

+ Sodimac S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Correspondientes al periodo terminado al 31 de marzo de 2018.

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	36
Nota 4 - Otros activos financieros corrientes	36
Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes	37
Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	37
Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	41
Nota 8 - Inventarios.....	48
Nota 9 - Activos por impuestos corrientes	49
Nota 10 - Activos no corrientes disponibles para la venta.....	49
Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	50
Nota 12 - Plusvalía	54
Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos	55
Nota 14 - Arrendamientos	58

Índice

	Página
Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	59
Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	63
Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	70
Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes	73
Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados.....	73
Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes	81
Nota 21 - Otras provisiones no corrientes	81
Nota 22 - Otros pasivos no financieros no corrientes	82
Nota 23 - Patrimonio	82
Nota 24 - Ganancia por acción	86
Nota 25 - Participaciones no controladoras.....	87
Nota 26 - Ingresos de actividades ordinarias	87
Nota 27 - Costos de ventas.....	88
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 31 de marzo de 2018 (no auditado) y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017

ACTIVOS	Nota	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	23.592.386	21.759.631
Otros activos financieros corrientes	(4)	274.289	2.320
Otros activos no financieros corrientes	(5)	5.057.639	4.170.221
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(6)	130.917.325	139.405.536
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(7)	95.102.797	29.578.478
Inventarios	(8)	310.099.465	314.056.752
Activos por impuestos corrientes	(9)	8.088.037	8.000.422
Total de activos corrientes distintos de activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		573.131.938	516.973.360
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	(10)	418.069	525.366
Activos corrientes totales		573.550.007	517.498.726
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes		175.000	175.000
Otros activos no financieros no corrientes		493.767	480.657
Cuentas por cobrar no corrientes	(6)	587.270	594.352
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	16.359.663	12.485.107
Plusvalía	(12)	40.058.041	40.058.041
Propiedades, plantas y equipos	(13)	211.403.158	210.102.890
Activos por impuestos diferidos	(15)	21.988.694	21.721.195
Activos no corrientes totales		291.065.593	285.617.242
Activos totales		864.615.600	803.115.968

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado Intermedios

Correspondiente al periodo terminado al 31 de marzo de 2018 (no auditado) y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31.03.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(16)	21.591.377	10.035.672
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	201.942.225	178.897.990
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	(7)	24.567.192	22.948.262
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	4.523.653	2.682.186
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	(19)	25.474.311	27.055.539
Otros pasivos no financieros corrientes	(20)	19.708.712	21.719.441
Pasivos corrientes totales		297.807.470	263.339.090
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(16)	56.534.381	56.288.780
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(7)	193.502.450	193.502.450
Otras provisiones no corrientes	(21)	308.426	303.696
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	(19)	25.900.765	24.594.354
Otros pasivos no financieros no corrientes	(22)	3.376.352	3.336.177
Pasivos no corrientes totales		279.622.374	278.025.457
Total Pasivos		577.429.844	541.364.547
Patrimonio			
Capital emitido	(23)	201.537.005	201.537.005
Ganancias acumuladas		151.271.777	126.076.697
Otras reservas	(23)	(80.035.694)	(79.750.439)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		272.773.088	247.863.263
Participaciones no controladoras	(25)	14.412.668	13.888.158
Patrimonio total		287.185.756	261.751.421
Patrimonio y pasivos totales		864.615.600	803.115.968

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultado por Función Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 (no auditado) y al 31 de marzo de 2017 (no auditado)

Estado de Resultado	Nota	01.01.2018 31.03.2018 M\$	01.01.2017 31.03.2017 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(26)	566.131.750	534.776.743
Costo de ventas	(27)	(390.936.513)	(371.325.007)
Ganancia bruta		175.195.237	163.451.736
Costos de distribución	(28)	(11.488.137)	(11.693.288)
Gastos de administración	(28)	(120.989.812)	(112.345.009)
Otros gastos, por función	(28)	(5.154.630)	(4.745.092)
Otras ganancias (pérdidas)	(29)	(395.305)	99.552
Ganancias de actividades operacionales		37.167.353	34.767.899
Ingresos financieros	(30)	700.440	803.160
Costos financieros	(31)	(4.222.236)	(4.321.056)
Diferencias de cambio	(32)	686.148	576.611
Resultados por unidades de reajuste	(31)	(247.178)	(405.059)
Ganancia antes de impuestos		34.084.527	31.421.555
Gasto por impuestos a las ganancias	(15)	(8.887.422)	(7.337.539)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		25.197.105	24.084.016
Ganancia del periodo		25.197.105	24.084.016
Ganancia (pérdida) atribuible a			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		24.596.676	23.467.541
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	(25)	600.429	616.475
Ganancia del periodo		25.197.105	24.084.016
Ganancia por acción básica			
	Nota	01.01.2018 31.03.2018 \$	01.01.2017 31.03.2017 \$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(24)	1,39	1,32
Ganancia por acción básica		1,39	1,32

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultado Integral Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 (no auditado) y al 31 de marzo de 2017 (no auditado)

Estado del resultado integral	01.01.2018 31.03.2018 M\$	01.01.2017 31.03.2017 M\$
Ganancia del periodo	25.197.105	24.084.016
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Ganancia (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos	(443.434)	(315.399)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otros resultados integrales		
Impuesto a las ganancias relacionados con planes de beneficios al personal	119.728	94.933
Total otro resultado integral	(323.706)	(220.466)
Total Resultado integral	24.873.399	23.863.550
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	24.272.970	23.247.075
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	600.429	616.475
Total Resultado integral	24.873.399	23.863.550



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 (no auditado) y al 31 de marzo de 2017 (no auditado)

	Capital Emitido (1) M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2) M\$	Reserva de pagos basados en acciones (3) M\$	Otras reservas (4) M\$	Ganancia acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial periodo al 01/01/2018	201.537.005	(8.681.449)	6.417.566	(77.486.556)	126.076.697	247.863.263	13.888.158	261.751.421
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (5)	-	-	-	-	598.404	598.404	(75.919)	522.485
Patrimonio reexpresado	201.537.005	(8.681.449)	6.417.566	(77.486.556)	126.675.101	248.461.667	13.812.239	262.273.906
Cambios en patrimonio								
Ganancia del periodo	-	-	-	-	24.596.676	24.596.676	600.429	25.197.105
Otro resultado integral	-	(323.706)	-	-	-	(323.706)	-	(323.706)
Total resultado integral	-	(323.706)	-	-	24.596.676	24.272.970	600.429	24.873.399
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	38.451	-	-	38.451	-	38.451
Total de cambios patrimonio	-	(323.706)	38.451	-	24.596.676	24.311.421	600.429	24.911.850
Saldo final periodo al 31/03/2018	201.537.005	(9.005.155)	6.456.017	(77.486.556)	151.271.777	272.773.088	14.412.668	287.185.756

	Capital Emitido (1) M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2) M\$	Reserva de pagos basados en acciones (3) M\$	Otras reservas (4) M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total 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	-	-	-	-	23.467.541	23.467.541	616.475	24.084.016
Otro resultado integral	-	(220.466)	-	-	-	(220.466)	-	(220.466)
Total resultado integral	-	(220.466)	-	-	23.467.541	23.247.075	616.475	23.863.550
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	83.045	-	-	83.045	-	83.045
Total de cambios patrimonio	-	(220.466)	83.045	-	23.467.541	23.330.120	616.475	23.946.595
Saldo final periodo al 31/03/2017	201.537.005	(7.796.662)	6.279.349	(77.486.556)	149.288.298	271.821.434	14.216.396	286.037.830

- (1) Ver nota 23 Patrimonio letra b)
- (2) Ver nota 23 Patrimonio letra e) iii
- (3) Ver nota 19 Pago Basados en acciones letra d)
- (4) Ver nota 23 Patrimonio letra e) i
- (5) Ver nota 2.25 NIIF 9

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



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado Intermedios

Correspondiente a los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 (no auditado) y al 31 de marzo de 2017 (no auditado)

	Nota	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
		M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo Método Directo			
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		690.800.308	645.060.724
Otros cobros por actividades de operación		4.111.382	4.251.402
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(489.728.548)	(467.267.806)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(66.879.834)	(65.541.301)
Otros pagos por actividades de operación		(45.686.413)	(62.157.656)
Impuestos a las ganancias pagados		(7.297.144)	(8.306.042)
Otras entradas (salidas) de efectivo		46.528	(84.217)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		85.366.279	45.955.104
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		80.927	257.614
Compras de propiedades, planta y equipo		(17.166.702)	(14.052.934)
Compras de activos intangibles		(5.734.703)	(828.051)
Intereses recibidos		185.437	179.169
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(22.635.041)	(14.444.202)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		35.060.393	24.039.330
Total importes procedentes de préstamos		<u>35.060.393</u>	<u>24.039.330</u>
Préstamos de entidades relacionadas		127.500.000	140.677.032
Reembolsos de préstamos		(22.960.874)	(31.112.222)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(193.050.000)	(162.657.699)
Intereses pagados		(5.522.914)	(5.291.797)
Otras entradas (salidas) de efectivo (1)		(1.831.175)	(706.550)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(60.804.570)	(35.051.906)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de la tasa de cambio		1.926.668	(3.541.004)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(93.913)	155.439
Disminución de efectivo y equivalentes al efectivo		1.832.755	(3.385.565)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		21.759.631	16.786.267
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(3)	23.592.386	13.400.702
(1) Liquidaciones netas de derivados y pago de bonos			

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

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF). 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 CMF bajo el N° 582.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el grupo presenta el siguiente promedio de empleados:

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Dotación Promedio	20.537	18.797

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, el Grupo presenta el siguiente número de empleados:

	31.03.2018	31.12.2017
Sodimac S.A.	19.210	18.125
Imperial S.A.	1.446	1.409
Sodilog Ltda.	26	21
Trainemac S.A.	4	5
Total	20.686	19.560

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 subsidiarias comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 31 de marzo de 2018 y 2017, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Sodimac S.A. y subsidiarias al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, así como también los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 14 de mayo de 2018.

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 correspondiente al período terminado al 31 de marzo de 2017, 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 marzo de 2017. 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 2017, excepto por la aplicación de NIIF 9 y NIIF 15 que fueron adoptadas por la Sociedad a partir del 1° de enero de 2018 (ver nota 2.25).

