, siguiendo los lineamientos de Green Building Council de EEUU.

Actualmente, todas las nuevas tiendas de la compañía cuentan con una serie de características de construcción sustentable y de uso eficiente de recursos. Por ello, éstas han incorporado equipos de iluminación LED, monitoreo de los consumos de energía y sistemas de control centralizado de equipos de clima e iluminación, lo que se traduce en un menor consumo de energía y disminución de la huella de carbono que es medida anualmente.

Al mismo tiempo, la Compañía se ha enfocado en acciones para reducir y mitigar los impactos medioambientales que genera con la operación de sus tiendas. Ha desarrollado acciones especialmente en el reciclaje, la oferta de productos ecoeficientes, la eficiencia energética y/o hídrica. En esta línea, Sodimac lanzó la primera iniciativa de Economía Circular de un retailer en Sudamérica, empezó a comercializar los primeros productos fabricados a partir de residuos plásticos que recibe en su propia red de Puntos Limpios.

Adicionalmente, la Compañía realiza todas 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.

Sodimac S.A. cuenta con los permisos medioambientales para su operación comercial. Sin perjuicio de lo anterior, el Ministerio de Salud imparte, en ciertas ocasiones, instrucciones para mejorar las condiciones medioambientales de algunas dependencias.

Los principales desembolsos efectuados por la Sociedad, relacionados con los proyectos mencionados, forman parte del gasto de administración y están asociados directamente a tiendas. Estos proyectos han sido ejecutados y se encuentran en operación al 30 de septiembre de 2017 y 2016, según lo que se indica en el siguiente cuadro:

Identificación de la matriz o subsidiaria	Nombre del proyecto al que está asociado el desembolso	Concepto de desembolso	Activo o Gasto	Descripción del activo o ítem de gasto	Importe M\$ 2017	Estado	Importe M\$ 2016
Sodimac S.A	Puntos Limpios	Reciclaje Clientes	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	381.305	Terminado	422.542
Sodimac S.A	Inventario Materiales Resp. Exentida del Productor (REP)	Cumplimiento Legal REP	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	16.000	Terminado	-
Sodimac S.A	Declaraciones Ambientales	Cumplimiento Legal	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	54.115	Terminado	-
Sodimac S.A	Plataforma Medioambiental	Cumplimiento Ambiental	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	17.543	Terminado	-
Sodimac S.A	Bodegas Residuos	Bodegas de Residuos Peligrosos	Gasto	Proyectos - Ambiental	19.852	Terminado	-
Sodimac S.A	Tratamiento Residuos	Residuos Peligrosos	Gasto	Prevención - Ambiental	66.849	Terminado	91.752
Sodimac S.A	Medición Huella de Carbono	Huella de Carbono	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	13.511	Terminado	6.535
Sodimac S.A	Cambio de luminarias	Luminaria Led	Gasto	Proyectos - Ambiental	627.009	Terminado	443.558
Total					1.196.184		964.387

La compañía se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole, como el desarrollo de abastecimiento con energías renovables para tiendas. En el 2016 comenzaron a operar dos plantas solares en las tiendas de Sodimac San Bernardo y Sodimac Copiapó Cordillera.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Contingencias, juicios y otros

1) Garantías

a) Seguros tomados

La Sociedad tiene asegurados sus activos operacionales tales como: edificios (propios y arrendados a empresas relacionadas) e instalaciones, existencias, vehículos y maquinarias por un monto total de M\$ 938.553.348 y M\$ 902.544.206 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente, los que son constantemente evaluados por expertos. Además, los seguros tienen cobertura de pérdida por paralización ante eventuales siniestros.

b) Garantías directas

Detalle	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Boletas entregadas en garantía a Municipios y otros	1.168.020	716.687

c) Otros

La Sociedad ha recibido cheques en garantía por un total de M\$ 1.482.195 y M\$ 1.201.976 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

2) Juicios y otras contingencias

La Sociedad no se encuentra involucrada en juicios u otras acciones legales que pudieran afectar significativamente su situación patrimonial y/o ciertas partidas de los estados financieros.

A continuación se presenta un detalle de los juicios que mantiene vigente la Sociedad al 30 de septiembre de 2017.

