

Matriz Ideas S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2011
y 2010



Casaideas[®]

INDICE

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO	
ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	
ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	
ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO	
ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	

NOTA 1 ENTIDAD QUE REPORTA	11
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN	13
2.1 Declaración de cumplimiento	13
2.2 Base de medición	13
2.3 Moneda funcional y de presentación	13
2.4 Estimaciones y juicios o criterios de la administración	13
2.5 Bases de consolidación	14
2.6 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas	15
NOTA 3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	16
3.1 Instrumentos financieros	16
3.2 Inventarios	18
3.3 Propiedades, planta y equipos	19
3.4 Activos intangibles	20
3.5 Deterioro	21
3.6 Arrendamientos	23
3.6.1 Arrendamiento financiero	23
3.6.2 Arrendamiento operativo	23
3.7 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24
3.8 Provisiones	24
3.9 Beneficios a los empleados	24
3.10 Ingresos	24
3.11 Ingresos y gastos financieros	25
3.12 Moneda extranjera	26
3.12.1 Transacciones en moneda extranjera	26
3.12.2 Operaciones en el extranjero	26
3.13 Ganancias por acción	27
3.14 Impuesto a las ganancias	27
3.15 Información financiera por segmentos	27
NOTA 4 DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES	28
4.1 Derivados	28
4.2 Pasivos financieros no derivados	28

NOTA 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS	29
5.1 Riesgo liquidez	29
5.2 Riesgo de moneda	30
5.3 Riesgo de proveedores	30
5.4 Riesgo de crédito	30
5.5 Riesgo operacional	31
5.6 Riesgo de tasa de interés	31
NOTA 6 INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS OPERATIVOS	32
NOTA 7 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	35
NOTA 8 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA	36
8.1 Remuneraciones	36
8.2 Arriendos	37
8.3 Depreciaciones y amortizaciones	37
8.4 Otros gastos	38
NOTA 9 COSTOS E INGRESOS FINANCIEROS	39
9.1 Costos financieros	39
9.2 Ingresos financieros	39
NOTA 10 OTRAS GANACIAS (PÉRDIDAS)	40
10.1 Otras ganancias	40
10.2 Otras pérdidas	40
NOTA 11 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	41
NOTA 12 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42
NOTA 13 INVENTARIOS	43
NOTA 14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	44
14.1 Categoría de instrumentos financieros	44
14.2 Riesgos de instrumentos financieros	45
14.2.1 Exposición al riesgo de crédito	45
14.2.2 Riesgo de liquidez	46
14.2.3 Riesgo de tipo de cambio	47
14.2.4 Riesgo de tipo de tasa de interés	48
14.3 Valores razonables versus valores libros	49
NOTA 15 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	50
NOTA 16 PARTES RELACIONADAS	51
NOTA 17 ACTIVOS INTANGIBLES	52
17.1 Detalle de activos intangibles	52
17.2 Amortización activos intangibles	52

NOTA 18 PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS	53
18.1 Detalle de propiedades, plantas y equipos	53
18.2 Detalle de depreciación propiedades, plantas y equipos	54
NOTA 19 IMPUESTO A LAS GANANCIAS	55
NOTA 20 IMPUESTOS DIFERIDOS	56
20.1 Activos por impuestos diferidos	56
20.2 Pasivos por impuestos diferidos	56
20.3 Movimientos de impuestos diferidos	56
NOTA 21 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	58
a) Clases de pasivos financieros	58
b) Detalle de préstamos bancarios	59
c) Obligaciones por arrendamientos financieros	60
NOTA 22 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	61
NOTA 23 PROVISIONES	62
NOTA 24 BENEFICIOS AL PERSONAL	63
24.1 Participación en bonos	63
24.2 Vacaciones personal	63
NOTA 25 CAPITAL Y RESERVAS	64
NOTA 26 UTILIDAD POR ACCIÓN	65
NOTA 27 MEDIO AMBIENTE	66
NOTA 28 CONTINGENCIA DE JUICIOS Y OTROS	67
28.1 Juicios	67
28.2 Cartas de crédito	67
NOTA 29 ARRENDAMIENTOS	68
29.1 Arrendamiento operativo	68
29.2 Leasing financiero	69
NOTA 30 DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	70
NOTA 31 EVENTOS POSTERIORES	71

MATRIZ IDEAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

SVS Estado de Situación Financiera Clasificado	NOTAS	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Estado de Situación Financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11	2.802.868	4.033.485
Otros activos financieros, corrientes		0	257.591
Otros activos no financieros, corrientes	15	3.277.234	7.208.608
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	12	5.679.425	2.750.948
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes			0
Inventarios	13	31.071.731	20.351.118
Activos biológicos, corrientes			0
Activos por impuestos, corrientes	19	2.136.076	591.036
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		44.967.334	35.192.786
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
Activos corrientes totales		44.967.334	35.192.786
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes			0
Otros activos no financieros, no corrientes		29.020	18.374
Derechos por cobrar, no corrientes			0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes			0
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación			0
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	1.132.845	1.037.666
Plusvalía			0
Propiedades, Planta y Equipo	18	13.574.393	13.046.759
Activos biológicos, no corrientes			0
Propiedad de inversión			0
Activos por impuestos diferidos	20	1.622.179	1.487.404
Total de activos no corrientes		16.358.437	15.590.203
Total de activos		61.325.771	50.782.989

Las notas 1 a la 31 forman parte de los estados financieros consolidados.

MATRIZ IDEAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

SVS Estado de Situación Financiera Clasificado	Notas	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Estado de Situación Financiera			
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	21	33.493.244	20.364.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	22	2.035.813	2.658.854
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes			0
Otras provisiones, corrientes	23	13.601	19.540
Pasivos por Impuestos, corrientes			0
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	24	749.747	846.666
Otros pasivos no financieros, corrientes			0
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		36.292.405	23.889.729
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
Pasivos corrientes totales		36.292.405	23.889.729
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	21	6.349.256	5.290.911
Otras cuentas por pagar, no corrientes			0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes			0
Otras provisiones, no corrientes			0
Pasivo por impuestos diferidos	20	780.053	677.293
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes			0
Otros pasivos no financieros, no corrientes			0
Total de pasivos no corrientes		7.129.309	5.968.204
Total pasivos		43.421.714	29.857.933
Patrimonio			
Capital emitido		21.418.813	21.418.813
Ganancias (pérdidas) acumuladas		-962.088	3.024.401
Primas de emisión			0
Acciones propias en cartera			0
Otras participaciones en el patrimonio			0
Otras reservas		-2.585.407	-3.545.065
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		17.871.318	20.898.149
Participaciones no controladoras		32.739	26.907
Patrimonio total		17.904.057	20.925.056
Total de patrimonio y pasivos		61.325.771	50.782.989

Las notas 1 a la 31 forman parte de los estados financieros consolidados.

MATRIZ IDEAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR FUNCION
AL 30 SEPTIEMBRE 2011 Y 2010

SVS Estado de Resultados Por Función	Notas	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2011 30-09-2011	01-01-2010 30-09-2010	01-07-2011 30-09-2011	01-07-2010 30-09-2010
		M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	7	45.214.095	34.566.100	15.478.071	11.990.176
Costo de ventas	8	-21.313.594	-14.689.781	-6.862.066	-4.226.970
Ganancia bruta		23.900.502	19.876.319	8.616.006	7.763.206
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado					
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado			-1.323		-216
Otros ingresos, por función			14		
Costos de distribución		-534.952	-158.035	-176.000	-67.734
Gasto de administración	8	-24.779.941	-18.678.443	-8.255.103	-6.036.535
Otros gastos, por función			0		
Otras ganancias (pérdidas)	10	-126.339	-330.322	-21.280	-110.037
Ingresos financieros	9	3.206	6.233	852	2.336
Costos financieros	9	-981.946	-549.353	-26.777	-296.917
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación					
Diferencias de cambio	30	-124.912	-558.349	-214.034	-894.465
Resultados por unidades de reajuste		-2.351	-16.938	-1.378	-14.853
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable					
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		-2.646.735	-410.197	-77.716	344.785
Gasto por impuestos a las ganancias	19	-6.702	46.166	-82.940	-84.037
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-2.653.437	-364.031	-160.656	260.748
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
Ganancia (pérdida)		-2.653.437	-364.031	-160.656	260.748
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		-2.659.269	-368.514	-162.682	259.077
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		5.832	4.483	2.026	1.671
Ganancia (pérdida)		-2.653.437	-364.031	-160.656	260.748
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		-45,59	-6,32	-2,79	4,44
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		0	0	0	0
Ganancia (pérdida) por acción básica		-45,59	-6,32	-2,79	4,44
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0	0	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción		0	0	0	0

Las notas 1 a la 31 forman parte de los estados financieros consolidados.

MATRIZ IDEAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 30 SEPTIEMBRE 2011 Y 2010

Estado de Resultados Integral	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2011 30-09-2011	01-01-2010 30-09-2010	01-07-2011 30-09-2011	01-07-2010 30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado del resultado integral				
Ganancia (pérdida)	-2.653.437	-364.031	-160.656	260.748
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	170.728	44.577	63.947	-31.478
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos			0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	170.728	44.577	63.947	-31.478
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	170.728	44.577	63.947	-31.478
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-34.146	-7.578	-12.789	5.351
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-34.146	-7.578	-12.789	5.351
Otro resultado integral	136.582	36.999	51.158	-26.127
Resultado integral total	-2.516.855	-327.032	-109.498	234.621
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	-2.522.662	-331.515	-111.497	232.950
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	5.807	4.483	1.999	1.671
Resultado integral total	-2.516.855	-327.032	-109.498	234.621

Las notas 1 a la 31 forman parte de los estados financieros consolidados.

