

Estados Financieros Intermedios Consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Santiago, Chile

*30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre
de 2016*

Estados Financieros Intermedio Consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

M\$: Miles de Pesos Chilenos
U.F : Unidades de Fomento
US\$: Dólares Estadounidenses
MUS\$: Miles de Dólares Estadounidenses

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Indice

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados	3
Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Consolidados, Método Directo	8
Nota 1 - Información Corporativa	11
Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados	11
a) Período cubierto por los estados financieros	11
b) Bases de preparación	12
c) Bases de consolidación	13
d) Método de conversión	15
e) Propiedades, plantas y equipos	16
f) Deterioro del valor de activos no corrientes	17
g) Inversiones en asociadas	17
h) Inversiones en negocios conjuntos	18
i) Intangibles y plusvalía	18
j) Impuesto a las utilidades	19
k) Activos y pasivos financieros	20
l) Inventarios	24
m) Provisiones	24
n) Dividendos mínimos	25
ñ) Beneficios a empleados	25
o) Reconocimiento de ingresos	25
p) Costo de ventas	25
q) Ganancia (pérdida) por acción	26
r) Arrendamiento	26
s) Uso de estimaciones	26
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF)	28
Nota 4 - Información Financiera por Segmentos	35
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	44
Nota 6 - Otros Activos Financieros Corrientes	45
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	49
Nota 8 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	54
Nota 9 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	56
Nota 10 - Plusvalía	59

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipo	60
Nota 12 - Impuestos a las Ganancias	63
Nota 13 - Instrumentos Financieros Derivados	66
Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas	67
Nota 15 - Inventarios	72
Nota 16 - Patrimonio	74
Nota 17 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes	80
Nota 18 - Participaciones No Controladoras	82
Nota 19 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	83
Nota 20 - Otras Provisiones Corrientes	84
Nota 21 - Provisiones Corrientes Por Beneficios a los Empleados	88
Nota 22 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes	89
Nota 23 - Gastos de Administración	90
Nota 24 - Diferencias de Cambio	91
Nota 25 - Resultado por Unidades de Reajuste	92
Nota 26 - Arriendos	92
Nota 27 - Contingencias y Restricciones	94
Nota 28 - Otros activos no financieros	101
Nota 29 - Administración de Riesgo	102
Nota 30 - Cauciones Obtenidas de Terceros	107
Nota 31 - Gastos de Investigación y Desarrollo	107
Nota 32 - Hechos Posteriores	107
Nota 33 - Medio Ambiente	107
Nota 34 - Moneda Extranjera	108
Nota 35 - Cambios Contables	110
Nota 36 - Cambio de Estimaciones	110

Estados Financieros Intermedios Consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

ACTIVOS	Nota	2017 M\$	2016 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	7.735.522	4.068.088
Otros activos financieros corrientes	(6)	69.881.604	61.696.758
Otros activos no financieros, corriente	(28 a)	4.171.879	3.765.269
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (neto)	(7 a)	26.203.288	22.912.020
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(14 a)	500	102
Inventarios	(15)	73.177.392	73.989.175
Activos por impuestos corrientes	(12 b)	<u>2.780.857</u>	<u>5.650.157</u>
Total de activos corrientes		<u>183.951.042</u>	<u>172.081.569</u>
Activos No Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes		25.394	331.554
Otros activos no financieros no corrientes	(28 b)	2.517.004	2.482.857
Derechos por cobrar no corrientes		183.345	185.231
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(8)	3.614.342	4.048.426
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(9)	2.322.554	2.714.059
Plusvalía	(10)	6.026.310	6.026.310
Propiedades, plantas y equipos	(11)	28.832.143	29.193.449
Activos por impuestos diferidos	(12 c)	<u>1.486.414</u>	<u>1.301.601</u>
Total de activos no corrientes		<u>45.007.506</u>	<u>46.283.487</u>
Total de Activos		<u>228.958.548</u>	<u>218.365.056</u>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

PASIVOS	Nota	2017 M\$	2016 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(17)	174.785	1.760.920
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(19)	11.775.120	12.146.810
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	(14 b)	909.648	845.467
Otras provisiones corrientes	(20)	2.170.345	5.789.365
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(21)	4.717.796	4.339.128
Otros pasivos no financieros corrientes	(22)	768.136	1.141.997
Total de pasivos corrientes		<u>20.515.830</u>	<u>26.023.687</u>
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(17)	1.733.873	1.803.939
Pasivos por impuestos diferidos	(12 c)	-	131.622
Otros pasivos no financieros no corrientes	(30)	8.031	7.952
Total de pasivos no corrientes		<u>1.741.904</u>	<u>1.943.513</u>
Total Pasivos		<u>22.257.734</u>	<u>27.967.200</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(16 b)	24.242.787	24.242.787
Ganancias acumuladas		166.100.651	148.478.839
Primas de emisión		17.386.164	17.386.164
Otras reservas	(16 f)	(1.943.854)	(952.747)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>205.785.748</u>	<u>189.155.043</u>
Participaciones no controladoras	(18)	915.066	1.242.813
Patrimonio total		<u>206.700.814</u>	<u>190.397.856</u>
Total de Patrimonio y Pasivos		<u>228.958.548</u>	<u>218.365.056</u>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función Consolidados (no auditados)

Por los períodos comprendidos entre

	Nota	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2017 30.09.2017 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$
Estados de Resultados Integrales					
Ingresos de actividades ordinarias		189.329.592	179.949.366	57.403.262	55.756.428
Costo de ventas	(15)	(86.791.742)	(84.404.777)	(27.709.364)	(27.383.389)
Ganancia bruta		<u>102.537.850</u>	<u>95.544.589</u>	<u>29.693.898</u>	<u>28.373.039</u>
Otros ingresos, por función		1.303.613	276.623	365.876	29.726
Costos de distribución		(2.146.254)	(2.096.223)	(741.214)	(784.314)
Gasto de administración	(23)	(73.220.526)	(67.064.937)	(24.187.840)	(22.328.001)
Otros gastos, por función		(478.834)	(214.858)	(110.494)	(79.986)
Otras ganancias (pérdidas)		(119.803)	55.933	79.081	(5.615)
Ingresos financieros		763.325	1.387.360	59.333	389.272
Costos financieros		(292.021)	(268.894)	(108.291)	(95.130)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(8)	(128.524)	(180.447)	(38.304)	(15.911)
Diferencias de cambio	(24)	(496.757)	(1.922.726)	(546.378)	127.075
Resultados por unidades de reajuste	(25)	(10.857)	(39.587)	7.993	(12.037)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		<u>27.711.212</u>	<u>25.476.833</u>	<u>4.473.660</u>	<u>5.598.118</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	(12 d)	(7.449.767)	(6.408.828)	(1.206.001)	(1.450.052)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>20.261.445</u>	<u>19.068.005</u>	<u>3.267.659</u>	<u>4.148.066</u>
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		20.563.490	19.297.215	3.373.354	4.206.473
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	(18)	(302.045)	(229.210)	(105.695)	(58.407)
Ganancia		<u>20.261.445</u>	<u>19.068.005</u>	<u>3.267.659</u>	<u>4.148.066</u>
Ganancia por acción básica y diluida	(16)	\$78,3902	\$73,7729	\$12,6424	\$16,0486

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función Consolidados (no auditados)

Por los períodos comprendidos entre

	Nota	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Otros Resultados Integrales					
Ganancia (pérdida)		20.261.445	19.068.005	3.267.659	4.148.066
Ganancias (pérdidas) por diferencia de cambio de conversión		(991.107)	(1.248.695)	(1.444.385)	459.650
Otro resultado integral Total		<u>(991.107)</u>	<u>(1.248.695)</u>	<u>(1.444.385)</u>	<u>459.650</u>
Resultado Integral Total		<u>19.270.338</u>	<u>17.819.310</u>	<u>1.823.274</u>	<u>4.607.716</u>
Resultados Atribuibles a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		19.572.383	18.048.520	1.928.969	4.666.123
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(16)	<u>(302.045)</u>	<u>(229.210)</u>	<u>(105.695)</u>	<u>(58.407)</u>
Resultado Integral Total		<u>19.270.338</u>	<u>17.819.310</u>	<u>1.823.274</u>	<u>4.607.716</u>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (no auditados)

30 de septiembre de 2017 y 2016

	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Otras reservas varias M\$	Total Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2017	24.242.787	17.386.164	(1.522.716)	569.969	(952.747)	148.478.839	189.155.043	1.242.813	190.397.856
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	20.563.490	20.563.490	(302.045)	20.261.445
Otro resultado integral	-	-	(991.107)	-	(991.107)	-	(991.107)	-	(991.107)
Resultado Integral	-	-	(991.107)	-	(991.107)	20.563.490	19.572.383	(302.045)	19.270.338
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	(2.639.633)	(2.639.633)	-	(2.639.633)
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	(302.045)	(302.045)	(25.702)	(327.747)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(991.107)	-	(991.107)	17.621.812	16.630.705	(327.747)	16.302.958
Saldo final período actual 30.09.2017	24.242.787	17.386.164	(2.513.823)	569.969	(1.943.854)	166.100.651	205.785.748	915.066	206.700.814
Saldo inicial período actual 01.01.2016	24.242.787	17.386.164	(269.292)	569.969	300.677	133.301.493	175.231.121	1.362.522	176.593.643
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	19.297.215	19.297.215	(229.210)	19.068.005
Otro resultado integral	-	-	(1.248.695)	-	(1.248.695)	-	(1.248.695)	-	(1.248.695)
Resultado Integral	-	-	(1.248.695)	-	(1.248.695)	19.297.215	18.048.520	(229.210)	17.819.310
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	(3.300.079)	(3.300.079)	-	(3.300.079)
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	(229.210)	(229.210)	311.047	81.837
Total de cambios en patrimonio	-	-	(1.248.695)	-	(1.248.695)	15.767.926	14.519.231	81.837	14.601.068
Saldo final período actual 30.09.2016	24.242.787	17.386.164	(1.517.987)	569.969	(948.018)	149.069.419	189.750.352	1.444.359	191.194.711