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:

	31.03.2018	31.12.2017
	\$	\$
Real	182,55	185,64
Dólar Estadounidense	603,39	614,75
Euro	741,90	739,15
Yen	5,67	5,46
Yuan	96,16	94,40
Franco Suizo	630,77	631,16
Unidad de Fomento	26.966,89	26.798,14

2.4 Periodo cubierto por los estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 31 de marzo de 2018 y 2017.

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			
		31.03.2018 Directo	31.03.2018 Indirecto	31.03.2018 Total	31.12.2017 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 31 de marzo de 2018

Rubros del Estado Financiero	Subsidiarias			
	Imperial S.A.	Traineemac S.A.	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	Inversiones Sodmin SPA
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	600.429	-	-	-
Participaciones no controladoras	14.412.668	-	-	-
Activos Corrientes	74.760.721	985.686	5.016.754	203
Activos No Corrientes	18.029.756	2.663	158.211	139
Pasivos Corrientes	39.939.811	366.328	3.734.319	-
Pasivos No Corrientes	16.818.996	5.121	47.021	-
Patrimonio	36.031.670	616.900	1.393.625	342
Ingresos Ordinarios	58.102.908	137.998	1.770.983	-
Ganancia (Pérdida)	1.501.072	27.618	519.969	52
Resultado Integral	1.501.072	27.521	519.220	52
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) de actividades de la operación	4.936.652	(63.096)	664.372	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(637.910)	-	(5.375)	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	(2.489.287)	-	166.455	-

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 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	(1.317.000)	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.486.869	-	-	-
Participaciones no controladoras	13.888.158	-	-	-
Activos Corrientes	71.768.596	1.070.696	4.642.376	203
Activos No Corrientes	18.224.473	2.147	210.229	87
Pasivos Corrientes	38.472.509	479.551	3.934.117	-
Pasivos No Corrientes	16.800.165	3.914	44.083	-
Patrimonio	34.720.395	589.379	874.405	290
Ingresos Ordinarios	201.463.241	1.004.016	4.427.313	-
Ganancia (Pérdida)	3.717.174	128.559	469.886	47
Resultado Integral	3.717.174	128.600	465.992	47
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) de actividades de la operación	3.255.344	73.927	828.390	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(3.765.748)	-	-	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	7.495	138.340	(595.807)	-

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 económica 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 económica 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 NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, la cual reúne los tres aspectos de la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

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 NIIF 9, son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros medidos a su costo amortizado y activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados integrales. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta

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)

designación al cierre de cada período financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor razonable y los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción son reconocidos en resultados. Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor razonable, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

El ajuste de los activos registrados a valor razonable se imputa en resultados, excepto por 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 Sociedad 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.

2.13.1.3 Deterioro de activos financieros

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

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 (continuación)

A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias esperadas de los préstamos y cuentas por cobrar, ya sea sobre una base de 12 meses o sobre el total de los meses de vida del crédito.

La Sociedad aplica el modelo simplificado establecido por NIIF 9 para el registro de la provisión por pérdidas esperadas. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la Sociedad.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en resultados, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha del reverso.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas.

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 ordinarios se reconocen por un monto que refleja la contraprestación recibidas o a recibir que la entidad tiene derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. La entidad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes (identificación del contrato, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio y reconocer el ingreso).

Los ingresos son medidos al valor razonable 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 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

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 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.

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)

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

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3	Combinación de Negocios	1 de enero de 2019
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019
NIC 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2019
NIC 23	Costos sobre Préstamos	1 de enero de 2019
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

NIIF 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisficará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el

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 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa (continuación)

valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determinar el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.

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)

NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan (continuación)

- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

NIC 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta enmienda.

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

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

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectaría significativamente los estados financieros.

Nuevas normas contables adoptadas por la Sociedad:

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2018.

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

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
CINIF 22	Transacciones en monedas extranjeras y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

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 9 “Instrumentos financieros”

Esta norma en su versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

El impacto detallado de los tres aspectos de la NIIF 9 se detallan a continuación:

1. Clasificación y medición de los instrumentos financieros: La Sociedad determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9.
2. Contabilidad de cobertura: La Sociedad mantendrá como política contable para coberturas los requerimientos de NIC 39, por lo tanto no se generarán impactos relacionados.
3. Deterioro: La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar. Los criterios utilizados se describen en Nota 2.13.1.3.

La Sociedad adoptó la nueva norma en la fecha de aplicación requerida y ha optado por no reexpresar la información comparativa de acuerdo a lo permitido por NIIF 9, registrando los efectos de la aplicación de esta norma en el saldo inicial del rubro “Ganancias (pérdidas) acumuladas”.

Los efectos de la aplicación antes mencionada se resumen a continuación:

	01.01.2018
Efecto inicial provisión por deterioro (nota 6)	715.734
Impuesto diferido asociado	(193.249)
Total Patrimonio	522.485
Participaciones no Controladora	75.919
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	598.404

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 9 “Instrumentos financieros” (continuación)

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Sociedad registraba provisiones por incobrabilidad sobre sus cuentas por cobrar basado en los requerimientos de la NIC 39. La provisión era calculada basándose en la estimación de las pérdidas incurridas derivada de la incapacidad de los clientes de efectuar los pagos contractuales de los créditos otorgados.

La estimación de pérdidas incurridas se calculaba utilizando estadísticas históricas de comportamiento de pago y mora, ajustadas por las circunstancias de los mercados donde opera la Sociedad, si corresponde.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

Esta Norma fue emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de 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.

La Sociedad adoptó la nueva norma en la fecha de aplicación reflejando sólo cambios no significativos en la exposición de ciertas partidas de ingresos, costos y gastos de administración.

No obstante y para efectos comparativos la Sociedad ha reexpresado el estado de resultados del período anterior en los ítemes indicados precedentemente.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”

Emitida en diciembre de 2016. 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 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Efectivo en caja	16.621.633	18.951.985
Saldo en bancos (cuentas corrientes)	3.131.132	1.931.125
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.839.621	876.521
Total	23.592.386	21.759.631

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

Moneda	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	19.788.067	21.393.156
Dólares estadounidenses	3.802.626	364.790
Euros	1.693	1.685
Total	23.592.386	21.759.631

Nota 4 - Otros activos financieros corrientes

El detalle de otros activos financieros corrientes es el siguiente:

Activo Financiero a valor razonable con efectos en resultados	Moneda o unidad de reajustes	31.03.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Instrumentos derivados	USD	258.758	134
Instrumentos derivados	EUR	15.531	2.186
Total		274.289	2.320

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	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Arriendos anticipados	666.757	734.685
Pólizas de seguros anticipadas	2.746.891	2.290.333
Otros gastos pagados por anticipados	1.643.991	1.145.203
Total	5.057.639	4.170.221

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	
	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Deudores comerciales	91.371.802	100.280.430	-	-
Estimación deudores incobrables	(867.920)	(1.920.292)	-	-
Total deudores comerciales	90.503.882	98.360.138	-	-
Documentos por cobrar	35.816.823	37.340.310	17.802	29.244
Estimación deudores incobrables	(3.299.083)	(3.045.065)	(9.748)	(15.403)
Total documentos por cobrar	32.517.740	34.295.245	8.054	13.841
Deudores varios (1)	8.080.475	6.870.919	579.216	580.511
Estimación deudores incobrables	(184.772)	(120.766)	-	-
Total deudores varios	7.895.703	6.750.153	579.216	580.511
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	135.269.100	144.491.659	597.018	609.755
Total estimación deudores incobrables	(4.351.775)	(5.086.123)	(9.748)	(15.403)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	130.917.325	139.405.536	587.270	594.352
Provisión sobre la cartera bruta corriente y no corriente	3,21%	3,52%		

(1) El sub rubro deudores varios corriente incluye anticipos a proveedores, los cuales ascienden a M\$ 1.242.225 y M\$ 1.384.239 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

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	31 de Marzo de 2018					31 de Diciembre de 2017				
	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	20.214	103.854.059	40	314.294	104.168.353	19.355	112.465.108	57	448.008	112.913.116
1 a 30 días	4.618	23.649.472	-	-	23.649.472	5.016	24.259.902	-	-	24.259.902
31 A 60 días	1.049	2.313.449	-	-	2.313.449	1.271	2.316.371	-	-	2.316.371
61 a 90 días	480	857.730	-	-	857.730	474	672.313	-	-	672.313
91 a 120 días	336	373.747	-	-	373.747	296	489.824	-	-	489.824
121 a 150 días	274	376.105	-	-	376.105	264	362.549	-	-	362.549
151 a 180 días	211	319.252	-	-	319.252	225	388.892	-	-	388.892
181 a 210 días	182	332.294	-	-	332.294	187	438.807	-	-	438.807
211 a 250 días	249	364.177	-	-	364.177	276	689.807	-	-	689.807
> a 250 días	1.194	3.111.539	-	-	3.111.539	1.250	2.569.833	-	-	2.569.833
Totales	28.807	135.551.824	40	314.294	135.866.118	28.614	144.653.406	57	448.008	145.101.414

c) Cartera protestada y en cobranza judicial

A continuación se presenta un detalle de la cartera protestada y en cobranza judicial al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente.

Ítem	31 de Marzo de 2018		31 de Diciembre de 2017	
	Nº clientes	Monto en M\$	Nº clientes	Monto en M\$
Documentos por cobrar protestados	1.205	1.039.202	1.172	996.546
Documentos por cobrar en cobranza Judicial	1.591	2.296.629	1.703	2.326.182

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 2017	5.909.790
Gasto por el periodo	2.581.494
Importe utilizado (menos)	(3.389.758)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.101.526
Efecto aplicación NIIF 9	(715.734)
Gasto por el periodo	566.491
Importe utilizado (menos)	(590.760)
Saldo al 31 de marzo de 2018	4.361.523

La Sociedad evalúa permanentemente la calidad crediticia de sus activos mediante un modelo de clasificación de riesgo, 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.

A contar del 1 de enero de 2018, la Sociedad registra provisiones por incobrabilidad sobre sus cuentas por cobrar basado en los requerimientos de la NIIF 9 según se describe en Nota 2.13.1.3, hasta el 31 de diciembre de 2017 se aplicaron los criterios de NIC 39.