MATRIZ IDEAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2011	21.418.813	-76.962	-3.468.103	-3.545.065	3.024.401	20.898.149	26.907	20.925.056
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables				0		0		0
Incremento (disminución) por correcciones de errores				0		0		0
Saldo Inicial Reexpresado	21.418.813	-76.962	-3.468.103	-3.545.065	3.024.401	20.898.149	26.907	20.925.056
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)					-2.659.269	-2.659.269	5.832	-2.653.437
Otro resultado integral		136.582		136.582		136.582		136.582
Resultado integral		136.582	0	136.582	-2.659.269	-2.522.687	5.832	-2.516.855
Dividendos					-504.144	-504.144		-504.144
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios				0		0		0
Total de cambios en patrimonio	0	136.582	0	136.582	-3.163.413	-3.026.831	5.832	-3.020.999
Saldo Final Período Actual 30/09/2011	21.418.813	59.620	-3.468.103	-3.408.483	-139.012	17.871.318	32.739	17.904.057

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2010	21.418.813	-19.725	-4.279.612	-4.299.337	4.717.298	21.836.774	20.422	21.857.196
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables				0		0		0
Incremento (disminución) por correcciones de errores				0		0		0
Saldo Inicial Reexpresado	21.418.813	-19.725	-4.279.612	-4.299.337	4.717.298	21.836.774	20.422	21.857.196
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)					-368.437	-368.437	4.406	-364.031
Otro resultado integral		36.999		36.999		36.999		36.999
Resultado integral		36.999	0	36.999	-368.437	-331.438	4.406	-327.032
Dividendos					-1.734.536	-1.734.536		-1.734.536
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	0		0	0		0		0
Total de cambios en patrimonio	0	36.999	0	36.999	-2.102.973	-2.065.974	4.406	-2.061.568
Saldo Final Período Actual 30/09/2010	21.418.813	17.274	-4.279.612	-4.262.338	2.614.325	19.770.800	24.828	19.795.628

Las notas 1 a la 31 forman parte de los estados financieros consolidados.

Nota 1 Entidad que reporta

Matriz Ideas S.A. (en adelante la “Sociedad Matriz” o la “Sociedad”) es una sociedad anónima abierta, e inscrita en el Registro de Valores bajo el Número 923 y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 22 de julio del año 2005, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso.

El objeto de la Sociedad es: a) La adquisición, enajenación y explotación en toda clase de bienes inmuebles, sean bienes raíces rústicos o urbanos, la construcción en ellos, sea por cuenta propia o ajena y su explotación en cualquier forma, ya sea directamente o a través de terceros; b) Comprar y/o vender por mayor y/o menor, importar, exportar y/o reexportar, confeccionar por cuenta propia y/o través de terceros toda clase de artículos destinados al alhajamiento y decoración del hogar; c) explotar establecimiento de comercio de venta de toda clase de bienes corporales muebles y administrar por cuenta propia y/o asociada a terceros, tiendas por departamento; d) La prestación de servicios de administración de toda especie de negocios y actuaciones, a través del cobro, administración y tesorería de gastos comunes, la administración de contratos de arrendamiento y subarrendamiento, servicios de administración financiera, contabilidad financiera y de gestión de todas las sociedades que conforman el holding de empresas, prohibiéndose expresamente la posibilidad de ofrecer o prestar los servicios antes individualizados por parte de la Sociedad a terceros ajenos a las sociedades que conforman el Holding de empresas.

Matriz Ideas S.A., es una sociedad Holding en la que se definen los lineamientos y estrategias del Grupo, junto con la esencia del negocio que es el diseño propio de los productos, los que son enviados a fabricar principalmente a oriente y vendidos tanto a las empresas relacionadas como a mayoristas y/o franquicias. Adicionalmente, le presta servicios corporativos a sus empresas filiales. La actividad primordial es la creación y diseño de: menaje, ropa de casa, decoración del hogar y artículos para niños, a través de la operación directa de su cadena de tiendas CasaIdeas. La distribución y ventas de productos las realiza en Chile, Perú y Estados Unidos a través de sus filiales D.H. Empresas Chile S.A., DH Empresas Perú S.A. y Casa Ideas Holding Inc., se suman a éstas sus franquicias en Colombia y Bolivia, Moabi S.A.S. e Importadora de Ideas S.A. respectivamente, siendo la empresa que presta servicios logísticos en Chile también una filial cuyo nombre es Servicios Logísticos Retail Limitada (Retlog Ltda.).

Matriz Ideas S. A. crea, diseña y subcontrata la fabricación en forma exclusiva de prácticamente la totalidad de los productos que comercializa, los que son importados principalmente desde oriente.

La administración central opera en el edificio corporativo, ubicado en Manuel Antonio Tocornal N°356, Comuna de Santiago Centro.

Matriz Ideas S. A. mantiene contratos de exclusividad con sus proveedores, en cuanto a la aplicación de los diseños de los productos para la venta. Por lo tanto, mantiene registradas sus marcas en el Registro de Marcas y Patentes, y se patentan en forma permanente los diseños de productos.

De acuerdo a los registros de la Sociedad, el accionista controlador de la compañía es M.R. S.A., siendo ésta la matriz final.

Nota 2 Bases de preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados intermedios corresponden al estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2011 y 2010, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 23 de noviembre de 2011.

2.2 Base de medición

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros derivados y valores negociables son valorizados al valor razonable.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados intermedios son presentados en pesos chilenos, en consideración a que ésta es la moneda funcional del Grupo. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

2.4 Estimaciones y juicios o criterios de la administración

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas, sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones contables y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

La valoración de marcas comerciales para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de las mismas (Nota 3.5).

La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles (Nota 3.3 y 3.4).

Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros (Nota 3.1).

Los resultados fiscales de las distintas sociedades del Grupo que se declararan ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos a las ganancias en los presentes estados financieros consolidados intermedios. (Nota 3.14)

2.5 Bases de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este. Las políticas de contabilidad de las subsidiarias han sido cambiadas cuando es necesario alinearlas con las políticas adoptadas por el Grupo.

Transacciones eliminadas de la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso y gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no exista evidencia de deterioro.

El detalle de las empresas subsidiarias en la consolidación y participación son las siguientes:

RUT	NOMBRE SOCIEDAD	Porcentaje de participación			
		30-09-2011		31-12-2010	
		Directo	Indirecto	Total	Total
87844000-5	DH Empresas S. A.	99,772	0,228	100,000	100,000
76345680-3	Inversiones Casa Ideas S. A.	99,900	0,000	99,900	99,900
0-E	DH Empresas Perú S. A.	0,000	100,000	100,000	100,000
76263880-0	Soc. de Promociones, Marketing y Publicidad Ltda.	0,000	99,000	99,000	99,000
78255170-1	Servicios Logísticos Retail Ltda.	99,000	0,000	99,000	99,000
76184910-7	Casa Ideas Ases. y Eva. Financiera Ltda.	0,000	99,000	99,000	99,000
0-E	Casa Ideas Holding Inc.	100,000	0,000	100,000	100,000
0-E	Casa Ideas LLC	0,000	100,000	100,000	100,000
0-E	Casa Ideas FL1, LLC	0,000	100,000	100,000	100,000
0-E	D.H. Empresas Colombia S.A.S.	100,000	0,000	100,000	0,000

2.6 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria: Ejercicio iniciado a partir:	
Nuevas Normas e Interpretaciones	
NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF	1 de julio de 2012
NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición	1 de enero de 2013
NIIF 10-11-12 Consolidación, Negocios conjuntos y exposición de intereses en relacionadas	1 de enero de 2013
NIIF 13 Medición de valor justo	1 de enero de 2013
NIC 19 Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013

La Compañía estima que la a adopción de las Normas, enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 3 Políticas contables significativas

3.1 Instrumentos financieros

Activos financieros no derivados

Inicialmente el Grupo reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan a su costo amortizado. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Grupo da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por el Grupo se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, el grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

El Grupo tiene los siguientes activos financieros no derivados:

Préstamos y partidas por cobrar

Corresponden a los montos provenientes de las operaciones comerciales del Grupo, que cuentan con cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se presentarán valorizados al costo, deduciendo cualquier pérdida por deterioro del valor del activo.

El deterioro de las cuentas por cobrar es inicialmente estimado para cuentas por cobrar individuales y posteriormente con respecto a toda la cartera. El deterioro individual se calcula tan pronto existe evidencia objetiva que el deudor puede no ser capaz de pagar la deuda total dentro del período establecido.

El monto del deterioro es determinado como la diferencia entre el valor esperado de la cuenta por cobrar y el valor libro de dicha cuenta.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Ver Nota 12).

El Grupo ha considerado como efectivo y equivalentes al efectivo el efectivo en caja, los saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

El Grupo reconoce el activo financiero originado por el derecho contractual originado de las garantías de arriendo otorgadas, que sirven de garantías para la explotación de tiendas en centros comerciales.

Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, el Grupo reconoce los instrumentos de deudas emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, el Grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

El Grupo tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: créditos y préstamos que devengan intereses, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Instrumentos financieros derivados

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgos en moneda extranjera. Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados en resultados del ejercicio.

La posición neta positiva o negativa se presenta en otros activos financieros corrientes u otros pasivos financieros corrientes según corresponda.

El Grupo hace revisión de sus contratos con la finalidad de identificar la existencia de derivados implícitos, en el caso que estos existan, y sean separables, el Grupo reconoce sus efectos inmediatamente en resultados.

3.2 Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo de adquisición, o valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de adquisición incluye los costos de compra, costo de conversión para ser disponibles para la venta, flete y otros costos incurridos en traer las existencias a su ubicación y condición actual.

Los costos de compra de existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles aduaneros de importación y otros impuestos no recuperables, así como los costos de transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la compra de productos terminados, materias y servicios.

Los posteriores costos de almacenamiento o costos incurridos en la entrega de productos al cliente no se incluyen en los costos de existencias.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del costo de compra.

El valor de costo se medirá utilizando el método del precio promedio ponderado.

El valor neto realizable representará la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

El Grupo realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final de cada ejercicio y ajusta el valor de las existencias, cuando estas se encuentren sobrevaloradas.

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del ejercicio en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el ejercicio en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como aumento en el valor de los inventarios, en el ejercicio en que la recuperación del valor tenga lugar.

3.3 Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de planta y equipos.

Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentarán la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

La depreciación de los bienes se calcula aplicando métodos lineales, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Construcciones	60 años
Edificios	60 años
Instalaciones	60 años
Maquinarias	5 a 10 años
Equipos Computacionales	3 a 5 años
Vehículos	5 a 10 años
Muebles y Útiles	2 a 20 años
Habilitaciones	5 a 10 años

En el caso de la vida útil de las Habilitaciones, esta se encuentra condicionada al menor entre la vida útil económica del activo y la duración del contrato de arrendamiento.

Las vidas útiles, valores residuales y método de depreciación de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos y se revisan cada año.