Naturaleza juicios	N°	Juicios Cuantía M\$
Civil	36	11.248.934
Consumidor	98	1.469.875
Laboral	191	1.367.465
Tributario	1	1.326.813
Total	326	15.413.087

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Contingencias, juicios y otros (continuación)

De acuerdo a la estimación de los abogados de la Compañía los riesgos de las pérdidas de los juicios han sido calificados como remotos, posibles y probables. La sociedad registra una provisión por M\$ 2.531.914, correspondiente a los montos de los juicios que los abogados han calificado como probables.

3) Restricciones y resguardos a líneas de Bonos

Las líneas de emisión de Bonos de Sodimac S.A., (N° 676 y 677) y con emisiones vigentes (Serie H y K) establecen obligaciones y limitaciones para la Sociedad como protección a los tenedores de bonos; esto incluye entre otros, niveles de endeudamiento, el deber de informar a los tenedores de bonos los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las obligaciones, limitaciones y prohibiciones establecidas en los contratos de emisión. (Para mayor información remitirse a los prospectos de emisión de bonos, disponibles en la página web de la compañía).

El nivel de endeudamiento financiero neto no debe ser superior a 1,5 veces. Al 30 de septiembre de 2017 es 0,30 veces.

Se entiende como nivel de endeudamiento la Razón de Endeudamiento Neta (consolidado) definida como la razón entre (i) deuda financiera neta que se obtiene al sumar las partidas de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, restando el efectivo y equivalentes al efectivo, y (ii) Patrimonio, definido como la suma del Patrimonio total y el valor de dividendos por pagar (incluido en el rubro Otros pasivos no financieros corrientes).

También debe mantener activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un valor contable a lo menos igual a 1,2 veces de su pasivo exigible sin garantías; calculado trimestralmente según los balances consolidados trimestrales del emisor. Para estos efectos el emisor enviará al representante de los tenedores de bonos, dentro del mismo plazo en que deban entregarse los estados financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros, un detalle de las siguientes cifras: total de activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen y pasivo exigible sin garantía.

Al 30 de septiembre de 2017 no existen activos prendados, hipotecados ni con ningún otro tipo de gravamen.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Contingencias, juicios y otros (continuación)

4) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras contraídas por la Compañía con Bancos o Instituciones financieras, tanto corrientes como no corrientes, no están afectas a ningún tipo de restricciones o garantías.

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros, la Sociedad cumple con todas las obligaciones e indicadores financieros establecidos en el contrato mencionado.

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero

Los principales instrumentos financieros de Sodimac S.A. que se originan directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: créditos bancarios, uso de líneas de sobregiro, instrumentos de deuda con el público (bonos), derivados, deudores comerciales y otros. El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

Instrumentos financieros por categoría	Referencia	30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Activos financieros corrientes			
Activos financieros a valor razonable con cambio en el resultado	Nota 4	253.020	298.652
Cuentas por cobrar medidos a costo amortizado, total	Nota 6 y 7	162.231.231	177.933.936
Total activos financieros corrientes		162.484.251	178.232.588
Activos financieros no corrientes			
Activos financieros, disponible para la venta		175.000	175.000
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6	623.139	749.881
Total activos financieros no corrientes		798.139	924.881
Pasivos financieros corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el resultado	Nota 16	102.757	160.971
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7, 16 y 17	219.222.104	236.637.317
Total pasivos financieros corrientes		219.324.861	236.798.288
Pasivos financieros no corrientes			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7 y 16	224.009.976	222.146.437
Total pasivos financieros no corrientes		224.009.976	222.146.437

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros corrientes de la Compañía se aproximan a su valor razonable, debido a su naturaleza de corto plazo, excepto por ciertas obligaciones financieras no corrientes. El valor de mercado de los instrumentos se determina utilizando flujos futuros descontados a tasas de mercado vigentes al cierre de los estados financieros. El valor razonable de las obligaciones financieras no corrientes son las siguientes:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Valor libro	Valor mercado	Valor libro	Valor de mercado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos que devengan interés, No Corriente	57.259.976	62.611.876	55.396.437	61.107.759

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 I:** Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- **Nivel II:** 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 III:** 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

Activos /pasivos financieros	Saldo al 30.09.2017	Metodología de valoración		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Otros activos financieros corriente (derivados)	253.020	-	253.020	-
Activos financieros no corriente, disponible para la venta	175.000	-	175.000	-
Otros pasivos financieros corrientes (derivados)	102.757	-	102.757	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Activos /pasivos financieros	Saldo al 31.12.2016	Metodología de valoración		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Otros activos financieros corriente (derivados)	298.652	-	298.652	-
Activos financieros no corriente, disponible para la venta	175.000	-	175.000	-
Otros pasivos financieros corrientes (derivados)	160.971	-	160.971	-

Derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros de derivados en contratos forwards para cubrir los riesgos asociados con fluctuaciones en el tipo de cambio. Estos instrumentos financieros, a pesar de cumplir un rol de cobertura, han sido contabilizados como de inversión y son inicialmente y posteriormente medidos a valor razonable durante la vigencia de cada instrumento. Los derivados son registrados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en la valoración de derivados durante el ejercicio es llevada directamente al estado de resultados.