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	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Stock de provisión cartera no repactada	4.280.680	4.999.891
Stock de provisión cartera repactada	80.843	101.635
Total stock provisión por deterioro corriente y no corriente	4.361.523	5.101.526
Castigos del ejercicio (1)	504.622	3.075.514
Recuperos del ejercicio (1)	71.524	148.296

(1) Los efectos en resultado por estos conceptos se han registrado formando parte de los gastos de administración, igual que los importes utilizados en la provisión mencionada 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	
						31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	191.744	226.440
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	352.116	220.757
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	10.725	21.432
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	102.710	13.076
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	79.662	135.155
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	25.028	132.139
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	675.310	894.516
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	38.023	29.127
76.142.721-0	Gift Corp Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	888.345	550.763
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	135.831	81.378
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	100	870.441
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.379.057	1.789.599
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	87.027.722	20.993.422
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	5.226	3.118
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	655.334	674.025
76.320.186-4	Tecno Fast S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	140.018	214.756
0-E	Falabella S.A.	Argentina	Controladora	Accionista Común	USD	27.166	27.067
0-E	CMR Argentina S.A.	Argentina	Controladora	Accionista Común	USD	781	-
0-E	Viajes Falabella S.A.(Argentina)	Argentina	Controladora	Accionista Común	USD	390	-
0-E	Construdecor S.A.	Brasil	Controladora	Accionista Común	USD	376.960	340.905
0-E	Falabella de Colombia S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	12.374	8.074
0-E	Banco Falabella S.A (Colombia)	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	-	2.324
0-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	762.720	611.298
0-E	Comercializadora SDMHC S.A. de C.V.	México	Controladora	Accionista Común	USD	1.548.456	1.049.602
0-E	Sodimac Perú Oriente	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	2.741	5.586
0-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	517.622	538.460
0-E	Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	13.350	11.619
0-E	Maestro Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	43.095	44.287
0-E	Saga Falabella S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	8.901	21.632
0-E	Homecenter Sodimac Uruguay S.A.	Uruguay	Controladora	Accionista Común	USD	9.717	4.322
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	71.573	63.158
Total						95.102.797	29.578.478



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	
						31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.882.199	1.684.246
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	3.493.102	3.125.713
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	65.797	57.658
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	2.419.716	783.335
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	740.421	1.159.185
76.046.433-3	Falabella Inversiones Financieras S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	100.000	399.138
76.179.527-9	Falabella Móvil Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	6.974	18.832
76.142.721-0	Gift Corp Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	647.242	487.116
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	200.624	1.907.329
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	143.202	143.899
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	471.123	467.185
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	109.598	104.798
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	31.691	31.505
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	244.438	244.534
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	149.307	129.115
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	69.543	69.108
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	184.649	2.326.453
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	2.211.859	4.544.369
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	84.899	186.678
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	124.384
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	7.501.628	1.355.074
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	1.100.757	1.100.757
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	488.576	734.066
0-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	1.110.731	930.465
0-E	Shearvan Corporate S.A.	China	Controladora	Accionista Común	USD	1.073.135	825.580
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	35.981	7.740
Total						24.567.192	22.948.262

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	
						31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	193.502.450	193.502.450
Total						193.502.450	193.502.450

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	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Remuneración	924.778	959.097
Dietas del directorio	64.649	62.929
Pagos basados en acciones	38.451	83.045
Otros beneficios de largo plazo	555.062	405.547
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad, total	1.582.940	1.510.618



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 31 de marzo de 2018 y 2017 son los siguientes:

RUT	Nombre de la Sociedad	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	31.03.2018		31.03.2017	
					Monto MS	Efecto en resultado MS (Cargo) / Abono	Monto MS	Efecto en resultado MS (Cargo) / Abono
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	5.065.401	(4.139.025)	5.132.396	(4.435.543)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	291.200	(258.035)	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	67.984	(57.129)	231.905	(194.878)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	-	-	34.273	(33.082)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	135.356	135.356	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Comunicación	653.064	(579.253)	294.814	(247.743)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Compra de bienes	Activo Fijo	225.831	-	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	1.725	(1.450)	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	62.324	(52.373)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	-	-	795.306	668.324
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	644.266	(610.671)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arrendos y Gastos Comunes	57.721	(48.389)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Comunicación	-	-	127.308	(109.501)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Comunicación	451	451	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Comercial	408.489	-	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	17.306	(14.543)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	22.648	(22.648)	-	-
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arrendos y Gastos Comunes	190.398	(159.998)	183.067	(153.838)
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	23.273	19.557	28.368	23.839
76.386.660-2	Agrícola Casas de Marfil Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	42.822	35.985
77.988.540-2	Agrícola Casas del Sur Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	33.809	28.411	-	-
76.234.502-1	Agrícola Cabo Osmer Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	9.921	8.337	-	-
99.594.430-8	Alto S.A.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	13.854	(13.854)	2.319	(2.319)
89.762.100-2	Asesorías e Inversiones Rupanco Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	12.381	(12.381)	5.280	(5.280)
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arrendos y Gastos Comunes	32.771	27.539	55.966	47.030
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	8.883	(7.464)	8.592	(7.220)
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	19.703	16.557	-	-
96.938.840-5	Blue Express S.A.	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	16.367	(13.753)	46.752	(39.287)
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	97.992	82.341	110.431	89.960
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	12.852	10.800
96.762.520-5	Constructora Pie Andino S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	28.419	23.881	7.774	6.533
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	3.614.295	(3.037.222)	4.012.053	(3.371.473)
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	-	-	109.104	91.684
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	43.351	40.630	59.365	55.214
96.545.450-0	Dercoma S.A.	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	937.683	(787.969)	1.185.440	(995.345)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	60.668	52.338	150.021	126.065
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	687.567	(540.608)	1.019.523	(812.068)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	51.928	44.779	-	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Comercial	1.519.709	-	1.071.192	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	45.875	(34.011)	28.938	(24.526)
76.750.470-5	Falabella Inversiones Financieras S.A.	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	100.000	(100.000)	110.870	(110.870)
96.812.780-2	Falabella Móvil Spa	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	10.362	(8.679)	337	(337)
76.142.721-0	GiftCorp Spa	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	181.321	(179.229)	56.038	(47.090)
76.142.721-0	GiftCorp Spa	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.147.978	1.805.024	1.555.354	1.339.485
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	18.072	15.186	85.324	40.866
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Arrendos y Gastos Comunes	31.469	25.394	59.257	49.796
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Servicios recibidos	Otros Gastos	37	(31)	-	-
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Otros Ingresos	4.795	4.029	-	-



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	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	31.03.2018		31.03.2017	
					Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					MS	resultado	MS	resultado
					(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono	
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	462.995	(377.266)	-	-
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	46.605	46.605	-	-
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	180	(151)	-	-
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Servicios recibidos	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	500.655	(441.496)
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	45.410	44.438	53.204	22.996
76.075.989-9	Inder Spa	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Comunicación	5.143	4.322	3.330	2.799
79.996.090-7	Industrias Duromarmol S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	4.507	(3.787)	428	(359)
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	871.451	(732.312)
76.327.534-5	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara II Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	904.552	(789.075)	-	-
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	428.276	(359.896)	420.668	(353.502)
77.693.700-2	Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	30.433	(25.574)	31.481	(28.964)
96.534.780-1	Inversiones Macul S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Comunicación	-	-	207	174
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuario Mavesa Limitada	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	34.286	(28.811)	35.971	(30.228)
76.255.416-K	Megasports Spa.	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	-	-	137.068	(115.183)
76.491.761-8	Nicolás Majluf Asesorías e Inversiones E.I.R.L.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	8.071	(8.071)	7.919	(7.919)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.411.623	(1.186.237)	1.104.439	(928.100)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Compra de bienes	Activo Fijo	221.710	-	-	-
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	334.667	(281.233)	332.820	(279.681)
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	94.804	(79.667)	93.196	(78.316)
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	738.967	(642.128)	659.701	(574.643)
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	411.474	(345.776)	384.477	(323.090)
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	208.151	(174.917)	204.197	(171.594)
76.000.935-0	Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Arriendos y Gastos Comunes	917	770	6.969	5.893
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	204.222	204.222	199.397	199.397
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	272.467	230.066
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Ingresos por Ventas	526.759	526.759	569.565	569.565
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Recupero Gastos de Personal	348.412	267.981	174.127	146.325
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Recaudación	27.877.525	-	25.313.497	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cesión de Cheques	429.609	-	506.464	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	45.199	(28.043)	-	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	11.503	9.666	-	-
79.952.350-7	Red Televisiva Megavisión S.A.	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	231.192	(194.279)	555.306	(466.643)
79.952.350-7	Red Televisiva Megavisión S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	17.516	14.720	18.749	15.755
76.201.304-5	Rentas Hoteleras Spa.	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	-	-	5.586	(4.773)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	375.000	(375.000)	375.000	(375.000)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	-	-	4.647.300	599
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	320.550.000	484.300	271.000.000	493.422
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajustes Gastos Financieros	-	-	25.127.032	(100.370)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gastos Financieros	26.752.450	(2.982.691)	68.000.000	(2.598.125)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajustes Gastos Financieros	-	-	17.784	(17.784)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	56.501	(56.501)	56.181	(56.181)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	-	-	91.835	91.835
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	-	-	554	541
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	26.669	22.411	26.474	23.672
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	7.836	6.585	-	-
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	791	791	-	-



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	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	31.03.2018		31.03.2017	
					Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					M\$	resultado	M\$	resultado
					(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono	
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella Spa.	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	217.861	(183.076)	213.857	(179.712)
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella Spa.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	40.737	(36.155)	-	-
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	8.642.119	(8.200.897)	28.102.760	(8.671.306)
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	14.303	12.044	21.564	15.856
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	616.324	(572.655)	616.324	(572.655)
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	6.264	6.264	6.144	6.144
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	20.000	-
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	36.704	(30.844)	305.877	(257.040)
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.342	2.808	3.646	3.064
76.320.186-4	Tecno Fast S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	87.839	73.814	-	-
78.738.460-9	Transportes y Distribuciones Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.656	1.656
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	1.176.794	(988.903)	590.165	(478.034)
	O-E Falabella S.A.	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	305	-	-	-
	O-E Falabella S.A.	Argentina	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	391	391	-	-
	O-E Falabella S.A.	Argentina	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10.256	10.256	-	-
	O-E CMR Argentina S.A.	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	1	-	-	-
	O-E CMR Argentina S.A.	Argentina	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	782	782	-	-
	O-E Construdecor S.A.	Brasil	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	62.085	62.085	60.109	60.109
	O-E Construdecor S.A.	Brasil	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	216.155	216.155	52.963	52.963
	O-E Construdecor S.A.	Brasil	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	642	642	-	-
	O-E Otras Sociedades	Brasil	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	2.702	-	990	-
	O-E Falabella Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	4.441	4.441	8.451	8.451
	O-E Falabella Colombia S.A.	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	317	-	384	-
	O-E Banco Falabella Colombia S.A.	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	39	-	15	-
	O-E Banco Falabella Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	-	-	2.581	2.581
	O-E Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	8.434	-	12.985	-
	O-E Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	343.082	343.082	312.029	312.029
	O-E Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	329.873	329.873	358.157	358.157
	O-E Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	108.178	108.178	74.663	74.663
	O-E Otras Sociedades	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	67.449	44.357	74.662	48.278
	O-E Shearvan Corporate S.A.	China	Servicios recibidos	Costo de Venta Bienes y Servicios	247.654	(247.654)	145.883	(145.883)
	O-E Comercializadora SDMH C S.A. de C.V.	México	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	52.190	52.190	277.645	277.645
	O-E Maestro Amazonia S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	-	-	1.635	1.635
	O-E Maestro Amazonia S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	21	-
	O-E Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	13.324	13.324	13.837	13.837
	O-E Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	158	-	539	-
	O-E Maestro Perú S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	879	-	2.555	-
	O-E Maestro Perú S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	127.147	127.147	129.781	129.781
	O-E Saga Falabella S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	339	-	59	-
	O-E Saga Falabella S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	8.883	8.883	9.223	9.223
	O-E Sodimac Perú Oriente	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	106	-	183	-
	O-E Sodimac Perú Oriente	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	-	-	1.447	1.447
	O-E Sodimac Perú Oriente	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	8.205	8.205	8.901	8.901
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	46.574	-	15.338	-
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	722.285	722.285	619.102	619.102
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	631.829	631.829	435.181	435.181
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	172.573	172.573	172.997	172.997
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	110.072	(110.072)
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Servicios recibidos	Servicios de Comunicación	1.525	(1.525)	-	-
	O-E Sodimac Perú S.A.	Perú	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	188.272	(188.272)	-	-
	O-E Homecenter Sodimac S.A. (Uruguay)	Uruguay	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	7.107	7.107	-	-
	O-E Homecenter Sodimac S.A. (Uruguay)	Uruguay	Ingresos por servicios prestados	Otros Gastos	314	314	-	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle inventario	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Productos para la venta	269.852.755	275.439.199
Mercaderías en tránsito	40.246.710	38.617.553
Total inventario	310.099.465	314.056.752