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los bienes excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, se realizan pruebas de deterioro conforme a la NIC 36 y se reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un bien, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación (venta) o el retiro de un activo se calculan como la diferencia entre la utilidad de la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados respectiva.

El Grupo en base a los resultados de las pruebas de deterioro considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

3.4 Activos intangibles

Corresponden principalmente a los derechos de marcas y a las licencias de software adquiridas. Sólo se reconocerán contablemente aquellos cuyo costo puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que se estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición y, posteriormente, se valoran a su costo menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La amortización se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

Categoría	Rango
Marcas registradas y otros derechos	2 a 10 años
Programas informáticos o software	4 a 6 años

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

3.5 Deterioro

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que el Grupo no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

El Grupo considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificando. Las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar y los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo el Grupo usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Grupo, excluyendo, inventarios e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo corporativo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.6 Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos que transfieran sustancialmente a las empresas del Grupo todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasificarán como arrendamientos financieros. En caso contrario, éstos se clasificarán como arrendamientos operativos.

El Grupo cuando suscribe o renueva un contrato determina si corresponde a o contiene un arrendamiento implícito.

3.6.1 Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamiento financiero, al inicio del contrato se reconocerá un activo en cuentas de propiedad, planta y equipo, y un pasivo financiero por el menor valor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento.

Los pagos mínimos se dividirán entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registrarán en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para las propiedades.

3.6.2 Arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Para los contratos donde se conoce de manera segura cada pago o una parte fija durante todo el contrato (pago mínimo), se reconocerá el gasto de manera lineal sobre la duración del contrato.

Cuando las sociedades relacionadas actúen como arrendatarias y si existe incertidumbre sobre una parte del arriendo (porcentaje de la venta), la parte de los gastos del arriendo para cual existe incertidumbre, se carga de manera devengada al momento que incurren.

Los pagos de incorporación se reconocerán también de manera lineal sobre la duración del contrato de arriendo.

El Grupo cuando suscribe un nuevo contrato, o realiza una renovación de uno, determina si contiene un arrendamiento implícito. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de este.

3.7 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La cuenta de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar incluyen principalmente los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados.

3.8 Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se cumplan las siguientes condiciones: (a) se tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, por efecto de un suceso pasado, (b) sea probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación, y (c) se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. Dicha provisión se revertirá contra resultados cuando sea probable de que ya no exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

En el caso de un contrato de servicios que se considere oneroso, se reconocerá una provisión con cargo a los resultados del ejercicio, por el menor valor entre el costo de resolver el contrato y el costo neto de continuar con el mismo.

3.9 Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados serán medidas en base no descontadas y serán contabilizadas en resultados, a medida que el servicio relacionado se provea como el caso de beneficios por sala cuna, aguinaldos, etc.

Se reconoce una provisión cuando existe una obligación legal o constructiva actual a pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimado con fiabilidad.

3.10 Ingresos

Los ingresos por bienes vendidos se reconocerán en la medida en que se devenguen, es decir, cuando se produzca la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos:

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocerán cuando éstos se han entregado, y su propiedad y riesgo se ha transferido al cliente.

En el caso de venta en tienda se reconoce al momento de la emisión de la boleta, dado que, a ese momento se transfiere el riesgo sobre el bien.

En el caso de venta a mayorista, se reconoce al momento de la salida de la bodega (venta ex Works).

Los ingresos por intereses se devengarán siguiendo un criterio temporal, en función del principal pendiente de pago y tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero al importe neto en libros de dicho activo.

Los ingresos por royalties se reconocerán en el momento que se devenguen dichos beneficios, independiente de la fecha de facturación de estos.

Los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes y servicios pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como rebaja del ingreso al momento de reconocer la venta.

En cuanto al programa de fidelización de clientes, llamado PesoIdeas, este se reconoce como una menor venta y una obligación hacia el cliente frecuente al momento de la venta. De acuerdo al comportamiento histórico, solo hasta un 50% hace efectivo su descuento, por ello se reconoce el 1% sobre el 50% de las ventas totales de la Compañía.

3.11 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en inversiones en fondos mutuos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método del interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, son reconocidos en resultado al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Los costos por intereses directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de activos específicos, que son activos que necesitan un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añadirán al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o en condiciones de funcionamiento normal.

Los ingresos procedentes de inversiones obtenidos en la inversión temporal de préstamos específicos que aún no se han invertido en activos, se deducirán de los costos por intereses aptos para la capitalización.

Los demás costos por intereses se reconocerán en resultados en el período en que se incurren, conforme a su devengamiento financiero.

3.12 Moneda extranjera

3.12.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva, usando el tipo de cambio vigente a la fecha en que se efectúen las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional, aplicando el tipo cambio existente al cierre de cada período.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustado por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida al tipo de cambio al final del período.

Los activos y pasivos no monetarios valorados a su costo histórico, serán convertidos a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigente en la fecha en la que tenga lugar la transacción.

Las diferencias contables que surjan durante la conversión de moneda extranjera son reconocidas en cuentas de resultado.

3.12.2 Operaciones en el extranjero

La conversión de los activos y pasivos de negocios cuya moneda funcional es distinta a la de Matriz Ideas S.A. se efectuará de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos se convertirán al tipo de cambio de cierre en la fecha de cada período.

Los ingresos y gastos de operaciones en el extranjero se convertirán preferentemente al tipo de cambio vigente en la fecha de cada transacción, o alternativamente utilizando un tipo de cambio promedio.

Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de los criterios anteriores se reconocerán como diferencias de conversión en el patrimonio neto y en el estado de resultado integral.

3.13 Ganancias por acción

Las ganancias básicas por acción se determinarán dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo entre el número medio de las acciones en circulación durante el período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

3.14 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde al importe total de la utilidad o pérdida neta del período, conteniendo tanto el impuesto corriente como el diferido

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son los impuestos que el Grupo espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro y la correspondiente base tributaria de los activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, determinando las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria.

Los impuestos diferidos serán medidos de acuerdo a las tasas de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de cierre de cada estado financiero.

3.15 Información financiera por segmentos

Un segmento de operación es un componente del Grupo que participa en actividades de negocios en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y los gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes del Grupo. Los resultados operacionales de un segmento de operación son revisados regularmente por el directorio para tomar decisiones respecto de los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento, y para los que existe información financiera discreta disponible.

Los segmentos del Grupo a septiembre 2011 son: operación en Chile, Perú, Estados Unidos y Matriz.

Nota 4 Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros.

Se han determinado los valores razonables para propósitos de valoración y/o revelación sobre la base de los respectivos métodos. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

4.1 Derivados

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado, si este se encuentra disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato.

4.2 Pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de balance. En lo que se refiere al componente del pasivo de los documentos convertibles, la tasa de interés de mercado se determina en referencia a pasivos similares que no tienen opción de conversión. Para los arrendamientos financieros, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a contratos de arrendamiento similares.

Nota 5 Administración de riesgos

La Gerencia de Administración y Finanzas de Matriz Ideas S. A. ha determinado que cada empresa que participa en el Grupo se provea de financiamiento y administre los riesgos de tipo de cambio, tasa de interés, liquidez, riesgo de inflación y riesgo de crédito, de acuerdo a los procedimientos y objetivos determinados. Esta función opera de acuerdo con un marco de políticas y procedimientos que es revisado regularmente para cumplir con el objetivo de administrar el riesgo proveniente de las necesidades del negocio y las variables del mercado, en función del país en que se encuentran cada una de las empresas.

El Directorio revisa, de acuerdo a los lineamientos entregados, la estructura de administración del riesgo, como también los cambios significativos realizados a las políticas de administración de riesgos y recibe información relacionada con dichas actividades. De acuerdo a las políticas de administración de riesgos, la Compañía utiliza instrumentos derivados solo con el propósito de cubrir exposiciones a los riesgos de inflación y tipos de cambios provenientes de las operaciones de la Compañía.

El Grupo no adquiere instrumentos derivados con fines especulativos o de inversión, no obstante algunos derivados no son tratados contablemente como de cobertura debido a que no califican como tal bajo IFRS.

Entre los distintos factores de riesgo que afectan a Matriz Ideas S.A. y sus subsidiarias, y la forma en que la empresa los administra, podemos mencionar:

5.1 Riesgo de liquidez

El Grupo define riesgo de liquidez a la dificultad que se presenta al no poder cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, liquidándolos en efectivo o a través de bienes. En consecuencia, el Grupo se ha enfocado en asegurar en forma constante y suficiente la liquidez con el objeto de cumplir con sus obligaciones a la fecha de vencimiento, ya sea para condiciones de crisis o normales.

De acuerdo al actual desempeño operacional, su posición de liquidez y la proyección de flujos para 12 meses, el Grupo estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el financiamiento de capital de trabajo operacional por parte de los bancos y el efectivo disponible, serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago de deudas.

El Grupo genera suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados en el corto plazo, incluyendo el pago de obligaciones financieras.

El Grupo revisa su liquidez periódicamente con una adecuada planificación de sus flujos futuros, considerando sus principales compromisos, que son financiados con la debida anticipación y teniendo en consideración potenciales volatilidades en los mercados financieros.

5.2 Riesgo de moneda

El Grupo define riesgo de moneda a la pérdida generada por las fluctuaciones de valor a las que se encuentra sometido el dólar, esto debido a que el 82% de las obligaciones bancarias se encuentran en esta moneda.

La empresa realiza operaciones en moneda extranjera sólo en lo relativo a importaciones de mercaderías para su posterior comercialización, la variación del tipo de cambio durante el proceso de importación es reflejada en la cuenta diferencia de cambio en dólar. Como se ha explicado anteriormente, se efectúan contratos de forward que han vencido durante el año para cubrir el riesgo de tipo de cambio en dólares. La administración evalúa y resuelve la contratación de este tipo de instrumentos permanentemente.

5.3 Riesgo de proveedores

El Grupo define riesgo de proveedores a la dificultad que se presenta cuando estamos expuestos a desabastecimiento y no poder cumplir con las obligaciones de entrega asociadas a nuestras filiales y franquicias.

La empresa mantiene un abastecimiento ampliamente diversificado con múltiples proveedores, principalmente extranjeros. Ningún proveedor representa más del 7% de las compras totales, ni es irremplazable en la diversidad de productos que comercializa, por lo que no se advierten riesgos relacionados.