El valor justo de contratos forwards de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forwards actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento.

Los instrumentos derivados vigentes al 30 de septiembre de 2017 son 44 forwards de Moneda que suman un valor nominal de M\$ 21.717.476. Al 31 de diciembre de 2016 existían 60 forwards de moneda que suman un valor nominal de M\$ 38.273.299.

Riesgos financieros

Los principales riesgos a los que está sujeta la Compañía y que surgen de los instrumentos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito. Estos riesgos se generan principalmente por la incertidumbre de los mercados.

La Administración de Sodimac S.A. ha aprobado políticas y procedimientos para gestionar y minimizar la exposición a estos riesgos que pueden afectar la rentabilidad de la Compañía. Así mismo, se han establecido procedimientos para evaluar la evolución de dichos riesgos, de forma que las políticas y procedimientos se revisan continuamente para adaptarse al cambiante escenario de los negocios y mercados donde opera la Compañía.

De acuerdo a las políticas de administración de riesgos financieros, se utilizan instrumentos derivados sólo con el propósito de mitigar la exposición a los riesgos de tipos de cambios. La Compañía contrata derivados con el único propósito de cubrir riesgos, y en ningún caso realiza operaciones de derivados con propósitos especulativos.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Las transacciones con instrumentos derivados son realizadas exclusivamente por personas especializadas que tienen las capacidades, experiencia y con la adecuada supervisión.

1) Riesgos de mercado

Los principales riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto Sodimac S.A. son el tipo de cambio, inflación y las tasas de interés.

a) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio originados por la exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, las que se originan principalmente en las cuentas comerciales pagaderas en moneda extranjera y la deuda financiera en moneda distinta a la moneda funcional.

Una porción de los productos adquiridos para la venta son importados, lo que genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva, siendo el dólar la principal moneda de importación. Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía tenía a nivel consolidado M\$ 24.000.060 en cartas de crédito negociadas y crédito directo con proveedores por transacciones de comercio exterior.

A fin de estar protegido a las fluctuaciones de la valoración del peso chileno respecto a la fluctuación del dólar y otras monedas, Sodimac S.A. cubre una parte de estos pasivos en moneda extranjera con activos en la misma moneda y/o contrata derivados para protegerse de variaciones en dichas monedas.

Al 30 de septiembre de 2017, existían contratos forward de monedas por un monto nominal de M\$ 21.717.476, por lo tanto, el riesgo neto contable al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas a esa fecha era aproximadamente de M\$ 2.282.584. Tomando en cuenta este riesgo, una valuación o devaluación de un 10% del peso chileno, con respecto al dólar y otras monedas, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una utilidad o pérdida de M\$ 228.258 para la Compañía.

b) Riesgo de inflación

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Sodimac S.A. está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Compañía en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de septiembre de 2017, un 70,6% de la deuda financiera de la Compañía está expresada en UF.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Considerando una variación de la inflación de 3 puntos porcentuales por sobre lo esperado para el año y manteniendo todas las demás variables constantes, aplicando esto sobre la posición neta en UF de la Compañía (incluye contratos de arriendo indexados a la UF, así como activos en UF) el resultado tendría una variación de M\$ 3.878.728.

c) Riesgo de tasa de interés

El principal riesgo de tasas de interés para Sodimac S.A. proviene de las fuentes de financiamiento que se encuentran con tasas de interés variable y que ante fluctuaciones importantes podrían incrementar los gastos financieros de la Compañía.