- b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta rebajas al valor del inventario, por un monto de M\$8.388.380 y M\$7.919.789, respectivamente (2,63% y 2,46% 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.
- e) Flujos de movimientos de cargos y abonos a resultados:

	01.01.2018	01.01.2017
(Cargos)/ abonos a resultado (M\$)	31.03.2018	31.03.2017
Importe de rebajas de inventarios	(1.644.958)	(1.396.740)
Importe de reversiones de rebajas de inventarios	1.176.371	1.197.952
Efecto neto de resultado	(468.587)	(198.788)

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

	01.01.2018	01.01.2017
Costo de inventarios reconocidos como resultado del periodo	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Costo de inventarios y servicios reconocidos como gasto del periodo	(390.037.887)	(370.348.169)

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 es el siguiente:

Detalle	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Crédito por capacitación	-	1.752.326
Pagos provisionales mensuales	382.298	27.232.394
Otros impuestos por recuperar y créditos	7.996.452	973.326
Provisión impuesto renta	(290.713)	(21.957.624)
Total	8.088.037	8.000.422

A marzo 2018 se registra un activo neto por impuestos corrientes de Imperial S.A., además de un impuesto por recuperar del año anterior de Sodimac S.A., Imperial S.A y Sodilog Ltda., mientras que a diciembre 2017 correspondía a Sodimac S.A., Imperial S.A. y Traineemac S.A., además de un impuesto por recuperar del año anterior de Sodilog Ltda.

Nota 10 - Activos no corrientes disponibles para la venta

Al 31 de marzo de 2018 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\$ 418.069.

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 31 de marzo de 2018

Activos intangibles	Periodo de amortización	31.03.2018		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	43.131.339	(32.132.340)	10.998.999
Marcas registradas y otros derechos	Definida	3.531.244	(2.302.496)	1.228.748
Licencias	Definida	7.926.700	(6.034.584)	1.892.116
Subtotal activos intangibles vida útil finita		54.589.283	(40.469.420)	14.119.863
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida útil indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		56.829.083	(40.469.420)	16.359.663

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 2017

Activos intangibles	Período de amortización	31.12.2017		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	37.760.377	(30.691.901)	7.068.476
Marcas registradas y otros derechos	Definida	3.482.726	(2.250.375)	1.232.351
Licencias	Definida	7.805.886	(5.861.406)	1.944.480
Subtotal activos intangibles vida útil finita		49.048.989	(38.803.682)	10.245.307
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida útil indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		51.288.789	(38.803.682)	12.485.107

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

Descripción	Período de amortización	31.03.2018	31.12.2017
		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 2017 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 31 de marzo de 2018 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 31 de marzo de 2018:

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 2018	37.760.377	5.722.526	7.805.886	51.288.789
Adiciones	5.370.962	48.518	120.814	5.540.294
31 de marzo de 2018	43.131.339	5.771.044	7.926.700	56.829.083

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 2018	30.691.901	2.250.375	5.861.406	38.803.682
Amortización del periodo	1.440.439	52.121	173.178	1.665.738
31 de marzo de 2018	32.132.340	2.302.496	6.034.584	40.469.420
Valor contable, neto al 31 de marzo de 2018	10.998.999	3.468.548	1.892.116	16.359.663

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 2017.

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 2017	35.232.087	5.480.517	7.776.656	48.489.260
Adiciones	3.099.662	242.009	31.276	3.372.947
Retiros	(419.123)	-	(2.046)	(421.169)
Reclasificaciones	(152.249)	-	-	(152.249)
31 de diciembre de 2017	37.760.377	5.722.526	7.805.886	51.288.789

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 2017	27.460.730	2.045.982	4.843.264	34.349.976
Amortización del periodo	3.652.160	204.393	1.019.715	4.876.268
Retiros	(352.557)	-	(1.573)	(354.130)
Reclasificaciones	(68.432)	-	-	(68.432)
31 de Diciembre de 2017	30.691.901	2.250.375	5.861.406	38.803.682
Valor contable, neto al 31 de Diciembre de 2017	7.068.476	3.472.151	1.944.480	12.485.107

El cargo total a resultado producto de la amortización del periodo al 31 de marzo de 2018 y 2017 corresponde a M\$ 1.665.738 y M\$ 1.258.988, 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	31.03.2018	31.12.2017
	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 2017, la Compañía efectuó el respectivo test requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno.

La metodología de valoración 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 2,0%.
- Perpetuidad sin crecimiento real de ventas (nominal igual a inflación).
- Las tasas de descuento reales aplicadas en la evaluación al 31 de diciembre de 2017 fluctúan entre 6% y 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 31 de marzo de 2018

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	46.346.278	(15.826.367)	30.519.911
Planta y equipos	132.533.204	(61.052.758)	71.480.446
Vehículos de motor	4.494.100	(3.035.952)	1.458.148
Otras propiedades, planta y equipo (1)	248.754.866	(142.446.266)	106.308.600
Total propiedades, planta y equipo	433.764.501	(222.361.343)	211.403.158

Saldos al 31 de diciembre 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	45.388.049	(15.415.679)	29.972.370
Planta y equipos	131.104.225	(59.790.908)	71.313.317
Vehículos de motor	4.337.962	(2.933.878)	1.404.084
Otras propiedades, planta y equipo (1)	242.110.127	(136.333.061)	105.777.066
Total propiedades, planta y equipo	424.576.416	(214.473.526)	210.102.890

- 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 31 de marzo de 2018 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 2018	1.636.053	45.388.049	131.104.225	4.337.962	15.579.182	173.803.755	52.727.190	424.576.416
Adiciones	-	1.002.353	3.811.848	167.586	973.857	4.950.966	1.351.027	12.257.637
Retiros	-	-	(2.382.869)	(11.448)	(97.196)	(21.570)	(556.469)	(3.069.552)
Reclasificaciones	-	(44.124)	-	-	-	44.124	-	-
Total 31 de marzo de 2018	1.636.053	46.346.278	132.533.204	4.494.100	16.455.843	178.777.275	53.521.748	433.764.501

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 2018	-	15.415.679	59.790.908	2.933.878	8.790.406	93.744.270	33.798.385	214.473.526
Depreciación del periodo	-	429.650	3.308.620	112.856	623.483	4.850.253	1.277.812	10.602.674
Retiros	-	-	(2.046.770)	(10.782)	(97.190)	(15.634)	(544.481)	(2.714.857)
Reclasificaciones	-	(18.962)	-	-	-	18.962	-	-
Total 31 de marzo de 2018	-	15.826.367	61.052.758	3.035.952	9.316.699	98.597.851	34.531.716	222.361.343
Valor contable neto	1.636.053	30.519.911	71.480.446	1.458.148	7.139.144	80.179.424	18.990.032	211.403.158

Los movimientos del rubro del ejercicio terminado al 31 de diciembre 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	-	5.103.765	25.878.071	640.211	3.166.755	16.742.197	4.034.199	55.565.198
Retiros	-	(17.331)	(4.336.193)	(84.428)	(60.193)	(35.748)	(787.808)	(5.321.701)
Reclasificaciones	-	(946.645)	21.788	-	82.342	999.274	(4.510)	152.249
Total 31 de diciembre de 2017	1.636.053	45.388.049	131.104.225	4.337.962	15.579.182	173.803.755	52.727.190	424.576.416

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	29.805.941	181.373.032
Depreciación del periodo	-	2.039.638	12.248.999	394.817	2.224.289	16.145.447	4.738.236	37.791.426
Retiros	-	-	(3.848.688)	(84.428)	(58.979)	(22.942)	(744.327)	(4.759.364)
Reclasificaciones	-	(247.339)	16.260	-	14.142	286.834	(1.465)	68.432
Total 31 de diciembre de 2017	-	15.415.679	59.790.908	2.933.878	8.790.406	93.744.270	33.798.385	214.473.526
Valor contable neto	1.636.053	29.972.370	71.313.317	1.404.084	6.788.776	80.059.485	18.928.805	210.102.890

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 31 de marzo de 2018 y 2017 corresponde a M\$ 10.602.674 y M\$ 9.050.696, respectivamente. Dichos valores se presentan respectivamente en el Estado de Resultado por función, de la siguiente manera:

- M\$ 9.704.048 y M\$ 8.073.858 bajo el rubro Gastos de Administración al cierre de cada periodo, respectivamente, tal como se presenta en Nota 28.
- Adicionalmente se cargan M\$ 898.626 y M\$ 976.838 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 2017, 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 31 de marzo de 2018 y 2017, 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 31 de marzo de 2018, la Compañía mantiene compromisos contractuales para la adquisición de equipos importados por la suma de M\$ 1.215.599. La implementación de estos equipos para los proyectos se encuentran en curso.