(ver nota 15)

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Flujo de Efectivo Intermedios Consolidados, Método Directo (no auditados)

Por los períodos comprendidos entre

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobro procedente de las ventas de bienes y prestación de servicios	215.759.287	205.950.175
Cobro procedente de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	110.001	169.840
Otros cobros por actividades de operación	8.380	10.063
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(169.799.384)	(144.725.713)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(25.936.048)	(23.747.681)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(70.869)	(31.834)
Otros pagos por actividades de operación	<u>(154.567)</u>	<u>(436.129)</u>
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) la operación	<u>19.916.800</u>	<u>37.188.721</u>
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados, clasificados como actividades de operación	(4.982.320)	(8.701.939)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	<u>(13.475.029)</u>	<u>(13.967.399)</u>
Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1.459.451</u>	<u>14.519.383</u>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Flujo de Efectivo Intermedios Consolidados, Método Directo (no auditados)

Por los períodos comprendidos entre

	Nota	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.01.2016 30.09.2016 M\$
Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios, clasificados como actividades de inversión		-	(323.077)
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(11)	(4.099.776)	(2.347.611)
Importes precedentes de ventas de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		269.234	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	(9)	(169.170)	(295.174)
Compras de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión		(364.079)	(774.971)
Cobros a entidades relacionadas		-	85.307
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión	(8)	47.844	40.916
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		109.368	75.405
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		<u>12.170.191</u>	<u>(10.401.945)</u>
Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>7.963.612</u>	<u>(13.941.150)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Estados de Flujo de Efectivo Intermedios Consolidados, Método Directo (no auditados)

Por los períodos comprendidos entre

	Nota	01.01.2017 30.09.2017 M\$	01.01.2016 30.09.2016 M\$
Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	332.452
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		22.790.160	24.530.390
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(21.673.699)	(20.298.003)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(6.816.572)	(9.064.810)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(16.742)	(15.300)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		11.492	-
Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiación		<u>(5.705.361)</u>	<u>(4.515.271)</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		3.717.702	(3.937.038)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(50.268)	44.968
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		3.667.434	(3.892.070)
Efectivo y equivalentes al efectivo (Saldo Inicial)		4.068.088	6.542.903
Efectivo y equivalentes al efectivo (Saldo Final)	(5)	<u>7.735.522</u>	<u>2.650.833</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 1 - Información Corporativa

La Sociedad Matriz Forus S.A., R.U.T. 86.963.200-7, es una Sociedad anónima abierta, que se constituyó bajo la razón social de Comercial Hush Puppies Chile Ltda., según escritura pública de fecha 29 de agosto de 1980, en la Notaría Enrique Morgan Torres de la ciudad de Santiago. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de octubre de 1998 bajo el N° 649, en consecuencia, su fiscalización y control depende del citado organismo.

Con fecha 20 de diciembre de 1991, se realiza modificación de estatutos de la Sociedad "Comercial Hush Puppies Chile Ltda.", en el cual se resuelve principalmente:

- a) La venta de la participación en la propiedad del socio Wolverine World Wide Inc. (30% de la propiedad de la Sociedad), quedando en este acto Costanera S.A.C.I. con un 29% y Sebastián Swett Opazo con un 1% de la parte que pertenecía a Wolverine World Wide Inc.
- b) La Sociedad creada como de responsabilidad Limitada, se convierte en una Sociedad Anónima.
- c) La razón social cambia de "Comercial Hush Puppies Limitada" a "Forus S.A."

La Sociedad se dedica principalmente a la fabricación, importación y comercialización de calzado, artículos de vestuario y accesorios en Chile, Perú, Colombia y Uruguay.

La Sociedad Matriz tiene sus oficinas centrales y domicilio legal en Av. Departamental #01053, Comuna de La Florida, en la ciudad de Santiago de Chile.

La Matriz final de Forus S.A. es Costanera S.A.C.I., Sociedad inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 1054.

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados

a) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados comprenden:

- Estados de situación financiera intermedios consolidados por el período de 9 meses al 30 de septiembre de 2017 (no auditados) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

a) Período cubierto por los estados financieros (continuación)

- Estados de resultados integrales intermedios por función consolidados, por el período de 3 y 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por el período de 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.
- Estados de flujos de efectivo intermedios consolidados, método directo, por el período de 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2017, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 30 de septiembre de 2017, las cuales se han aplicado en forma íntegra y sin reservas.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Forus S.A. y Afiliadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, los resultados de las operaciones por los períodos de 3 y 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 22 de noviembre de 2017.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad Matriz y por las otras entidades que forman parte del Grupo. Cada entidad prepara sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor en cada país, por lo que en el proceso de consolidación se han incorporado los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

c) Bases de consolidación

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

Según la NIIF 10, subsidiarias son todas las entidades sobre las que Forus S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar a los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la participada. En el caso de la Compañía, en general, el poder sobre sus afiliadas se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

La adquisición de afiliadas se registra de acuerdo a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” utilizando el método de la adquisición. Este método requiere el reconocimiento de los activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos y la plusvalía comprada) y pasivos del negocio adquirido al valor justo en la fecha de adquisición. El interés no controlador se reconoce por la proporción que poseen los accionistas no controladores de los valores justos de los activos y pasivos reconocidos.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como “Menor Valor de Inversiones (Goodwill o Plusvalía Comprada)”. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la afiliada adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados integral.

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

Todas las transacciones y saldos intercompañías han sido eliminados en la consolidación.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Los estados financieros consolidados, incluyen las siguientes empresas afiliadas:

Rut	Nombre Sociedad	Moneda Funcional	30.09.2017			2016
			Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
Extranjera	Uruforus S.A. (*)	Peso uruguayo	100,00	-	100,00	100,00
Extranjera	Perú Forus S.A. (**)	Nuevo sol peruano	99,99	-	99,99	99,99
Extranjera	Forus Colombia S.A.S. (***)	Peso colombiano	51,00	-	51,00	51,00

(*) Sociedad constituida en Uruguay

(**) Sociedad constituida en Perú

(***) Sociedad constituida en Colombia

El valor de la participación de accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados de las sociedades consolidadas, se presenta en los rubros “Participaciones no controladoras” y “Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras”, respectivamente.

Con fecha 09 de mayo de 2016, se procedió a un aumento de capital a la Afiliada Forus Colombia S.A.S el cual ascendió a la suma de M\$342.195.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Método de conversión

Los estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad Matriz y la moneda de presentación del grupo. Cada entidad incluida en estos estados financieros consolidados ha determinado su propia moneda funcional, de acuerdo a los requerimientos de NIC 21.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras y U.F. (Unidades de Fomento), han sido convertidos a pesos chilenos a los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada uno de los períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

Paridad	30.09.2017	31.12.2016
	\$	\$
US\$	637,93	669,47
U.F.	26.656,79	26.347,98
Sol peruano	195,45	199,69
Peso uruguayo	22,09	22,86
Peso colombiano	0,22	0,22

Las diferencias resultantes por variaciones de tipo de cambio en la aplicación de esta norma son reconocidas en los resultados del ejercicio a través de la cuenta "Diferencias de cambio" y "Resultado por unidades de reajuste" en el caso de la variación de la Unidad de Fomento (U.F.).

En la conversión de los estados financieros de las afiliadas en el exterior se han utilizado los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio, a excepción de i) Capital y reservas, que se han convertido al tipo de cambio histórico y ii) Estado de resultados integral que se ha convertido al tipo de cambio promedio mensual.

La diferencia de tipo de cambio originada como consecuencia de la aplicación de estos criterios se incluye en la cuenta "Otras Reservas", bajo el concepto reservas de conversión en el rubro "Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora", deducida la parte que corresponde a los socios minoritarios, que se representa en el rubro "Participaciones no controladoras".

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Propiedades, plantas y equipos

Los activos de propiedades, plantas y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde.

La Sociedad y sus afiliadas deprecian los activos de propiedades, plantas y equipos, excepto terrenos, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil económicas estimadas. Los años de vidas útiles económicas estimadas, se resumen de la siguiente manera:

Activos	Rango de años
Edificios	10-60
Planta y equipos	3-10
Instalaciones fijas y mejoras:	
Instalaciones fijas	3-20
Mejoras en bienes arrendados	3-20
Vehículos de motor	3-5
Equipos computacionales	3
Otras propiedades y planta y equipos	3-10

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de amortización utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Propiedades, plantas y equipos (continuación)

Asimismo, en este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnen las características de leasing financiero. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra.

Cabe señalar que no han sido capitalizados intereses en este rubro, ya que el activo fijo no ha sido adquirido a través de financiamiento externo.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surja de la baja del activo, es incluido en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

f) Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Sociedad estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Sociedad realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

g) Inversiones en asociadas

Las inversiones en que la Sociedad puede ejercer influencia significativa, pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. Las inversiones son registradas inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Sociedad también reconoce la participación que le corresponde en tales resultados.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

h) Inversiones en negocios conjuntos

La Sociedad matriz tiene participación en Sociedad Lifestyle Brands of Colombia S.A.S., que es una entidad controlada conjuntamente con Wolverine World Wide Inc., manteniendo Forus S.A. el 49% del capital social de dicha Sociedad. Una entidad controlada conjuntamente o "joint venture" es un arreglo contractual por medio del cual dos o más partes realizan una actividad económica que está sujeta a control conjunto. La Sociedad reconoce su participación en el joint venture usando el método de la participación de acuerdo a lo establecido en NIIF 11.

i) Intangibles y Plusvalía

i) Plusvalía

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

El valor pagado en exceso al valor de los activos netos relacionado con adquisiciones de afiliadas se incluye en la cuenta Plusvalía y es sometido a pruebas de deterioro anuales. Para propósitos de las pruebas de deterioro, la plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficiarán de las sinergias de una combinación de negocios.

