



Sodimac S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Correspondientes al periodo terminado

Al 30 de junio de 2012

Índice

Informe de auditores independientes	1
Estados Financieros Consolidados Intermedios	
Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados	2
Estados de Resultados por Función Consolidados	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados	8

Indice

	Página
Nota 1 - Información de la Compañía	8
Nota 2 - Resumen de principales políticas contables	8
<i>Nota 2.1 Bases de preparación de los estados financieros.....</i>	<i>8</i>
<i>Nota 2.2 Nuevos pronunciamientos contables.....</i>	<i>9</i>
<i>Nota 2.3 Moneda de presentación y moneda funcional.....</i>	<i>14</i>
<i>Nota 2.4 Periodo cubierto por los estados financieros.....</i>	<i>15</i>
<i>Nota 2.5 Bases de consolidación de estados financieros.....</i>	<i>15</i>
<i>Nota 2.6 Conversión de moneda extranjera.</i>	<i>17</i>
<i>Nota 2.7 Información financiera por segmentos operativos.....</i>	<i>17</i>
<i>Nota 2.8 Propiedades, plantas y equipos.....</i>	<i>18</i>
<i>Nota 2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía.....</i>	<i>20</i>
<i>Nota 2.10 Plusvalía.....</i>	<i>20</i>
<i>Nota 2.11 Deterioro de activos no corrientes.....</i>	<i>21</i>
<i>Nota 2.12 Inventarios.....</i>	<i>21</i>
<i>Nota 2.13 Instrumentos financieros.....</i>	<i>22</i>
<i>Nota 2.14 Arrendamientos.....</i>	<i>25</i>
<i>Nota 2.15 Provisiones.....</i>	<i>25</i>
<i>Nota 2.16 Dividendo mínimo.....</i>	<i>26</i>
<i>Nota 2.17 Planes de beneficios definidos a empleados.....</i>	<i>26</i>
<i>Nota 2.18 Planes de compensación basados en acciones.....</i>	<i>26</i>
<i>Nota 2.19 Reconocimiento de ingresos.....</i>	<i>27</i>
<i>Nota 2.20 Costo de venta.....</i>	<i>27</i>
<i>Nota 2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....</i>	<i>28</i>
<i>Nota 2.22 Ingresos diferido.....</i>	<i>29</i>
<i>Nota 2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves.....</i>	<i>29</i>
Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo	32
Nota 4 - Otros activos financieros corrientes	33
Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes	33
Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	34
Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas	38
Nota 8 - Inventarios	47
Nota 9 - Activos por impuestos corrientes	48
Nota 10 - Otros activos financieros no corrientes	49
Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	49
Nota 12 - Plusvalía	52
Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos.....	53
Nota 14 - Arrendamientos	57
Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	58

Índice

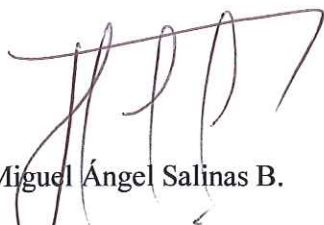
Página

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	61
Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	69
Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes.....	72
Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados	72
Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes.....	75
Nota 21 - Otras provisiones no corrientes	75
Nota 22 - Capital	76
Nota 23 - Participaciones no controladoras.....	80
Nota 24 - Pagos basados en acciones	80
Nota 25 - Ingresos de actividades ordinarias.....	83
Nota 26 - Costos de distribución, administración y otros gastos por función	83
Nota 27 - Otras ganancias (pérdidas)	84
Nota 28 - Ingresos financieros.....	84
Nota 29 - Costos de financiamiento y unidades de reajuste	85
Nota 30 - Información financiera por segmentos	85
Nota 31 - Medio ambiente	89
Nota 32 - Contingencias, juicios y otros	90
Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero.....	92
Nota 34 - Saldos en moneda extranjera	99
Nota 35 – Situaciones de interés	101
Nota 36- Hechos ocurridos después de la fecha del balance.....	101

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Sodimac S.A.:

1. Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2012 y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas. La Administración de Sodimac S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
2. Hemos efectuado nuestras revisiones de acuerdo con normas establecidas en Chile. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de estas revisiones es significativamente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.
3. Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros consolidados intermedios mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con la NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.
4. Con fecha 6 de marzo de 2012 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de Sodimac S.A. y subsidiarias, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 que se presenta en los estados financieros consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Miguel Ángel Salinas B.
Santiago, 28 de agosto de 2012

ERNST & YOUNG LTDA.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios

ACTIVOS	Nota	30.06.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	11.626.669	12.840.480
Otros activos financieros corrientes	(4)	364.161	101.101
Otros activos no financieros corrientes	(5)	10.242.906	2.427.204
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(6)	124.695.351	118.384.801
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(7)	34.845.312	54.802.925
Inventarios	(8)	233.289.699	221.734.342
Activos por impuestos corrientes	(9)	3.774.704	2.031.151
Activos corrientes totales		418.838.802	412.322.004
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	(10)	117.500	60.000
Otros activos no financieros no corrientes		223.410	207.666
Cuentas por cobrar no corrientes	(6)	299.264	401.140
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	9.846.931	9.594.778
Plusvalía	(12)	40.058.041	40.058.041
Propiedades, plantas y equipos	(13)	145.826.214	131.413.714
Activos por impuestos diferidos	(15)	6.303.031	6.399.000
Activos no corrientes totales		202.674.391	188.134.339
Activos totales		621.513.193	600.456.343

Las notas adjuntas números 1 a 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.06.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(16)	58.977.437	53.275.803
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	169.781.410	176.050.578
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	(7)	12.579.392	13.316.238
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	12.083	28.641
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	(19)	16.942.412	17.739.273
Otros pasivos no financieros corrientes	(20)	15.342.702	24.441.133
Pasivos corrientes totales		273.635.436	284.851.666
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(16)	35.938.998	28.054.416
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(7)	24.598.879	28.208.410
Otras provisiones no corrientes	(21)	150.234	110.527
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	(19)	10.817.678	10.195.648
Pasivos no corrientes totales		71.505.789	66.569.001
Total Pasivos		345.141.225	351.420.667
Patrimonio			
Capital emitido	(22)	201.537.005	201.537.005
Ganancias acumuladas		138.157.787	111.000.239
Otras reservas		(74.726.095)	(75.074.718)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		264.968.697	237.462.526
Participaciones no controladoras	(23)	11.403.271	11.573.150
Patrimonio total		276.371.968	249.035.676
Patrimonio y pasivos totales		621.513.193	600.456.343

Las notas adjuntas números 1 a 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios

Estado de Resultados	Nota	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
		30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(25)	798.910.426	693.405.967	393.387.786	333.970.646
Costo de ventas		(577.999.257)	(497.109.306)	(284.078.892)	(238.651.425)
Ganancia bruta		220.911.169	196.296.661	109.308.894	95.319.221
Costos de distribución	(26)	(23.936.980)	(20.004.698)	(12.331.683)	(9.997.455)
Gastos de administración	(26)	(116.384.513)	(101.570.930)	(59.208.128)	(49.865.356)
Otros gastos, por función	(26)	(20.659.758)	(17.782.393)	(10.669.622)	(9.197.942)
Otras ganancias (pérdidas)	(27)	239.318	1.924.016	36.358	1.727.174
Ganancias de actividades operacionales		60.169.236	58.862.656	27.135.819	27.985.642
Ingresos financieros	(28)	2.608.125	1.773.723	1.671.604	903.093
Costos financieros	(29)	(4.706.390)	(2.583.562)	(1.970.477)	(1.504.266)
Diferencias de cambio		1.148.113	9.116	(482.041)	323.512
Resultados por unidades de reajuste	(29)	(1.001.281)	(1.186.533)	(408.741)	(960.759)
Ganancia antes de impuestos		58.217.803	56.875.400	25.946.164	26.747.222
Gasto por impuestos a las ganancias	(15)	(10.528.438)	(11.700.962)	(4.656.113)	(5.479.007)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		47.689.365	45.174.438	21.290.051	21.268.215
Ganancia del periodo		47.689.365	45.174.438	21.290.051	21.268.215

Ganancia (pérdida) atribuible a

Ganancia , atribuible a los propietarios de la controladora		46.780.313	44.207.150	20.962.564	20.867.538
Ganancia , atribuible a participaciones no controladoras	(23)	909.052	967.288	327.487	400.677
Ganancia del periodo		47.689.365	45.174.438	21.290.051	21.268.215

Utilidad por acción básica	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	\$	\$	\$	\$

Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	2,6343	2,4118	1,1804	1,177
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-		
Ganancia por acción básica	2,6343	2,4118	1,1804	1,177

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estado del resultado integral	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia	47.689.365	45.174.438	21.290.051	21.268.215
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-	-	-
Resultado integral total	47.689.365	45.174.438	21.290.051	21.268.215
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	46.780.313	44.207.150	20.962.564	20.867.538
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	909.052	967.288	327.487	400.677
Resultado integral total	47.689.365	45.174.438	21.290.051	21.268.215

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

	Capital Emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancia acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial periodo actual al 01/01/2012	201.537.005	(75.074.718)	111.000.239	237.462.526	11.573.150	249.035.676
Cambios en patrimonio						
Ganancia del periodo	-	-	46.780.313	46.780.313	909.052	47.689.365
Dividendos	-	-	(19.622.765)	(19.622.765)	-	(19.622.765)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	348.623	-	348.623	(1.078.931)	(730.308)
Total de cambios patrimonio	-	348.623	27.157.548	27.506.171	(169.879)	27.336.292
Saldo final periodo actual 30/06/2012	201.537.005	(74.726.095)	138.157.787	264.968.697	11.403.271	276.371.968

	Capital Emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial periodo actual al 01/01/2011	261.537.005	(75.561.850)	69.652.117	255.627.272	11.844.646	267.471.918
Cambios en patrimonio						
Ganancia del periodo	-	-	44.207.150	44.207.150	967.288	45.174.438
Dividendos	-	-	(14.650.565)	(14.650.565)	-	(14.650.565)
Disminuciones de capital	(60.000.000)	-	-	(60.000.000)	-	(60.000.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	120.810	-	120.810	(1.350.427)	(1.229.617)
Total de cambios patrimonio	(60.000.000)	120.810	29.556.585	(30.322.605)	(383.139)	(30.705.744)
Saldo final periodo actual 30/06/2011	201.537.005	(75.441.040)	99.208.702	225.304.667	11.461.507	236.766.174

Las notas adjuntas números 1 a 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
Estado de flujos de efectivo Método Directo	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	941.399.701	827.150.652
Otros cobros por actividades de operación	7.388.559	773.317
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(763.354.481)	(631.072.720)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(79.851.339)	(70.440.486)
Otros pagos por actividades de operación	(70.175.720)	(56.422.908)
Intereses pagados	(2.497.956)	(1.848.312)
Intereses recibidos	410.947	510.082
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(12.217.892)	(13.831.051)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.538.364	(2.055.385)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	22.640.183	52.763.189
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(57.500)	(60.000)
Importes procedentes de la ventas de propiedades, planta y equipo	1.045.800	5.148.600
Compras de propiedades, planta y equipo	(30.541.772)	(14.549.802)
Compras de activos intangibles	(1.396.177)	(1.046.817)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(30.949.649)	(10.508.019)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	7.944.000	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	74.900.922	59.047.100
Total importes procedentes de préstamos	82.844.922	59.047.100
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	(60.000.000)
Préstamos de entidades relacionadas	142.668.731	146.233.316
Reembolsos de préstamos	(69.702.536)	(56.667.783)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(126.295.360)	(91.142.656)
Dividendos pagados	(21.164.096)	(39.811.947)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.258.077)	(87.943)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	7.093.584	(42.429.913)
Incremento (disminución) y en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de la tasa de cambio	(1.215.882)	(174.743)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2.071	104.061
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.213.811)	(70.682)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	12.840.480	7.829.962
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	11.626.669	7.759.280

Las notas adjuntas números 1 a 35 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 Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”). Sus oficinas centrales 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.

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Grupo presenta el siguiente número de empleados:

	30.06.2012	31.12.2011
Sodimac S.A.	18.263	17.188
Imperial S.A.	1.230	1.152
Trainemac S.A.	18	19
Sodilog Ltda.	19	17
Total	19.530	18.376

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Sodimac S.A. al 30 de junio de 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 30 de junio 2012 y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, así como también los resultados de las operaciones, por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2012 y 2011 y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de seis meses terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 28 de Agosto de 2012.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, son consistentes con aquellas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2011.

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 (Estados de Resultados por Función y Estados de Flujos de Efectivo) correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2011, con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación actual. A nivel de totales estas reclasificaciones no afectan el resultado del ejercicio ni los flujos de efectivo consolidados de junio de 2011.

2.2 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 éstas normas en forma anticipada.

Las nuevas normas, mejoras y modificaciones relacionadas con la industria son las siguientes:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de Enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero de 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de Enero de 2013
NIIF 13	Medición del valor justo	1 de Enero de 2013

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de dichos activos. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los instrumentos que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro.