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

	31.03.2018	31.12.2017
	Pagos mínimos	Pagos mínimos
	M\$	M\$
Hasta un año	63.462.055	63.402.589
Desde un año hasta cinco años	192.555.649	187.951.076
Más de cinco años	560.013.899	535.805.510
Total	816.031.603	787.159.175

Del total de pagos mínimos, el 44,59% corresponde a arriendos con las empresas relacionadas: Mall Plaza, Sociedad de Rentas Falabella, Sociedad de Rentas Comerciales e Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara II Ltda.

El gasto en pagos mínimos por arrendamientos de inmuebles al 31 de marzo de 2018 y 2017 ascendió a M\$ 16.690.615 y M\$ 15.776.583, respectivamente.

El gasto en pagos variables por arrendamientos de inmuebles al 31 de marzo de 2018 y 2017 ascendió a M\$ 1.974.347 y M\$ 2.126.852, 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 31 de marzo de 2018 y 2017, 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 31 marzo de 2018 y 2017, se presenta como sigue:

Impuestos a las ganancias	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	9.228.440	6.578.039
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	-	(18.194)
Gastos por impuesto corriente, neto, total	9.228.440	6.559.845
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias temporarias	(341.018)	1.251.394
Efecto cambio de tasas impositivas	-	(473.700)
Gasto (Beneficio) por impuesto diferido, neto, total	(341.018)	777.694
Total impuestos a las ganancias	8.887.422	7.337.539

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 31 de marzo de 2018 y 2017 se presenta como sigue:

	01.01.2018	
	31.03.2018	
	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (27%)	9.202.822	27,00%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imposables	262.993	0,77%
Otros incrementos (decrementos)	(578.393)	(1,70%)
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	8.887.422	26,07%

	01.01.2017	
	31.03.2017	
	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (25,5%)	8.012.497	25,50%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imposables	260.654	0,83%
Efecto cambio de tasas impositivas	(473.700)	(1,51%)
Otros incrementos (decrementos)	(461.912)	(1,47%)
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	7.337.539	23,35%

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	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación Propiedades, plantas y equipos	-	-	430.329	497.786
Diferencias en valorización de inventarios	1.674.216	2.326.949	-	-
Gastos anticipados activados	-	-	478.930	348.980
Provisión plan beneficios definidos	6.140.842	5.914.983	-	-
Ingresos anticipados	1.306.752	1.077.356	-	-
Provisión de deudores incobrables	3.465.896	3.638.565	-	-
Provisión de inventarios	2.256.293	2.138.344	-	-
Provisión de vacaciones	3.201.143	3.264.564	-	-
Provisión bonos e incentivos	3.446.397	3.064.489	-	-
Provisiones varias	1.070.226	826.172	-	-
Linealización arriendo	940.934	921.285	-	-
Valorización intangible	-	-	604.746	604.746
Totales	23.502.699	23.172.707	1.514.005	1.451.512
Saldo neto	21.988.694	21.721.195	-	-

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 netos entre los años 2018 y 2017 de M\$267.499, se componen de M\$341.018 como abono por impuesto diferido registrados en resultados, tal como se indica en la nota 15 a), M\$119.728 con abono a otras reservas, presentados en el estado de resultado integral, correspondiente al cálculo del pasivo actuarial y M\$193.249 con cargo a otros resultados acumulados por efecto NIIF 9.

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	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Impuestos Diferidos, Saldo Inicial	1.451.512	3.434.281
Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos	62.493	(1.982.769)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos, Total	62.493	(1.982.769)
Pasivos por impuestos diferidos, Saldo Final	1.514.005	1.451.512

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	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	76.777	1.189.973	-	-
Préstamos Bancarios	20.980.591	8.679.798	16.725.973	16.727.550
Otros préstamos	15.156	37.000	-	-
Obligaciones con el público	518.853	128.901	39.808.408	39.561.230
Total	21.591.377	10.035.672	56.534.381	56.288.780

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 31.12.2017	Flujo de caja	Intereses	Otros movimientos no monetarios	Saldo 31.03.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Pasivos financieros corrientes y no corrientes	66.324.452	10.249.885	(231.528)	1.782.949	78.125.758

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 31 de marzo de 2018 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 M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco BBVA	97.032.000-8	USD	-	7.373	-	7.373	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	EUR	1.087	9.404	-	10.491	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	133	20.309	-	20.442	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	-	2.309	-	2.309	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	-	9.768	-	9.768	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Santander	97.036.000-K	USD	-	6.570	-	6.570	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco HSBC	97.951.000-4	USD	-	6.327	-	6.327	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	EUR	77	1.291	-	1.368	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	979	5.061	-	6.040	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	-	6.089	-	6.089	Al vencimiento
Total derivados					2.276	74.501	-	76.777	



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 2017 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 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses		
					M\$	M\$	M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco BBVA	97.032.000-8	USD	59.056	40.367	-	99.423	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	-	6.276	-	6.276	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	EUR	84.128	1.996	-	86.124	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	41.313	8.830	-	50.143	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	170.965	19.188	-	190.153	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	41.063	7.394	-	48.457	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco HSBC	97.951.000-4	USD	63.149	13.988	-	77.137	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	229.473	36.286	-	265.759	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Santander	97.036.000-K	USD	112.332	6.485	-	118.817	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	USD	18.770	82.944	-	101.714	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Itaú	76.645.030-K	EUR	5.148	-	-	5.148	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	12.950	65.718	-	78.668	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	EUR	-	6.650	-	6.650	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	-	18.386	-	18.386	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	4.256	32.862	-	37.118	Al vencimiento
Total derivados					842.603	347.370	-	1.189.973	



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 31 de marzo de 2018

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento																				
Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Liquidez con vencimiento					Vencimiento montos nominales					Importe del valor nominal	Tasa nominal					
				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
				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	3.281.942	-	3.281.942	-	-	-	-	3.281.942	Al Vencimiento	1.24	3.281.440	-	-	-	-	3.281.440	0.53
76.645.030-K	Banco Itaú	Sodimac S.A.	USD	2.423.145	-	2.423.145	-	-	-	-	2.423.145	Al Vencimiento	2.97	2.375.342	-	-	-	-	2.375.342	2.38
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	USD	2.977.285	-	2.977.285	-	-	-	-	2.977.285	Al Vencimiento	3.98	2.911.686	-	-	-	-	2.911.686	2.30
76.645.030-K	Banco Itaú	Sodimac S.A.	EUR	387.030	-	387.030	-	-	-	-	387.030	Al Vencimiento	2.13	384.780	-	-	-	-	384.780	0.31
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	2.276.685	-	2.276.685	-	-	-	-	2.276.685	Al Vencimiento	3.92	2.267.897	-	-	-	-	2.267.897	2.12
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	EUR	594.074	-	594.074	-	-	-	-	594.074	Al Vencimiento	3.33	593.928	-	-	-	-	593.928	0.20
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	CNY	3.894.924	-	3.894.924	-	-	-	-	3.894.924	Al Vencimiento	0.30	3.811.461	-	-	-	-	3.811.461	0.30
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	CLP	1.255.100	-	1.255.100	-	-	-	-	1.255.100	Mensual	2.88	1.250.000	-	-	-	-	1.250.000	2.88
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	199.875	1.250.000	1.449.875	4.995.795	3.747.788	-	8.743.583	10.193.458	Semestral	5.96	-	1.446.083	5.000.000	3.750.000	-	10.196.083	5.85
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	-	83.822	83.822	-	7.982.390	-	7.982.390	8.066.212	Semestral	4.72	-	182.962	-	8.000.000	-	8.182.962	4.60
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	2.157.234	-	2.157.234	-	-	-	-	2.157.234	Al Vencimiento	2.96	2.153.344	-	-	-	-	2.153.344	2.11
76.645.030-K	Banco Itaú	Imperial S.A.	USD	199.475	-	199.475	-	-	-	-	199.475	Al Vencimiento	2.96	199.336	-	-	-	-	199.336	2.53
Total Préstamos Bancarios				19.646.769	1.333.822	20.980.591	4.995.795	11.730.178	-	16.725.973	37.706.564			19.229.214	1.629.045	5.000.000	11.750.000	-	37.608.259	

Detalle de Préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2017

Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento																				
Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Liquidez con vencimiento					Vencimiento montos nominales					Importe del valor nominal	Tasa nominal					
				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
				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	603.024	316.801	919.825	-	-	-	-	919.825	Al Vencimiento	1.88	940.631	-	-	-	-	940.631	1.88
76.645.030-K	Banco Itaú	Sodimac S.A.	USD	608.813	319.843	928.656	-	-	-	-	928.656	Al Vencimiento	2.57	968.133	-	-	-	-	968.133	1.90
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	USD	1.020.262	536.000	1.556.262	-	-	-	-	1.556.262	Al Vencimiento	2.74	1.614.035	-	-	-	-	1.614.035	1.84
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	271.647	142.711	414.358	-	-	-	-	414.358	Al Vencimiento	3.14	430.125	-	-	-	-	430.125	1.95
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	CLP	-	1.251.254	1.251.254	-	-	-	-	1.251.254	Mensual	3.01	1.250.000	-	-	-	-	1.250.000	3.01
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	-	1.303.625	1.303.625	4.995.795	3.747.788	-	8.743.583	10.047.208	Semestral	5.96	-	1.299.021	5.000.000	3.750.000	-	10.049.021	5.85
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	-	181.956	181.956	-	7.983.967	-	7.983.967	8.165.923	Semestral	4.72	-	190.117	-	8.000.000	-	8.190.117	4.6
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	-	1.938.597	1.938.597	-	-	-	-	1.938.597	Al Vencimiento	2.62	1.936.200	-	-	-	-	1.936.200	1.79
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	-	185.265	185.265	-	-	-	-	185.264	Al Vencimiento	2.62	185.112	-	-	-	-	185.112	1.74
				2.503.746	6.176.052	8.679.798	4.995.795	11.731.755	-	16.727.550	25.407.347			7.324.236	1.489.138	5.000.000	11.750.000	-	25.563.374	



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 31 de marzo de 2018 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	107	107	-	-	107	Al vencimiento	2,88	107	2,88
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	CLP	15.049	15.049	-	-	15.049	Al vencimiento	2,40	15.049	2,40
Total Otros Préstamos				15.156	15.156	-	-	15.156			15.156	

El detalle de Otros préstamos al 31 de diciembre 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	4	4	-	-	4	Al vencimiento	3,12	4	3,12
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	36.996	36.996	-	-	36.996	Al vencimiento	2,40	36.996	2,40
Total Otros Préstamos				37.000	37.000	-	-	37.000			37.000	

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 Sodimac S.A. mantiene las siguientes series de deuda de bonos:

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 Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS), 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 31 de marzo de 2018 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).