La Sociedad efectúa test anual de deterioro de plusvalía requerido por la normativa contable.

ii) Marcas comerciales

Las marcas comerciales adquiridas han sido registradas al costo, y designadas como activos intangibles con vidas útiles indefinidas, las cuales no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro y la existencia de indicios de deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Intangibles y Plusvalía (continuación)

iii) Otros intangibles

Corresponden a software, licencias y otros, los cuales han sido designados como activos intangibles de vida útil definida, en consideración a la duración de los respectivos contratos asociados, los que también han servido de base para definir el período de amortización de los mismos. El método de amortización utilizado es lineal y anualmente se efectúa una revisión del período de amortización.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activo intangible son las siguientes:

Categoría	Rango
Marcas comerciales	Indefinida
Software	3 años
Licencias	3 años

j) Impuesto a las ganancias

Los gastos por impuestos a las utilidades, incluyen el impuesto a la renta y los impuestos diferidos, los cuales han sido determinados según las disposiciones tributarias vigentes y lo establecido en NIC 12.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos según el monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo un 25,5% en Chile (24% en 2016), 29,5% en Perú (28% en 2016), 42% en Colombia (40% en 2016) y 25% en Uruguay.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos.

Las diferencias temporales generalmente se tornan imponibles o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio anual.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

j) Impuesto a las utilidades (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

k) Activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero, son reconocidos a valor razonable en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

i) Inversiones financieras

Los depósitos a plazo se presentan a sus valores de inversión más los intereses devengados al cierre de cada período, los cuales han sido abonados a resultados.

Las otras inversiones financieras correspondientes a inversiones en acciones, bonos, cuotas de fondos mutuos (locales e internacionales), cuotas de fondos de inversión y letras hipotecarias, se presentan a su valor justo al cierre de cada período, dado que la administración las ha definido como activos financieros mantenidos para negociar, dado que son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo (trading), por lo que son valorizados al valor justo con efecto en resultados.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

i) Inversiones financieras (continuación)

El valor justo de instrumentos que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros. Para inversiones donde no existe un mercado activo, el valor justo es determinado utilizando técnicas de valorización, entre las que se incluyen (i) el uso de transacciones de mercado recientes, (ii) referencias al valor actual de mercado de otro instrumento financiero de características similares, (iii) descuento de flujos de efectivo y (iv) otros modelos de valuación para aquellos casos excepcionales donde no se puedan aplicar los criterios mencionados anteriormente.

Dichas inversiones son administradas y custodiadas por entidades contratadas para estos fines como son: BTG Pactual, Banchile Inversiones, Credicorp Capital, las cuales gestionan el portfolio de inversiones bajo las definiciones y parámetros definidos por la Sociedad.

ii) Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo de la estimación de pérdida por deterioro se determina, teniendo en consideración factores de antigüedad, el que alcanza a un 100% en las deudas vencidas superiores a 270 días. Adicionalmente se estiman pérdidas por deterioro para deudas vencidas con antigüedad inferior a 270 días, de clientes que, atendida la información financiera de los mismos o las regularizaciones de los mercados en que actúan o cualquier otro antecedente, evidencien alguna señal de deterioro. A todos estos se efectúa un análisis individual y seguimiento especial caso a caso, generándose las respectivas pérdidas por deterioro.

Los créditos y cuentas por cobrar comerciales no se descuentan. La Sociedad y sus afiliadas han determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, en consideración a que los saldos de créditos y cuentas por cobrar son en su totalidad clasificados como corrientes.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

iii) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y efectivo equivalente indicado en los estados financieros consolidados, comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, más otras inversiones de gran liquidez o con vencimientos iguales o menores a 90 días. Las partidas de efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias se registran a costo histórico que no varía significativamente del valor razonable y las inversiones de gran liquidez a costo histórico más intereses devengados a la fecha de cierre de los estados financieros.

iv) Préstamos que devengan intereses

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

v) Instrumentos financieros derivados

La Sociedad y sus afiliadas usan instrumentos derivados para administrar la exposición al riesgo de tipo de cambio. El objetivo de la Sociedad respecto de la mantención de derivados es minimizar estos riesgos utilizando el método más efectivo para eliminar o reducir el impacto de estas exposiciones.

Todos los instrumentos financieros derivados son reconocidos a la fecha de suscripción del contrato y revaluados posteriormente a su valor justo a la fecha de los estados financieros. Las utilidades y pérdidas resultantes de la medición a valor justo son registradas en el Estado de Resultados Consolidado Integral como utilidades o pérdidas por valor justo de instrumentos financieros, a menos que el instrumento derivado califique, esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura.

Los contratos derivados mantenidos por la Sociedad y sus afiliadas, corresponden en su totalidad a contratos forwards, los que han sido contraídos para proteger la exposición al riesgo de tipo de cambio, y para los cuales la Sociedad no cumple con los requerimientos formales de documentación para ser clasificados como instrumentos de coberturas según NIC 39, y en consecuencia los efectos de dichos contratos son registrados directamente en cuentas de resultados.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

v) Instrumentos financieros derivados (continuación)

Los instrumentos financieros derivados se clasifican como corrientes o no corrientes, en función si su vencimiento es inferior o superior a doce meses.

La cobertura de riesgo asociado a la variación de los tipos de cambio en una transacción comprometida a firme puede recibir el tratamiento de una cobertura de valor razonable o bien el de una cobertura de flujos efectivos, indistintamente.

El valor razonable de la cartera de derivados refleja estimaciones que se basan en cálculos realizados a partir de datos observables en el mercado, utilizando herramientas específicas para la valoración y gestión de riesgos de los derivados, de uso extendido entre diversas entidades financieras.

vi) Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo financiero en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo financiero liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuaran libre y voluntariamente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

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

Nivel 1: Valor justo obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste 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 (precios ajustados).

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

vi) Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable (continuación)

Nivel 3: Valor justo obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor no pueda ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que deben ser liquidados mediante su entrega, son medidos al costo.

La Sociedad y sus afiliadas, y las entidades especializadas que administran la cartera de inversiones, han optado por la utilización correspondiente a Nivel 1 para la obtención de valor justo.

Los contratos de derivados han sido valorizados de acuerdo con lo detallado como método de Nivel 2.

Durante los períodos no ha habido transferencias entre el Nivel 1 y Nivel 2 o viceversa en la valorización de instrumentos financieros al valor justo.

l) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre su costo o valor neto realizable (productos en proceso y productos terminados), que incluyen materias primas, mano de obra y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia, basado en las características particulares de cada ítem de inventario. La Sociedad ha constituido provisión sobre los inventarios de menor rotación.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad y sus afiliadas tienen una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

n) Dividendo mínimo

La Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece en su artículo N° 79 que éstas deberán distribuir como dividendos a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, a menos que la Junta de Accionistas disponga, por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto, lo contrario. Por lo tanto, la Sociedad reconoce al final de cada ejercicio un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, contra los resultados retenidos.

ñ) Beneficios a empleados

La Sociedad y sus afiliadas entregan ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos.

La Sociedad y sus afiliadas no poseen otros planes de beneficios para sus empleados de acuerdo a lo señalado en NIC 19 "Beneficios a los empleados".

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sociedad y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos son medidos al valor justo de los beneficios económicos recibidos o por recibir y se presentan netos de impuestos al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los ingresos por ventas se reconocen después que la Sociedad y sus afiliadas han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz; por lo general, esto significa que las ventas se registran al momento del traspaso de riesgos y beneficios a los clientes en conformidad a los términos convenidos en los acuerdos comerciales.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que estos son devengados en función del principal que está pendiente de pago y la tasa de interés aplicable.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando la Sociedad tiene el derecho de recibir el pago.

p) Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición y costos de producción de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

q) Ganancia (pérdida) por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del ejercicio atribuible a la Sociedad Matriz y el número medio ponderado de acciones de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Matriz en poder del Grupo, si en alguna ocasión fuera el caso.

El Grupo no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

r) Arrendamientos

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

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

s) Uso de estimaciones

A continuación, se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener efecto sobre los estados financieros en el futuro.

i) Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedad, planta y equipos

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de intangibles de vida útil definida y propiedad, planta y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

s) Uso de estimaciones (continuación)

ii) Deterioro de plusvalía e intangibles con vida útil indefinida

La Sociedad y sus afiliadas determinan en forma anual si la plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida están deteriorados o existen indicios de deterioro. Esta prueba requiere una estimación del “valor en uso” de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida están asociados. La estimación del valor en uso requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de la unidad generadora de efectivo y que elija una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.

iii) Impuestos diferidos

La Sociedad Matriz y sus afiliadas evalúan la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Sociedad y sus afiliadas para generar beneficios imponibles a lo largo del período en que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones realizadas por la Sociedad y sus afiliadas, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios.

iv) Valor neto de realización de inventarios

Las variables consideradas para el cálculo del valor neto de realización son principalmente los precios de venta estimados y costos adicionales de distribución.

v) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de dichas estimaciones.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

s) Uso de estimaciones (continuación)

vi) Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las IFRS requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Sociedad y sus afiliadas estiman dichos valores basadas en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones IFRS)

Los siguientes estándares, interpretaciones y enmiendas son obligatorios por primera vez para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2017.

IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

Modificación a IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”, emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a IAS 12 “Impuesto a las ganancias”, emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones IFRS) (continuación)

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones IFRS) (continuación)**IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”**

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones IFRS) (continuación)

IFRIC 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones”

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determina una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, se permite su aplicación anticipada, si una entidad aplica esta interpretación a periodos anteriores, revelara este hecho.

La Sociedad y sus afiliadas se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de Inversión	1 de enero de 2018
IFRS 2	Pagos Basados en Acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar
IFRIC 23	Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
IFRS 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2021

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (IFRS e interpretaciones del comité de interpretaciones IFRS) (continuación)

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La Modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada a su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF) (continuación)

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

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

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

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

La Sociedad y sus afiliadas evaluaron el impacto que podrían generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

La exención temporal y opcional de la aplicación de la IFRS 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando IAS 39 “Instrumentos financieros, reconocimiento y valoración” hasta el 1 de enero de 2021.

El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valorización de los instrumentos financieros que puedan surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al resultado integral.

La Sociedad y sus afiliadas evaluaron el impacto que podrían generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF) (continuación)**IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Sociedad y sus afiliadas evaluaron el impacto que podrían generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRIC 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

IFRS 17 “Contratos de Seguros”

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad Integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguros emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contrato de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la IFRS 9 y la IFRS 15.

La Sociedad y sus afiliadas se encuentran evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos

Forus S.A. y sus Afiliadas revelan información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 “Segmentos Operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar desempeño. La Sociedad presenta información por segmento que es utilizada por la administración para propósitos de información interna de toma de decisiones.

Los factores utilizados para identificar los segmentos operativos informados, son el factor geográfico y la preparación de información que se entrega mensualmente al directorio de la Sociedad. Los ingresos de las actividades ordinarias de cada segmento corresponden a los resultantes de la producción y distribución de calzado bajo las licencias: Hush Puppies, Caterpillar, Rockford, Merrell, Nine West, Cushe, Brooks, Columbia, Azaleia, Pasqualini, Calpany, Norse, entre otras. Para el segmento wholesales, cuyos ingresos representan un 19,8%, los principales clientes en Chile son: Cencosud Retail S.A. (Paris), Falabella Retail S.A. y La Polar.

Cabe destacar que un 80,2% de los ingresos de la Sociedad provienen del segmento Retail, cuyas ventas se realizan en tiendas propias en sus diferentes formatos.

Forus S.A. gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos; uno es el geográfico que está conformado por los cuatro países en los cuales mantiene operaciones (Chile, Perú, Uruguay y Colombia), y otros es el de negocio que se desglosa por el canal en el cual distribuye y comercializa sus productos (Wholesale y Retail).

La Sociedad y sus afiliadas no comercializan sus productos a clientes cuyo porcentaje de participación supere el 10% de los ingresos.

Los segmentos operativos informados internamente se detallan a continuación.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

a.1) Resultado negocio wholesale al 30 de septiembre de 2017

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	33.842.018	2.840.712	167.245	853.624	(212.127)	37.491.472
Ingresos por intereses	750.147	2.793	15.809	-	(5.424)	763.325
Total Ingresos	34.592.165	2.843.505	183.054	853.624	(217.551)	38.254.797
Costo de ventas (menos)	(17.450.046)	(1.679.258)	(109.762)	(579.967)	212.127	(19.606.906)
Depreciación, amortización y deterioro	(912.186)	(307.415)	(64.401)	-	-	(1.284.002)
Suma de partidas significativas de otros ingresos	853.554	124.549	-	-	-	978.103
Suma de partidas significativas de gastos	(7.763.787)	(913.970)	(375.537)	(206.896)	307.469	(8.952.721)
Subtotal ganancia (pérdida) del segmento que se informa	9.319.700	67.411	(366.646)	66.761	302.045	9.389.271
Diferencias de cambio/Unidades de reajuste	(529.788)	9.669	5.407	-	-	(514.712)
Participación asociadas y afiliadas	(479.489)	-	-	-	350.965	(128.524)
(Gasto) Ingreso sobre impuesto a la renta	(2.278.896)	4.101	(3.596)	(18.688)	-	(2.297.079)
Total	6.031.527	81.181	(364.835)	48.073	653.010	6.448.956

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

a.2) Resultado negocio retail al 30 de septiembre de 2017

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	123.138.182	10.490.777	3.453.083	14.756.078	-	151.838.120
Ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Total Ingresos	123.138.182	10.490.777	3.453.083	14.756.078	-	151.838.120
Costo de ventas (menos)	(54.049.550)	(4.892.110)	(1.956.006)	(6.287.170)	-	(67.184.836)
Depreciación, amortización y deterioro	(2.182.705)	(500.236)	(113.334)	(416.077)	-	(3.212.352)
Suma de partidas significativas de otros ingresos	559	-	-	324.951	-	325.510
Suma de partidas significativas de gastos	(47.857.814)	(6.134.632)	(1.616.501)	(7.199.416)	-	(62.808.363)
Subtotal ganancia (pérdida) del segmento que se informa	19.048.672	(1.036.201)	(232.758)	1.178.366	-	18.958.079
Diferencias de cambio/Unidades de reajuste	1.973	-	-	5.125	-	7.098
(Gasto) Ingreso sobre impuesto a la renta	(4.820.727)	18.036	(18.714)	(331.283)	-	(5.152.688)
Total	14.229.918	(1.018.165)	(251.472)	852.208	-	13.812.489

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

a.3) Resultado negocio wholesale al 30 de septiembre de 2016

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	34.683.296	3.003.131	213.503	1.023.086	(176.083)	38.746.933
Ingresos por intereses	1.375.439	6.262	5.572	-	-	1.387.273
Total Ingresos	36.058.735	3.009.393	219.075	1.023.086	(176.083)	40.134.206
Costo de ventas (menos)	(18.809.861)	(1.789.747)	(138.944)	(725.149)	176.083	(21.287.618)
Depreciación y amortización y deterioro	(724.672)	(307.689)	-	(3.961)	-	(1.036.322)
Suma de partidas significativas de otros ingresos	180.078	96.079	-	-	-	276.157
Suma de partidas significativas de gastos	(7.059.923)	(882.288)	(587.235)	(164.833)	229.210	(8.465.069)
Subtotal ganancia (pérdida) del segmento que se informa	9.644.357	125.748	(507.104)	129.143	229.210	9.621.354
Diferencias de cambio/Unidades de reajuste	(1.885.693)	(57.934)	11.197	-	-	(1.932.430)
Participación asociadas y filiales	(977.837)	-	-	-	797.390	(180.447)
(Gasto) Ingreso sobre impuesto a la renta	(1.885.388)	(72.543)	146.699	(8.945)	-	(1.820.177)
Suma de otras partidas significativas no monetarias	-	-	-	-	-	-
Total	4.895.439	(4.729)	(349.208)	120.198	1.026.600	5.688.300

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

a.4) Resultado negocio retail al 30 de septiembre de 2016

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	115.023.926	10.513.216	3.499.170	12.166.121	-	141.202.433
Ingresos por intereses	-	-	-	87	-	87
Total Ingresos	115.023.926	10.513.216	3.499.170	12.166.208	-	141.202.520
Costo de ventas (menos)	(50.906.856)	(4.938.489)	(1.985.814)	(5.286.000)	-	(63.117.159)
Depreciación y amortización y deterioro	(2.287.405)	(566.515)	(160.711)	(608.338)	-	(3.622.969)
Suma de partidas significativas de otros ingresos	466	-	-	-	-	466
Suma de partidas significativas de gastos	(43.221.530)	(6.052.556)	(1.520.845)	(5.669.688)	-	(56.464.619)
Subtotal ganancia (pérdida) del segmento que se informa	18.608.601	(1.044.344)	(168.200)	602.182	-	17.998.239
Diferencias de cambio/Unidades de reajuste	3.813.	-	-	(33.696)	-	(29.883)
Participación asociadas y filiales	-	-	-	-	-	-
(Gasto) Ingreso sobre impuesto a la renta	(4.439.848)	7.996	49.757	(206.556)	-	(4.588.651)
Suma de otras partidas significativas no monetarias	-	-	-	-	-	-
Total	14.172.566	(1.036.348)	(118.443)	361.930	-	13.379.705

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

b.1) Activos y pasivos por áreas geográficas al 30 de septiembre de 2017

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Activos corrientes	162.133.328	9.461.833	2.207.594	11.619.929	(1.471.642)	183.951.042
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	28.702.252	-	-	-	(25.087.910)	3.614.342
Activos por impuestos diferidos	163.122	601.668	456.181	265.443	-	1.486.414
Activos no corrientes	31.327.638	4.049.678	626.263	3.903.171	-	39.906.750
Total Activos	222.326.340	14.113.179	3.290.038	15.788.543	(26.559.552)	228.958.548
Pasivos corrientes	14.798.688	3.177.474	1.423.857	2.587.453	(1.471.642)	20.515.830
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-
Pasivos no corrientes	1.741.904	-	-	-	-	1.741.904
Total Pasivos	16.540.592	3.177.474	1.423.857	2.587.453	(1.471.642)	22.257.734
Detalle de Eliminaciones	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$		Total M\$
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(1.471.642)	-	-	-	-	(1.471.642)
Activos corrientes	(1.471.642)	-	-	-	-	(1.471.642)
Inversión en empresas relacionadas	(25.087.910)	-	-	-	-	(25.087.910)
Activos no corrientes	(25.087.910)	-	-	-	-	(25.087.910)
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	-	(1.238.470)	(128.718)	(105.491)	-	(1.472.679)
Provisiones	-	1.034	1	2	-	1.037
Pasivos corrientes	-	(1.237.436)	(128.717)	(105.489)	-	(1.471.642)