5.4 Riesgo de crédito

El Grupo define riesgo de crédito a la pérdida posible de originarse debido a la cesación de pago de parte de un cliente o contraparte, cuyo origen está en las cuentas por cobrar.

La empresa atiende a una multiplicidad de clientes con una gran dispersión geográfica, de edades, estrato socio-económico, etc., ninguno de los cuales tiene individualmente incidencia significativa en las ventas. El riesgo de clientes se considera adecuadamente minimizado, tanto en sus transacciones de venta como en la cartera de créditos otorgados a ellos, con un nivel de endeudamiento directo marginal para con la empresa, por lo que no existe riesgo de cartera asociado.

El riesgo esta cubierto para los dos ámbitos de negocio, primero la cartera proveniente de clientes de tienda se encuentra bastante atomizada sin deudores individuales en los cuales se concentren grandes montos y segundo los clientes mayoristas o franquicias no generan

riesgo ya que ellos cancelan sus compras antes de la entrega o deberán respaldar el crédito debidamente documentado en caso de hacer una excepción.

5.5 Riesgo operacional

El Grupo define riesgo operacional como la posible pérdida directa o indirecta originada por los procesos, el personal, la infraestructura o bien la tecnología utilizada dentro del Grupo, además de los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, que se relacionan más bien con requerimientos legales y regulatorios, y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

Para cubrir estos riesgos, el Grupo mantiene pólizas de seguros para todos sus activos muebles e inmuebles y para aquellos por los cuales mantiene contratos de arrendamiento en los que se exige por contrato. Estas pólizas cubren parcialmente el riesgo físico, perjuicios por paralización, responsabilidad civil, manipulación de carga y descarga, entre otros dependiendo de la empresa. Además hemos adquirido el seguro de Directors and Officers en lo referente a responsabilidad corporativa de los ejecutivos.

5.6 Riesgo de tasa de interés

El Grupo busca tener la mayor parte de su deuda en tasa de interés fija, de tal forma de evitar la exposición a fluctuaciones que puedan ocurrir en la tasa de interés variable y que puedan aumentar los gastos financieros.

Durante el primer semestre del año 2010 el Grupo sumo al endeudamiento de mediano plazo compromisos con instituciones financieras a cuatro años, con tasa fija promedio del 6,5% anual y sin condiciones de cumplimientos de índices financieros. Además, las operaciones de financiamiento contado y cartas de crédito se cancelan a su vencimiento sin prórroga, con el objetivo de continuar ejerciendo este tipo de movimiento, la tasa promedio de estas operaciones es de un 2,5% anual.

Nota 6 Información financiera por segmentos operativos

Las operaciones del Grupo son presentadas en tres segmentos operativos geográficamente distribuidos. Los gastos corporativos son presentados separadamente. Las políticas contables utilizadas por segmentos son las mismas que las usadas en los estados financieros consolidados.

Las operaciones del Grupo se desarrollan en Chile, Perú y Estados Unidos.

No existe un cliente del Grupo que represente más del 10% de los ingresos consolidados.

El seguimiento de los segmentos se realiza también a nivel de resultado de la operación, EBITDA. Para estos efectos, se presentan a continuación los estados de resultados mostrando dichos conceptos.

Información por segmentos operativos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010:

	MATRIZ		CHILE		PERU		USA		TOTAL	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	4.654.489	0	30.601.444	27.235.891	9.073.487	7.330.209	884.675	0	45.214.095	34.566.100
Costo de ventas	-1.133.952	0	-14.935.379	-10.738.484	-4.838.186	-3.951.297	-406.077	0	-21.313.594	-14.689.781
Ganancia bruta	3.520.537	0	15.666.065	16.497.407	4.235.301	3.378.912	478.598	0	23.900.501	19.876.319
Costos de distribución , administración y otros gastos por función	-4.777.921	0	-12.674.016	-15.866.581	-3.524.904	-2.971.220	-2.156.939	0	-23.133.780	-18.837.801
Depreciación y amortización	-201.907		-1.377.843	0	-398.887	0	-202.476		-2.181.113	0
Otras ganancias (pérdidas)	-23.724		-16.163	-330.306	-228.934	0	145.688	0	-123.133	-330.306
Resultado de operaciones	-1.483.015	0	1.598.043	300.520	82.576	407.692	-1.735.129	0	-1.537.525	708.212
Gastos financieros, netos	-332.796		-382.041	-361.512	-252.511	-181.608	-14.598	0	-981.946	-543.120
Resultado por unidades de reajustes	-11.037	0	8.686	-16.938		0		0	-2.351	-16.938
Diferencia de cambio	-820.230	0	548.958	-607.567	146.360	49.218	0	0	-124.912	-558.349
Pérdidas antes de impuestos	-2.647.078	0	1.773.646	-685.497	-23.575	275.302	-1.749.727	0	-2.646.734	-410.195
Impuesto a la renta	190.088		-186.585	146.089	-10.085	-99.923	-120	0	-6.702	46.166
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	-2.456.990	0	1.587.061	-539.408	-33.660	175.379	-1.749.847	0	-2.653.437	-364.031

La distribución de activos y pasivos por segmentos al 30 de septiembre es la siguiente:

Activo segmentado	MATRIZ		CHILE		PERU		USA		TOTAL	
	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.326.979	558.310	1.162.071	2.526.914	131.303	393.251	82.515	555.010	2.702.868	4.033.485
Otros activos financieros corrientes			100.000	257.591					100.000	257.591
Otros Activos No Financieros, Corriente	402.901	5.517.472	1.194.034	1.625.249	1.056.209	10.731	69.596	55.156	2.722.740	7.208.608
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.182.386	494.670	1.469.949	2.139.331	27.090	116.947	0		5.679.425	2.750.948
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente									0	0
Inventarios	1.920.721	1.639.220	18.547.011	12.358.818	7.171.242	4.908.001	3.432.757	1.445.079	31.071.731	20.351.118
Activos biológicos corrientes									0	0
Activos por impuestos corrientes	588.507	258.958	676.215	36.480	877.292	295.598	-5.938		2.136.076	591.036
Activos corrientes totales	8.421.494	8.468.630	23.149.280	18.944.383	9.263.136	5.724.528	3.578.930	2.055.245	44.412.840	35.192.786
Otros activos no financieros no corrientes		811	29.020	6.618		9.972		972	29.020	18.373
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente									0	0
Activos intangibles distintos de la plusvalía	716.253	516.869	388.932	476.720	26.555	40.908	1.105	3.169	1.132.845	1.037.666
Propiedades, Planta y Equipo	1.625.522	1.310.442	9.112.986	6.859.985	1.217.750	3.321.477	2.172.629	1.554.855	14.128.887	13.046.759
Activos por impuestos diferidos	690.507	904.967	931.672	410.131		172.306			1.622.179	1.487.404
Total de activos no corrientes	3.032.282	2.733.089	10.462.610	7.753.454	1.244.305	3.544.663	2.173.734	1.558.996	16.912.931	15.590.202
Total de activos	11.453.776	11.201.719	33.611.890	26.697.837	10.507.441	9.269.191	5.752.664	3.614.241	61.325.771	50.782.989

Pasivos al 30 de septiembre 2011:

Pasivo segmentado	MATRIZ		CHILE		PERU		USA		TOTAL	
	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10	30-09-11	31-12-10
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	21.289.977	8.943.250	10.431.784	8.320.769	6.408.406	3.100.650	1.771.074	0	39.901.241	20.364.669
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.804.710	1.110.504	1.115.349	1.502.725	-461.546		268.306	45.625	2.726.819	2.658.852
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente				0		0		0	0	0
Otras provisiones a corto plazo			13.601	19.540		0		0	13.601	19.540
Pasivos por Impuestos corrientes				0	0	0		0	0	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	0	180.000	0	526.367	0	140.299		0	0	846.666
Pasivos corrientes totales	23.094.687	10.233.754	11.560.734	10.369.401	5.946.860	3.240.949	2.039.380	45.625	42.641.661	23.889.727
Otros pasivos financieros no corrientes	0	977.916		2.950.652	0	1.362.343		0	0	5.290.911
Pasivo por impuestos diferidos	0	66.103	780.053	611.190	0	0		0	780.053	677.293
Total de pasivos no corrientes	0	1.044.019	780.053	3.561.842	0	1.362.343	0	0	780.053	5.968.204
Total pasivos	23.094.687	11.277.773	12.340.787	13.931.243	5.946.860	4.603.292	2.039.380	45.625	43.421.714	29.857.931
Capital emitido	21.418.813	21.418.813		0		0		0	21.418.813	21.418.813
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-203.216	1.215.334	748.575	1.201.070	1.202.709	1.215.894	-2.710.156	-607.895	-962.088	3.024.402
Otras reservas	-1.981.345	556.971	-736.152	-4.343.146	132.040	556.971	0	-315.861	-2.585.457	-3.545.065
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	19.234.252	23.191.118	12.423	-3.142.076	1.334.749	1.772.865	-2.710.156	-923.756	17.871.268	20.898.150
Participaciones no controladoras		0	32.789	26.907		0		0	32.789	26.907
Patrimonio total	19.234.252	23.191.118	45.212	-3.115.169	1.334.749	1.772.865	-2.710.156	-923.756	17.904.057	20.925.057
Total de patrimonio y pasivos	42.328.939	34.468.891	12.385.999	10.816.074	7.281.609	6.376.157	-670.776	-878.131	61.325.771	50.782.989

Nota 7 Ingresos

El siguiente es el detalle de los ingresos por actividades ordinarias, para los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, respectivamente:

VENTAS	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ventas de bienes en tienda Chile	32.445.813	26.816.209	11.713.379	9.198.844
Ventas de bienes en tienda Perú	7.229.118	7.330.209	1.570.913	2.456.645
Ventas de bienes en tienda USA	884.675	0	367.636	0
Ventas Exportaciones	4.654.489	419.682	1.826.143	334.687
TOTAL VENTAS	45.214.095	34.566.100	15.478.071	11.990.176

En el rubro exportaciones, se registran todas las ventas realizadas a clientes ubicados en el extranjero bajo condiciones normales de operación pagaderas a crédito o contado. Estos clientes no son relacionados del Grupo.