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

Descripción de clase de pasivo	Total corriente		Total no corriente	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos				
Obligación no garantizada	518.853	128.901	39.808.408	39.561.230
Total	518.853	128.901	39.808.408	39.561.230

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 31 de marzo de 2018 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\$	M\$	
Bono BSODI-K	677	Varios	UF	518.853	518.853	-	39.808.408	39.808.408	40.327.261	Semestral	3,98	508.409	-	38.704.922	39.213.331	3,70	2033-12-03
Total obligaciones con el público				518.853	518.853	-	39.808.408	39.808.408	40.327.261			508.409	-	38.704.922	39.213.331		

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 31 de diciembre 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\$	M\$	
Bono BSODI-K	677	Varios	UF	128.901	128.901	-	39.561.230	39.561.230	39.690.131	Semestral	3,98	122.938	-	39.381.690	39.504.628	3,70	2033-12-03
Total obligaciones con el público				128.901	128.901	-	39.561.230	39.561.230	39.690.131			122.938	-	39.381.690	39.504.628		



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.

31 de marzo de 2018

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\$		pago
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	106.561.383	27.004.677	388.575	66.995	-	134.021.630	Al vencimiento	40
Sodimac S.A.	De bienes	EUR	1.941.241	446.576	112.285	-	-	2.500.102	Al vencimiento	60
Sodimac S.A.	De bienes	USD	3.516.833	808.814	203.364	-	-	4.529.011	Al vencimiento	42
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	25.843.782	-	-	-	1.100.783	26.944.565	Al vencimiento	30
Sodimac S.A.	De servicios	USD	2.079.204	478.212	120.239	-	-	2.677.655	Al vencimiento	50
Sodimac S.A.	De servicios	EUR	5.109	1.175	296	-	-	6.580	Al vencimiento	52
Imperial S.A.	De bienes	CLP	16.884.739	5.068.027	388.350	1.221	-	22.342.337	Al vencimiento	44
Imperial S.A.	De bienes	EUR	235.210	22.972	-	-	-	258.182	Al vencimiento	48
Imperial S.A.	De bienes	USD	1.121.561	469.506	240.969	17.373	-	1.849.409	Al vencimiento	48
Imperial S.A.	De servicios	CLP	2.977.134	-	-	-	-	2.977.134	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	CLP	164.974	-	-	-	-	164.974	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	USD	108.814	-	-	-	-	108.814	Al vencimiento	30
Traineemac S.A.	De servicios	CLP	60.844	-	-	-	-	60.844	Al vencimiento	30
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			161.500.828	34.299.959	1.454.078	85.589	1.100.783	198.441.237		

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	381.150	500.779	403.949	390.532	280.901	409.108	2.366.419
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	376.425	87.272	22.624	29.200	17.861	225.264	758.646
Imperial S.A.	De bienes	CLP	54.249	79.618	49.828	40.281	49.696	102.251	375.923
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			811.824	667.669	476.401	460.013	348.458	736.623	3.500.988

Total al día y vencidos 201.942.225



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 2017

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	90.236.145	23.290.460	372.709	31	-	113.899.345	Al vencimiento	40
Sodimac S.A.	De bienes	EUR	699.011	161.225	40.538	-	-	900.774	Al vencimiento	60
Sodimac S.A.	De bienes	USD	2.411.013	555.064	139.562	-	-	3.105.639	Al vencimiento	42
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	28.350.002	-	-	-	996.979	29.346.981	Al vencimiento	30
Sodimac S.A.	De servicios	USD	2.292.489	527.278	132.576	-	-	2.952.343	Al vencimiento	50
Sodimac S.A.	De servicios	EUR	6.246	1.437	361	-	-	8.044	Al vencimiento	52
Imperial S.A.	De bienes	CLP	15.769.344	4.274.985	377.862	17.273	-	20.439.464	Al vencimiento	40
Imperial S.A.	De bienes	EUR	631.539	9.100	-	-	-	640.639	Al vencimiento	48
Imperial S.A.	De bienes	USD	512.303	395.598	552.422	51.736	-	1.512.059	Al vencimiento	48
Imperial S.A.	De servicios	CLP	2.341.330	-	-	-	-	2.341.330	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	CLP	135.700	-	-	-	-	135.700	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	USD	141.497	-	-	-	-	141.497	Al vencimiento	30
Traineemac S.A.	De servicios	CLP	91.176	-	-	-	-	91.176	Al vencimiento	30
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			143.617.795	29.215.147	1.616.030	69.040	996.979	175.514.991		

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	274.291	516.976	493.791	313.052	312.821	291.052	2.201.983
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	246.180	96.344	69.107	151.064	153.098	112.839	828.632
Imperial S.A.	De bienes	CLP	83.975	103.163	32.098	13.256	20.391	99.501	352.384
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			604.446	716.483	594.996	477.372	486.310	503.392	3.382.999

Total al día y vencidos 178.897.990

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 subsidiarias 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 0,22% y 0,24% de los costos de ventas anualizados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

El plazo promedio de pago para proveedores de bienes es de 41 días para ambos periodos.

El plazo promedio de pago para proveedores de servicios se mantiene en 32 días para ambos periodos.

A continuación se presentan los 10 principales proveedores de la Sociedad al 31 de marzo de 2018.

Principales proveedores	% del total
Paneles Arauco S.A.	2,69%
Codelpa Chile S.A.	2,17%
CMPC Maderas S.A.	1,79%
Cintac S.A.I.C.	1,78%
Industrias Metalúrgicas Limitada	1,72%
Gerdau Aza S.A.	1,65%
Louisiana Pacific Chile S.A.	1,60%
Compañía Industrial el Volcán S.A.	1,50%
Soc. Industrial Pizarreño S.A.	1,48%
V. H. Manufactura de Tubos de Acero S. A.	1,29%

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	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta corriente	9.158.072	293.068
P.P.M. obligatorios pagados (menos)	(6.993.250)	(72.725)
P.P.M. por pagar	2.358.831	2.461.843
Total	4.523.653	2.682.186

A marzo 2018, la sociedad a nivel consolidado registra un pasivo neto por impuestos a la renta de Sodimac S.A., Traineemac S.A. y Sodilog Ltda., mientras que al 31 de diciembre de 2017 lo hacía la filial Sodilog Ltda.

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:

	01.01.2018	01.01.2017
Gastos por beneficios a los empleados	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Sueldos	46.908.998	43.122.995
Bonos y otros beneficios de corto plazo	11.534.957	10.159.938
Gasto por obligación por beneficios definidos	596.644	60.240
Transacciones con pagos basados en acciones	318.651	383.450
Otros beneficios de largo plazo	274.862	105.142
Otros gastos de personal	2.367.825	5.377.228
Gastos por beneficios a los empleados	62.001.937	59.208.993

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	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión beneficios definidos	2.005.971	1.907.579	24.069.893	23.128.207
Retenciones al personal	5.092.777	6.237.829	-	-
Provisión vacaciones	11.654.765	11.985.661	-	-
Provisión bonos e incentivos	5.646.652	5.252.136	1.830.872	1.466.147
Provisión otros beneficios	1.074.146	1.672.334	-	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	25.474.311	27.055.539	25.900.765	24.594.354

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

c.1) Obligación Plan de Beneficios Definidos

Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, corriente	1.907.579	2.668.209
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, no corriente	23.128.207	20.551.228
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial al 1° de enero de 2018 y 2017	25.035.786	23.219.437
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos (1)	723.103	1.131.499
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos (1)	295.833	1.017.955
(Utilidad) / Pérdidas actuariales obligación planes de beneficios definidos (2)	443.434	1.527.394
Reverso de contribuciones obligación de planes de beneficios definidos (1)	(422.292)	(1.860.499)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.	26.075.864	25.035.786
Obligación por beneficios definidos, corriente	2.005.971	1.907.579
Obligación por beneficios definidos, no corriente	24.069.893	23.128.207

(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	31.03.2018	31.12.2017
1. Tasa de descuento	Tasa promedio real anual 1,73% y 2,15%	Tasa promedio real anual 1,79% y 2,18%
2. Tasa Incrementos salariales	Tasa promedio 2% real	Tasa promedio 2% real
3. Tasa Rotación	28,48%	28,48%
4. Tabla de Mortalidad	N.C.G. N°398 CMF	N.C.G. N°398 CMF
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, las que son actualizadas por la compañía 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 CMF.
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 31 de marzo de 2018, 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	2.301.016	(1.994.784)
Tasas de rotación	2.234.454	(1.955.572)
Incrementos salariales	(1.864.271)	2.134.490

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 31 de marzo de 2018 y 2017 son las siguientes:

Planes de acciones	Plan 2013	
	31.03.2018	31.03.2017
Saldo al 01 de enero	1.732.000	2.520.000
Otorgadas durante el ejercicio	-	-
Canceladas y traspasadas durante el ejercicio	-	-
Ejercidas durante el ejercicio	(394.000)	-
Vencidas durante el ejercicio	-	-
Número de opciones de acciones en circulación	1.338.000	2.520.000
Pueden ser ejercidas al 31 de marzo	416.800	756.000
Vida contractual promedio ponderadas (años)	0,1	1,1

El cargo a resultado del efecto de los pagos basados en acciones, registrado por el periodo terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017, fue de M\$ 38.451 y M\$ 83.045 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\$ 6.456.017 y de M\$ 6.279.349 al cierre del 31 marzo de 2018 y 2017 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.

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	186.495	238.070
Rendimiento de dividendo (%)	1,38%	1,38%
Volatilidad esperada del precio de la acción (%)	19,96%	19,74%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	2,71%	2,82%
Vida del plan (años)	3	3
Precio de la acción (\$)	5.806,00	5.806,00
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 con los de los accionistas. El plan de beneficios se divide en dos componentes, y tiene una duración de tres años.

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 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 comenzó a regir a partir del tercer trimestre del año 2017.

El cargo a resultados que se reconoció en el periodo terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017 fue de M\$ 555.062 y M\$ 405.547 respectivamente, imputado a Gastos de Administración, con contrapartida, en el rubro Provisiones por Beneficios a los Empleados, letra b).

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	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Anticipo de clientes	1.007.088	904.172
Ventas no despachadas a clientes	8.453.013	6.737.700
Ingresos diferidos programas fidelización de clientes (CMR puntos)	1.487.457	1.522.855
Notas de crédito por pagar a clientes	2.089.862	2.050.674
Dividendos por pagar	446.061	446.061
I.V.A. débito fiscal (neto)	6.116.644	9.979.237
Pasivos por linealización arriendos	108.587	78.742
Total	19.708.712	21.719.441

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 31 de marzo de 2018 corresponde a 2,15%.