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

b.2) Activos y pasivos por áreas geográficas al 31 de diciembre de 2016

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Activos corrientes	150.089.368	8.583.410	2.792.967	10.763.960	(148.136)	172.081.569
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	30.220.693	-	-	-	(26.172.267)	4.048.426
Activos por impuestos diferidos	-	580.974	468.518	252.109	-	1.301.601
Activos no corrientes	31.631.281	4.607.646	1.080.253	3.614.280	-	40.933.460
Total Activos	211.941.342	13.772.030	4.341.738	14.630.349	(26.320.403)	218.365.056
Pasivos corrientes	20.842.786	1.672.834	1.806.822	1.849.381	(148.136)	26.023.687
Pasivos por impuestos diferidos	131.622	-	-	-	-	131.622
Pasivos no corrientes	1.811.891	-	-	-	-	1.811.891
Total Pasivos	22.786.299	1.672.834	1.806.822	1.849.381	(148.136)	27.967.200
Detalle de Eliminaciones	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$		Total M\$
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(148.136)	-	-	-		(148.136)
Activos corrientes	(148.136)	-	-	-		(148.136)
Inversión en empresas relacionadas	(26.172.267)	-	-	-		(26.172.267)
Activos no corrientes	(26.172.267)	-	-	-		(26.172.267)
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	-	(40.170)	(107.836)	(195)		(148.201)
Provisiones	-	47	16	2		65
Pasivos corrientes	-	(40.123)	(107.820)	(193)		(148.136)

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

c.1) Flujo de efectivo por áreas geográficas al 30 de septiembre de 2017

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Flujo de efectivo provenientes de actividades de la operación	612.750	(550.475)	(137.511)	1.434.253	100.434	1.459.451
Flujo de efectivo provenientes de actividades de inversión	8.344.883	(595.529)	(34.805)	(791.311)	1.040.374	7.963.612
Flujo de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	(5.696.924)	1.140.808	-	(8.437)	(1.140.808)	(5.705.361)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, ante cambios en la tasa de cambio	3.260.709	(5.196)	(172.316)	634.505	-	3.717.702
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(1.805)	(21.435)	(8.396)	(18.632)	-	(50.268)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	3.258.904	(26.631)	(180.712)	615.873	-	3.667.434
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	2.179.351	1.042.915	317.713	528.109	-	4.068.088
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5.438.255	1.016.284	137.001	1.143.982	-	7.735.522

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

c.2) Flujo de efectivo por áreas geográficas al 30 de septiembre de 2016

	Chile M\$	Perú M\$	Colombia M\$	Uruguay M\$	Eliminaciones M\$	Total M\$
Flujo de efectivo provenientes de actividades de la operación	14.460.200	(1.224.642)	(610.686)	1.750.591	143.920	14.519.383
Flujo de efectivo provenientes de actividades de inversión	(12.256.306)	(340.465)	(289.173)	(1.257.308)	202.102	(13.941.150)
Flujo de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	(4.974.482)	-	815.564	(10.331)	(346.022)	(4.515.271)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, ante cambios en la tasa de cambio	(2.770.588)	(1.565.107)	(84.295)	482.952	-	(3.937.038)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	187.001	(124.869)	(742)	(16.422)	-	44.968
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(2.583.587)	(1.689.976)	(85.037)	466.530	-	(3.892.070)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.802.048	1.848.857	212.959	679.039	-	6.542.903
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	1.218.461	158.881	127.922	1.145.569	-	2.650.833

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente de efectivo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Conceptos	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Disponible y bancos	4.725.936	4.068.088
Depósitos a plazo	<u>3.009.586</u>	<u>-</u>
Total	<u>7.735.522</u>	<u>4.068.088</u>

a) Efectivo y bancos

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en caja y las cuentas bancarias, y el valor registrado es igual a su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricciones asociadas.

b) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados al valor de la inversión más los intereses devengados al cierre.

Tipos de depósitos	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Depósitos en pesos chilenos	<u>3.009.586</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.009.586</u>	<u>-</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 6 - Otros Activos Financieros Corrientes

Los otros activos financieros corrientes corresponden a diversas inversiones en bonos, fondos mutuos locales e internacionales, letras hipotecarias, etc., las cuales son gestionadas por un grupo de administradores especializados, como son:

- BTG Pactual
- Credicorp Capital
- Banchile Inversiones
- UBS Financial Services Inc.

Cada uno de estos administradores gestiona las diferentes inversiones bajo los parámetros definidos por el Comité de Inversiones de la Sociedad.

Dentro de los parámetros definidos por la administración y que permiten acotar los riesgos de valorización de dichos activos financieros están:

- Cero exposición en mercados o instrumentos de alta volatilidad
- Inversión en instrumentos de renta fija mayoritariamente, y

Se ha definido como política revisar periódicamente con cada operador la evolución del riesgo de mercado y de exposición de la cartera, como consecuencia de ello se ajustan los instrumentos en que se invierte y se mantienen bajos los riesgos de volatilidad de valor.

Los otros activos financieros son valorizados según lo indicado en nota 2 k) i).

Los resultados registrados en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, ascendieron a M\$619.018 y M\$1.272.391, respectivamente y se presentan en el rubro "Ingresos Financieros" del Estados de Resultados Integrales Consolidados.

La Sociedad y sus afiliadas, y las entidades especializadas que administran la cartera de inversiones, han optado por la utilización correspondiente a Nivel 1 para la obtención de valor justo de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen inversiones al 30 de septiembre de 2017.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 6 - Otros Activos Financieros Corrientes (continuación)

El detalle de los activos financieros a valor razonable según los criterios descritos en Nota 2 k), se detallan a continuación:

Instrumentos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Fondos mutuos locales (a)	69.881.604	47.484.973
Depósitos a plazo (b)	-	14.211.785
Total	69.881.604	61.696.758

a) Detalle de fondos mutuos locales

Al 30 de septiembre de 2017:

Fondo	Nº Cuotas	Valor contable	Moneda
		M\$	
Fm Money Market	91.845,06	160.125	CLP
Fm Renta a Plazo	84.207,54	106.797	CLP
Fm Renta a Plazo	83.865,06	110.468	CLP
Fm Renta Activa	1.984.135,64	2.713.898	CLP
Fm Renta Chilena	22.711,19	48.276	CLP
Fm Renta Chilena	262.440,65	653.947	CLP
Fm Renta Local	33.462,43	43.577	CLP
Fm Renta Local	347.267,70	489.408	CLP
Fm Renta Nominal	37.629,41	67.997	CLP
Corporate Dollar	2.377,41	1.846.032	USD
Crecimiento A	446.409,61	16.967.275	CLP
Utilidades A	4.477.582,33	11.565.831	CLP
Capital Empresa	2.690.227,66	3.096.966	CLP
Fondo Mutuo Credicorp Capital Macro	1.881.218,82	1.981.973	CLP
Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta	5.196.621,86	7.959.165	CLP
FM Deuda menor a 90 días	1.218.961,38	1.500.287	CLP
FM Deuda menor a 90 días	3.271.483,24	4.026.511	CLP
FM Deuda menor a 90 días	3.105.901,54	3.822.715	CLP
FM Money Market	19.940.049,54	12.720.356	USD
Total		69.881.604	

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 6 - Otros Activos Financieros Corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016:

Fondo	Nº Cuotas	Valor contable M\$	Moneda
Fm Money Market	91.845,06	157.172	CLP
Fm Renta a Plazo	84.207,54	104.163	CLP
Fm Renta a Plazo	83.865,06	107.170	CLP
Fm Renta Activa	1.984.135,64	2.616.547	CLP
Fm Renta Chilena	22.711,19	46.979	CLP
Fm Renta Chilena	262.440,65	630.178	CLP
Fm Renta Local	347.267,70	474.545	CLP
Fm Renta Local	33.462,43	42.669	CLP
Fm Renta Nominal	37.629,41	66.023	CLP
CorporateDollar	19.855,44	16.119.352	USD
Cash	935.550,83	2.281.245	CLP
Crecimiento A	256.477,09	9.510.263	CLP
C Efectivo A	7.322.134,59	8.831.358	CLP
Fondo Mutuo Credicorp Capital Renta	2.872.936,75	4.281.951	CLP
Cash	525.010,88	1.280.184	CLP
Cash	383.519,56	935.174	CLP
Total		47.484.973	

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 6 - Otros Activos Financieros (continuación)

b) Detalle de depósitos a plazo

Al 31 de diciembre de 2016:

Instrumento	Entidad	Tasa %	Fecha de vencimiento	Valor Contable M\$	Moneda
FNCOR-170517	ITAUCORP	0,34%	17/05/2017	738.533	CLP
FNCHI-230517	CHI	0,33%	23/05/2017	590.708	CLP
FNITA-260517	ITAUCORP	0,34%	26/05/2017	196.745	CLP
FNBIC-060617	BIC	0,33%	06/06/2017	491.512	CLP
FNSTD-060617	STD	0,33%	06/06/2017	471.851	CLP
FNCOR-130617	ITAUCORP	0,34%	13/06/2017	589.051	CLP
FNBNS-100717	BNS	0,33%	10/07/2017	489.711	CLP
FNBNS-100717	BNS	0,33%	10/07/2017	293.827	CLP
FNCNO-100717	CONSORCIO	0,35%	10/07/2017	342.371	CLP
FNBNS-100717	BNS	0,33%	10/07/2017	244.856	CLP
FNBIC-200717	BIC	0,33%	20/07/2017	195.674	CLP
FNSEC-250717	SEC	0,33%	25/07/2017	547.592	CLP
FNBBV-260717	BBV	0,33%	26/07/2017	496.498	CLP
FNBNS-070817	BNS	0,33%	07/08/2017	585.886	CLP
FNINT-080817	INT	0,36%	08/08/2017	487.140	CLP
FNCOR-170817	ITAUCORP	0,34%	17/08/2017	31.316	CLP
FNINT-220817	INT	0,36%	22/08/2017	1.005.710	CLP
FNINT-230817	INT	0,36%	23/08/2017	389.029	CLP
FNCHI-240817	CHI	0,33%	24/08/2017	731.023	CLP
FNEST-280817	EST	0,33%	28/08/2017	779.423	CLP
FNINT-290817	INT	0,36%	29/08/2017	485.946	CLP
FNBCI-300817	BCI	0,33%	30/08/2017	203.992	CLP
FNSEC-010917	SEC	0,33%	01/09/2017	243.465	CLP
FNINT-060917	INT	0,37%	06/09/2017	97.021	CLP
FNEST-070917	EST	0,33%	07/09/2017	583.942	CLP
FNCHI-041017	CHI	0,34%	04/10/2017	606.558	CLP
FNSTD-041017	STD	0,33%	04/10/2017	698.710	CLP
FNBCI-301017	BCI	0,34%	30/10/2017	483.400	CLP
FNBCI-311017	BCI	0,34%	31/10/2017	193.339	CLP
FNBCI-131117	BCI	0,34%	13/11/2017	482.660	CLP
FNSEC-151117	SEC	0,34%	15/11/2017	434.296	CLP
Total				14.211.785	