NIIF 10 Estados financieros consolidados / IAS 27 Estados financieros separados

Esta Norma reemplaza la porción de “NIC 27 Estados financieros separados y consolidados” que se refiere a la contabilización para estados financieros consolidados. A su vez, incluye lo estipulado en “SIC 12 Entidades de propósito especial”. Además, establece un solo modelo de control que aplica a todas las entidades (incluyendo a entidades de propósito especial, o entidades estructuradas). Los cambios introducidos por esta norma exigirán significativamente a la administración ejercer juicio profesional en la determinación de cuál entidad es controlada y debe ser consolidada, en comparación con los requerimientos de NIC 27.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos/ IAS 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma reemplaza a “NIC 31 Participación en negocios conjuntos” y “SIC 13 Entidades controladas conjuntamente – aportaciones no monetarias de los participantes”. Utiliza alguno de los términos que fueron usados en NIC 31, pero con diferentes significados. Mientras NIC 31 identifica tres formas de negocios conjuntos, NIIF 11 se refiere sólo a dos formas de acuerdos conjuntos (joint ventures y joint operations) cuando hay control conjunto. Esta norma usa el principio de control de NIIF 10 para identificar control, por lo tanto, la determinación de si existe control conjunto puede cambiar. Además NIIF 11 elimina la opción de contabilizar entidades de control conjunto usando consolidación proporcional.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Las entidades de control conjunto, que cumplan la definición de entidades conjuntas (joint venture) deberán ser contabilizadas usando el método de patrimonio. Para operaciones conjuntas (joint operations), las que incluyen activos controlados de manera conjunta, operaciones conjuntas iniciales (former jointly controlled operations) y entidades de control conjunto iniciales, una entidad reconoce sus activos, pasivos, ingresos y gastos, de existir. La emisión de NIIF 11, modificó de forma limitada NIC 28 sobre los temas relacionados a entidades asociadas y entidades de control conjunto disponible para la venta y cambios de interés detenidos en entidades asociadas y entidades de control conjunto.

NIIF 12 Revelaciones de participaciones en otras entidades

Esta norma incluye todas las revelaciones que estaban previamente en NIC 27 relacionadas a consolidación, así como también todas las revelaciones incluidas previamente en NIC 31 y NIC 28. Estas revelaciones están referidas a la participación en relacionadas de una entidad, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Un número de nuevas revelaciones son también requeridas.

NIIF 13 Medición del valor justo

Esta norma establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por NIIF, no cambia cuando una entidad debe usar el valor razonable. La norma modifica la definición del valor razonable, definiéndolo como 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). Adicionalmente incorpora nuevas revelaciones.

La Compañía ha evaluado que la implementación de las nuevas normas, no tendrá impacto relevante en los estados financieros consolidados de la Compañía.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	1 de Enero de 2013
NIC 1	Presentación de estados financieros	1 de Enero de 2013
NIC 16	Propiedad Planta y equipos	1 de Enero de 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de Enero de 2013
NIC 27	Estados Financieros separados	1 de Enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de Enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros-presentación	1 de Enero de 2014
NIC 34	Información financiera intermedia	1 de Enero de 2013

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En diciembre 2011 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad.

NIC 1 Presentación de estados financieros

Las modificaciones a NIC 1 dicen relación con la presentación de partidas de Otro Resultado Integral, otorgando la opción de exponer, en una sección única o por separado, el resultado del periodo y el resultado integral. Además, modifica párrafos referidos a información a presentar para el resultado del periodo y otros resultados integrales. Todo lo anterior implica realizar las modificaciones respectivas a otras normas que se ven afectadas por esta mejora: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas; NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar; NIC 12 Impuesto a las Ganancias; NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales; NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera ; NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación; NIC 33 Ganancias por Acción ; NIC 34 Información Financiera Intermedia. Su aplicación es obligatoria para periodos anuales que comienzan en o después de julio de 2012 (Los periodos anuales en Chile comienzan el primer día de enero, por lo que la aplicación obligatoria de esta mejora es a partir del 1 de enero de 2013).

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo

La modificación en el párrafo 8 de NIC 16 aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

NIC 19 Beneficios a los empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos. El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, permitiéndose su aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de NIC 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

IAS 34 Información financiera intermedia

Las mejoras emitidas en Mayo de 2012, modificaron el párrafo 16^a, la cual aclara los requerimientos del NIC 34 relacionados con la información de los segmentos de operación de los activos y pasivos totales para cada de los segmentos de operación con el fin de aumentar la coherencia con los requerimientos de NIIF 8 Segmentos de Operación. El párrafo 16A modificado, establece que los activos y pasivos totales para un segmento de operación particular sólo se revelarán cuando las cantidades sean medidas por la alta administración con regularidad, y hubo un cambio material en la comparación con la información revelada en los estados financieros anteriores para este segmento de operación. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

La Compañía ha evaluado que la aplicación de estas mejoras y modificaciones no tendrán efectos relevantes en los estados financieros consolidados.

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.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, se han traducido a pesos chilenos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada periodo, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.06.2012	31.12.2011
	\$	\$
Dólar estadounidense	501,84	519,2
Euro	635,08	672,97
Unidad de fomento	22.627,36	22.294,03

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.4 Periodo cubierto por los estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados por función, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011.

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 Matriz posee control ya sea directa o indirectamente, sobre sus políticas financieras y operacionales, de acuerdo a lo indicado en “NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados”. De acuerdo a esta norma, se presume control cuando se posee más de un 50% de los derechos a voto de los organismos de decisión de una entidad. 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.

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)

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.

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

Rut	Nombre Sociedad Subsidiarias	Porcentaje de participación			
		30.06.2012 Directo	30.06.2012 Indirecto	30.06.2012 Total	31.12.2011 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.

A continuación se presenta información resumida de las subsidiarias, incluidas dentro de la consolidación:

Al 30 de junio de 2012

Subsidiarias	Total Activos M\$	Total Pasivos M\$	Total Patrimonio M\$	Total Ganancia Neta M\$
Imperial S.A.	75.442.111	44.750.260	30.691.851	2.266.954
Inversiones Sodmin SPA	66	52	14	(123)
Traineemac S.A.	172.880	50.231	122.649	83.551
Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	1.043.850	736.406	307.444	99.981

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 2011

Subsidiarias	Total Activos M\$	Total Pasivos M\$	Total Patrimonio M\$	Total Ganancia Neta M\$
Imperial S.A.	71.476.724	40.354.498	31.122.226	3.676.053
Inversiones Sodmin SPA	4.202	4.066	136	2.305
Traineemac S.A.	97.250	58.152	39.098	59.206
Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	282.470	75.008	207.462	107.462

2.6 Conversión de moneda extranjera

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

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 30 de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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 constituyan la 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 costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

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

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

(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, y ajustados si corresponde, como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

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

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. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas definidas 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 una vida indefinida es revisada anualmente, y si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es llevado a cabo prospectivamente.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activo intangible 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.10 Plusvalía (continuación)

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.

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

Las existencias 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 costo utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros

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

2.13.1 Activos financieros

2.13.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor justo, excepto los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

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

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido, y la 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.1 Activos financieros (continuación)

2.13.1.3 Deterioro de activos financieros

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

Si existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta complementaria de activo.

La Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.2 Pasivos financieros

2.13.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público, y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, 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 justo.

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

2.13.3 Instrumentos financieros derivados y cobertura

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

El valor justo 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 cancelar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.14 Arrendamientos

Los arrendamientos financieros, que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor justo de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arriendo. Los activos en arrendamiento financiero son depreciados en la vida útil económica estimada del activo o el plazo de vigencia del leasing si este fuera menor y, a su vez no existe una certeza razonable que la Compañía obtendrá la propiedad al final de la vigencia del leasing.

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 resultados 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

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 ha reconocido un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, en el rubro Otros pasivos no financieros corrientes, con cargo a los resultados retenidos anuales. Al 30 de Junio de 2012, la compañía no ha provisionado dividendos por este concepto.

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 opera ciertos planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios 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 se reconocen en el estado de resultados, a menos que éstas superen el 10% de la obligación por beneficios definidos registrada en los estados financieros, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

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 empleados pertinentes tienen pleno derecho al ejercicio de la opción. El cargo o abono a los estados de resultados por un periodo es registrado en “Gastos de Administración” en la entidad donde el ejecutivo presta los servicios relacionados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.19 Reconocimiento de ingresos

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

2.19.1 Venta de bienes

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

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. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar el monto, son las promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

2.21.2 Impuestos diferidos

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

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan 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 toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

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, ventas de productos por las cuales no ha ocurrido el despacho y tarjetas convenio (gift cards). 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 son reconocidos al valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de vencimiento de los mismos.

2.23 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:

2.23.1 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.

2.23.2 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)

2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

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

2.23.4 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 tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

2.23.5 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 monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. 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)

2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

2.23.6 Valor justo de Propiedades, plantas y equipos - adopción de las NIIF

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2009). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

2.23.7 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 precios binomial, tomando en consideración los términos y las condiciones bajo los cuales los instrumentos fueron otorgados.

2.23.8 Arrendamientos financieros

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.

2.23.9 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

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.

Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Efectivo en caja	6.428.570	7.529.649
Saldo en bancos (cuentas corrientes)	2.688.842	5.310.831
Depósitos a plazo	2.509.257	-
Total	11.626.669	12.840.480

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es:

Moneda	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pesos chilenos	8.776.759	11.460.301
Dólares estadounidenses	2.849.910	1.380.179
Total	11.626.669	12.840.480

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 4 - Otros activos financieros corrientes

El detalle de los otros activos financieros corrientes es el siguiente:

Descripción	Moneda o unidad de reajustes	30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Mantenidos para negociación			
Instrumentos derivados	USD	352.277	101.101
Instrumentos derivados	EUR	11.884	-
Total		364.161	101.101

Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes

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

Descripción	30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Arriendos anticipados	9.423.430	705.013
Pólizas de seguros anticipadas	13.289	974.163
Otros gastos pagados por anticipados	778.576	744.799
Iva crédito fiscal	27.611	3.229
Total	10.242.906	2.427.204

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	Corriente		No corriente	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	88.273.884	84.917.166	-	-
Estimación deudores incobrables	(1.483.150)	(2.030.769)	-	-
Total deudores comerciales	86.790.734	82.886.397	-	-
Documentos por cobrar	36.253.575	34.996.800	-	-
Estimación deudores incobrables	(4.352.333)	(4.087.032)	-	-
Total documentos por cobrar	31.901.242	30.909.768	-	-
Deudores varios (1)	6.097.865	4.691.394	299.264	401.140
Estimación deudores incobrables	(94.490)	(102.758)	-	-
Total deudores varios	6.003.375	4.588.636	299.264	401.140
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	130.625.324	124.605.360	299.264	401.140
Total estimación deudores incobrables	(5.929.973)	(6.220.559)	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	124.695.351	118.384.801	299.264	401.140
 Provisión sobre la cartera bruta corriente y no corriente	 4,53%	 4,99%		

(1) El subrubro deudores varios incluye anticipos a proveedores, los cuales ascienden a M\$ 120.114 y M\$ 813.326 al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Análisis de vencimientos de la cartera

La Compañía no presenta cartera securitizada al 30 de junio de 2012 ni al 31 de diciembre de 2011.

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 Vencimientos	30 de junio de 2012					31 de diciembre de 2011				
	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera
	Nº clientes	M\$	Nº clientes	M\$		Nº clientes	M\$	Nº clientes	M\$	
Al día	39.810	95.238.251	269	4.108.881	99.347.132	36.824	85.963.471	597	5.674.822	91.638.293
1 a 30 días	5.016	21.568.283	-	-	21.568.283	5.180	22.746.853	-	-	22.746.853
31 A 60 días	1.964	3.561.426	-	-	3.561.426	2.003	3.022.451	-	-	3.022.451
61 a 90 días	1.079	1.386.259	-	-	1.386.259	1.024	1.232.504	-	-	1.232.504
91 a 120 días	761	726.793	-	-	726.793	696	861.535	-	-	861.535
121 a 150 días	600	551.893	-	-	551.893	558	598.639	-	-	598.639
151 a 180 días	595	524.604	-	-	524.604	533	559.230	-	-	559.230
181 a 210 días	505	321.780	-	-	321.780	478	394.855	-	-	394.855
211 a 250 días	580	331.681	-	-	331.681	558	554.035	-	-	554.035
> a 250 días	1.833	2.604.737	-	-	2.604.737	2.137	3.398.105	-	-	3.398.105
Totales	52.743	126.815.707	269	4.108.881	130.924.588	49.991	119.331.678	597	5.674.822	125.006.500

c) Cartera Protestada y en cobranza judicial

A continuación se presenta un detalle de la cartera protestada y en cobranza judicial al cierre del 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011

Item	30 de junio de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Nº clientes	Monto en M\$	Nº clientes	Monto en M\$
Documentos por cobrar protestados	1.198	812.857	1.154	800.051
Documentos por cobrar en cobranza Judicial	2.804	2.639.857	3.051	2.800.066

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 por separado		Total M\$
	Corriente	No corriente	
	M\$	M\$	
Saldo al 1º de enero de 2011	7.456.171	-	7.456.171
Gasto por el periodo	3.872.575	-	3.872.575
Importe utilizado (menos)	(5.108.187)	-	(5.108.187)
Reverso de importes no utilizados	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	6.220.559	-	6.220.559
Gasto por el periodo	1.778.986	-	1.778.986
Importe utilizado (menos)	(2.069.572)	-	(2.069.572)
Reverso de importes no utilizados	-	-	-
Saldo al 30 de junio 2012	5.929.973	-	5.929.973

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.