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	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión por desmantelamiento, costo de restauración y rehabilitación	308.426	303.696
Total	308.426	303.696

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 31 de marzo de 2018, se detalla a continuación:

	M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2017	312.137
Incremento (Decremento) en provisión existente	(8.441)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	303.696
Incremento (Decremento) en provisión existente	4.730
Saldo final al 31 de marzo de 2018	308.426

Nota 22 - Otros pasivos no financieros no corrientes

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

Detalle	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Pasivos por linealización arriendos	3.376.352	3.336.177
Total	3.376.352	3.336.177

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 el adecuado manejo de inventarios, para lo cual ha realizado inversiones en sistemas de información de última generación, tanto en sus centros de distribución, como en locales, sin descuidar los niveles de disponibilidad de productos. 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se registraron movimientos de acciones.

La composición accionaria de la Sociedad al 31 de marzo de 2018, 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 31 de marzo de 2018

Al 31 de marzo de 2018 no se registran dividendos pagados.

Al 31 de diciembre de 2017

En Sesión Extraordinaria de Directorio de Sodimac S.A., celebrada el 14 de noviembre de 2017, se aprobó distribuir un dividendo provisorio de \$1,9184 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, por un monto total de M\$ 34.067.251, pagado el 23 de noviembre 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.

Al 31 de diciembre de 2017, 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 los Estados Financieros	Patrimonio Neto M\$	Flujo de efectivo M\$
Dividendo declarado y pagado	(30.247.471)	(30.247.471)
Dividendo provisorio pagado	(34.067.251)	(34.067.251)
Dividendo a participaciones no controladoras	(1.317.000)	(1.317.000)
Neto provisión de dividendo mínimo (Imperial S.A.)	118.368	-
Movimiento neto al 31.12.2017	(65.513.354)	(65.631.722)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Patrimonio (continuación)

e) Otras reservas

El detalle del rubro Otras reservas por el periodo terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Otras Reservas	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Otras reservas	(77.486.556)	(77.486.556)
Reserva de pagos basados en acciones	6.456.017	6.417.566
Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(9.005.155)	(8.681.449)
Total	(80.035.694)	(79.750.439)

Evolución Otras Reservas	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo 31 de diciembre año anterior	(79.750.439)	(78.866.448)
Otras reservas	-	-
Reserva de pagos basados en acciones	38.451	221.262
Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(323.706)	(1.105.253)
Total variación anual	(285.255)	(883.991)
Total	(80.035.694)	(79.750.439)

- 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 31 de marzo de 2018 y 2017 corresponde a un abono de M\$ 6.456.017 y M\$ 6.279.349 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Patrimonio (continuación)

e) Otras reservas (continuación)

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 31 de marzo de 2018 y 2017 corresponde a un cargo neto de impuesto diferido de M\$ 9.005.155 y M\$ 7.796.662 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 para los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

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.

	31.03.2018	31.03.2017
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora (M\$)	24.596.676	23.467.541
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	17.758.158.202	17.758.158.202
Ganancias por acción básica (\$)	\$ 1,39	\$ 1,32

Durante el año 2018 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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	31.03.2018	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2017
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Orgalla S.A	Imperial S.A.	40,00	14.412.668	40,00	13.888.158
Total		40,00	14.412.668	40,00	13.888.158

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	01.01.2018	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2017
		31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Orgalla S.A	Imperial S.A.	40,00	600.429	40,00	616.475
Total		40,00	600.429	40,00	616.475

Nota 26 - Ingresos de actividades ordinarias

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

Detalle	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Ingresos por ventas de productos	555.790.083	525.938.296
Ingresos por prestaciones de servicios	10.341.667	8.838.447
Total ingresos de actividades ordinarias	566.131.750	534.776.743

Del total de ingresos ordinarios, corresponden como ingresos de operaciones continuas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 542.895.188 y M\$ 510.138.547, al 31 de marzo de 2018 y 2017 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 27 - Costo de ventas

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

Detalle	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Costo de venta de productos	386.150.054	366.882.874
Costo de venta de servicios	4.786.459	4.442.133
Total Costo de ventas	390.936.513	371.325.007

Del total de costos de venta, corresponden como costos de operaciones continuas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 372.759.187 y M\$ 354.896.205, al 31 de marzo de 2018 y 2017 respectivamente.

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 Gastos por función	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Fletes, despachos y repartos	11.488.137	11.693.288
Total Costos de distribución	11.488.137	11.693.288
Remuneraciones	62.001.937	59.208.993
Arriendos y Gastos comunes	22.735.348	21.286.408
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	9.704.048	8.073.858
Amortizaciones	1.665.738	1.258.988
Elementos de seguridad	465.409	385.416
Publicaciones, publicidad y promoción	2.883.534	2.581.990
Otros Gastos de administración (1)	21.533.798	19.549.356
Total gastos de administración	120.989.812	112.345.009
Mantenimiento y reparaciones	1.869.951	1.754.057
Otros Gastos Generales (2)	3.284.679	2.991.035
Total Otros Gastos por función	5.154.630	4.745.092
Total	137.632.579	128.783.389

(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, 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	01.01.2018 31.03.2018 M\$	01.01.2017 31.03.2017 M\$
Ganancia por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	87.983	26.178
Otros ingresos	172.839	511.748
Subtotal otros ingresos	260.822	537.926
Pérdida por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	(232.288)	(118.453)
Multas	(51.274)	(16.003)
Siniestros	(58.355)	(63.476)
Gastos de juicios y litigios	(218.719)	(200.649)
Otros egresos fuera de la explotación	(95.491)	(39.793)
Subtotal otros gastos	(656.127)	(438.374)
Total otras ganancias (pérdidas)	(395.305)	99.552

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	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Intereses ganados sobre préstamos, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja	286	210
Intereses otros créditos y cuentas por cobrar ¹	591.355	681.178
Recuperación pagos, intereses	4.513	10.595
Otros ingresos	104.286	111.177
Total Ingresos financieros	700.440	803.160

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)	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
	M\$	M\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	280.432	311.136
Gasto por intereses, obligaciones con el público (bonos)	389.951	632.620
Valor razonable instrumentos financieros	446.012	657.329
Otros costos financieros ¹	3.105.841	2.719.971
Costo por financiamiento, subtotal	4.222.236	4.321.056
Resultados por unidades de reajuste bonos	247.178	304.689
Resultados por unidades de reajuste otros préstamos	-	100.370
Resultados por unidades de reajuste, subtotal	247.178	405.059
Costos de financiamiento y unidades de reajuste, total	4.469.414	4.726.115

¹ Otros 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	01.01.2018	01.01.2017
		31.03.2018 M\$	31.03.2017 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(93.913)	155.438
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	747	6.053
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	USD	(133.760)	(32.106)
Total diferencia cambio por activos		(226.926)	129.385
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	1.004.990	583.406
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(11.982)	22.137
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	JPY	(82.731)	(154.318)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	BRL	2.797	(3.999)
Total diferencia cambio por pasivos		913.074	447.226
Diferencia cambio neta		686.148	576.611

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\$ 1.359.190 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)

	31 de marzo de 2018				31 de marzo de 2017			
	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	consolidado M\$	M\$	M\$	M\$	consolidado M\$
Ingresos de actividades ordinarias	508.040.346	58.091.404	-	566.131.750	481.335.955	53.440.788	-	534.776.743
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de otros segmentos de operación de la misma entidad	782.734	11.504	(794.238)	-	872.057	75.993	(948.050)	-
Ingresos provenientes de clientes externos y con otros segmentos de operación de la misma entidad	508.823.080	58.102.908	(794.238)	566.131.750	482.208.012	53.516.781	(948.050)	534.776.743
Costos de venta	(345.703.933)	(45.935.487)	702.907	(390.936.513)	(330.018.521)	(42.118.872)	812.386	(371.325.007)
Costos de Distribución	(10.336.169)	(1.151.968)	-	(11.488.137)	(10.857.784)	(989.383)	153.879	(11.693.288)
Gastos por beneficios a los empleados	(57.606.763)	(4.486.505)	91.331	(62.001.937)	(55.101.858)	(4.088.920)	(18.215)	(59.208.993)
Gastos por depreciación y amortización	(10.700.748)	(669.038)	-	(11.369.786)	(8.721.329)	(611.517)	-	(9.332.846)
Otros gastos de administración	(44.155.786)	(3.462.303)	-	(47.618.089)	(40.462.669)	(3.340.501)	-	(43.803.170)
Total gastos de administración	(112.463.297)	(8.617.846)	91.331	(120.989.812)	(104.285.856)	(8.040.938)	(18.215)	(112.345.009)
Otros gastos por función	(4.754.613)	(400.017)	-	(5.154.630)	(4.398.008)	(347.084)	-	(4.745.092)
Gastos por intereses y reajustes	(4.091.519)	(377.895)	-	(4.469.414)	(4.333.009)	(393.533)	427	(4.726.115)
Otras partidas significativas de ingresos	808.725	152.537	-	961.262	1.020.264	321.249	(427)	1.341.086
Otras partidas significativas de gastos	(597.240)	(58.887)	-	(656.127)	(391.254)	(47.120)	-	(438.374)
Participación en entidades relacionadas	1.448.282	-	(1.448.282)	-	985.422	-	(985.422)	-
Otras partidas distintas al efectivo significativas	441.752	244.396	-	686.148	525.819	50.792	-	576.611
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos	33.575.068	1.957.741	(1.448.282)	34.084.527	30.455.085	1.951.892	(985.422)	31.421.555
Gasto por impuesto a las ganancias	(8.430.753)	(456.669)	-	(8.887.422)	(6.926.835)	(410.704)	-	(7.337.539)
Total resultado segmento	25.144.315	1.501.072	(1.448.282)	25.197.105	23.528.250	1.541.188	(985.422)	24.084.016

*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)

	31 de marzo de 2018				31 de marzo de 2017			
	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	803.319.576	94.425.531	(33.129.507)	864.615.600	783.841.535	87.395.719	(30.468.144)	840.769.110
Deudores comerciales	96.142.031	35.444.385	(669.091)	130.917.325	91.748.444	33.097.685	(846.643)	123.999.486
Inventarios	274.227.799	35.871.666	-	310.099.465	273.588.027	33.650.811	-	307.238.838
Propiedades , Plantas y equipos	196.460.835	14.942.323	-	211.403.158	181.647.912	13.840.582	-	195.488.494
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	25.264.923	-	(25.264.923)	-	23.888.621	-	(23.888.621)	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	101.882.881	415.408	(7.195.492)	95.102.797	96.624.623	244.387	(5.732.881)	91.136.129
Total Pasivos	528.535.621	56.758.807	(7.864.584)	577.429.844	511.091.128	50.219.675	(6.579.523)	554.731.280
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	174.139.241	27.802.984	-	201.942.225	157.121.135	21.609.288	-	178.730.423
Patrimonio total	274.783.955	37.666.724	(25.264.923)	287.185.756	272.750.407	37.176.044	(23.888.621)	286.037.830
Flujos de efectivos procedentes de actividades de la operación	80.429.627	4.936.652	-	85.366.279	47.854.017	(1.898.913)	-	45.955.104
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(21.997.108)	(637.910)	(23)	(22.635.041)	(14.240.862)	(197.997)	(5.343)	(14.444.202)
Flujos de efectivos utilizados en actividades de financiación	(58.315.306)	(2.489.287)	23	(60.804.570)	(36.945.172)	1.887.923	5.343	(35.051.906)

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

*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, la Compañía está observando cualquier indicación de los entes reguladores para ser implementadas en su operación.