Cabe destacar que la empresa mantiene la mayor parte de su deuda con tasa de interés fija. Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía mantiene un 91,1% de la deuda financiera a tasa fija y un 8,9% con tasa de interés flotante, que corresponde básicamente a cartas de crédito y préstamos de corto plazo. Un aumento hipotético de 1 punto porcentual durante todo un año de todas las tasas de interés variables a las que estamos expuestos, y manteniendo todas las otras variables constantes, generaría una pérdida de M\$ 84.575.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

2) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para Sodimac S.A. en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta la Compañía están dados por la composición de su cartera de cuentas por cobrar propias de la explotación.

La Sociedad evalúa permanentemente la calidad crediticia de sus activos mediante un modelo de clasificación de riesgo, el cual se basa en la estimación de pérdida por cliente. En éste se consideran factores de riesgo asociados a la situación financiera, capacidad de pago, nivel de obras, antigüedad del cliente y comportamiento interno y externo del deudor. Este modelo de clasificación de riesgo permite la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago de los deudores y toma de acciones correctivas oportunas.

Para su gestión, la Compañía analiza informes por cliente del estado diario de su cartera, dividiéndola entre vigente y vencida, permitiendo tomar acciones de cobranza. La Compañía posee un sistema de bloqueo a clientes que no han cumplido con sus compromisos de pago y de aquellos que han copado sus líneas de crédito. Adicionalmente, la Sociedad cuenta con seguros de crédito, garantías reales y avales como resguardo de la cartera, en la medida que cada caso lo amerite, así como para mitigar posibles efectos de pérdidas de recuperación.

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no ha ejecutado el cobro de garantías y avales significativos.

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, distribuida en grandes, medianas y pequeñas empresas, sin deudores individuales con representación significativa del total de la cartera.

Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía mantiene un 92,49% del total de su cartera bruta (deudores por venta, documentos por cobrar y deudores varios) en categoría de “al día y menores de 30 días”, Nota 6, letra b.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Las renegociaciones son parte de la estrategia de crédito y permiten la normalización de deudas, principalmente de aquellos clientes con mora por algún hecho circunstancial y que manifiestan una voluntad cierta de pago, la cual se materializa a través de la exigencia de un abono previo a dicha normalización (todas ellas se hacen de común acuerdo con los clientes). Actualmente la Sociedad mantiene un porcentaje de colocaciones repactada de 0,4% sobre la cartera (deudores por venta y documentos por cobrar brutos), de las cuales un 29,3% de ésta, se encuentra cubierta con garantías reales.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio de la Compañía, sin considerar garantías, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se detalla a continuación:

	Máximos de exposición	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	15.013.104	16.786.267
Efectivo y equivalentes al efectivo	15.013.104	16.786.267
Otros activos financieros corrientes	253.020	298.652
Otros activos financieros corrientes	253.020	298.652
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	117.437.408	131.965.102
Deudores comerciales (neto)	78.654.771	91.319.015
Documentos por cobrar (neto)	30.167.914	31.914.585
Deudores varios (neto)	8.614.723	8.731.502
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	44.793.823	45.968.834
Cuentas por cobrar no corriente	623.139	749.881
Cuentas por cobrar no corriente	623.139	749.881
Otros activos financieros no corrientes	175.000	175.000
Otros activos financieros no corrientes	175.000	175.000

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Finalmente, todas las operaciones de derivados realizadas por Sodimac S.A., se ejecutan con contrapartes que poseen una clasificación de riesgo mínimo y que además han sido sometidas previamente a un análisis crediticio por la Compañía.

3) Riesgo de liquidez

La Compañía se encuentra suficientemente cubierta al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar los compromisos en sus operaciones habituales.

Adicionalmente, Sodimac S.A. cuenta con alternativas de financiamiento disponibles tales como líneas de crédito bancarias, líneas de sobregiro e instrumentos de deuda de corto plazo en el mercado de capitales.

El detalle del perfil de vencimientos de los pasivos financieros de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2017, separado por capital e intereses, es el siguiente:

M\$	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	más de 5 años
Capital	39.133.765	5.166.666	5.166.668	2.500.000	2.500.000	39.985.185
Intereses	3.100.889	2.344.000	2.013.415	1.726.218	1.578.139	9.162.590

Sodimac S. A., monitorea su riesgo de liquidez con una adecuada planificación de sus flujos de caja futuros, considerando sus principales compromisos como flujos operacionales, amortizaciones de deuda, pago de intereses, pago de dividendos, pago de impuestos, entre otros, los que son financiados con la debida anticipación y teniendo en consideración potenciales volatilidades en los mercados financieros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Saldos en moneda extranjera