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

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

e) Provisiones y castigos

	30-Jun-12 M\$	31-Dic-11 M\$
Stock de provisión cartera no repactada	5.158.464	5.575.615
Stock de provisión cartera repactada	771.509	644.944
Total stock provisión por deterioro	5.929.973	6.220.559
Castigos (1)	1.733.186	4.134.966
Recuperos (1)	43.749	62.321

(1) Los efectos en resultado por estos conceptos se han registrado formando parte de los gastos de administración.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Documentos y cuentas por cobrar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	6.171	12.299
78.572.150-0	Agrícola Sunberry	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	1.581
77.403.780-2	Agrícola San José de Gorbea Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.307	2.064
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	32.987	16.797
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	10.103
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	79.433	25.631
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	30.885	10.756
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	13.970
96.847.200-3	Faspro Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	6.416	3.178
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	8.691	11.728
79.996.090-7	Industrias Duromármol S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	3.293	-
76.075.989-9	Inder SPA	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	4.138	3.004
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	4.273	5.985
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	47.161	-
86.577.500-8	Pesquera Friosur S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	9.019	2.082
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	2.537	2.667
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	33.955.984	35.675.388
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	18.349.029
77.403.750-0	San José Farms S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	7.539	16.419
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	9.774	120
96.811.120-5	Servicios Generales Paseo Centro Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.143	-
96.678.300-1	Soc. Administradora de Tarjetas de Creditos Comerciales Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	8.695	-
79.553.230-7	Soc. de Creditos Comerciales Ltda.	Chile	Personal clave	Accionista Común	CLP	12.000	-
90.256.000-9	Sociedad Hipodromo Chile S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.303	-
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	1.533
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	54.085
0-E	Sodimac S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	305.272	477.379
0-E	Sodimac S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	289.151	100.487
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	16.140	6.640
Total						34.845.312	54.802.925

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Documentos y cuentas por pagar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	595.933	463.587
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	122.768	198.168
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Compañía Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	256	3.762
76.951.460-0	Constructora San Eugenio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.594	1.594
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	816.304	1.041.949
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	275.144	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.413.361	1.426.458
96.812.780-2	Friopac S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	13.229	9.216
78.627.210-6	Hipermercado Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	420.140
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	6.357.373	-
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	120.572	118.118
79.996.090-7	Industrias Duromármol S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	1.499
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.911	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	105.190	105.581
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	899	296
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	99.981	89.732
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	26.674	26.287
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	111.970	109.428
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	362.652
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	374.074	-
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.000.284	1.318.781
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	861.861	6.869.265
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	581.931
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	279.014	167.794
Total						12.579.392	13.316.238

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

c) Documentos y cuentas por pagar no corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	No Corriente	
						30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Accionista común	CLP	24.598.879	28.208.410
Total						24.598.879	28.208.410

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

La Compañía ha definido como personal clave a los directores y sus principales ejecutivos, agrupados en las categorías Comités Ejecutivos Corporativo y de Sodimac Chile.

Remuneraciones	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	1.166.925	1.231.506	560.038	589.244
Dietas del directorio	74.504	39.092	48.924	26.310
Pagos basados en acciones	348.623	120.810	166.446	(77.836)
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad, total	1.590.052	1.391.408	775.408	537.718

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

e) Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas en los periodos terminados al 30 de junio de 2012 y junio 2011 son los siguientes:

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2012		30.06.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
							(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono	
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	717.247	(543.285)	1.013.154	618.106
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Comunicación	41.347	(34.746)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	131.935	127.199	380.509	390.212
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	-	-	613.253	(576.182)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	-	-	160.064	(120.437)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	7.176	7.176	9.546	9.546
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.642	7.262	14.544	12.222
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Canje de Puntos CMR	680.926	-	580.679	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	3.022.968	(2.540.309)	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	75.819	(63.713)	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Comunicación	386.966	(325.181)	-	-
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	13.034	10.953	13.773	11.574
78.187.230-K	Agrícola Casas del Bosque Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	157	132	240	202
76.386.660-2	Agrícola Casas de Mafil Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	783	658
77.988.540-2	Agrícola Casas del Sur Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.427	1.199	2.389	2.008
76.099.168-6	Agrícola Grillos Cantores Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	78	66
76.196.130-6	Agrícola San José de Angol Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	97	81	45	38
77.403.780-2	Agrícola San José de Gorbear Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	1.089	915	1.234	1.037
77.403.780-2	Agrícola San José de Gorbear Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.044	2.558	1.844	1.549
76.043.289-K	Agrícola San José de Tilama S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	159	134	310	261
78.572.150-0	Agrícola Sunberry S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	801	674	949	798
94.912.000-7	Comercial Vialat S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	820	689	-	-
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	10.435	-	14.338	-
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	580	503	350	294
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	406	341	420	353
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.192	1.841	1.921	1.614
89.762.100-2	Asesoría e Inversiones Rupanco Limitada.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	11.260	(11.260)	-	-
76.642.880-0	Apizur S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	32	27
76.838.140-2	Azul Azul S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	81	68	669	562
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	93.077	78.216	131.004	110.087

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2012	30.06.2011	Efecto en resultado MS (Cargo) / Abono	Efecto en resultado MS (Cargo) / Abono
							Monto MS	Monto MS		
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	52	44	42	35
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	1.800	1.800	1.800	1.800
78.591.370-1	Bethia S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	108	91	92	78
76.083.728-8	Cai S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	81	68
96.601.710-4	Cimenta Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	13	11
78.264.630-3	Comercial e Inversiones Nevada Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.100	924
77.072.750-2	Comercial Monse Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	470	395	188	158
96.811.120-5	Servicio Generales Paseo Centro Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	269	226	-	-
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	13.659	-	652	-
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	-	-	-	(561)
76.043.773-5	Compañía Minera Ventana Minerals	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	598	503	52	43
76.951.460-0	Constructora San Eugenio S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	95	80
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	6.431	5.405	985	828
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	165	139	1.748	1.469
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	141.051	118.531	284.160	238.790
94.141.000-6	Derco S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	5.048.419	-	4.072.691	-
94.141.000-6	Derco S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	20.936	17.594	-	-
94.141.000-6	Derco S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Otros Costos de Venta	9.557	8.031	44.415	37.323
94.141.000-6	Derco S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	121.980	102.504	92.202	77.481
94.141.000-6	Derco S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	12.982	10.909	20.255	17.021
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	5.565	(4.676)	1.100	(924)
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.913	4.969	9.719	8.167
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	1.559.341	(1.309.929)	1.424.700	(1.195.050)
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	13.600	11.429	14.287	12.006
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	994	835	1.546	1.299
78.081.820-4	Desarrollo Oceánico Chile Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	75	63
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	84.742	71.212	52.525	44.139
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	2.860.386	(2.453.887)	3.119.997	(2.621.990)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	903.593	-	-	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	12.970	(1.117)	9.963	(8.372)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	25.608	-	46.635	-
O-E Falabella S.A.	Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	230	-
O-E Falabella S.A.	Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Argentina	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	-	-	26.012	(26.012)
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	35.536	29.862	45.092	37.892
93.061.000-3	Francomecanica S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	64	54

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2012		30.06.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
								(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono
96.955.560-3	Haldeman Mining Company S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	22.718	19.091	2.004	1.684
78.627.210-6	Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	22.384	18.810	11.431	9.606
78.627.210-6	Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	198	167	-	-
78.627.210-6	Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios Básicos Energía y Agua	94.734	79.608	128.458	107.948
78.627.210-6	Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Materiales e Insumos	183	(154)	67	(56)
78.627.210-6	Hipermarcados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	94.537	79.443	79.016	66.400
96.520.050-9	Homecenter Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	303	-	2.155	-
96.520.050-9	Homecenter Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	-	-	-	(3.488)
78.582.500-4	Homelet Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	197	-	-	-
78.582.500-4	Homelet Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	-	-	11.267	3.371
79.996.090-7	Industrias Duromamol S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	14.020	-	44.336	-
79.996.090-7	Industrias Duromamol S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.600	3.026	926	778
84.890.000-1	Ingeniería e Inversiones Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	1.109	932	1.371	1.152
74.356.800-1	Inmobiliaria e Inversiones Colegio Pablo Apóstol S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.970	3.336	997	838
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.789.144	(1.503.482)	1.736.369	(1.459.134)
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.473	2.078	3.697	3.107
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	719.623	(604.725)	691.207	(580.846)
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	987.719	(901.613)	462.661	(426.215)
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	51	43	1.617	1.359
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.618	7.242	6.602	5.548
86.899.700-1	Inmobiliaria Prodeco S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	190.923	(168.441)
77.693.700-2	Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	122	102	80	68
77.693.700-2	Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	81.640	(74.094)	79.300	(71.902)
76.075.989-9	Inder SPA	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	80	67
76.075.989-9	Inder SPA	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	9.774	8.214	5.734	4.819
96.958.870-6	Inversiones Corso S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2	2	38	32
96.534.780-1	Inversiones Macul S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	1.051	883	406	342
96.577.470-K	Italmod S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.716	3.123	17.112	14.380
77.468.200-7	Jardín San Francisco Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	73	62	-	-
76.753.680-1	Mandarina Producciones Sociedad Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	181	152	-	-
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.168	1.822	1.301	1.094
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	148.168	(124.511)	35.391	(29.740)
76.105.881-9	MDA Wines SA	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	86	72	-	-
76.177.760-2	Megeve Consulting S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.071	900
76.011.712-9	Neohaus S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	37	31

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2012		30.06.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
								(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	650.871	(546.950)	629.740	(529.194)
78.365.610-8	Nicolas Majluf Limitada.	Personal clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	11.226	(11.226)	10.806	(10.806)
86.577.500-8	Pesquera Friosur S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10.711	9.001	9.716	8.165
96.542.880-1	Pesquera Sur Austral S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	868	730	1.074	903
99.556.040-2	Piscícola Homopiren S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	395	332	3.305	2.777
76.017.019-4	Plaza S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	42	35	-	-
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	573.311	(481.774)	537.135	(451.374)
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	157.244	(132.137)	156.717	(126.781)
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Activo Fijo	-	-	2.542.791	419.367
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	54	45	-	-
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	671.730	(601.351)	639.250	(573.988)
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	738	620	12	10
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	282.835	(237.676)	-	-
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	2.740	2.302	1.269	1.067
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.121	942	1.103	927
76.458.060-5	Producciones Deportivas Play Golf Ltda.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	5.355	-
78.839.160-9	Productora de Servicios Generales Chillan Ltda.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	58	49	-	-
89.627.600-K	Productora de Servicios Generales Ltda.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	145	122	39	33
76.000.935-0	Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	623	524	263	221
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	278.342	278.342	231.252	231.252
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros ingresos	477.996	454.171	460.064	423.664
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	410.914	345.306	-	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	235.609.385	-	229.159.442	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cesión de Cheques	391.461	-	-	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	100	84	23	19
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	254.416	254.416	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	131	110	1.103	927
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	18.501.902	-	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Servicios recibidos	Honorarios, Servicios de Terceros	750.000	(750.000)	750.000	(750.000)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	227.800.000	1.163.391	81.600.000	959.821
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajustes Gastos Financieros	508.628	(508.628)	1.072.332	(1.072.332)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	698.061	(698.061)	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	3.878.800	10.918	-	-
96.847.200-3	Faspro Asesorías e Inversiones Ltda.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	33.430	33.430	33.904	33.904
96.812.780-2	Friopac S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	26.938	-	28.505	-
96.812.780-2	Friopac S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	13	11	395	332

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2012		30.06.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
								(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono
96.962.720-5	Friosur X.S.A. Actual Perquera Grimar S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.918	1.612	1.625	1.365
96.812.740-3	Salmones Friosur S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.894	7.474	1.130	950
77.403.750-0	San José Fams S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	9.580	8.050	9.949	8.360
77.403.750-0	San José Fams S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.453	2.901	1.383	1.162
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Limitada (Falabella Pro)	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	362	304	239	201
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Limitada (Falabella Pro)	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	43.750	41.522	51.043	42.894
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Limitada (Falabella Pro)	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	7.048	5.923	-	-
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Limitada (Falabella Pro)	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	5.799	5.799	4.828	4.381
76.015.722-8	SERVICIOS GENERALES ALAMEDA LTDA.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	31	26
78.991.740-K	Servicios Generales Antofagasta Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	257	216	108	91
76.222.370-8	SERVICIOS GENERALES BASCUÑAN LTDA.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	22	19
76.099.956-3	SERVICIOS GENERALES CATEDRAL LTDA.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	152	127
76.661.890-1	Servicios Generales Cerrillos Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8	7	39	33
77.462.160-1	Servicios Generales Curicó Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	133	85	35	29
78.625.160-5	Servicios Generales El Trébol Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.004	844	461	388
77.423.730-5	Servicios Generales Iquique Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	33	27
76.557.960-0	Servicios Generales La Calera Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	17	14	-	-
76.662.280-1	Servicios Generales La Serena Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	27	23
77.166.470-9	Servicios Generales La Florida Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	62	52	21	18
77.880.500-6	Servicios Generales Los Angeles Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	2	2
78.665.660-5	Servicios Generales Osorno Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	315	265	-	-
76.099.954-7	Servicios Generales Padre Hurtado Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10	9	-	-
78.334.680-K	Servicios Generales Prosenor Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	46	38	48	40
76.291.110-8	Servicios Generales Puente Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	123	104
77.598.800-2	Servicios Generales Puerto Montt Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	23	20	-	-
76.973.030-3	Servicios Generales Punta Arenas Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	35	29	27	22
77.622.370-0	Servicios Generales Quilpué Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	23	19	38	32
79.731.890-6	Servicios Generales Quinta Región Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	30	25	-	-
77.039.380-9	Servicios Generales Segecop Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	276	232	158	133
76.512.060-8	Servicios Generales Segunda Región Centro Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	115	97
78.150.440-8	Servicios Generales Sexta Región Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	76	64	-	-
77.152.390-0	Servicios Generales Tobalaba Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	100	84
77.212.050-8	Servicios Generales Valparaíso Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	110	92	-	-
76.027.815-7	Servicios y Asistencias Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	1.828	-	3.591	-
79.553.230-7	Sociedad de Créditos Comerciales Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	5.990	5.034	5.969	5.016