Nota 8 Costos y gastos por naturaleza

El siguiente es el detalle de los costos y gastos por naturaleza.

GASTOS POR NATURALEZA	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos directos	21.313.594	14.689.781	6.862.066	4.226.970
Remuneraciones (8.1)	8.581.386	6.236.483	2.940.681	1.763.787
Transportes y distribución	1.552.944	2.445.275	83.131	944.964
Honorarios y asesorías	2.827.308	2.371.763	683.279	817.041
Arriendos (8.2)	3.962.334	3.128.248	1.361.193	1.048.056
Depreciaciones y amortizaciones (8.3)	2.181.113	1.755.311	772.548	371.344
Otros (8.4)	5.674.856	2.741.363	2.414.271	1.091.343
TOTAL GASTOS	46.093.535	33.368.224	15.117.169	10.263.505

8.1. Remuneraciones

El siguiente es el detalle de los gastos de personal.

REMUNERACIONES	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldo Base	7.343.549	3.971.273	2.450.689	1.285.268
Beneficios corto plazo a empleados	702.628	1.465.916	246.605	201.597
Indemnizaciones	312.759	397.351	151.323	71.825
Otros (a)	222.450	401.943	92.064	205.097
TOTAL REMUNERACIONES	8.581.386	6.236.483	2.940.681	1.763.787

- (a) Corresponde a bonos, vacaciones, viáticos y aporte patronal pagado a trabajadores durante los períodos.

8.2. Arriendos

El siguiente es el detalle de los arriendos.

ARRIENDOS	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendos fijos	2.948.014	2.443.343	1.040.300	848.148
Arriendos variables	237.753	127.448	75.781	49.497
Gastos comunes	776.567	557.457	245.112	150.411
TOTAL ARRIENDOS	3.962.334	3.128.248	1.361.193	1.048.056

8.3. Depreciaciones y amortizaciones

El siguiente es el detalle de las depreciaciones y amortizaciones.

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	1.296.941	889.440	474.647	255.930
Amortizaciones	884.172	865.871	297.901	115.414
TOTAL DEPREC. Y AMORT.	2.181.113	1.755.311	772.548	371.344

8.4. Otros

El siguiente es el detalle de otros gastos.

	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
Otros (a)	M\$	M\$	M\$	M\$
Consumo eléctrico, agua, teléfono	829.196	832.598	121.585	279.537
Gastos de publicidad y marketing	1.769.089	786.959	709.820	284.861
Viajes y estadías	586.064	351.454	222.831	112.204
Comisiones tarjetas de crédito	674.892	358.531	239.189	17.134
Otros (a)	1.815.615	411.821	1.120.846	397.607
TOTAL OTROS GASTOS	5.674.856	2.741.363	2.414.271	1.091.343

(a) corresponde a gastos por mantención de equipos, mantención de tiendas, capacitaciones, colaciones, patentes comerciales y otros gastos de administración y ventas.

Nota 9 Costos e ingresos financieros

9.1 Costos financieros

El detalle de los gastos financieros incurridos por el período terminado al 30 de septiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por obligaciones bancarias	894.572	438.848	350.427	240.516
Gastos y comisiones bancarias	54.040	52.822	21.713	31.039
Comisiones transferencias proveedores extranjeros	33.334	57.683	8.159	25.362
Variación valor razonable instrumentos financieros	0	0	(370.347)	0
Deterioro cuentas por cobrar	0	0	16.825	0
Total	981.946	549.353	26.777	296.917

9.2 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros incurridos por el período terminado al 30 de septiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por depósitos a plazo	3.206	6.233	852	2.336
Total	3.206	6.233	852	2.336

Nota 10 Otras ganancias (pérdidas)

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

10.1 Otras Ganancias

Concepto	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Devolución de impuestos	0	45.975	0	18.315
Indemnización de seguros	11.299	0	0	0
Ventas papel (Sorepa)	7.065	0	7.065	0
Otros	2.549	0	2.549	0
Total Otras Ganancias	20.913	45.975	9.614	18.315

10.2 Otras Pérdidas

Concepto	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por incendio de Bodega	(81.097)	0	0	0
Gastos de emergencia por terremoto	0	(190.023)	0	30.893
IVA perdida	(25.023)	(15.600)	(2.198)	(3.546)
Pérdida por venta de activo fijo	(12.338)	(59.122)	(12.338)	(50.198)
Reajuste multa e intereses	(6.942)	(16.293)	(3.540)	(10.242)
Gastos rechazados	(21.179)	(46.282)	(12.145)	(46.282)
Contribuciones	0	0	0	0
Otros	(673)	(48.977)	(673)	(48.977)
Total Otras Pérdidas	(147.252)	(376.297)	(30.894)	(128.352)

Total Otras Ganancias (Pérdidas)	(126.339)	(330.322)	(21.280)	(110.037)
---	------------------	------------------	-----------------	------------------

Nota 11 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se componen de la siguiente forma:

Clase de efectivo y equivalente al efectivo	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Efectivo en caja	357.432	888.359
Saldos en bancos	2.333.125	3.133.120
Depositos a corto plazo	0	0
Valores negociables a corto plazo	112.311	12.006
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	2.802.868	4.033.485

La composición por tipo de moneda es la siguiente:

Información por moneda	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Monto en CLP	2.293.840	1.719.841
Monto en USD	377.725	1.921.630
Monto en Nuevos soles S/	131.303	392.014
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	2.802.868	4.033.485

La exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio y su análisis de sensibilidad se presentan en Nota 14.

Nota 12 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de deudores comerciales y cuentas por cobrar son los siguientes:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Deudores comerciales	5.114.462	1.845.519
Otros deudores comerciales	0	179
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	523.665	724.677
Préstamos y partidas por cobrar	4.551	113.613
Documentos por cobrar	36.747	66.960
Total	5.679.425	2.750.948

El Grupo comercializa sus productos a través de clientes minoristas en las tiendas directas de CasaIdeas y franquicias, atendiendo a una multiplicidad de clientes con una gran dispersión geográfica, de edades, estrato socio-económico, etc., ninguno de los cuales tiene individualmente incidencia significativa en las ventas. El riesgo de clientes se considera adecuadamente atomizado, tanto en sus transacciones de compra como en la cartera de créditos otorgados a ellos, los que son debidamente documentados y con un nivel de endeudamiento directo marginal para con la empresa, por lo que no existe riesgo de cartera asociado.

De los **deudores comerciales** corresponden principalmente a la venta de productos a nuestras franquicias, en este caso Colombia cuya operación comercial en dicho país comenzó en el mes de enero 2011.

De las **cuentas por cobrar tarjeta de crédito** su saldo está compuesto por las ventas realizadas por nuestros clientes en tiendas, a través de tarjetas de crédito bancarias y tarjetas de crédito comerciales en Chile, Perú y USA, además de convenios directos realizados por distintas promociones en el mercado nacional.

De los **documentos por cobrar** a clientes se presentan a sus valores actualizados al cierre del ejercicio, netas de provisiones destinadas a cubrir el riesgo de incobrabilidad de la cartera, estos se componen por cheques pendientes de cobro.

La exposición del Grupo a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se encuentran reveladas en Nota 14.

Nota 13 Inventarios

Los saldos de inventario se componen de la siguiente manera:

DETALLE	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Productos para la venta	28.836.893	13.181.053
Productos para consumo interno	126.299	131.542
Inventarios en tránsito	2.367.203	7.348.839
(-) Provisión valor neto realizable	(4.306)	(4.524)
(-) Provisión mermas y fugas	(153.176)	(224.110)
(-) Provisión lenta rotación	(101.182)	(81.682)
TOTAL INVENTARIOS	31.071.731	20.351.118

Los productos para consumo interno, corresponde a los insumos utilizados en tiendas para realizar las ventas. Estos son: bolsas, cintas de regalo, papel de regalo, entre otros.

Durante el período terminado al 30 de septiembre del 2011 el Grupo castigó un total de M\$ 993.154 por concepto de fugas y mermas. Para el período terminado al 30 de septiembre de 2010 el monto fue de M\$ 806.131 por este mismo concepto.

Al 30 de septiembre de 2011 los productos para la venta reconocidos como costo de venta ascendieron a M\$ 20.077 (M\$ 31.654 al 30 de septiembre 2010).

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el Grupo no tiene prendas sobre sus inventarios para garantizar obligaciones financieras.

Nota 14 Instrumentos financieros

14.1 Categoría de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libro de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada período:

Detalle	Al 30-09-2011 M\$	Al 31-12-2010 M\$
Efectivos y equivalentes al efectivo	2.802.868	4.033.485
Garantías de arrendos	554.494	257.591
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.679.425	2.750.948
Total Activos financieros corrientes	9.036.787	7.042.024

Detalle	Al 30-09-2011 M\$	Al 31-12-2010 M\$
Crédito y préstamos que devengan intereses	33.493.244	20.364.669
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.035.813	2.658.854
Total Pasivos financieros corrientes	35.529.057	23.023.523
Crédito y préstamos que devengan intereses	6.349.256	5.290.911
Total Pasivos financieros no corrientes	6.349.256	5.290.911
Total	41.878.313	28.314.434

Los valores libros de las cuentas efectivo y efectivo equivalente, otros activos financieros, deudores comerciales, crédito y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar comerciales se aproximan a su valor justo debido a la naturaleza de exigibilidad de estos instrumentos, los deudores comerciales se encuentran ajustados a la recuperabilidad de sus flujos.

14.2 Riesgos de instrumentos financieros

14.2.1 Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para el Grupo en el evento que un cliente u otra contraparte no cumplan con sus obligaciones contractuales. El principal riesgo de crédito al que se encuentra expuesto el Grupo se concentra en crédito simple y documentos a fecha, los que no superan los 60 días. La cartera de crédito del grupo se encuentra bastante atomizada sin deudores individuales en los cuales se concentren grandes montos, lo que disminuye considerablemente el riesgo.

La partida que refleja las cuentas por cobrar en tarjetas de crédito, se compone sólo de tarjetas bancarias, el Grupo no entrega crédito financiero directo, a través de este instrumento a sus clientes, por lo que el riesgo es mínimo.

Del total de ventas realizadas el 66% de ellas es al contado, el 20% con tarjetas de crédito bancarias y el resto al crédito simple o documentada a 60 días.