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes

a) El detalle de los deudores corrientes es el siguiente:

Rubro	30.09.2017 Corriente M\$	31.12.2016 Corriente M\$
Deudores comerciales (neto)	12.260.736	8.047.633
Documentos por cobrar (neto)	12.366.558	13.774.516
Deudores varios	1.575.994	1.089.871
Total	26.203.288	22.912.020

Al 30 de septiembre de 2017

Rubro	Wholesale Corriente M\$	Retail Corriente M\$	Total Corriente M\$
Deudores comerciales (neto)	11.788.610	472.126	12.260.736
Documentos por cobrar (neto)	985.329	11.381.229	12.366.558
Deudores varios	1.160.332	415.662	1.575.994
Total	13.934.271	12.269.017	26.203.288

Al 31 de diciembre de 2016

Rubro	Wholesale Corriente M\$	Retail Corriente M\$	Total Corriente M\$
Deudores comerciales (neto)	7.671.123	376.510	8.047.633
Documentos por cobrar (neto)	936.936	12.837.580	13.774.516
Deudores varios	578.876	510.995	1.089.871
Total	9.186.935	13.725.085	22.912.020

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar correspondientes al segmento Wholesale es el siguiente:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Facturas por cobrar	11.788.610	7.671.123
Total Deudores comerciales (neto)	11.788.610	7.671.123
Cheques en cartera	825.182	895.388
Letras en cartera	65.633	41.548
Letras en cobranza	94.514	-
Total Documentos por cobrar (neto)	985.329	936.936
Anticipos proveedores y agencias de aduanas	910.228	328.248
Cuentas por cobrar personal y otros	250.104	250.628
Total Deudores varios	1.160.332	578.876
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Wholesale	13.934.271	9.186.935

Los principales clientes del negocio Wholesale son: Falabella Retail S.A, Cencosud Retail S.A., La Polar S.A. e Hites, entre otros, los cuales presentan una deuda vigente de M\$8.031.643 al 30 de septiembre de 2017 (M\$5.313.996 al 31 de diciembre de 2016).

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

- b) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad y sus afiliadas mantenían provisiones sobre deudores comerciales y documentos por cobrar ascendentes a M\$696.869 y M\$857.656 respectivamente, equivalentes al 2,59% y 3,61% respecto del total de la cartera bruta, cuyo detalle es el siguiente:

Provisiones sobre	30.09.2017 Corriente M\$	31.12.2016 Corriente M\$
Deudores comerciales	355.095	490.957
Documentos por cobrar	341.774	366.699
Total	696.869	857.656

Al 30 de septiembre de 2017

Provisiones sobre	Wholesale Corriente M\$	Retail Corriente M\$
Deudores comerciales	355.095	-
Documentos por cobrar	-	341.774
Total	355.095	341.774

Al 31 de diciembre de 2016

Provisiones sobre	Wholesale Corriente M\$	Retail Corriente M\$
Deudores comerciales	490.957	-
Documentos por cobrar	-	366.699
Total	490.957	366.699

La Sociedad y sus afiliadas permanentemente evalúan la calidad crediticia de los activos que no se encuentran en mora ni deteriorados.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

- c) Los movimientos de la provisión incobrable al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, son los siguientes:

Provisiones sobre	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	857.656	469.975
Incrementos en provisiones existentes	258.068	555.423
Provisiones utilizadas	(418.855)	(167.742)
Total	696.869	857.656

- d) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y documentos por cobrar es el siguiente:

Año	Total	Ni vencidos Ni Deteriorados	Vencidos								
			< 30 días	30 – 60 días	61 – 90 días	91 – 120 días	121 – 150 días	151 – 180 días	181 – 210 días	211 – 250 días	>250 días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2017	26.900.157	25.621.309	740.650	57.977	22.568	7.311	5.874	1.466	5.259	42.752	394.991
2016	23.769.676	21.908.904	1.197.899	96.189	114.324	47.847	34.859	4.274	30.807	10.737	323.836

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad y sus afiliadas mantienen un 95,25% del total de su cartera, en categoría de “Ni vencidos ni deteriorados” (92,17% a diciembre 2016).

Como se describe en nota 2k) ii), la Sociedad y sus afiliadas tienen como política provisionar el 100% de la deuda vencida cuyo plazo de vencimiento es superior a los 270 días, no obstante, periódicamente se efectúa una revisión individual de los otros clientes que estando en mora o no, puedan presentar problemas de incobrabilidad, para ello se analiza la información financiera disponible en el mercado, el comportamiento histórico de los créditos otorgados con anterioridad, morosidad interna vigente, comportamiento externo y su antigüedad como cliente. Si producto de este análisis se concluye que la probabilidad de recuperabilidad de la deuda de este cliente es baja se procede a constituir provisión incobrable por su deuda.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

e) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 el vencimiento de los activos que no se encuentran vencidos ni deteriorados es el siguiente:

Año	Ni vencidos ni Deteriorados M\$	Días para el vencimiento				
		< 30 días	30 – 60 días	60 – 90 días	90 – 120 días	> 120 días
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2017	25.621.309	10.227.846	7.563.714	5.457.710	1.249.967	1.122.072
2016	21.908.904	10.571.337	5.491.365	3.959.783	1.074.054	812.365

f) El detalle de la provisión incobrable por vencimientos es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Año	Total M\$	Ni vencidos Ni Deteriorados M\$	Vencidos								
			< 30 días	30 – 60 días	60 – 90 días	90 – 120 días	121 – 150 días	150 – 180 días	180 – 210 días	210 – 250 días	>250 días
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Deuda	26.900.157	25.621.309	740.650	57.977	22.568	7.311	5.874	1.466	5.259	42.752	394.991
Monto Provisionado	(696.869)	(216.648)	-	-	(22.568)	(7.311)	(5.874)	(1.466)	(5.259)	(42.752)	(394.991)
Porcentaje	2,59%	0,85%	-	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Al 31 de diciembre de 2016

Año	Total M\$	Ni vencidos Ni Deteriorados M\$	Vencidos								
			< 30 días	30 – 60 días	60 – 90 días	90 – 120 días	121 – 150 días	150 – 180 días	180 – 210 días	210 – 250 días	>250 días
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Deuda	23.769.676	21.908.904	1.197.899	96.189	114.324	47.847	34.859	4.274	30.807	10.737	323.836
Monto Provisionado	(857.656)	(290.972)	-	-	(114.324)	(47.847)	(34.859)	(4.274)	(30.807)	(10.737)	(323.836)
Porcentaje	3,61%	1,33%	-	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 8 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

El movimiento de las participaciones en inversiones asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Participación %	Saldo al 01.01.2017	Adiciones	Participación Ganancia (Pérdida)	Dividendos Recibidos	Desapropiación	Deterioro de Valor	Diferencia de conversión	Otros incrementos /decremento	Saldo al 30.09.2017
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
90.320.000-6	Elecmetal S.A. (1)	Chile	Peso	0,39005	1.238.073	-	336.284	(47.844)	-	-	(192.277)	-	1.334.236
	Lifestyle Brands of Colombia		Peso										
0-E	S.A.S. (2)	Colombia	Colombiano	49,00000	2.810.353	-	(464.809)	-	-	-	(65.438)	-	2.280.106
	Total				4.048.426	-	(128.525)	(47.844)	-	-	(257.715)	-	3.614.342

Al 31 de diciembre de 2016

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Participación %	Saldo al 01.01.2016	Adiciones	Participación Ganancia (Pérdida)	Dividendos Recibidos	Desapropiación	Deterioro de Valor	Diferencia de conversión	Otros incrementos /decremento	Saldo al 31.12.2016
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
90.320.000-6	Elecmetal S.A. (1)	Chile	Peso	0,39005	1.248.307	-	98.093	(66.201)	-	-	(42.126)	-	1.238.073
	Lifestyle Brands of Colombia		Peso										
0-E	S.A.S. (2)	Colombia	Colombiano	49,00000	2.700.093	323.077	(183.918)	-	-	-	(28.899)	-	2.810.353
	Total				3.948.400	323.077	(85.825)	(66.201)	-	-	(71.025)	-	4.048.426

- (1) Estas inversiones han sido registradas al método de la participación, en consideración a que la matriz final, Costanera S.A.C.I., mantiene en ellas Directores, por lo que a nivel de consolidación final se ha estimado que se tiene la capacidad de ejercer influencia significativa.
- (2) Corresponde a inversión mediante Joint Venture realizada el año 2012, según lo indicado en nota 2(h).