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2012		30.06.2011	
							Monto MS	Efecto en resultado MS	Monto MS	Efecto en resultado MS
								(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono
78.103.190-9	Sociedad Agrícola El Camen Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.199	1.848	3.136	2.635
78.103.190-9	Sociedad Agrícola El Camen Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	67	56	58	48
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	21.740.406	(11.141.065)	19.714.132	(10.288.755)
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	39.924	33.550	7.717	6.485
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Compra de Activo Fijo	1.792.687	-	-	-
87.736.700-2	Sociedad de Inversiones y Rentas Liguria LTDA.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	88	74	-
90.256.000-9	Sociedad Hipódromo Chile S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.956	2.484	1.209	1.016
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	488.469	-	1.322.499	10.490
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	16.989	(16.389)	83.437	(75.369)
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	24.181	24.181
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compra de bienes	Otros Costos de venta	6.465	(6.215)	17.371	(14.597)
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	-	-	249.588	249.588
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	52.740	-	2.389	-
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Otros ingresos	518.663	518.663	393.218	393.218
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	405.084	405.084	351.502	351.502
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	68.821	-	8.029	-
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	506.920	506.920	292.028	292.028
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Perú	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	543.580	543.580	296.166	321.016
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Perú	Servicios recibidos	Otros Gav	97.417	(97.417)	-	-
O-E Sodimac S.A.		Controladora	Accionista Comin	Perú	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	1.004	-	-	-
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	-	-	832.245	(15.419)
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	10.535	10.535	-	-
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	6.001.636	-	-	-
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	514.053	(431.809)	448.825	(376.719)
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	14.686	12.341	14.300	12.017
96.755.590-8	Terra Service S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.458	4.587	1.134	953
96.681.010-6	Trainemac S.A.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	-	-	409.482	(1.350)
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	3.769.694	-
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	-	-	75.833	63.725
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Otros Costos de venta	-	-	385.337	323.813
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	23.566	19.804
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	665.348	(559.116)	577.514	(425.261)
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Comin	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	704	591	482	405
77.170.590-1	Vivero San Sebastián Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	148	124	-	-

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Compañía no ha detectado indicios de deterioro de cuentas por cobrar con partes relacionadas. Esta evaluación es efectuada al cierre de cada periodo, a través de la revisión de la posición financiera de las partes relacionadas, y del mercado en el cual opera cada una de ellas. Además, 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, Trainemac S.A. es de control de acuerdo NIC 24.

A continuación se presenta un breve detalle de la naturaleza de los principales saldos con partes relacionadas:

- La Compañía ha registrado con SACI Falabella un reconocimiento de deuda de largo plazo, ambas transacciones bajo el concepto de cuenta corriente mercantil.
- La Compañía mantiene un 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Inventarios

- a) El detalle de los inventarios al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Detalle inventario	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Productos para la venta	208.748.194	200.585.164
Mercaderías en tránsito	24.541.505	21.149.178
Total inventario	233.289.699	221.734.342

- a) La Sociedad determina a cada fecha de cierre de estados financieros el valor neto realizable de los inventarios, comparándolo con el valor libro. Si este último resulta mayor, se reconoce un cargo a resultado. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia y características particulares de cada ítem asociado a una categoría de inventario.
- b) Al cierre del periodo terminado al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Compañía presenta un total de rebajas de valor del inventario, por un monto de M\$ 5.984.920 y M\$ 6.175.918 respectivamente (2,9% y 2,8% en relación al inventario total).
- c) Las circunstancias o eventos que han provocado la reversión de las rebajas de valor, de los inventarios al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, corresponden a liquidaciones, remates de productos efectuados y otros ajustes al valor neto de realización.
- d) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimiento de deudas.
- f) Flujos de movimientos de cargos y abonos a resultados, por rebajas de valor de inventario:

	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
(Cargos)/ abonos a resultado (M\$)	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Importe de rebajas de inventarios	(11.733.878)	(5.062.865)	(10.908.573)	(4.242.867)
Importe de reversiones de rebajas de inventarios	11.924.876	7.517.084	11.712.723	6.905.752
Efecto neto de movimientos del inventario	190.998	2.454.219	804.150	2.662.885

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Inventarios (continuación)

g) El costo de los inventarios reconocidos como gasto del periodo es de:

	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
Costo de inventarios reconocidos como gasto del periodo	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Costo de inventarios reconocidos como gasto del periodo	(576.317.062)	(495.873.498)	(283.206.479)	(238.006.247)

Los costos de inventarios no incluyen los costos de la depreciación de las maquinarias en arriendo que forman parte del total del costo de ventas.

Nota 9 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de las Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Detalle	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Crédito por capacitación	541.487	1.063.198
P.P.M. por crédito de utilidades absorbidas	-	-
Pagos provisionales mensuales	11.382.369	20.880.217
Otros impuestos por recuperar y créditos	2.017.736	191.278
Provisión impuesto renta	(10.166.888)	(20.103.542)
Total	3.774.704	2.031.151

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad presenta activos por impuestos corrientes netos de M\$ 3.774.704, producto de pagos provisionales mensuales y otros créditos por M\$ 11.923.856, respecto de impuesto a la renta de M\$ 10.166.888. A su vez, la Sociedad presenta otros impuestos por recuperar por M\$ 2.017.736 conformado en su mayoría por la solicitud de devolución de impuestos del año tributario 2012. Además, la Sociedad, a nivel consolidado, registra al 30 de junio de 2012 pasivos por impuestos corrientes por M\$ 12.083, proveniente de sus subsidiarias Servicios Logísticos Sodilog Ltda y Trainemac S.A., generado durante el año 2012, tal como se describe en Nota 18.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad presenta activos por impuestos corrientes neto de M\$2.031.151, producto de pagos provisionales mensuales y otros créditos por M\$ 22.134.693, respecto de impuesto a la renta de M\$ 20.103.542.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 10 - Otros activos financieros no corrientes

Clase de otros activos financiero	Unidad o Moneda de reajuste	30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Acciones Bolsa SCX Clima Santiago	CLP	117.500	60.000
Total		117.500	60.000

El 31 de marzo del año 2012, la Sociedad cancela la segunda cuota de lo convenido por la suscripción de acciones de Bolsa SCX Clima de Santiago S.A. El primer pago se efectuó el 30 de mayo de 2011. Dichos activos han sido clasificados como inversiones disponibles para la venta, de acuerdo a lo mencionado en el Resumen de principales políticas contables, Nota 2.13 Instrumentos financieros.

Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

Activos intangibles	Periodo de Amortización	30.06.2012		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	21.825.699	(17.627.798)	4.197.901
Marcas registradas y otros derechos	Definida	1.981.837	(963.993)	1.017.844
Licencias	Definida	5.065.383	(2.673.997)	2.391.386
Subtotal activos intangibles vida útil definida		28.872.919	(21.265.788)	7.607.131
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida útil indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		31.112.719	(21.265.788)	9.846.931

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Activos intangibles	Periodo de amortización	31.12.2011		
		Valor bruto	ortización acumul	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	20.831.565	(16.795.129)	4.036.436
Marcas registradas y otros derechos	Definida	1.927.429	(860.718)	1.066.711
Licencias	Definida	4.760.393	(2.508.562)	2.251.831
Subtotal activos intangibles vida definida		27.519.387	(20.164.409)	7.354.978
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		29.759.187	(20.164.409)	9.594.778

La Sociedad posee una diversidad de marcas, las que son utilizadas en su promoción e identificación comercial, destacándose entre éstas: Sodimac, Homecenter, Homecenter Sodimac, Sodimac Constructor, Sodimac Botánica, “Homecenter Sodimac su hogar en buenas manos”, “Homy”, “Hágalo usted mismo”, Bauker, Casa Bonita, Topex, Mr. Beef, Klein, 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) La marca comercial con vida útil indefinida es la siguiente:

Descripción	Período de amortización	30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Marca Comercial			
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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía efectuó el test anual de deterioro de los intangibles con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. Al 30 de junio de 2012 no existen indicadores que generen un cambio en el análisis anteriormente señalado.

c) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 30 de junio de 2012

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 2012	20.831.565	4.167.229	4.760.393	29.759.187
Adiciones por compra	1.058.787	54.408	304.990	1.418.185
Retiros (menos)	(64.653)	-	-	(64.653)
30 de Junio de 2012	21.825.699	4.221.637	5.065.383	31.112.719

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 2012	16.795.129	860.718	2.508.562	20.164.409
Amortización del período	837.592	103.275	165.435	1.106.302
Retiros (menos)	(4.923)	-	-	(4.923)
30 de Junio de 2012	17.627.798	963.993	2.673.997	21.265.788
Valor contable, neto al 30 de Junio de 2012	4.197.901	3.257.644	2.391.386	9.846.931

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

El cargo a resultado producto de dicha amortización se presenta en el Estado de Resultados por Función, en el rubro Gastos de Administración (Nota 26).

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre 2011, la Compañía no tiene restricción de titularidad, ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes intangibles.

Los ítems de intangible distintos de plusvalía totalmente amortizados, que aún son utilizados por la Compañía, no son significativos.

d) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2011

Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía identificables (costo)	Software M\$	Marcas comerciales M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Total M\$
1° de enero de 2011	19.156.257	4.055.483	3.849.257	27.060.997
Adiciones por compra	2.189.014	111.746	911.136	3.211.896
Retiros (menos)	(513.706)	-	-	(513.706)
31 de diciembre de 2011	20.831.565	4.167.229	4.760.393	29.759.187

Movimientos en activos intangibles identificables (amortización y deterioro del valor)	Software M\$	Marcas comerciales M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Total M\$
1° de enero de 2011	15.176.958	661.082	2.200.398	18.038.438
Amortización del periodo	1.740.926	199.636	308.164	2.248.726
Retiros (menos)	(122.755)	-	-	(122.755)
31 de diciembre de 2011	16.795.129	860.718	2.508.562	20.164.409
Valor contable, neto al 31 de diciembre de 2011	4.036.436	3.306.511	2.251.831	9.594.778

Nota 12 - Plusvalía

a) El detalle de esta plusvalía es el siguiente:

	30.06.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Imperial S.A.	13.836.495	13.836.495
Home Depot Chile S.A.	26.221.546	26.221.546
Total	40.058.041	40.058.041

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Plusvalía (continuación)

b) Movimientos de la plusvalía:

Movimientos plusvalía	Imperial M\$	Home Depot M\$	Total M\$
1 de enero de 2012	13.836.495	26.221.546	40.058.041
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados (menos)	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2012	13.836.495	26.221.546	40.058.041
Plusvalía comprada, bruto	13.836.495	26.221.546	40.058.041
Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2012	13.836.495	26.221.546	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 2011, la compañía efectuó el respectivo test requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. Al 30 de Junio de 2012 no existen indicadores que generen un cambio en el análisis anteriormente señalado.

Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos

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

30 de junio de 2012

Descripción	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.769.925	-	1.769.925
Construcciones en Curso	8.074.101	-	8.074.101
Edificios	25.792.411	(5.609.688)	20.182.723
Planta y equipos	66.372.005	(20.744.378)	45.627.627
Vehículos de motor	2.479.562	(1.114.771)	1.364.791
Otras propiedades, planta y equipo (1)	96.475.503	(27.668.456)	68.807.047
Total Propiedades, plantas y equipos	200.963.507	(55.137.293)	145.826.214

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos (continuación)

31 de diciembre de 2011

Descripción	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.769.925	-	1.769.925
Construcciones en Curso	649.799	-	649.799
Edificios	23.470.483	(4.713.846)	18.756.637
Planta y equipos	59.683.983	(15.990.698)	43.693.285
Vehículos de motor	2.343.181	(979.769)	1.363.412
Otras propiedades, planta y equipo (1)	87.730.239	(22.549.583)	65.180.656
Total Propiedades, plantas y equipos	175.647.610	(44.233.896)	131.413.714

(1) Este ítem incluye las subcategorías: equipamiento de tecnologías de la información, instalaciones fijas y accesorios, y otras propiedades planta y equipos. El detalle de movimientos de estas partidas, así como las otras subcategorías se presentan a continuación.

b) Los movimientos contables del periodo terminado al 30 de junio de 2012 son los siguientes:

Valor Bruto	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo.			Total
						Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fde enero de 2012	1769.925	649.799	23.470.483	59.683.983	2.343.181	2.429.774	80.913.083	4.387.382	175.647.610
Adiciones	-	5.894.044	2.341.868	7.027.590	176.100	709.505	8.085.758	1600.712	25.835.577
Retiros	-	-	(9.940)	(2.134.462)	(39.719)	(9.111)	(60.040)	(11.981)	(2.275.253)
Reclasificaciones	-	1530.258	-	1.794.894	-	(55.344)	(1502.001)	(12.234)	1755.573
Total 30 de Junio de 2012	1.769.925	8.074.101	25.792.411	66.372.005	2.479.562	3.074.824	87.436.800	5.963.879	200.963.507

Depreciación Acumulada	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo.			Total
						Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fde enero de 2012	-	-	4.713.846	15.990.698	979.769	12.18.991	20.187.637	142.955	44.233.896
Depreciación del periodo	-	-	903.735	5.074.668	174.711	286.643	4.836.424	43.282	11.319.463
Retiros	-	-	(7.893)	(2.077.720)	(39.709)	(8.110)	(46.024)	(6.551)	(2.186.007)
Reclasificaciones	-	-	-	1.756.732	-	(12.379)	25.790	(202)	1.769.941
Total 30 de Junio de 2012	-	-	5.609.688	20.744.378	1.114.771	1.485.145	25.003.827	1.179.484	55.137.293
Valor contable neto	1.769.925	8.074.101	20.182.723	45.627.627	1.364.791	1.589.679	62.432.973	4.784.395	145.826.214

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos (continuación)

c) Los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

Valor Bruto	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo			Total
						Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fde enero de 2011	2.469.468	-	21932.764	48.628.770	1902.953	2.179.668	62.097.723	2.757.197	141968.543
Adiciones	1636.053	649.799	1461.152	15.374.237	458.951	524.253	20.807.497	1694.587	42.606.529
Retiros	(2.335.596)	-	(1067.218)	(4.764.952)	(18.723)	(274.147)	(1625.268)	(137.629)	(10.223.533)
Otros	-	-	1143.785	445.928	-	-	(366.869)	73.227	1296.071
Total 31 de Diciembre de 2011	1.769.925	649.799	23.470.483	59.683.983	2.343.181	2.429.774	80.913.083	4.387.382	175.647.610

Depreciación Acumulada	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo			Total
						Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, planta y equipo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fde enero de 2011	-	-	1385.991	12.013.910	676.115	900.922	12.497.903	516.878	27.991.719
Depreciación del periodo	-	-	3.939.671	9.444.672	318.835	587.903	7.109.958	686.624	22.087.663
Retiros	-	-	(665.376)	(4.744.680)	(15.181)	(269.834)	(322.910)	(131.844)	(6.149.825)
Otros	-	-	53.560	(723.204)	-	-	902.686	71.297	304.339
Total 31 de Diciembre de 2011	-	-	4.713.846	15.990.698	979.769	1.218.991	20.187.637	1.142.955	44.233.896
Valor contable neto	1.769.925	649.799	18.756.637	43.693.285	1.363.412	1.210.783	60.725.446	3.244.427	131.413.714

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo al 30 de junio de 2012 y 2011 corresponde a M\$ 11.319.463 y M\$ 10.186.659, respectivamente. Dichos valores se presentan en el Estado de Resultado por función, de la siguiente manera:

- M\$ 9.637.268 y M\$ 9.294.179 bajo el rubro Gastos de Administración al cierre de cada periodo, respectivamente, tal como se presenta en Nota 26.
- Adicionalmente se cargan M\$ 1.682.195 y M\$ 1.235.808 bajo el rubro Costos de Ventas al 30 de junio de 2012 y 2011, respectivamente, y que corresponden a la depreciación de las maquinarias en arriendo.

Al 31 de diciembre de 2011, 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 equipo se encuentren deteriorados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos (continuación)

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Compañía no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedades, plantas y equipos.

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. Las tiendas que al 30 de junio de 2012, están en etapa de construcción son: bajo formato Homecenter, tiendas en la ciudad de Talca, Alto Hospicio, San Fernando y la reubicación de la tienda en Castro; bajo la marca Imperial, una nueva tienda en Talca, Reñaca y San Bernardo. Además la Compañía continúa con la construcción del edificio corporativo, así como la implementación de futuros proyectos bajo el formato Homy.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existen 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 esenciales para la ejecución del negocio de retail durante todos los días del año.

Los ítems de Propiedades, Plantas y Equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Compañía no son significativos.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre 2011 la Compañía no ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre de cada periodo, préstamos asociados a las construcciones en curso.

Al 30 de junio 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Compañía no presenta activos de Propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como Disponibles para la venta.

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. Las obligaciones de pagos de arriendos mínimos bajo contratos de leasing operacional no cancelables al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

	30.06.2012	31.12.2011
	Pagos	Pagos
Vencimientos	mínimos	mínimos
	M\$	M\$
Hasta un año	42.192.573	40.368.514
Desde un año hasta cinco años	154.076.345	149.930.826
Más de cinco años	40.295.179	41.238.240
Total	236.564.097	231.537.580

El gasto en pagos mínimos por arrendamientos al 30 de junio de 2012 y 2011 ascendió a M\$21.080.547 y M\$17.110.760, respectivamente.

El gasto por pagos variables por arrendamientos operacionales al 30 de junio del 2012 y 2011 ascendió a M\$2.908.002 y M\$ 2.496.240, respectivamente.

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

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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

- a) El gasto por impuestos a las ganancias por los periodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011, se presenta como sigue:

Impuestos a las ganancias	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	10.212.654	6.901.404	5.538.558	3.916.066
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	219.815	(191.060)	219.815	(191.060)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	-	-	1.919	-
Gastos por impuesto corriente, neto, total	10.432.469	6.710.344	5.760.292	3.725.006
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias temporarias	(413.972)	4.787.626	(1.198.000)	1.443.572
Amortización Pérdida de arrastre subsidiaria	-	155.129	-	155.129
Efecto de cambio de tasas impositivas	509.941	47.863	93.821	155.300
Gasto por impuesto diferido, neto, total	95.969	4.990.618	(1.104.179)	1.754.001
Total impuestos a las ganancias	10.528.438	11.700.962	4.656.113	5.479.007

Al cierre del periodo terminado al 30 de junio de 2012 la tasa impositiva del impuesto de primera categoría es de 18,5%, mientras que al cierre del 31 de diciembre de 2011, la tasa fue de un 20%, según lo dispuesto en la Ley N° 20.455 publicada con fecha 31 de julio de 2010 en el diario oficial N° 39.724.

- b) La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa fiscal respecto de la tasa efectiva al 30 de junio 2012 y 2011 se presenta como sigue:

	01.01.2012	
	30.06.2012	
	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (18,5%)	10.770.294	18,50%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imposables.	(349.815)	-0,60%
Gasto diferido (Ingreso) por impuestos relativos a cambios de tasa impositiva.	509.941	0,88%
Efecto de impuesto provisionado en deficit del período anterior	219.815	0,38%
Otros incrementos (decrementos)	(621.797)	-1,06%
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	10.528.438	18,08%

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

	01.01.2011	
	30.06.2011	
	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (20%)	11.375.080	20,00%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imponibles.	1.261.060	2,22%
Beneficio tributario por pérdidas de arrastre	(34.142)	-0,06%
Gasto diferido (Ingreso) por impuestos relativos a cambios de tasa impositiva.	47.863	0,08%
Efecto de impuesto provisionado en exceso del período anterior	(156.918)	-0,28%
Otros incrementos (decrementos)	(791.981)	-1,39%
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	11.700.962	20,57%

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

Conceptos - estado de situación	Impuestos diferidos activos		Impuestos diferidos pasivos	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación activo fijo	102.110	94.829	2.175.606	2.783.102
Diferencias en valorización de inventarios	1.443.201	2.177.148	-	-
Gastos anticipados activados	-	-	148.977	164.744
Indemnización por años de servicio	1.341.609	1.081.830	-	-
Ingresos anticipados	626.712	814.855	-	-
Provisión de deudores incobrables	1.675.982	1.590.625	-	-
Provisión de obsolescencia	747.948	765.489	-	-
Provisión de realización	269.137	356.346	-	-
Provisión de vacaciones	1.306.511	1.330.188	-	-
Provisión Bonos e Incentivos	1.450.277	1.553.821	-	-
Provisiones varias	159.807	129.052	-	-
Valor justo (Filial Imperial)	-	-	495.680	547.337
Totales	9.123.294	9.894.183	2.820.263	3.495.183
Saldo neto	6.303.031	6.399.000	-	-

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 futuras utilidades cubrirán el recupero de estos activos.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Movimientos en Pasivos por Impuestos Diferidos	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuestos Diferidos, Saldo Inicial	3.495.183	6.747.407
Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos	(623.263)	(3.303.882)
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos	(51.657)	51.658
Cambios en Pasivos por Impuestos Diferidos, Total	(674.920)	(3.252.224)
Pasivos por Impuestos Diferidos, Saldo Final	2.820.263	3.495.183

e) Conciliación entre saldos del estado de situación financiera y los cuadros de impuestos diferidos:

Presentación en el estado de situación financiera	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Activo por impuestos diferidos	9.123.294	9.894.183
Pasivo por impuestos diferidos	2.820.263	3.495.183
Impuestos diferidos, Neto	6.303.031	6.399.000

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los Otros pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos Financieros	Pasivos Corrientes		Pasivos no Corrientes	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	147.585	60.584	-	-
Préstamos Bancarios	19.056.686	14.831.573	7.945.688	-
Otros préstamos	798.987	10.617	-	-
Obligaciones con el público	38.974.179	38.373.029	27.993.310	28.054.416
Total	58.977.437	53.275.803	35.938.998	28.054.416

Dichos pasivos financieros han sido contraídos en Chile, con instituciones financieras establecidas en nuestro país, por la matriz Sodimac S.A., R.U.T. 96.792.430-K y su subsidiaria Imperial S.A. R.U.T. 76.821.330-5.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

A continuación se detallan las clases de pasivos financieros:

a) Derivados: El detalle al 30 de junio de 2012 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 M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	2.967	-	-	2.967	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Falabella	96.509.660-4	USD	19.405	-	-	19.405	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Falabella	96.509.660-4	USD	-	36.045	-	36.045	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Falabella	96.509.660-4	USD	-	-	1.843	1.843	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	1.773	-	-	1.773	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	-	25.504	-	25.504	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	-	-	1.253	1.253	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	1.944	-	-	1.944	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	-	34.699	-	34.699	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	-	-	469	469	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	1.168	-	-	1.168	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	-	1.858	-	1.858	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	17.957	-	-	17.957	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	700	-	700	Al vencimiento
Total derivados					45.214	98.806	3.565	147.585	

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 2011 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 M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Falabella	96.509.660-4	USD	-	563	-	563	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Falabella	96.509.660-4	USD	-	5.189	-	5.189	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	-	2.545	-	2.545	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	-	20	-	20	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	1.859	-	-	1.859	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	2.231	-	-	2.231	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	629	-	-	629	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	EUR	-	6.250	-	6.250	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	313	-	-	313	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	18	-	-	18	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	55	-	-	55	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	3.004	-	-	3.004	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Chile	97.004.000-5	USD	1.344	-	-	1.344	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	1.775	-	-	1.775	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	5.189	-	-	5.189	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	3.248	-	-	3.248	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	6.712	-	6.712	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	1.212	-	1.212	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	5.156	-	5.156	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	455	-	455	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	7.011	-	7.011	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	399	-	399	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	375	-	375	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	347	-	347	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	-	2.163	2.163	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	-	391	391	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	427	-	-	427	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	243	-	-	243	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	717	-	717	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	478	-	478	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	-	18	18	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	-	248	248	Al vencimiento
Total derivados					20.335	37.429	2.820	60.584	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Préstamos bancarios

Detalle de Préstamos bancarios al 30 de junio de 2012

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	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 5 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	
97.004.000-5	Banco Chile	Sodimac S.A.	EUR	266.388	-	266.388	-	-	Al vencimiento	2,24	266.346	1,51
97.004.000-5	Banco Chile	Sodimac S.A.	USD	7.090.739	-	7.090.739	-	-	Al vencimiento	3,31	7.086.604	1,43
97.951.000-4	HSBC Chile	Sodimac S.A.	USD	202.373	-	202.373	-	-	Al vencimiento	2,39	202.171	1,49
97.023.000-9	Corpbanca	Sodimac S.A.	USD	31.998	-	31.998	-	-	Al vencimiento	2,1	31.956	1,25
96.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	2.730.971	-	2.730.971	-	-	Al vencimiento	3,27	2.729.757	1,41
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	CLP	1.250.213	-	1.250.213	-	-	Al vencimiento	6,12	1.250.000	6,12
97.004.000-5	Banco Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	-	5.002.947	5.002.947	-	-	Al vencimiento	3,89	5.000.000	3,53
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	-	53.300	53.300	7.945.688	7.945.688	Al vencimiento	7,72	8.000.000	7,35
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	USD	1.189.532	-	1.189.532	-	-	Al vencimiento	2,37	1.188.855	1,37
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	USD	502.117	-	502.117	-	-	Al vencimiento	2,35	501.793	1,52
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	EUR	390.339	-	390.339	-	-	Al vencimiento	2,39	389.668	1,72
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	EUR	159.598	-	159.598	-	-	Al vencimiento	2,27	159.506	1,59
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	135.537	-	135.537	-	-	Al vencimiento	2,73	135.158	2,05
97.053.000-2	Banco Security	Imperial S.A.	USD	50.634	-	50.634	-	-	Al vencimiento	2,45	50.594	1,57
Total Préstamos Bancarios				14.000.439	5.056.247	19.056.686	7.945.688	7.945.688			26.992.408	

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 (continuación)