El Grupo realiza inversiones en instrumentos de alta liquidez y renta fija convencional, para ello tiene políticas que limitan el tipo de producto de inversión y la calidad de éste.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio del Grupo, sin considerar garantías, para los períodos presentados son:

Detalle	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Efectivos y equivalentes al efectivo	2.802.868	4.033.485
Efectivo en caja	357.432	808.902
Saldos en bancos	2.333.125	3.133.120
Depósitos a corto plazo	0	79.457
Valores negociables a corto plazo	112.311	12.006
Contrato de forward	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas	5.679.425	2.750.948
Deudores por facturas	5.114.462	1.845.519
Otros deudores comerciales	0	179
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	523.665	724.677
Préstamos y partidas por cobrar	4.551	113.613
Documentos por cobrar	36.747	66.960
Total Activos financieros corrientes	8.482.293	6.784.433
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0
Total Activos financieros no corrientes	0	0
Total	8.482.293	6.784.433

Perdidas por deterioro

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha del balance es la siguiente:

	Al 30 09 2011		Al 30 09 2010	
	Total	Deterioro	Total	Deterioro
Vigente	470.205	0	324.655	0
De 0 a 30 días	3273795	0	1.845.519	0
De 31 a 120 días	1.249.671	122.787	711.674	130.900
Más de 120 días	157.537	115.940	129.402	129.402
Totales	5.151.208	238.727	3.011.250	260.302

La variación en el deterioro de incobrables con respecto a los préstamos y partidas por cobrar durante el año fue la siguiente.

Saldo al 01.01.2010	M\$ 239.458
Aumento deterioro por cheques en cartera	M\$ 16.647
Aumento deterioro por facturas por cobrar	M\$ 4.197
Saldo al 31.12.2010	M\$ 260.302
Disminución por uso de cheques en cartera	M\$ (46.441)
Aumento deterioro por facturas por cobrar	<u>M\$ 24.866</u>
Saldo al 30.09.2011	M\$ 238.727

La disminución corresponde al castigo definitivo de los documentos en cartera.

En general el Grupo tiene baja pérdida por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar dado que el 80% de ellas corresponden a ventas en tiendas donde los clientes pagan en general en efectivo o en tarjeta de crédito, además Matriz Ideas no mantiene tarjeta de crédito propia.

14.2.2 Riesgo de liquidez

El Grupo no se encuentra expuesto significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para enfrentar las salidas necesarias en las operaciones habituales.

El Grupo cuenta con diversas alternativas de financiamiento disponibles en distintas entidades financieras, tales como líneas de crédito, préstamos bancarios a corto, mediano y largo plazo.

El detalle de los vencimientos contractuales de los principales pasivos es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2011

Insitución Financiera	Hasta 1 mes	2 a 3 Meses	4 a 12 Meses	1 a 2 Años	3 a 4 Años	5 a Más Años	Total pasivos
Créditos y préstamos que devengan intereses	8.568.672	14.837.230	10.087.342	2.402.424	3.270.851	675.981	39.842.500
Cuentas por pagar comerciales y otras ctas por pagar	1.594.831	440.982					2.035.813
TOTALES	10.163.503	15.278.212	10.087.342	2.402.424	3.270.851	675.981	41.878.313

Al 31 de Diciembre de 2010

Insitución Financiera	Hasta 1 mes	2 a 3 Meses	4 a 12 Meses	1 a 2 Años	3 a 4 Años	5 a Más Años	Total pasivos
Créditos y préstamos que devengan intereses	1.244.138	7.627.334	11.493.197	2.399.948	2.426.356	464.607	25.655.580
Cuentas por pagar comerciales y otras ctas por pagar	1.245.192	1.413.662					2.658.854
TOTALES	2.489.330	9.040.996	11.493.197	2.399.948	2.426.356	464.607	28.314.434

14.2.3 Riesgo de tipo de cambio

El Grupo se encuentra expuesto a riesgos de divisas en cuanto a activos por anticipo de proveedores extranjeros y por las inversiones en el extranjero y a pasivos por créditos de financiamiento a corto plazo en dólares.

Periódicamente el Grupo, siguiendo políticas, contrata derivados con el objeto de compensar los activos y pasivos en moneda extranjera, de tal forma de mantener en equilibrio la diferencia cambiaria.

El peso del equilibrio de activos y pasivos en moneda extranjera se encuentra en la Matriz del Grupo, ubicada en Chile; si cada país requiere de financiamiento externo al Grupo debe hacerlo en la propia moneda local.

Las siguientes tasas de cambio significativas se aplicaron durante el período:

Detalle Pesos	Promedio al 30-09-2011	Promedio al 31-12-2010
1 USD	521,76	474,78
1 Sol	2,7700	2,7955

Análisis de sensibilidad

El fortalecimiento en el peso contra la moneda mencionada más adelante al 30 de septiembre habría aumentado (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis se basa en una variación en la tasa de cambio en moneda extranjera que el grupo considera como razonablemente posible al término del período

Sobre el que se debe informar. Este análisis supone que todas las otras variables se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el año 2010.

31 de diciembre de 2010	Patrimonio	Resultado
USD fortalecimiento de 10%	(1.250.000)	(1.250.000)
Sol fortalecimiento de 10%	595.000	595.000

Los valores de los instrumentos de derivados son los siguientes:

	Al 30.09.2011	Al	Al 31.12.2010	Al 31.12.2010
	Número	30.09.2011	Número	Monto miles
	contratados	Monto	contratados	
		miles		
Forward USD	10	7.919.033	-	-
Menos de un año	10	7.919.033	-	-
Forward UF	3	996.407	-	-
Menos de un año	3	996.407	-	-
Total	13	8.915.440	-	-

Estos contratos han sido tomados para proteger la exposición al riesgo de tipo de cambio, sin embargo, la Sociedad no cumple con los requerimientos formales de documentación para ser clasificados como instrumentos de cobertura., por eso son los únicos instrumentos financieros valorizados a valor razonable con cambio a resultado que mantiene el Grupo.

14.2.4 Riesgo de tipo de tasa de interés.

Durante el primer trimestre del año 2010 el Grupo adquirió compromisos con instituciones financieras a cuatro años, con tasa fija promedio del 6,0% anual y sin condiciones de cumplimientos de índices financieros, además, las operaciones de financiamiento contado y cartas de crédito se cancelan a su vencimiento sin prórroga, con el objetivo de continuar ejerciendo este tipo de movimiento. La tasa promedio de estas operaciones es de un 2,0% anual.

Al 30 de septiembre de 2011 toda la deuda está con tasa fija, al igual que durante el año 2010.

Análisis de sensibilidad de valor razonable para instrumentos de tasa fija

El Grupo no contabiliza activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados, por lo tanto una variación en el tipo de interés no afectaría el resultado.

14.3 Valores razonables versus valores libros

En miles de \$	Al 30-09-2011 Valor en Libros	Al 30-09-2011 Valor Razonable	Al 31-12-2010 Valor en Libros	Al 31-12-0 Valor
Activos al costo amortizado	-	-	-	-
Préstamos y partidas por cobrar	5.679.425	5.679.425	2.750.948	2.750.948
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.802.868	2.802.868	4.033.485	4.033.485
Pasivos al costo amortizado	-	-	-	-
Préstamo bancario no garantizado	39.842.500	39.901.241	25.655.580	25.655.580
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.035.813	1.972.072	2.658.854	2.658.854

Los instrumentos financieros registrados a valor justo en el estado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera, basados en la forma de obtención de su valor justo:

Nivel 1 Valor justo obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin reajuste alguno.

Nivel 2 Valor justo obtenido mediante la utilización de modelos de valorización aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el nivel 1, que son observables directa o indirectamente a la fecha de medición (precio ajustado).

Nivel 3 Valor justo obtenido mediante modelos desarrollados internamente o a través de metodologías que utilizan información que no son observables en el mercado o muy poco líquidas.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2011, el Grupo no ha realizado transferencias de instrumentos entre las categorías 1 y 2 que sean consideradas significativas.

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 los únicos instrumentos financieros registrados a valor razonable corresponden a los forward, cual fueron registrados con una jerarquía de valor razonable de nivel 1.

Nota 15 Otros activos no financieros corrientes

Descripción	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Pagos anticipados	122.768	76.316
Garantías por arriendo	554.494	274.728
Anticipo proveedores extranjeros	2.599.972	6.857.564
Total Otros activos no financieros corrientes	3.277.234	7.208.608

Los pagos anticipados incluyen desembolsos relacionados a las pólizas de seguro de acuerdo al valor negociado, pagos por servicios a tiendas y licencia SAP.

El saldo de anticipo proveedores extranjeros corresponde a los anticipos y pago de saldos realizados por Matriz Ideas S.A. quien tiene los negocios con los distintos proveedores en el extranjero y corresponde a la compra de los productos que posteriormente serán comercializados por las distintas empresas que componen el Grupo y franquicias en el extranjero.

Remuneraciones del personal clave de la gerencia:

a) Directorio

Al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010, el Directorio estaba compuesto por 7 personas, percibiendo honorarios por M\$ 19.458. A septiembre 2011 el directorio del Grupo está compuesto por 7 personas, percibiendo honorarios ascendentes a M\$ 28.345.

b) Personal clave

El Grupo ha determinado como personal clave a su Presidente Ejecutivo y Gerentes de Áreas. En total son 7 personas, en el año 2010. A septiembre del año 2011, el personal clave totaliza 11 personas.

Las remuneraciones percibidas durante el período terminado al 30 de septiembre de 2011 por los ejecutivos principales del Grupo ascienden a M\$ 709.070 (M\$ 714.547 al 30 de septiembre de 2010). Además, el Grupo otorga a los ejecutivos bonos anuales de carácter variable y contractual, que se asignan sobre la base del grado de cumplimiento de metas corporativas, consignadas en convenios de desempeños y en atención a los resultados del ejercicio. Estas remuneraciones corresponden a salarios. No existen otros beneficios postempleos.