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 31 de marzo de 2018 y 2017, 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\$ 2018	Estado	Importe M\$ 2017
Sodimac S.A	Puntos Limpios	Reciclaje Clientes	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	218.378	Terminado	108.682
Sodimac S.A	Inventario Materiales Resp. Exentida del Productor (REP)	Cumplimiento Legal REP	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	3.000	Terminado	33.182
Sodimac S.A	Declaraciones Ambientales	Cumplimiento Legal	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	4.412	Terminado	1.580
Sodimac S.A	Plataforma Medioambiental	Cumplimiento Ambiental	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	24.322	Terminado	5.820
Sodimac S.A	Bodegas Residuos	Bodegas de Residuos Peligrosos	Gasto	Proyectos - Ambiental	11.980	Terminado	7.055
Sodimac S.A	Tratamiento Residuos	Residuos Peligrosos	Gasto	Prevención - Ambiental	16.815	Terminado	5.949
Sodimac S.A	Medición Huella de Carbono	Huella de Carbono	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	6.867	Terminado	6.717
Sodimac S.A	Cambio de luminarias	Luminaria Led	Gasto	Proyectos - Ambiental	231.879	Terminado	10.789
Total					517.653		179.774

La compañía se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole, como el desarrollo de abastecimiento con energías renovables para tiendas. Durante el año 2017 se inició el programa de energías limpias con la instalación de paneles fotovoltaicos en el 80% de sus instalaciones en el país durante los próximos tres años. Adicionalmente, se está reemplazando en 32 tiendas, la energía de su red por energías renovables no convencionales (ERNCC).

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\$ 992.233.558 y M\$ 967.682.122 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente, los que son constantemente evaluados por expertos. Además, los seguros tienen cobertura de pérdida por paralización ante eventuales siniestros.

b) Garantías directas

Detalle	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Boletas entregadas en garantía a Municipios y otros	1.155.873	1.211.334

c) Otros

La Sociedad ha recibido cheques en garantía por un total de M\$ 1.503.007 y M\$ 1.240.388 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 31 de marzo de 2018.

Naturaleza juicios	Juicios	
	N°	Cuantía M\$
Civil	27	6.992.186
Consumidor	98	969.359
Laboral	107	1.584.991
Total	232	9.546.536

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\$ 885.148, 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° 677) y con emisiones vigentes (Serie 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 31 de marzo de 2018 es 0,19 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 Comisión para el Mercado Financiero, un detalle de las siguientes cifras: total de activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen y pasivo exigible sin garantía.

Al 31 de marzo de 2018 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. Los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 clasificados según categorías dispuestas por NIIF 9, son los siguientes:

Instrumentos financieros por categoría	Referencia	31.03.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Activos financieros corrientes			
Activos financieros a valor razonable con cambio en el resultado	Nota 4	274.289	2.320
Cuentas por cobrar medidos a costo amortizado, total	Nota 6 y 7	226.020.122	168.984.014
Total activos financieros corrientes		226.294.411	168.986.334
Activos financieros no corrientes			
Valor razonable con cambio en patrimonio		175.000	175.000
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6	587.270	594.352
Total activos financieros no corrientes		762.270	769.352
Pasivos financieros corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el resultado	Nota 16	76.777	1.189.973
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7, 16 y 17	248.024.017	210.691.951
Total pasivos financieros corrientes		248.100.794	211.881.924
Pasivos financieros no corrientes			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7 y 16	250.036.831	249.791.230
Total pasivos financieros no corrientes		250.036.831	249.791.230

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:

	31.03.2018		31.12.2017	
	Valor libro	Valor mercado	Valor libro	Valor de mercado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos que devengan interés, No Corriente	56.534.381	61.401.673	56.288.780	61.105.397

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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

Activos /pasivos financieros	Saldo al 31.03.2018	Metodología de valoración		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Otros activos financieros corriente (derivados)	274.289	-	274.289	-
Valor razonable con cambio en el Patrimonio	175.000	-	175.000	-
Otros pasivos financieros corrientes (derivados)	76.777	-	76.777	-

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 31.12.2017	Metodología de valorización		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Otros activos financieros corriente (derivados)	2.320	-	2.320	-
Valor razonable con cambio en el Patrimonio	175.000	-	175.000	-
Otros pasivos financieros corrientes (derivados)	1.189.973	-	1.189.973	-

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 valorización 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 31 de marzo de 2018 son 71 forwards de Moneda que suman un valor nominal de M\$ 39.818.524. Al 31 de diciembre de 2017 existían 44 forwards de moneda que suman un valor nominal de M\$ 33.609.510.

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 31 de marzo de 2018, la Compañía tenía a nivel consolidado M\$ 26.226.623 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 31 de marzo de 2018, existían contratos forward de monedas por un monto nominal de M\$ 39.818.524, 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\$ 13.591.901. 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\$ 1.359.190 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 31 de marzo de 2018, un 51,7% 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\$ 3.495.427.

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 31 de marzo de 2018 la Compañía mantiene un 81,7% de la deuda financiera a tasa fija y un 18,3% 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\$ 142.969.

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 31 de marzo de 2018, 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 31 de marzo de 2018 la Compañía mantiene un 94,11% 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 0,2% sobre la cartera (deudores por venta y documentos por cobrar brutos), de las cuales un 24,8% 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se detalla a continuación:

	Máximos de exposición	
	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.592.386	21.759.631
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.592.386	21.759.631
Otros activos financieros corrientes	274.289	2.320
Otros activos financieros corrientes	274.289	2.320
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	130.917.325	139.405.536
Deudores comerciales (neto)	90.503.882	98.360.138
Documentos por cobrar (neto)	32.517.740	34.295.245
Deudores varios (neto)	7.895.703	6.750.153
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	95.102.797	29.578.478
Cuentas por cobrar no corriente	587.270	594.352
Cuentas por cobrar no corriente	587.270	594.352
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 31 de marzo de 2018, separado por capital e intereses, es el siguiente:

M\$	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	más de 5 años
Capital	20.768.678	2.500.000	2.500.000	10.500.000	1.250.000	40.450.335
Intereses	2.382.875	2.339.801	2.191.094	2.040.382	1.520.037	8.527.645

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 31 de Marzo 2018		Total M\$
		90 días		
		Hasta 90 días M\$	hasta 1 año M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	3.802.626	-	3.802.626
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euros	1.693	-	1.693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	9.884	-	9.884
Deudores Varios, Corrientes	Dólares	360.332	-	360.332
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	3.324.273	-	3.324.273
Otros activos financieros corrientes	Dólares	258.758	-	258.758
Otros activos financieros corrientes	Euros	15.531	-	15.531

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 31 de Diciembre 2017		Total M\$
		90 días		
		Hasta 90 días M\$	hasta 1 año M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	364.790	-	364.790
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euros	1.685	-	1.685
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	9.884	-	9.884
Deudores Varios, Corrientes	Dólares	377.517	-	377.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	2.665.176	-	2.665.176
Otros activos financieros corrientes	Dólares	134	-	134
Otros activos financieros corrientes	Euros	2.186	-	2.186

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 31 de Marzo 2018		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	11.859	-	11.859
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	64.918	-	64.918
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	10.033.824	-	10.033.824
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	4.263.046	-	4.263.046
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Yenes	3.894.924	-	3.894.924
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	9.147.516	17.373	9.164.889
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	2.764.864	-	2.764.864
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	153.542	2.030.324	2.183.866

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 31 de Diciembre 2017		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	97.922	-	97.922
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	1.092.051	-	1.092.051
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	1.900.722	3.122.415	5.023.137
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	603.024	316.801	919.825
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	7.659.802	51.736	7.711.538
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	1.549.457	-	1.549.457
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	129.220	1.626.825	1.756.045

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Entre el 31 de marzo de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, han ocurrido los siguientes hechos posteriores:

Con fecha 20 de Abril de 2018 se realiza Junta Ordinaria de accionistas, donde se adoptaron los siguientes acuerdo:

- Se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Resultados y Dictamen de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.
- Se aprobó el reparto de un dividendo definitivo de \$1,71771253 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, el que será pagado el día 2 de mayo de 2018 a los accionistas titulares de acciones que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas el quinto día hábil anterior a esa fecha.
- En consideración a que con fecha 25 de abril de 2017 se produjo la renuncia de un miembro del Directorio, se procedió a la renovación total del Directorio, siendo elegidos los siguientes directores, ya en ejercicio:
 - Juan Pablo Del Río Goudie
 - Carlo Solari Donnaggio
 - Paola Cúneo Queirolo
 - Elizabeth Lehmann Cosoi
 - María Cecilia Karlezi Solari
 - Nicolás Majluf Sapag
 - Gonzalo Rojas Vildósola
 - José Luis Del Río Goudie
 - Jaime Garcia Rioseco
- Se designó a la empresa EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA como Auditores Externos para el ejercicio 2018, y a las empresas Fitch Chile y Humphreys Ltda. como Clasificadoras de Riesgo.
- Se trataron las demás materias propias de este tipo de asambleas

Los Estados Financieros Consolidados de Sodimac S.A. al 31 de marzo de 2018, han sido aprobados en sesión de Directorio ordinaria de fecha 14 de mayo de 2018, a la que asistieron los siguientes Directores y Gerente General:

- Juan Pablo del Río Goudie
- Nicolás Majluf Sapag
- Carlo Solari Donaggio
- Gonzalo Rojas Vildósola
- José Luis Del Río Goudie
- Enrique Gundermann Wylie