Detalle de Préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2011

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	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	
97.951.000-4	HSBC Chile	Sodimac S.A.	USD	261.355	-	261.355	-	-	Al vencimiento	3,05	261.212	1,27
97.023.000-9	Corpbanca	Sodimac S.A.	USD	788.229	-	788.229	-	-	Al vencimiento	2,65	787.962	1,06
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	1.926.001	-	1.926.001	-	-	Al vencimiento	2,54	1.925.226	1,18
97.004.000-5	Banco Chile	Sodimac S.A.	USD	3.014.348	-	3.014.348	-	-	Al vencimiento	1,97	3.012.744	1,07
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	CLP	1.250.458	-	1.250.458	-	-	Al vencimiento	6,60	1.250.000	6,60
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	-	5.005.157	5.005.157	-	-	Al vencimiento	5,30	5.000.000	5,30
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	1.300.494	-	1.300.494	-	-	Al vencimiento	7,44	1.300.000	6,84
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	EUR	167.581	-	167.581	-	-	Al vencimiento	2,92	167.581	2,28
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	USD	543.002	-	543.002	-	-	Al vencimiento	2,33	543.002	1,65
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	USD	288.559	-	288.559	-	-	Al vencimiento	2,17	288.559	1,51
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	71.826	-	71.826	-	-	Al vencimiento	2,08	71.826	1,45
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	88.399	-	88.399	-	-	Al vencimiento	2,28	88.399	1,60
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	-	55.879	55.879	-	-	Al vencimiento	2,33	55.878	1,67
97.053.000-2	Banco Security	Imperial S.A.	USD	70.285	-	70.285	-	-	Al vencimiento	2,09	70.285	1,43
Total Préstamos Bancarios				9.770.537	5.061.036	14.831.573	-	-			14.822.674	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

c) Otros préstamos

El detalle de Otros préstamos al 30 de junio de 2012 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	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 5 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	
96.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	798.987	-	798.987	-	-	Al vencimiento	3,41	798.987	3,41
Total Otros Préstamos				798.987	-	798.987	-	-			798.987	

El detalle de Otros préstamos al 31 de diciembre de 2011 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	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 5 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	
97.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	10.617	-	10.617	-	-	Al vencimiento	3,41	10.617	3,36
Total Otros Préstamos				10.617	-	10.617	-	-			10.617	

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)

El 19 de marzo de 2008 la Sociedad colocó en el mercado la Serie D, inscrita el 14 de diciembre de 2007 en la Superintendencia de Valores y Seguros con el N° 521. Dicha colocación consiste en U.F. 1.500.000, con amortizaciones semestrales de intereses a una tasa del 2,5% anual, a partir del 1 de junio de 2008. El capital de dicha serie será amortizado a la fecha de vencimiento, es decir, el 1 de diciembre de 2012.

Con fecha 21 de enero de 2009, la Sociedad colocó en el mercado la Serie F, que corresponde a la segunda emisión de bonos con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 521. La Serie F se inscribió el 19 de enero de 2009 en la Superintendencia de Valores y Seguros, por un monto de M\$ 32.170.000, con amortizaciones de intereses semestrales a una tasa de 7,0% anual, a partir del 15 de julio de 2009. El capital se amortizará semestralmente a partir del 15 de julio de 2012 con vencimiento el 15 de enero de 2016.

Al 30 de junio de 2012 Sodimac S.A. cuenta con una clasificación de riesgo categoría AA-, con outlook estable, según Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda., y categoría AA, con outlook estable, según Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda.

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

Descripción de clase de pasivo	Total corriente		Total no corriente	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos				
Obligación no garantizada	38.974.179	38.373.029	27.993.310	28.054.416
Obligación garantizada	-	-	-	-
Total	38.974.179	38.373.029	27.993.310	28.054.416

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 30 de junio de 2012 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							Tipo de amortización	Tasa efectiva	Vencimiento montos nominales					Fecha de vencimiento
				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	Total no corrientes	Total			Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$		
Bono BSODI-D	521	Varios	UF	-	33.925.709	33.925.709	-	-	-	33.925.709	Al Final	3,12	33.800.265	-	-	33.800.265	2,5	2012-12-01
Bono BSODI-F	521	Varios	CLP	5.048.470	-	5.048.470	22.994.505	4.998.805	27.993.310	33.041.780	Semestral	7,28	-	24.127.500	8.042.500	32.170.000	7,00	2016-01-15
Total obligaciones con el público				5.048.470	33.925.709	38.974.179	22.994.505	4.998.805	27.993.310	66.967.489			33.800.265	24.127.500	8.042.500	65.970.265		

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 31 de diciembre de 2011 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	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	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	Fecha de vencimiento	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$			
Bono BSODI-D	521	Varios	UF	-	33.325.760	33.325.760	-	-	-	-	33.325.760	Al Final	3,12	33.441.045	-	-	33.441.045	2,5	2012-12-01	
Bono BSODI-F	521	Varios	CLP	1.048.225	3.999.044	5.047.269	19.636.252	8.418.164	-	28.054.416	33.101.685	Semestral	7,28	-	20.106.250	12.063.750	32.170.000	7,00	2016-01-15	
Total obligaciones con el público				1.048.225	37.324.804	38.373.029	19.636.252	8.418.164	-	28.054.416	66.427.445			33.441.045	20.106.250	12.063.750	65.611.045			

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 contraídos 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, Inversiones Sodmin SPA. R.U.T. 76.054.094-3, Traineemac S.A. R.U.T. 76.054.151-6 y Sodilog Ltda. R.U.T. 76.167.965-1.

30 de junio de 2012

Nombre deudor	Naturaleza acreedor	Tipo de moneda	Corriente Hasta 90 días M\$	Corriente vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Corriente total M\$	Amortización
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	CLP	117.241.364	5.251.784	122.493.148	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores varios	CLP	17.336.664	751.246	18.087.910	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	USD	6.690.347	-	6.690.347	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	EUR	1.830.304	-	1.830.304	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	CLP	16.836.026	44.396	16.880.422	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	USD	1.183.885	187.395	1.371.280	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	EUR	243.570	-	243.570	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores varios	CLP	1.888.629	-	1.888.629	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores varios	UF	-	119.929	119.929	Al vencimiento
Inversiones Sodmin SPA	Proveedores varios	CLP	52	-	52	Al vencimiento
Sodilog Ltda.	Proveedores varios	CLP	53.100	-	53.100	Al vencimiento
Sodilog Ltda.	Proveedores varios	USD	109.527	-	109.527	Al vencimiento
Traineemac S.A.	Proveedores varios	CLP	12.393	799	13.192	Al vencimiento
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			163.425.861	6.355.549	169.781.410	

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 del 2011

Nombre deudor	Naturaleza acreedor	Tipo de moneda	Corriente Hasta 90 días M\$	Corriente vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Corriente total M\$	Amortización
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	CLP	128.189.351	3.628.122	131.817.473	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores varios	CLP	17.313.299	649.409	17.962.708	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	USD	4.910.077	-	4.910.077	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	EUR	1.186.657	-	1.186.657	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	CLP	16.734.282	9.884	16.744.166	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	USD	1.371.160	129.143	1.500.303	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	EUR	334.225	-	334.225	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores varios	CLP	1.562.085	-	1.562.085	Al vencimiento
Inversiones Sodmin SPA	Proveedores varios	CLP	1.566	-	1.566	Al vencimiento
Sodilog Ltda.	Proveedores varios	CLP	6.809	-	6.809	Al vencimiento
Traineemac S.A.	Proveedores varios	CLP	22.924	1.585	24.509	Al vencimiento
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			171.632.435	4.418.143	176.050.578	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

A continuación se presentan los principales proveedores de la Sociedad al 30 de junio de 2012. El plazo promedio de pago de la totalidad de los proveedores es de 48 días, al término del primer semestre de 2012.

1. Arauco Distribución S.A.
2. Cementos Bío Bío S.A.
3. Cintac. S.A.I.C.
4. Compañía Industrial El Volcán S.A.
5. Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.
6. Gerdau Aza S.A.
7. Louisiana Pacific Chile S.A.
8. Pinturas Sipa S.A.
9. Robert Bosch S.A.
10. Soc.Industrial Pizarreño S.A.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes

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

Descripción	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta corriente	17.858	35.047
P.P.M. obligatorios pagados (menos)	(5.775)	(6.406)
Total	12.083	28.641

La Sociedad, a nivel consolidado, registra al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, un pasivo por impuestos corrientes por M\$ 12.083 y M\$ 28.641 respectivamente, que provienen de sus subsidiarias Servicios Logísticos Sodilog Ltda. y Traineemac S.A.

Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados

- a) El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a los empleados incluidos en el estado de resultados por función, dentro del sub rubro gastos de administración, tal como señala en Nota 26:

	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
Gastos por beneficios a los empleados	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	56.559.610	49.633.195	28.674.123	24.798.234
Bonos y otros beneficios de corto plazo	15.367.198	13.708.690	7.720.850	6.116.370
Gasto por obligación por beneficios definidos	950.003	698.593	679.015	547.625
Gastos por finiquitos	1.654.005	1.198.391	917.994	630.697
Transacciones con pagos basados en acciones	348.623	120.810	166.446	(77.836)
Otros gastos de personal	416.819	304.157	220.865	168.912
Gastos de personal	75.296.258	65.663.836	38.379.293	32.184.002

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Detalle Provisión	Corriente		No corriente	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión beneficios definidos	989.284	678.483	10.817.678	10.195.648
Retenciones al personal	3.614.500	5.188.871	-	-
Finiquitos por pagar	200.097	76.554	-	-
Provisión vacaciones	7.681.689	7.337.011	-	-
Provisión bonos e incentivos	3.150.387	2.556.000	-	-
Provisión otros beneficios	1.306.455	1.902.354	-	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	16.942.412	17.739.273	10.817.678	10.195.648

c) La Compañía mantiene planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados. A continuación se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detalle del gasto del periodo terminado el 30 de junio 2012 y al 31 de diciembre de 2011, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, corriente	678.483	560.822
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, no corriente	10.195.648	8.365.192
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial		
Al 1° de enero de 2012 y 2011	10.874.131	8.926.014
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	548.791	1.061.087
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	179.131	290.383
(Utilidad) / Pérdidas actuariales obligación planes de beneficios definidos	577.842	1.302.209
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(372.933)	(705.562)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final		
al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011	11.806.962	10.874.131
Obligación por beneficios definidos, corriente	989.284	678.483
Obligación por beneficios definidos, no corriente	10.817.678	10.195.648

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Los detalles para realizar la conciliación del valor razonable son los siguientes:

- Tasa de descuento utilizada de 3,045 % ; Tasa BCU 15 años.
- Para el cálculo de incrementos salariales se utiliza una tabla de incrementos que está definida por aumentos según tramos de rentas, establecidos en contratos colectivos.
- Tasas de egresos de personal definida en una tabla, según sexo y edad, construidos con datos históricos de la compañía.
- Tabla de mortalidad RV-2009 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 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.

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados tales como bonos, aguinaldos y otros. Adicionalmente, la Compañía opera con ciertos planes de beneficios definidos como indemnización por jubilación o fallecimiento, premio por antigüedad y permanencia y otros. El costo de proveer estos beneficios será determinado separadamente para cada plan, usando métodos de valuación de cálculo actuarial de unidad proyectado, utilizando la tasa de descuento de Bonos de Gobierno al cierre del periodo, relacionadas con el plazo de las obligaciones correspondientes, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

d) Sensibilización

Al 30 de junio de 2012, la sensibilidad del valor del pasivo actuarial por beneficios a los empleados y post empleo ante variaciones de un punto en la tasa de descuento actual, implica una disminución de M\$ 994.291 en caso de un alza en la tasa, y un aumento de M\$1.209.827 en caso de una baja de la tasa.

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:

	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Anticipo de clientes	1.399.984	1.637.799
Ventas anticipadas	9.289.326	13.290.330
Ingresos diferidos programas fidelización de clientes (CMR puntos)	1.184.401	1.125.841
Notas de crédito por pagar a clientes	1.439.688	1.391.478
Dividendos por pagar	-	462.399
I.V.A. Débito fiscal	2.019.696	6.523.854
Otros	9.607	9.432
Total	15.342.702	24.441.133

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 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.

El monto comprometido según estimación de la Compañía asciende a U.F. 15.000, el cual se presenta descontado a una tasa de 4,5% (6% anual al cierre de diciembre 2011) por el periodo de vigencia del contrato. Dicho valor actual a la fecha de inicio del contrato (2 de noviembre de 1995) ascendió a U.F. 1.952, y a la fecha de adopción a NIIF ascendió a U.F. 4.163.

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:

	30.06.2012	31.12.2011
Provisiones clasificadas como no corrientes	M\$	M\$
Provisión por desmantelamiento, costo de restauración y rehabilitación	150.234	110.527
Total	150.234	110.527

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 21 - Otras provisiones no corrientes (continuación)

El movimiento de esta provisión al 30 de junio de 2012, se detalla a continuación:

	M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2011	100.349
Incremento en provisión existente	10.178
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	110.527
Incremento en provisión existente	39.707
Saldo final al 30 de junio de 2012	150.234

Nota 22 - Capital

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

Sodimac S.A. mantiene adecuados índices 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 gerencia 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.