Nota 17 Activos Intangibles

17.1 El detalle de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

Movimientos	M\$ Marcas comerciales y otros registros	M\$ Programas informáticos	Total
Inicial 1 de enero de 2010	174.382	1.338.273	1.512.655
Adiciones	41.047	502.282	543.329
Total 31 de diciembre de 2010	215.429	1.840.555	2.055.984
Adiciones	3.547	215.122	218.669
Total 30 de septiembre de 2011	218.976	2.055.677	2.274.653

17.2 La amortización del activo intangible entre el 1 de enero de 2010 y el 30 de septiembre de 2011 es el siguiente:

Movimientos	M\$ Marcas comerciales y otros registros	M\$ Programas informáticos	Total
Inicial 1 de enero de 2010	-40.047	-844.494	-884.541
Amortización	-19.782	-113.995	-133.777
Total 31 de diciembre de 2010	-59.829	-958.489	-1.018.318
Amortización	-15.209	-108.281	-123.490
Total 30 de septiembre de 2011	-75.038	-1.066.770	-1.141.808

Saldo neto al 1 de enero de 2010	134.335	493.779	628.114
Saldo neto 31 de diciembre de 2010	155.600	882.066	1.037.666
Saldo neto 30 de septiembre de 2011	143.938	988.907	1.132.845

El Grupo no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre intangibles.

En relación a las pérdidas por deterioro del valor de los activos intangibles, la Administración no ha evidenciado indicios de deterioro.

Los ítems incluidos en el rubro “**Marcas comerciales y otros registros**” corresponden a:

-**Marcas comerciales** cuyos valores netos son M\$140.302 al 31 de Diciembre 2010 y M\$109.671 al 30 de septiembre de 2011.

-**Registros de propiedad intelectual** cuyos valores netos son M\$12.161 al 31 de diciembre de 2010 y M\$13.310 al 30 de septiembre de 2011.

-**Registros de dominios** cuyos valores netos son M\$3.137 al 31 de Diciembre 2010 y M\$ 20.957 al 30 de septiembre de 2011.

NOTA 18 Propiedad, planta y equipos

18.1 El detalle de los movimientos en propiedades, planta y equipos por clases entre el 31 de diciembre de 2010 y el 30 de septiembre de 2011 es el siguiente:

	M\$ Terrenos	M\$ Edificios	M\$ Construcciones	M\$ Instalaciones	M\$ Maquinarias	M\$ Equipos de computación	M\$ Muebles y Útiles	M\$ Vehículos	M\$ Habilitación tiendas	Total
Movimientos										
Total 31 de diciembre 2010	349.335	1.051.682	579.880	3.058.814	582.581	2.906.290	2.247.023	34.597	6.782.998	17.593.200
Adiciones	0	13.424	0	0	0	229.981	713.136	0	1.496.593	2.453.134
Bajas	0	0	-17	0	0	-195.106	-1.923	0	0	-197.046
Total 30 de septiembre 2011	349.335	1.065.106	579.863	3.058.814	582.581	2.941.165	2.958.236	34.597	8.279.591	19.849.288

18.2 El detalle de los movimientos en la depreciación del ejercicio de propiedades, planta y equipos por clases entre el 31 de diciembre de 2010 y el 30 de septiembre de 2011 es el siguiente:

Movimientos	M\$ Terrenos	M\$ Edificios	M\$ Construcciones	M\$ Instalaciones	M\$ Maquinarias	M\$ Equipos de computación	M\$ Muebles y Útiles	M\$ Vehículos	M\$ Habilitación tiendas	Total
Total al 31 de diciembre 2010	-	-46.624	-24.816	-936.772	-171.067	-1.071.334	-359.799	-5.296	-1.930.733	-4.546.441
Depreciación	0	-15.807	-11.262	-200.266	-77.295	-420.994	-308.213	-3.535	-895.250	-1.932.622
Bajas	0	0	0	0	0	202.218	1.950	0	0	204.168
Total al 30 septiembre 2011	0	-62.431	-36.078	-1.137.038	-248.362	-1.290.110	-666.062	-8.831	-2.825.983	-6.274.895

saldo neto al 31 diciembre 2011	349335	1.005.058	555.064	2.122.042	411.514	1.834.956	1.887.224	29.301	4.852.265	13.046.759
Saldo neto al 30 septiembre 2011	349.335	1.002.675	543.785	1.921.776	334.219	1.651.055	2.292.174	25.766	5.453.608	13.574.393

Al cierre del ejercicio el Grupo no mantiene propiedades, plantas y equipos en prenda y no sostienen futuros compromisos de adquisición de bienes.

Los bienes que se encuentran bajo arrendamiento financiero son los Terrenos cuyo valor neto es M\$349.335 y Edificios por M\$934.974.

Nota 19 Impuesto a las ganancias

Efectos en resultados

Los principales componentes del gasto por impuesto a la ganancia e impuestos diferidos con efecto en el estado consolidado de resultados por función son los siguientes:

Concepto	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(5.561)	(155.712)	41.770	72.381
Impuestos diferidos	(1.141)	201.878	(124.710)	(156.418)
Total gasto tributario	(6.702)	46.166	(82.940)	(84.037)

Cuentas por cobrar y pagar por impuestos

El Grupo presenta la siguiente composición de las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos:

Cuentas por cobrar	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
IVA crédito (débito)	1.355.034	485.653
Pago provisional mensual	668.598	623.500
Impuesto a la renta	(18.075)	(567.821)
Crédito capacitación	0	49.277
Otros créditos	130.519	427
Total Impuestos por cobrar (pagar)	2.136.076	591.036

Nota 20 Impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos registrados al cierre de cada período es el siguiente:

20.1 Activos por impuestos diferidos

CONCEPTO	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Pérdidas fiscales	1.029.297	1.014.206
Deterioro cuentas x cobrar	167.420	210.966
Vacaciones	70.859	75.912
Existencias	68.880	149.788
Cuentas x pagar arriendos	0	24.550
Otros conceptos	285.723	11.982
Total	1.622.179	1.487.404

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Sociedad estima con proyecciones futuras de utilidades que estas cubrirán el recupero de estos activos.

20.2 Pasivos por impuestos diferidos

CONCEPTO	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Propiedades, planta y equipos	544.002	496.337
Intangibles	167.862	144.958
Arrendamiento financiero	68.189	35.998
Total	780.053	677.293

20.3 El movimiento de los impuestos diferidos del ejercicio es el siguiente:

Saldo al 01-01-2010	382.716
Aumento por reconocimiento pérdidas fiscales	393.048
Disminución por Forward	-10.498
Aumento por vacaciones	20.726
Aumento por deterioro cuentas por cobrar	168.736
Disminución por propiedades, planta y equipos	-129.276
Disminución por intangibles	-96.702
Aumento por existencias	85.468
Otras partidas	-4.107
Saldo al 31-12-2010	810.111

Saldo al 01-01-2011	810.111
Aumento por reconocimiento perdidas fiscales	15.091
Arrendamiento financiero	-32.191
Aumento por vacaciones	-5.053
Aumento por deterioro cuentas por cobrar	-43.546
Disminución por propiedades, planta y equipos	-47.665
Disminución por intangibles	-22.904
Aumento por existencias	-80.908
Otras partidas	249.191
Saldo al 30-09-2011	842.126

Al cierre del período 2011 y 2010 no existen impuestos diferidos no reconocidos en los estados financieros del Grupo.

Nota 21 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de Grupo que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado.

a) Clases de pasivos financieros

DETALLE	30-09-2011		31-12-2010	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos bancarios en CLP	4.630.735	2.354.872	1.357.734	2.970.653
Préstamos bancarios en USD	25.439.805	0	17.143.862	0
Préstamos bancarios en Soles	3.317.205	3.091.202	1.738.307	1.362.343
Obligaciones en leasing	105.499	903.182	124.766	957.915
Total	33.493.244	6.349.256	20.364.669	5.290.911

b) El detalle de préstamos bancarios es el siguiente:

Los vencimientos, monedas y tasa de interés efectiva de los créditos y préstamos que devengan intereses, por el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2011 es el siguiente:

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS Y LIQUIDEZ PARA SU VENCIMIENTO										
NOMBRE ACREEDOR	MONEDA	Hasta 1 mes	2 a 3 Meses	4 a 12 Meses	Total pasivos	1 a 2 Años	3 a 4 Años	5 a Más Años	Total pasivos	
		corrientes				no corrientes				
BANCO BBVA	USD	2.243.627	5.532.165	0	7.775.792	0	0	0	0	0
BANCO SANTANDER	USD	3.878.515	664.110	300.573	4.843.198	0	0	0	0	0
BANCO RABOBANK	USD	0	1236776	0	1.236.776	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES (CHILE)	USD	1.028.197	1.844.471	3.018.292	5.890.960	0	0	0	0	0
BANCO ITAU	USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO HSBC	USD	407013	2.651.055	2.635.011	5.693.079	0	0	0	0	0
BANCO SCOTIABANK	USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL	USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO ITAU	CLP	47.685	77.659	361.873	487.217	515.665	460.631	0	0	976.296
BANCO PENTA	CLP	0	2017963	0	2.017.963	0	0	0	0	0
BANCO CRÉDITO	CLP	0	609.828	0	609.828	0	0	0	0	0
BANCO SANTANDER	CLP	0	0	379.792	379.792	374.133	374.695	0	0	748.828
BANCO INTERNACIONAL	CLP	837.314	52.794	245.827	1.135.935	349.808	279.940	0	0	629.748
BANCO CONTINENTAL (PERU)	PEN	0	133.113	776.384	909.497	581.104	1.450.567	0	0	2.031.671
BANCO DE CREDITO (PERU)	PEN	117.726	0	699.272	816.998	470.903	588.628	0	0	1.059.531
BANCO BBVA	PEN	0	0	1.590.710	1.590.710	0	0	0	0	0
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS		8.560.077	14.819.934	10.007.734	33.387.745	2.291.613	3.154.461	0	0	5.446.074

Estos créditos bancarios no tienen garantías comprometidas, no existen covenants ni restricciones

c) El detalle de las obligaciones por arrendamiento financiero es el siguiente:

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS Y LIQUIDEZ PARA SU VENCIMIENTO									
NOMBRE ACREEDOR	MONEDA	Hasta 1 mes	2 a 3 meses	4 a 12 meses	Total pasivos corrientes	1 a 2 años	3 a 4 años	5 a más años	Total pasivos no corrientes
BANCO INTERNACIONAL	CLP	8.595	17.296	79.608	105.499	110.811	116.390	675.981	903.182
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS		8.595	17.296	79.608	105.499	110.811	116.390	675.981	903.182

La obligación por arrendamiento financiero corresponde a contrato de leasing con el Banco Internacional, por el edificio corporativo ubicado en Manuel Antonio Tocornal 356, Santiago.