El detalle de los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera es el siguiente:

a) Saldos de activos en moneda extranjera

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 30 de Septiembre 2017		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	829.855	-	829.855
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euros	1.427	-	1.427
Deudores Varios, Corrientes	Dólares	1.020.335	-	1.020.335
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	2.045.639	-	2.045.639
Otros activos financieros corrientes	Dólares	237.353	-	237.353
Otros activos financieros corrientes	Euros	15.667	-	15.667

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 31 de Diciembre 2016		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	135.028	-	135.028
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	49.440	-	49.440
Deudores Varios, Corrientes	Dólares	810.842	-	810.842
Deudores Varios, Corrientes	Euros	16.936	-	16.936
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	2.892.583	-	2.892.583
Otros activos financieros corrientes	Dólares	298.652	-	298.652

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Saldos en moneda extranjera (continuación)

b) Saldos de pasivos en moneda extranjera

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 30 de Septiembre 2017		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	43.322	-	43.322
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	59.435	-	59.435
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	8.159.106	-	8.159.106
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	298.355	-	298.355
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	10.718.527	1.049	10.719.576
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	4.823.023	-	4.823.023
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	94.927	1.310.417	1.405.344

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 31 de Diciembre 2016		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	90.457	-	90.457
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	70.514	-	70.514
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	16.295.547	-	16.295.547
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	269.437	-	269.437
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	10.482.154	90.937	10.573.091
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	3.484.455	-	3.484.455
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	-	961.191	961.191

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, han ocurrido los siguientes hechos posteriores:

- . Por acuerdo del Directorio adoptado en la sesión extraordinaria del 14 de noviembre de 2017, se ha resuelto distribuir un dividendo provisorio de \$1,9184 (Uno coma nueve uno ocho cuatro) por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio año 2017.
- . Los Estados Financieros Consolidados de Sodimac S.A. al 30 de septiembre de 2017, han sido aprobados en sesión de Directorio ordinaria de fecha 14 de noviembre de 2017, a la que asistieron los siguientes Directores y Gerente General:
 - Elizabeth Lehmann Cosoi
 - Jaime García Rioseco
 - Gonzalo Rojas Vildósola
 - Nicolás Majluf Sapag
 - Carlo Solari Donaggio
 - Enrique Gundermann Wylie

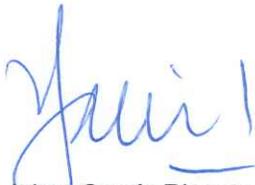


DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

De conformidad a lo establecido en el Oficio Circular N° 1924 de la Superintendencia de Valores y Seguros, teniendo en cuenta la información proporcionada por la administración de la sociedad, los Directores de Sodimac S.A. y el Gerente General Corporativo, firmantes de esta declaración, se hacen responsables bajo juramento, respecto de la veracidad de la información incorporada en los Estados Financieros Consolidados referidos al 30 de septiembre de 2017, aprobados en Sesión de Directorio celebrada con fecha 14 de noviembre de 2017. El contenido de los Estados Financieros señalados es el siguiente:

- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultado por Función Consolidado
- Estado de Resultado Integral Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
- Notas a los Estados Financieros Consolidados
- Análisis Razonado
- Hechos Relevantes del Período

Sr. Juan Pablo del Río Goudie
RUT: 5.898.685-2
Presidente


Sr. Jaime García Rioseco
RUT: 5.894.661-3
Director


Sr. Elizabeth Lehmann Cosoi
RUT: 11.625.647-9
Director

Sra. Paola Cúneo Queirolo
RUT: 8.506.868-7
Director

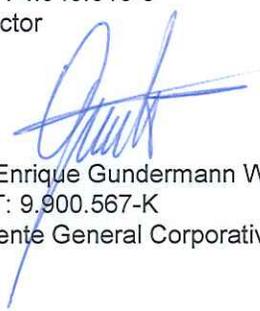
Sr. José Luis del Río Goudie
RUT: 4.773.832-6
Director


Sr. Gonzalo Rojas Vildósola
RUT: 6.179.689-4
Director

Sra. María Cecilia Karlezi Solari
RUT: 7.005.097-8
Director


Sr. Nicolás Majluf Sapag
RUT: 4.940.618-5
Director


Sr. Carlo Solari Donaggio
RUT: 9.585.749-3
Director


Sr. Enrique Gundermann Wylie
RUT: 9.900.567-K
Gerente General Corporativo