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 22 - Capital (continuación)

b) Capital y número de acciones

Capital y número de acciones al 30 de junio de 2012 es el siguiente:

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

Capital y número de acciones al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Serie	N° de acciones Suscritas	Número de acciones pagadas	Importe del capital en acciones M\$
Serie A, 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

Movimiento de acciones durante el ejercicio 2012:

Durante el período terminado al 30 de junio de 2012, no se registraron movimientos de acciones.

Movimiento de acciones durante el ejercicio 2011:

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el día 20 de enero de 2011, se acordó disminuir el capital social en la suma de M\$60.000.000, disminuyendo el número de acciones en 5.144.600.594.

Acciones emitidas y completamente pagadas, acciones ordinarias	N° de acciones Serie A
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	22.902.758.796
Número de acciones emitidas, acciones ordinarias	-
Disminución de acciones (decremento de capital)	(5.144.600.594)
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	17.758.158.202

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 22 - Capital (continuación)

La composición accionaria de la Sociedad al 31 de diciembre de 2011, 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

d) Dividendos pagados

Al 30 de junio de 2012

En Junta Ordinaria celebrada el 23 de abril de 2012, se acuerda destinar la suma de M\$ 28.288.748 a cubrir el dividendo provisorio, cancelado en diciembre de 2011, con cargo a utilidades del ejercicio 2011 y distribuir dividendos definitivos de \$1,105 por acción, por un monto total de M\$19.622.765, con cargo a las utilidades del ejercicio 2011. Ambos dividendos señalados corresponden a un 56,8% de las utilidades del ejercicio.

En Junta Ordinaria celebrada el 23 de abril de 2012 por la filial Imperial S.A. se acuerda distribución de la utilidad del ejercicio, destinando un dividendo definitivo de \$ 41,2696440514 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2011 el que se canceló el 16 de mayo de 2012.

Del total de dicho dividendo corresponde M\$ 1.541.331 al accionista minoritario.

Al 31 de diciembre de 2011

En Junta Ordinaria celebrada el 26 de abril de 2011, se acuerda distribuir dividendos definitivos de \$2,118. por acción, lo que representa un monto total de M\$37.611.779, con cargo a las utilidades del ejercicio 2010. El dividendo señalado corresponde a un 49,14% de las utilidades del ejercicio.

En sesión celebrada el día 27 de diciembre de 2011, el Directorio acordó repartir un dividendo provisorio de \$1,593 por acción, equivalente a un total de M\$ 28.288.748.

	M\$
Reverso de provisión dividendo mínimo	22.961.215
Dividendos declarados y cancelados	(37.611.779)
Dividendos provisorios cancelados	(28.288.748)
Movimiento neto en Patrimonio al 31.12.2011	(42.939.312)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 22 - Capital (continuación)

e) Otras reservas

El saldo de otras reservas tiene los siguientes componentes:

1. Por una parte, M\$ 83.461.048 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.
2. La transferencia de la corrección monetaria del capital financiero correspondiente al periodo de transición, de acuerdo a normas internacionales de contabilidad, equivalente al monto de M\$ 5.974.492.
3. El reconocimiento del pago basado en acciones, cuyo monto acumulado al 30 de junio de 2012 corresponde a M\$ 2.760.461.

f) Utilidad por Acción

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

	30-Jun-12	30-Jun-11
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora (M\$)	46.780.313	44.207.150
Ganancias por acción básica (\$)	\$ 2,63	\$ 2,41
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	17.758.158.202	18.329.780.490

g) Valor nominal de las acciones

Se calcula dividiendo el capital de la sociedad por el número total de acciones vigentes. El valor nominal de una acción de la Sociedad corresponde a \$11,35 al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Participaciones no controladoras

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

Sociedad a quien pertenece la participación no controladora	Sociedad de la cual proviene la participación no controladora	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
		%	%	M\$	M\$
Inversiones Siejo Ltda.	Imperial S.A.	40,00	40,00	11.403.271	11.573.150
Total		40,00	40,00	11.403.271	11.573.150

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	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2011
		30.06.2012	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2011
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Siejo Ltda.	Imperial S.A.	40,00	909.052	23,80	575.536
Inversiones Santa Margarita Ltda.	Imperial S.A.	-	-	10,78	260.684
Inversiones San Enrique Ltda.	Imperial S.A.	-	-	5,42	131.068
Total		40,00	909.052	40,00	967.288

Nota 24 - 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 sobrevivirán 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. Las opciones actualmente vigentes fueron aprobadas en juntas ordinarias de accionistas de S.A.C.I Falabella celebradas 28 de abril de 2009 y 26 de abril de 2011.

Los planes de compensación referidos han sido revisados y aprobados por el Comité de Directores y Directorio de Sodimac S.A. con sus correspondientes reconocimientos en los estados financieros de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” y de la Interpretación CINIIF 11.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Pagos basados en acciones (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 los 2 planes vigentes (plan 2009 y 2011) 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 riesgos, 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 2009	Plan 2011
Rendimiento de dividendo (%)	1,84%	1,15%
Volatilidad esperada (%)	30,73%	31,14%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	4,64%	4,82%
Vida esperada de la opción (años)	5	5
Precio de acción promedio ponderado (\$)	2.117,78	4.464,80
Porcentaje estimado de cancelaciones	6%	6%
Período cubierto	15-09-09 / 28-04-14	31-10-11 / 30-06-16
Modelo usado	Binomial	Binomial
Nombre del modelo	Hull-White	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, corresponde al precio de la acción de Falabella, etc.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Pagos basados en acciones (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.

El movimiento del periodo y la vida contractual promedio de las opciones vigentes al 30 de junio de 2012 y 2011 son las siguientes:

Planes de acciones	Plan 2007		Plan 2009		Plan 2011	
	Jun.2012	Jun.2011	Jun.2012	Jun.2011	Jun.2012	Jun.2011
Saldo al 01 de enero	2.424.666	2.577.999	3.116.665	2.916.665	1.245.000	-
Otorgadas durante el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Canceladas y traspasadas durante el ejercicio	(199.999)	-	(266.666)	-	-	-
Ejercidas durante el ejercicio	(2.224.667)	(186.666)	(33.333)	-	-	-
Vencidas durante el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Número de opciones de acciones en circulación	-	2.391.333	2.816.666	2.916.665	1.245.000	-
Pueden ser ejercidas al 30 de junio	-	961.334	536.667	-	-	-
Vida contractual promedio ponderadas (años)	-	2	1,8	4	3,9	-

El cargo a resultado del efecto de los pagos basados en acciones, registrado por el periodo terminado al 30 de junio de 2012 y 2011, fue de M\$348.623 y M\$120.810 respectivamente. Dicho efecto se presenta en el rubro Gastos de Administración.

El abono registrado en el estado de situación financiera, bajo el rubro otras reservas perteneciente a patrimonio, es de M\$ 348.623 y de M\$ 487.133 al cierre de 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 25 - Ingresos de actividades ordinarias

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por ventas de productos	789.628.395	685.697.766	388.624.259	330.039.338
Ingresos por prestaciones de servicios	9.282.031	7.708.201	4.763.527	3.931.308
Total ingresos ordinarios	798.910.426	693.405.967	393.387.786	333.970.646

Del total de ingresos ordinarios corresponden como ingresos de operaciones continuadas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 765.626.955 y M\$ 665.163.615 al 30 de junio de 2012 y de 2011 y para los trimestres terminados al 30 de junio de cada año corresponden M\$ 377.126.851 y M\$ 320.457.561 respectivamente.

Nota 26 - Costos de distribución, administración y otros gastos por función

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de distribución	23.936.980	20.004.698	12.331.683	9.997.455
Gastos de administración	116.384.513	101.570.930	59.208.128	49.865.356
Otros gastos por función	20.659.758	17.782.393	10.669.622	9.197.942
Total	160.981.251	139.358.021	82.209.433	69.060.753
Detalle				
Fletes, despachos y repartos	6.637.647	5.030.572	(389.025)	(595.409)
Elementos de seguridad	14.505.369	11.746.449	11.298.542	9.190.677
Publicaciones, publicidad y promoción	2.766.371	3.183.646	1.411.221	1.380.963
Otros costos de distribución	27.593	44.031	10.945	21.224
Total Costos de distribución	23.936.980	20.004.698	12.331.683	9.997.455
Remuneraciones	75.296.258	65.663.836	38.379.293	32.184.002
Arriendos y gastos comunes	23.122.770	18.993.256	11.876.693	9.461.341
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	9.637.268	9.294.179	4.772.700	4.387.199
Otros gastos de administración	7.221.915	6.435.965	3.645.308	3.234.913
Amortizaciones	1.106.302	1.183.694	534.134	597.901
Total Gastos de administración	116.384.513	101.570.930	59.208.128	49.865.356
Otros gastos generales	20.659.758	17.782.393	10.669.622	9.197.942
Total Otros gastos por función	20.659.758	17.782.393	10.669.622	9.197.942
Total	160.981.251	139.358.021	82.209.433	69.060.753

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 27 - Otras ganancias (pérdidas)

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	130.076	544.290	55.652	524.786
Otros ingresos	964.479	2.294.334	465.767	1.753.416
Subtotal otros ingresos	1.094.555	2.838.624	521.419	2.278.202
Pérdida por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	(5.972)	(92.848)	(2.304)	(92.848)
Multas e intereses	(27.221)	(33.469)	(15.282)	(19.105)
Donaciones	(15.000)	(14.464)	-	(6.964)
Siniestros	(99.955)	(81.002)	(42.034)	(40.881)
Gastos bancarios y comex	(162.962)	(127.316)	(87.139)	(60.800)
Gastos de juicios y litigios	(208.609)	(200.320)	(125.048)	(70.323)
Servicios de auditoría y otros serv. profesionales	(144.963)	(62.746)	(74.102)	(28.561)
Varios	(190.555)	(302.443)	(139.152)	(231.546)
Subtotal otros gastos	(855.237)	(914.608)	(485.061)	(551.028)
Total otras ganancias (pérdidas)	239.318	1.924.016	36.358	1.727.174

Nota 28 - Ingresos financieros

El detalle de los Ingresos financieros es el siguiente:

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados sobre préstamos, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja	208	249	139	80
Intereses otros créditos y cuenta por cobrar	1.427.087	1.180.158	724.304	576.888
Interés devengado, fondos mutuos	60.150	221.679	34.595	118.003
Intereses por inversion en derivados y otros ingresos	1.120.680	371.637	912.566	208.122
Total Ingresos financieros	2.608.125	1.773.723	1.671.604	903.093

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 29 - Costos de financiamiento y unidades de reajuste

El detalle de los Costos de financiamiento y unidades de reajuste es el siguiente:

Detalle - cargos (abonos)	01.01.2012	01.01.2011	01.04.2012	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	280.438	165.887	164.338	(14.031)
Gasto por intereses, obligaciones con el público (bonos)	1.573.876	1.645.021	835.371	789.146
Gasto por intereses, otros	40.433	32.076	38.917	27.246
Resultado por diferencia de cambio por deudas en moneda extranjera	741.946	87.880	741.946	87.880
Gasto por intereses por instrumentos financieros	1.204.413	128.331	(271.468)	216.691
Otros costos financieros	865.284	524.367	461.373	397.334
Costo por financiamiento, subtotal	4.706.390	2.583.562	1.970.477	1.504.266
Resultados por unidades de reajuste	1.001.281	1.186.533	408.741	960.759
Costos de financiamiento y unidades de reajuste, total	5.707.671	3.770.095	2.379.218	2.465.025

Nota 30 - 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.

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. Las eliminaciones inter segmentos son reveladas a nivel total, por tanto transacciones y resultados inter segmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento.