Nota 22 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los saldos se componen de la siguiente manera:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Anticipo Proveedores	(164.250)	2.034.083
Retenciones	273.340	394.172
Otros (a)	1.926.723	230.599
TOTAL	2.035.813	2.658.854

(a) corresponde a cuentas por pagar por comisiones de tarjetas de créditos, honorarios, agentes de aduana por pagar, cheques caducados .

La exposición del Grupo al riesgo de liquidez relacionado con las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se presentan en nota 14.

Nota 23 Provisiones

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones son el resultado de: juicios civiles, laborales y tributarios por los que pudiese verse afectado el Grupo.

El movimiento de las provisiones registradas en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	Litigios Juicios y Reclamos M\$
Saldo al 1 enero de 2010	(15.482)
Provisión del período	(4.058)
Saldo al 31 diciembre 2010	(19.540)

	Litigios Juicios y Reclamos M\$
Saldo a 1 enero de 2011	(19.540)
Decremento (Incremento) en provisiones existentes	10.204
Provisión del período	(4.265)
Saldo al 30 septiembre de 2011	(13.601)

Nota 24 Beneficios al personal

El Grupo entrega beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como aguinaldos, bonos, comisiones, vacaciones.

El monto desembolsado en beneficios a los empleados incluidos en el estado de resultados asciende a M\$ 531.367 al 30 de septiembre de 2011 (M\$ 598.421 en 2010) incluye uniformes, capacitación, aguinaldos, etc.

En provisiones por beneficios a los empleados corrientes, se encuentran los siguientes valores:

	30.09.2011 M\$	31.12.2010 M\$
Participación en bonos (24.1)	250.000	415.299
Vacaciones del personal (24.2)	499.747	431.367
Total	749.747	846.666
Total corriente	749.747	846.666
Total no corriente	0	0
Total	749.747	846.666

24.1. Participación en bonos: En este concepto se encuentran provisionados bonos a altos ejecutivos del Grupo, los cuales, serán cancelados en base al cumplimiento de metas establecidas en cada una de las áreas en que se desempeñan.

Participación en bonos	M\$
Saldo a 1 enero de 2010	271.390
Decremento en provisiones	(271.390)
Provisión del período	415.299
Saldo al 31 diciembre 2010	415.299
Decremento en provisiones	(415.299)
Provisión del período	250.000
Saldo al 30 septiembre 2011	250.000

24.2. Vacaciones del personal: Se encuentran provisionados los días devengados por este concepto al cierre de cada periodo por todo el personal del Grupo.

Vacaciones del personal	M\$
Saldo a 1 enero de 2010	295.400
Decremento en provisiones	(321.326)
Provisión del período	457.293
Saldo al 31 diciembre 2010	431.367
Decremento en provisiones	(423.251)
Provisión del período	491.631
Saldo al 30 septiembre 2011	499.747

Nota 25 Capital y reservas

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el capital de la compañía presenta un saldo de M\$21.418.816, compuesto por un total de 58.333.333 acciones, las cuales, se encuentran totalmente suscritas y pagadas. La Compañía ha emitido solamente una serie de acciones ordinarias, las cuales gozan de los mismos derechos de voto sin preferencia alguna.

La Compañía no ha realizado emisiones de acciones o de instrumentos convertibles durante el ejercicio que hagan variar el número de acciones vigentes al 30 de septiembre de 2011.

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas es mantener un adecuado perfil de riesgos de crédito y ratios de capital saludables que permitan a la Compañía el acceso a los mercados de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

Dividendos

La política de la Compañía consiste en distribuir anualmente como dividendo al menos el 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2011, la Compañía pagó los siguientes dividendos, ya sea en carácter de provisorio o definitivo:

Nº Dividendo	Fecha de Pago	Dividendo por acción	Relacionado con ejercicio
1	19-03-2009	\$ 10.3015	2008
2	22-02-2010	\$ 17.1428	2009
3	28-05-2010	\$12.6832	2009
4	20-05-2011	\$ 8,64247	2010

Reservas

Las reservas están compuestas por saldos producidos por las reestructuraciones del Grupo, considerando para estos la normativa referente a la unificación de intereses.

Reservas de conversión

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera que surgen de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

Otras reservas

Las otras reservas del Grupo vienen de periodos anteriores y corresponden a reestructuraciones de la Compañía, con lo cual, todos los efectos de dicho proceso se presentan bajo otras reservas, considerando para estos efectos la normativa PCGA, en lo referente a unificación de intereses.

La sociedad acordó que para la determinación de la utilidad líquida distribuible a partir de los primeros estados financieros IFRS a ser aprobados por la junta ordinaria de accionistas de la sociedad, no se aplicaran ajustes a la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de Instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora.

Nota 26 Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) neta del período atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes durante dicho período.

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica es la siguiente:

Utilidad por acción	30 .09.2011	30.09. 2010
Utilidad atribuible a tenedores de acciones M\$	(2.653.437)	(364.031)
Número de acciones	58.333.333	58.333.333
UTILIDAD POR ACCION \$	(45,59)	(6,32)

Nota 27 Medio Ambiente

A pesar que el tipo de negocios tiene bajo impacto en el medio ambiente, el Grupo tiene como política de largo plazo el desarrollo sustentable de sus actividades, en armonía con el medio ambiente. En este contexto las inversiones que se realizan en instalaciones y equipos contemplan tecnología de punta.

En el período informado no se han constituido provisiones por este concepto.

Nota 28 Contingencia de juicios y otros

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

28.1 Juicios

La Sociedad Matriz y sus filiales, tienen demandas judiciales en su contra, cuya resolución se encuentra pendiente en los respectivos tribunales.

La empresa ha efectuado provisiones por este concepto, debido que a juicio de la Administración, tales demandas tienen un 50% de probabilidades de prosperar de acuerdo al informe entregado por los abogados externos.

El detalle de las demandas al 30 de septiembre de 2011 es el siguiente:

Juzgados	Materias	Monto (M\$)
Juzgado del trabajo	Despido Injustificado e indemnización por perjuicios	13.233
Juzgado Policía Local	Infracción a ordenanza municipal	368
Total		13.601

28.2 Cartas de Crédito

Al 30 de septiembre de 2011, la Sociedad tiene vigente **MUS\$90,04** en cartas de crédito abiertas y no negociadas. Estas operaciones respaldan el financiamiento futuro de operaciones de comercio exterior.

Nota 29 Arrendamientos

Los Arriendos se clasifican como arrendamientos de tipo operativo, están compuestos por el arriendo de 46 locales comerciales donde la empresa realiza la venta de sus productos y de un centro de distribución para la logística de entrega de estos productos en cada uno de los locales.

Se ejecutan por medio de contratos de arrendamiento los cuales en su mayoría son a 5 años, con la opción de renovarlo después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento aumentan anualmente en un promedio de un 1%, el canon se determina en base al uso de los metros cuadrados de cada propiedad.

En base a la NIC 17 hemos determinado un canon fijo de arriendo que registramos en el resultado, este fue calculado considerando individualmente cada contrato, dividiendo el monto total por el periodo de duración.

Los arriendos son pagados en UF, en algunos casos el canon depende de las ventas efectuadas en cada local, pagando un porcentaje sobre ella que en promedio no pasan del 5%, además cada local posee pagos adicionales como gastos comunes y publicidad.

Los gastos de arrendamientos se presentan en el estado de resultados integrales de forma lineal a lo largo del periodo de duración del contrato.

Al 30 de septiembre del año 2011 se ha reconocido M\$ 2.857.287 por concepto de arriendo fijo en comparación al año 2010 que fueron M\$ 2.277.000.

Como Grupo se reconocieron M\$ 323.982 por concepto de arriendo variable, durante el período terminado al 30 de septiembre de 2011 y para el período 2010 fueron M\$ 127.448.

29.1 Arrendamiento Operativo

Las obligaciones de pagos de arriendos mínimos están bajo contratos de tipo operativo que se detallan a continuación:

	30-09-2011 Pagos Mínimos M\$	31-12-2010 Pagos Mínimos M\$
Hasta un año	2.449.465	1.989.012
Desde un año hasta cinco años	6.172.512	5.636.775
Más de cinco años	1.757.632	859.003
Total	10.379.609	8.484.790

29.2 Leasing Financiero

La Empresa además posee un bien bajo contrato Leasing, con el Banco Internacional y Matriz S. A.

El Banco Internacional compra la propiedad perteneciente a la Sociedad DH Empresas S.A. con el objeto de dar en arrendamiento dicha propiedad a la Sociedad Matriz Ideas S.A.

El plazo suscrito tiene una duración de 120 meses de arrendamiento pactada en cuotas de 578,42 UF.

El detalle de la obligación se presenta en nota 21 c).

Nota 30 Diferencias de cambio

El detalle de las diferencias de cambio es el siguiente:

Concepto	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
	30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Disponible	16.535	48.979	142.929	439.227
Proveedores extranjeros	(1.310.412)	642.329	1.407.387	(410.326)
Obligaciones bancarias USD	332.685	(619.860)	(528.744)	218.406
Deudores comerciales exportación	836.280	163.732	(807.538)	(146.371)
Otros	0	(793.529)	0	793.529
Totales	(124.912)	(558.349)	214.034	894.465

Nota 31 Eventos posteriores

Con fecha 14 de octubre del presente año, la sociedad dio término al contrato del Gerente General, don Gustavo Gómez Lackington, quien deja su cargo debido a cambios en la estructura de la compañía. Lo antedicho se hizo efectivo a partir de esa misma fecha.

Atendiendo lo anterior, en sesión extraordinaria de Directorio de fecha 14 de octubre de 2011, El Directorio, por acuerdo unánime, decidió ofrecer a don Mauricio Russo Calderón el cargo de Gerente General, para ser asumido de inmediato. Dado lo anterior don Mauricio Russo Calderón decide presentar su renuncia al cargo de Presidente del Directorio y asumir el cargo de Gerente General que le fuese ofrecido. Ante la renuncia de Mauricio Russo Calderón se acuerda no designar director alguno en su reemplazo y, por otro lado, se acuerda designar como nuevo Presidente del Directorio y de la Sociedad a don Juan Andrés Camus Camus, quien asumió de inmediato sus funciones.