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 30 - Información financiera por segmentos (continuación)

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 las marcas Sodimac Homecenter, Sodimac Constructor, Sodimac empresas y Homy.

b) Imperial

Este segmento opera principalmente 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 30 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de junio de 2012				30 de junio de 2011			
	Sodimac S.A. M\$	Imperial S.A. M\$	Eliminaciones M\$	Total consolidado M\$	Sodimac S.A. M\$	Imperial S.A. M\$	Eliminaciones M\$	Total consolidado M\$
Ingresos de actividades ordinarias	715.701.748	83.208.678	-	798.910.426	622.800.086	70.605.881	-	693.405.967
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de otros segmentos de operación de la misma entidad	3.334.157	1.121.950	(4.456.107)	-	2.104.066	123.617	(2.227.683)	-
Ingresos provenientes de clientes externos y con otros segmentos de operación de la misma entidad	719.035.905	84.330.628	(4.456.107)	798.910.426	624.904.152	70.729.498	(2.227.683)	693.405.967
Gastos por intereses	(4.606.256)	(1.230.251)	128.836	(5.707.671)	(3.485.267)	(304.395)	19.567	(3.770.095)
Gastos por depreciación y amortización	(11.795.321)	(630.444)	-	(12.425.765)	(11.174.927)	(538.754)	-	(11.713.681)
Otras partidas significativas de ingresos	3.272.353	559.168	(128.836)	3.702.685	4.217.405	414.510	(19.567)	4.612.348
Otras partidas significativas de gastos	(651.327.047)	(80.539.045)	4.456.107	(727.409.985)	(560.519.109)	(67.376.829)	2.227.683	(625.668.255)
Participación en entidades relacionadas	1.541.312	-	(1.541.312)	-	1.255.480	-	(1.255.480)	-
Otras partidas distintas al efectivo significativas	991.149	156.964	-	1.148.113	27.860	(18.744)	-	9.116
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos	57.112.095	2.647.020	(1.541.312)	58.217.803	55.225.594	2.905.286	(1.255.480)	56.875.400
Gasto por impuesto a las ganancias	(10.148.373)	(380.065)	-	(10.528.438)	(11.082.489)	(618.473)	-	(11.700.962)
Total resultado segmento	46.963.722	2.266.955	(1.541.312)	47.689.365	44.143.105	2.286.813	(1.255.480)	45.174.438

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 30 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de junio de 2012				30 de junio de 2011			
	Sodimac S.A. M\$	Imperial S.A. M\$	Eliminaciones M\$	Total consolidado M\$	Sodimac S.A. M\$	Imperial S.A. M\$	Eliminaciones M\$	Total consolidado M\$
Activos	571.824.582	75.989.449	(26.300.838)	621.513.193	511.257.948	65.098.386	(26.606.827)	549.749.507
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	19.718.656	-	(19.718.656)	-	19.427.478	-	(19.427.478)	-
Pasivos	306.425.777	45.297.600	(6.582.152)	345.141.225	286.039.602	34.209.401	(7.265.671)	312.983.332
Flujos de efectivos procedentes de actividades de la operación	22.369.728	2.582.451	(2.311.996)	22.640.183	56.603.185	(539.744)	(3.300.252)	52.763.189
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(28.351.281)	(2.598.368)	-	(30.949.649)	(9.432.900)	(1.075.119)	-	(10.508.019)
Flujos de efectivos utilizados en actividades de financiación	4.425.749	355.839	2.311.996	7.093.584	(46.372.599)	642.434	3.300.252	(42.429.913)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 31 - Medio ambiente

Sodimac S.A. ha incorporado estándares medioambientales internacionales de avanzada en la construcción de sus locales comerciales, siguiendo las recomendaciones de Green Building Council de EEUU. Ejemplo de ello es la construcción de la tienda en la ciudad de Copiapó, primera del retail de Chile y Latinoamérica en obtener la certificación LEED en categoría Silver, y recientemente la tienda Homecenter en la comuna de Quilicura, Región Metropolitana.

Al mismo tiempo, la Compañía se ha enfocado en acciones para 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.

La Sociedad se sumó, como integrante de las empresas fundadoras, a la Bolsa del Clima de Santiago (SCX), iniciativa pionera en Latinoamérica que permitirá transar bonos de carbono con proyectos radicados en la región.

Sodimac S.A. cuenta con los permisos medioambientales para su operación comercial. Sin perjuicio de lo anterior, el Ministerio de Salud, ha impartido algunas instrucciones para mejorar las condiciones medioambientales de algunas dependencias, las que se materializarán dentro del plazo otorgado para ello.

Los desembolsos principales efectuados por la Sociedad, relacionados con los proyectos mencionados, forman parte del costo de los activos y están asociados directamente a tiendas. Estos proyectos han sido ejecutados y se encuentran en etapa de plena implantación al 30 de junio de 2012, según lo que se indica en el siguiente cuadro:

Nombre del Proyecto	30.06.2012	30.06.2011
	M\$	M\$
Proyecto luminaria bajo consumo	172.500	132.350
Puntos reciclaje	66.925	74.340
Programa residuos peligrosos	24.972	38.274
Paneles Solares	34.586	-
Proyecto Huella de Carbono	-	46.172
Proyecto extracción de aire	-	64.891
Total	298.983	356.027

La Sociedad no ha contraído compromisos de desembolsos futuros en relación al medio ambiente, sin embargo, se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Contingencias, juicios y otros

1) Garantías

a) Seguros tomados

La Sociedad tiene asegurados sus activos operacionales tales como: edificios e instalaciones, existencias, vehículos y maquinarias por un monto total de M\$ 611.559.159 y M\$ 597.120.893 al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, respectivamente, los que son constantemente evaluados por expertos.

b) Garantías directas

	30.06.2012	31.12.2011
Detalle	M\$	M\$
Boletas entregadas en garantía a organismos publicos	183.888	146.720

2) Juicios y otras contingencias

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

A continuación se presenta un detalle de los juicios que mantiene vigente la Sociedad al 30 de junio de 2012.

Naturaleza juicios	Juicios	
	Nº	Cuantía M\$
Civil	51	4.802.734
Consumidor	132	1.530.652
Laboral	75	934.165
Total	258	7.267.551

La Sociedad no registra provisión por aquellos juicios que de acuerdo a información entregada por estudios jurídicos, se clasifican como remotos o posibles.

La cuantía de juicios a junio de 2012, ha sido calificada por nuestros abogados, como remota en cuanto a su probabilidad de pérdida.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Contingencias, juicios y otros (continuación)

3) Restricciones y resguardos a líneas de Bonos

Las líneas de emisión de Bonos de Sodimac S.A., inscritas en diciembre de 2007 y ajustadas a NIIF en diciembre de 2010, y con emisiones vigentes de la Serie D y F, 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 referirse a los prospectos de emisión de bonos, disponibles en la página web de la compañía).

El nivel de endeudamiento financiero requerido en los contratos de emisión de bonos, tanto para serie D y F requerido es 1,5 veces. Al 30 de junio de 2012, el nivel de endeudamiento financiero es: 0,3 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 otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, restando el efectivo y equivalentes al efectivo, y (ii) Patrimonio definido como el Total Patrimonio más la provisión anual de dividendos por pagar.

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

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

4) Otros

La Sociedad ha mantenido ciertas operaciones con un proveedor relevante del rubro puertas y molduras; dicho proveedor durante el primer semestre del año 2012 ha presentado problemas financieros y de continuidad de giro, al efecto la Administración está en proceso de análisis de los impactos que puedan resultar de la relación comercial con este proveedor y está tomando todos los resguardos comerciales, financieros y legales para enfrentar adecuadamente los efectos que se puedan derivar de esta situación. De acuerdo a ello, y según la información disponible al cierre del primer semestre, se ha registrado al 30 de junio de 2012 una estimación de M\$ 600, que a juicio de la Administración permite cubrir razonablemente los riesgos asociados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - 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, deudas por ventas, inversiones en cuotas de fondos mutuos y otros.

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

	Referencia	30.06.2012	31.12.2011
Instrumentos financieros por categoría		M\$	M\$
Activos financieros corrientes			
Activos financieros a valor justo con cambio en el resultado	Nota 3 y 4	2.873.416	101.101
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6 y 7	159.540.663	173.187.726
Total activos financieros corrientes		162.414.079	173.288.827
Activos financieros no corrientes			
Activos financieros, disponible para la venta	Nota 10	117.500	60.000
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6	299.264	401.140
Total activos financieros no corrientes		416.764	461.140
Pasivos financieros corrientes			
Pasivos financieros a valor justo con cambio en el resultado	Nota 16	147.585	60.584
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7,16 y 17	241.190.654	242.582.035
Total pasivos financieros corrientes		241.338.239	242.642.619
Pasivos financieros no corrientes			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7 y 16	56.152.026	56.262.826
Total pasivos financieros no corrientes		56.152.026	56.262.826

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Compañía se aproxima a su valor justo, excepto por ciertas obligaciones financieras de largo plazo. 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 justo de las obligaciones financieras de largo plazo son las siguientes:

	30.06.2012		31.12.2011	
	Valor libro	Valor mercado	Valor libro	Valor de mercado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos que devengan interés, No Corriente	35.938.998	36.229.327	28.054.416	28.587.758

Derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados tales como contratos forwards y swaps para cubrir los riesgos asociados con fluctuaciones en el tipo de cambio y las tasas de interés. 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 justo durante la vigencia de cada instrumento. Los derivados son registrados como activos cuando el valor justo es positivo y como pasivos cuando el valor justo 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. El valor justo de los contratos swaps de tasa de interés es determinado en referencia a los valores de mercado de instrumentos similares.

Los instrumentos derivados vigentes al 30 de junio del 2012 son 121 forwards de Moneda que suman un valor nominal de M\$ 33.757.868. Al 31 de diciembre de 2011 existían 72 forwards de moneda que suman un valor nominal de M\$ 15.054.252.

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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

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 y tasas de interés. La Compañía contrata derivados con el único propósito de cubrir riesgos, y en ningún caso realiza operaciones de derivados con propósitos especulativos.

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

Riesgos de mercado

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Una porción de los productos adquiridos para la venta son importados, lo que genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva, siendo el dólar la principal moneda de importación. Al 30 de junio de 2012, la Compañía tenía a nivel consolidado M\$ 23.403.076 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

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

Al 30 de junio de 2012, existían contratos forward de monedas por un monto nominal de M\$33.757.868, por lo tanto, el riesgo neto contable al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas al 30 de junio de 2012 era aproximadamente de M\$10.354.792. Tomando en cuenta este riesgo, una valuación o devaluación simultánea de un 10,0% del peso chileno, con respecto al dólar y otras monedas, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una utilidad o pérdida de M\$1.035.479 para la Compañía. Lo anterior no considera los activos (mercaderías) que están intrínsecamente en dólares.

Riesgo de inflación

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Sodimac S A. está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Compañía en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de junio de 2012, un 35,7% de la deuda financiera de la Compañía estaba expresada en UF.

Considerando una variación de la inflación de 3 puntos base 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\$ 1.920.941

Riesgo de tasa de interés

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

Cabe destacar que la empresa mantiene la mayor parte de su deuda con tasa de interés fija. Al 30 de junio de 2012 la Compañía mantiene un 86,6% de la deuda financiera a tasa fija y sólo un 13,4% con tasa de interés flotante, que corresponde básicamente a cartas de crédito y préstamos de corto plazo. Un aumento hipotético de 1 punto base 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 antes de deducir los impuestos de M\$127.502.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

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

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad no ha ejecutado el cobro de garantías y avales significativos.

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos asociados a concentraciones de crédito, esta situación se explica principalmente por la atomización de la cartera de clientes, distribuida en grandes, medianas y pequeñas empresas, sin deudores individuales con representación significativa del total de la cartera.

Al 30 de junio de 2012 la Compañía mantiene un 92,36% del total de su cartera, en categoría de “al día y menores de 30 días”.

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 3,3% sobre el total de la cartera bruta (deudores por venta y documentos por cobrar), de las cuales un 22,5% de ésta, se encuentra cubierta con garantías reales.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio de la Compañía, sin considerar garantías, al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se detalla a continuación:

	Máximos de exposición	
	30.06.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	2.509.257	-
Depósitos a plazo	2.509.257	-
Otros activos financieros corrientes	364.161	101.101
Otros activos financieros corrientes	364.161	101.101
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	124.695.351	118.384.801
Deudores comerciales (neto)	86.790.734	82.886.397
Documentos por cobrar (neto)	31.901.242	30.909.768
Deudores varios (neto)	6.003.375	4.588.636
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	34.845.312	54.802.925
Cuentas por cobrar no corrientes	299.264	401.140
Cuentas por cobrar	299.264	401.140
Otros activos financieros no corrientes	117.500	60.000
Otros activos financieros no corrientes	117.500	60.000

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 33 - 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 un nivel mínimo de clasificación de riesgo, y que además han sido sometidas previamente a un análisis crediticio por la Compañía.

Riesgo de liquidez

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

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

El detalle del perfil de vencimientos de los pasivos financieros de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2012, separado por capital e intereses, es el siguiente:

M\$	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	más de 5 años
Capital	59.873.533	8.042.500	16.042.500	8.042.500	-	-
Intereses	3.313.142	2.136.793	1.584.806	415.090	-	-

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 34 - Saldos en moneda extranjera

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

Saldos de activos en moneda extranjera

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 30 de junio de 2012			Total M\$
		Hasta 90 días M\$	90 días		
			hasta 1 año M\$	Más de 1 año	
				a 3 años M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	2.849.910	-	-	2.849.910
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	33.995	-	-	33.995
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	594.423	-	-	594.423
Otros activos financieros corrientes	Dólares	352.277	-	-	352.277
Otros activos financieros corrientes	Euro	11.884	-	-	11.884

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 31 de diciembre de 2011			Total
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	Más de 1 año a 3 años	
		M\$	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	1.380.179	-	-	1.380.179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	31.931	-	-	31.931
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	577.866	-	-	577.866
Otros activos financieros corrientes	Dólares	101.101	-	-	101.101

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 34 - Saldos en moneda extranjera (continuación)

Saldos de pasivos en moneda extranjera

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 30 de junio de 2012			Total
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	Más de 1 año a 3 años	
		M\$	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	57.567	469	-	58.036
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	86.453	3.096	-	89.549
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	816.325	-	-	816.325
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	11.933.901	-	-	11.933.901
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	2.073.874	-	-	2.073.874
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	7.983.759	187.395	-	8.171.154

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 31 de diciembre de 2011			Total
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	Más de 1 año a 3 años	
		M\$	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	42.848	2.554	-	45.402
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	14.916	266	-	15.182
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	167.581	-	-	167.581
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	7.052.004	55.879	-	7.107.883
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	1.520.882	-	-	1.520.882
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	6.281.237	129.143	-	6.410.380

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 – Situaciones de interés

Con fecha 24 de agosto de 2012, la sociedad clasificadora de riesgo Fitch Chile Ltda, informa que Sodimac S.A. ha pasado de una clasificación de riesgo de AA- a AA, ambas con Outlook estable.

Nota 36 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Entre el 30 de junio de 2012 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no han ocurrido hechos posteriores informados como esenciales a la Superintendencia de Valores y Seguros, los cuales pudieran afectar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de los Estados Financieros.