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 8 - Inversiones Contabilizadas Utilizadas el Método de la Participación (continuación)

La información financiera resumida de asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Rut	Sociedad	País de origen	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado M\$
90.320.000-6	Elecmetal S.A.	Chile	485.315.127	477.405.570	213.843.721	265.214.639	474.890.145	428.187.740	55.203.614
	Lifestyle Brands of Colombia								
0-E	S.A.S.	Colombia	5.105.890	766.609	1.219.221	-	4.212.254	5.197.586	(948.589)
			490.421.017	478.172.179	215.062.942	265.214.639	479.102.399	433.385.326	54.255.025

Al 31 de diciembre de 2016

Rut	Sociedad	País de origen	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado M\$
90.320.000-6	Elecmetal S.A.(1)	Chile	430.484.699	457.990.478	173.643.841	263.415.252	454.320.976	409.858.673	24.967.384
	Lifestyle Brands of Colombia								
0-E	S.A.S.	Colombia	6.521.238	826.423	1.612.246	-	7.150.926	7.555.827	(375.343)
			437.005.937	458.816.901	175.256.087	263.415.252	461.471.902	417.414.500	24.592.041

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros, esta sociedad no ha emitido sus estados financieros, por lo cual el registro corresponde a las cifras al 30 de septiembre de 2016.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 9 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

Dentro de este rubro, se clasifican los siguientes conceptos:

Concepto	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Marcas comerciales	1.051.778	1.051.778
Licencias	605.614	774.608
Software	665.162	887.673
Total	2.322.554	2.714.059

a) Marcas comerciales

Al 30 de septiembre de 2017

Marca comercial	01.01.2017 M\$	Adiciones M\$	Deterioro M\$	30.09.2017 M\$
Pasqualini	706.568	-	-	706.568
Norseg	172.500	-	-	172.500
Calpany	72.710	-	-	72.710
7Veinte	100.000	-	-	100.000
Total	1.051.778	-	-	1.051.778

Al 31 de diciembre de 2016

Marca comercial	01.01.2016 M\$	Adiciones M\$	Deterioro M\$	31.12.2016 M\$
Pasqualini	706.568	-	-	706.568
Norseg	172.500	-	-	172.500
Calpany	72.710	-	-	72.710
7Veinte	100.000	-	-	100.000
Total	1.051.778	-	-	1.051.778

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 9 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía (continuación)

b) Licencias y Software

Los otros intangibles se valorizan según lo descrito en Nota 2i) iii), y su detalle es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2017			
	Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Diferencia de conversión M\$	Intangible Neto M\$
Licencias	2.870.538	(2.270.028)	5.104	605.614
Software	4.973.831	(4.164.662)	(144.007)	665.162
Total	7.844.369	(6.434.690)	(138.903)	1.270.776

Concepto	Al 31 de diciembre de 2016			
	Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Diferencia de conversión M\$	Intangible Neto M\$
Licencias	2.870.538	(2.089.401)	(6.529)	774.608
Software	4.804.661	(3.749.171)	(167.817)	887.673
Total	7.675.199	(5.838.572)	(174.346)	1.662.281

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 9 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía (continuación)

Los movimientos de activos intangibles al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2017

Activo	Saldo Inicial 01.01.2017	Adiciones	Amortización	Deterioro	Bajas	Otros incrementos (decrementos)	Subtotal Movimientos	Saldo final 30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas Comerciales	1.051.778	-	-	-	-	-	-	1.051.778
Licencias	774.608	-	(180.627)	-	-	11.633	(168.994)	605.614
Software	887.673	169.170	(415.491)	-	-	23.810	(222.511)	665.162
	2.714.059	169.170	(596.118)	-	-	35.443	(391.505)	2.322.554

Al 31 de diciembre de 2016

Activo	Saldo Inicial 01.01.2016	Adiciones	Amortización	Deterioro	Bajas	Otros incrementos (decrementos)	Subtotal Movimientos	Saldo final 31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas Comerciales	1.051.778	-	-	-	-	-	-	1.051.778
Licencias	1.085.770	-	(334.773)	-	-	23.611	(311.162)	774.608
Software	1.286.816	341.787	(667.105)	-	-	(73.825)	(399.143)	887.673
	3.424.364	341.787	(1.001.878)	-	-	(50.214)	(710.305)	2.714.059

- La amortización del ejercicio de estos ítems, se presenta en el rubro "Gastos de administración" en el Estado de resultados integrales por función consolidados
- La columna otros incrementos (decrementos) incluye las variaciones por conversión de las partidas de las afiliadas del exterior.
- La Sociedad y sus afiliadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no han registrado pérdidas ni reversas por deterioro.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 10 - Plusvalía

La Plusvalía, determinada de acuerdo a los criterios descritos en Nota 2i) i), fue generada principalmente por las adquisiciones del 100% de las operaciones de: Azaleia Chile S.A., durante enero del año 2007, Sieteveinte S.A., realizada en el mes de septiembre de 2013, y de BBG Chile S.A. en el mes de noviembre de 2013.

El movimiento de las plusvalías al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Rut	Sociedad	01.01.2017 M\$	Adiciones M\$	Deterioro M\$	Otros M\$	30.09.2017 M\$
76.772.630-9	Azacalzados S.A.	1.034.939	-	-	-	1.034.939
Extranjero	Uruforus S.A.	28.809	-	-	-	28.809
76.317.822-6	Sieteveinte S.A.	2.755.758	-	-	-	2.755.758
76.337.499-8	BBG Chile S.A.	2.206.804	-	-	-	2.206.804
Total		6.026.310	-	-	-	6.026.310

Al 31 de diciembre de 2016

Rut	Sociedad	01.01.2016 M\$	Adiciones M\$	Deterioro M\$	Otros M\$	31.12.2016 M\$
76.772.630-9	Azacalzados S.A.	1.034.939	-	-	-	1.034.939
Extranjero	Uruforus S.A.	28.809	-	-	-	28.809
76.317.822-6	Sieteveinte S.A.	3.855.758	-	(1.100.000)	-	2.755.758
76.337.499-8	BBG Chile S.A.	2.206.804	-	-	-	2.206.804
Total		7.126.310	-	(1.100.000)	-	6.026.310

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	30.09.2017			31.12.2016		
	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo neto M\$	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo neto M\$
Construcción en curso	132.654	-	132.654	373.977	-	373.977
Terrenos	4.070.426	-	4.070.426	4.070.426	-	4.070.426
Edificios	10.733.373	(2.861.226)	7.872.147	10.774.629	(2.557.330)	8.217.299
Plantas y equipos	2.701.861	(2.701.861)	-	2.776.172	(2.776.172)	-
Equipamiento de tecnología de la información	2.774.874	(2.311.927)	462.947	2.672.333	(2.166.000)	506.333
Instalaciones fijas y accesorios	4.211.315	(3.386.109)	825.206	3.722.074	(2.991.231)	730.843
Vehículos de motor	85.110	(63.400)	21.710	74.714	(58.608)	16.106
Mejoras de bienes arrendados	40.903.654	(25.918.783)	14.984.871	38.634.971	(23.857.051)	14.777.920
Otros	2.680.190	(2.218.008)	462.182	2.706.058	(2.205.513)	500.545
Total	68.293.457	(39.461.314)	28.832.143	65.805.354	(36.611.905)	29.193.449

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Los movimientos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos año 2017	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamientos de TI	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2017	373.977	4.070.426	8.217.299	-	506.333	730.843	16.106	14.777.920	500.545
Adiciones	86.417	-	-	-	185.057	192.482	11.305	3.522.767	101.748
Retiros	-	-	-	-	(13.321)	-	-	(335.165)	(12.128)
Gastos por depreciación	-	-	(306.990)	-	(211.304)	(176.822)	(5.606)	(2.768.143)	(121.371)
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	(184.236)	-	-	-	-	(125.764)	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) por cambios de moneda extranjera	(5.492)	-	(38.162)	-	(3.818)	(1.182)	(95)	(6.858)	(6.612)
Otros incrementos (decrementos)	(138.012)	-	-	-	-	205.649	-	(205.650)	-
Cambios totales	(241.323)	-	(345.152)	-	(43.386)	94.363	5.604	206.951	(38.363)
Saldos al 30.09.2017	132.654	4.070.426	7.872.147	-	462.947	825.206	21.710	14.984.871	462.182

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Movimientos año 2016	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamientos de TI	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2016	343.589	4.070.426	8.715.656	-	555.206	826.610	7.605	16.066.037	484.034
Adiciones	34.630	-	-	-	291.112	138.085	15.118	3.155.560	263.676
Retiros	-	-	-	-	(12.764)	(2.729)	-	(395.411)	(17.179)
Gastos por depreciación	-	-	(411.383)	-	(322.715)	(233.161)	(6.429)	(3.998.614)	(223.487)
Otros incrementos (decrementos) por cambios de moneda extranjera	(4.242)	-	(86.974)	-	(4.506)	(2.114)	(188)	(45.501)	(6.499)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-	-	4.152	-	(4.151)	-
Cambios totales	30.388	-	(498.357)	-	(48.873)	(95.767)	8.501	(1.288.117)	16.511
Saldos al 31.12.2016	373.977	4.070.426	8.217.299	-	506.333	730.843	16.106	14.777.920	500.545

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 12 - Impuestos a las Ganancias

a) Provisión impuesto renta

La Sociedad Matriz y sus afiliadas han constituido provisión de impuesto a la renta según se detalla a continuación:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Sociedad Matriz	7.394.366	7.598.933
Afiliadas	<u>(9.774)</u>	<u>(307.015)</u>
Total	<u>7.384.592</u>	<u>7.291.918</u>

b) La presentación en el estado de situación financiera se ha efectuado considerando la posición activa o pasiva de los impuestos por recuperar o pagar, de acuerdo a la jurisdicción de cada sociedad, según se muestra a continuación:

Impuestos por recuperar	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión impuesto Matriz	(7.394.366)	(7.598.933)
Provisión impuesto Afiliadas	9.774	307.015
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (P.P.M.)	9.865.793	12.193.189
Gastos de capacitación	102.091	195.195
Crédito activo fijo	7.713	10.106
Otros créditos (débitos)	<u>189.852</u>	<u>543.585</u>
Impuesto por recuperar	<u>2.780.857</u>	<u>5.650.157</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 12 - Impuestos a las Ganancias (continuación)

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos de impuestos diferidos, es el siguiente:

Concepto Diferencias temporarias	30.09.2017		31.12.2016	
	Activo diferido M\$	Pasivo diferido M\$	Activo diferido M\$	Pasivo diferido M\$
Vacaciones	583.228	-	513.987	-
Provisión finiquitos	77.091	-	58.686	-
Provisión incobrable	262.568	-	384.815	-
Provisión obsolescencia	365.746	-	258.273	-
Valorización de acciones	41.122	-	42.405	-
Gratificaciones	73.014	-	11.275	-
Activos fijos	-	529.230	-	529.251
Obligaciones por leasing	500.740	-	516.013	-
Provisión gastos generales y otras provisiones	270.541	-	256.501	-
Activos en leasing	-	639.602	-	642.480
Derechos de marcas	127.499	-	123.453	-
Diferencia valor existencias	970	-	916	-
Diferencia valorización software	-	23.824	-	47.718
Pérdida tributaria de arrastre filial	376.551	-	223.104	-
Total	2.679.070	1.192.656	2.389.428	1.219.449
Activo neto por Impuesto Diferido	1.486.414		1.169.979	

d) Gasto por impuesto

El detalle del gasto por impuesto renta se detalla a continuación:

	30.09.2017 M\$	30.09.2016 M\$
Provisión impuesto renta	7.799.700	6.824.374
Impuestos diferidos	(349.933)	(415.546)
Total	7.449.767	6.408.828

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 12 - Impuestos a las Ganancias (continuación)

e) Conciliación impuesto renta

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

	30.09.2017		30.09.2016	
	Monto	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto
	M\$	%	M\$	%
Chile:				
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile	6.934.087	25,50 %	6.094.378	24,00 %
Revalorización capital propio	(346.181)	(1,27)%	(346.023)	(1,36)%
Utilidad neta en inversión en asociadas	(165.255)	(0,61)%	(234.681)	(0,92)%
Otras diferencias permanentes	971.715	3,57 %	1.025.784	4,04 %
Otros incrementos (decrementos)	<u>(294.743)</u>	<u>(1,08)%</u>	<u>(214.222)</u>	<u>(0,84)%</u>
Total ajuste a la tasa impositiva legal	165.536	0,61 %	230.858	0,91 %
Afiliadas Extranjeras	350.144	1,29 %	83.592	(0,33)%
Total gasto por impuesto corrientes	<u>7.449.767</u>	<u>27,40 %</u>	<u>6.408.828</u>	<u>25,24 %</u>
Tasa efectiva	<u>27,40 %</u>		<u>25,24 %</u>	

f) Reforma tributaria

En Chile, con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce modificaciones al sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. La mencionada ley establece la sustitución del sistema tributario actual, a contar de 2017, por dos sistemas tributarios alternativos: el sistema de renta atribuida y el sistema parcialmente integrado.

La misma Ley establece un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades. Así, para el año 2014 dicho impuesto se incrementará a 21%, a 22,5% el año 2015 y a 24% el año 2016. A contar del año 2017 los contribuyentes sujetos al régimen de renta atribuida tendrán una tasa de 25%, mientras que las sociedades acogidas al sistema parcialmente integrado aumentarán su tasa a 25,5% el año 2017 y a 27% a contar del año 2018. Asimismo, la referida ley establece que a las sociedades anónimas se le aplicará por defecto el sistema parcialmente integrado.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 13 - Instrumentos Financieros Derivados

Al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad Forus Colombia S.A.S., suscribió contratos de cobertura de riesgo financiero por tipo de cambio, para cubrir su exposición a las variaciones de tipo de cambio dólar (US\$), originadas en sus operaciones de importación de mercaderías.

Estos contratos registrados según lo descrito en Nota 2 k) v), se detallan a continuación:

Descripción de los contratos								
Tipo de derivado	Tipo de contrato	Valor del Contrato US\$	Plazo de vencimiento	Item específico	Posición compra/ venta	Partida o transacción protegida Nombre	Monto M\$	Efecto en resultado Realizado (cargo) /abono M\$
FR	Delivery	20.000	27-10-2017	Dólar	C	Órdenes de Compra	12.759	273
FR	Delivery	160.000	24-11-2017	Dólar	C	Órdenes de Compra	102.069	3.158
FR	Delivery	196.000	22-12-2017	Dólar	C	Órdenes de Compra	125.034	3.588
FR	Delivery	160.000	26-01-2018	Dólar	C	Órdenes de Compra	102.069	3.336
FR	Delivery	90.000	27-10-2017	Dólar	C	Órdenes de Compra	57.414	(118)
FR	Delivery	140.000	22-12-2017	Dólar	C	Órdenes de Compra	89.310	407
FR	Delivery	34.300	26-01-2018	Dólar	C	Órdenes de Compra	21.881	190
FR	Delivery	160.000	23-02-2018	Dólar	C	Órdenes de Compra	102.069	1.206

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no mantenía ningún contrato vigente.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas

Los saldos por cobrar y pagar con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se resumen a continuación:

a) Documentos y cuentas por cobrar

Rut	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Corrientes	
					30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
99.573.760-4	Olivos del Sur S.A.	Chile	Peso	Directores Comunes	500	102
	Total				500	102

b) Documentos y cuentas por pagar

Rut	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Corrientes	
					30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
96.684.830-8	Inmobiliaria Costanera S.A.	Chile	Peso	Directores Comunes	-	15
0-E	Lifestyle Brands of Colombia S.A.S	Colombia	Peso Colombiano	Control conjunto	909.648	845.452
	Total				909.648	845.467

Todos los documentos y cuentas por cobrar y por pagar, son controlados en pesos, y corresponden a transacciones con entidades chilenas excepto por la deuda con Lifestyle Brands que corresponde a la Sociedad en la cual tiene control conjunto en Colombia.

c) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad

El número de ejecutivos considerados como personal clave es de 32 personas, y se componen de la siguiente forma:

Cargo	N° de ejecutivos	
	30.09.2017	31.12.2016
Directores Sociedad Matriz	7	7
Directores afiliadas	13	13
Alta administración	12	12
Total	32	32

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas (continuación)

c) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad (continuación)

La información está referida al número de cargos existentes en la Sociedad Matriz y sus afiliadas.

A continuación, se presenta la compensación percibida por personal definido como clave al 30 de septiembre de 2017 y 2016. Estos gastos se encuentran registrados como resultado del ejercicio.

	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Directorio	281.060	222.540
Ejecutivos	1.831.919	1.548.504
Total	<u>2.112.979</u>	<u>1.771.044</u>

Estas compensaciones corresponden a remuneraciones y bonos, no existiendo gastos por beneficios post empleo, terminación de contrato ni pagos basados en acciones.

i) Remuneraciones del Directorio de las afiliadas

Los directores de las afiliadas no son remunerados.

ii) Gastos del Directorio

El Directorio de Forus S.A. no incurrió en gastos en asesorías de ningún tipo durante los períodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

iii) Comité de Directores

El Comité de Directores tiene sesiones ordinarias para tratar las materias que le encomienda el artículo N°50 bis de la Ley 18.046. Es responsabilidad de este comité el examen de los informes de auditores externos, balances y demás estados financieros; la proposición de los auditores externos y clasificadoras de riesgo; el examen de los antecedentes de operaciones relacionadas; y el análisis de los sistemas de remuneraciones y planes de compensación a ejecutivos principales.

Para el ejercicio 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2017, fijó como remuneraciones para los miembros del comité, un tercio de la remuneración que ellos perciban en su calidad de directores de la compañía.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas (continuación)

c) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad (continuación)

iii) Comité de Directores (continuación)

Asimismo, se fijó un presupuesto de gastos por el equivalente a la suma de las remuneraciones anuales de los miembros del comité.

iv) Plan de incentivo para gerentes y principales ejecutivos

Forus S.A. tiene para sus gerentes y principales ejecutivos un plan de bonos anuales, que se estructura por cumplimiento de objetivos generales de acuerdo a los resultados de la Sociedad y aprobación individual por aporte a estos mismos. Los montos de los bonos se definen en un determinado número de salarios líquidos mensuales y son aprobados por el directorio.

Para las afiliadas en el extranjero, se contemplan bonos para los Country Managers, los cuales tienen un plan de bonos anual, que se estructura igual que los anteriores, con la salvedad de considerar sólo los resultados de la afiliada respectiva.

v) Indemnización por años de servicio

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no han existido desembolsos por indemnización por años de servicio a ejecutivos.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas (continuación)

d) Transacciones

Las principales transacciones con partes relacionadas efectuadas durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 son las siguientes:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	País	Moneda	Descripción de la transacción	30.09.2017		31.12.2016	
						Monto M\$	Efecto en Resultados	Monto M\$	Efecto en Resultados
Inversiones Costanera Ltda.	86475500-3	Matriz	Chile	Pesos	Gasto contrato asesoría	164.913	(164.913)	215.628	(215.628)
Inversiones Costanera Ltda.	86475500-3	Matriz	Chile	Pesos	Pago contrato asesoría	164.913	-	215.628	-
Inversiones Costanera Ltda.	86475500-3	Matriz	Chile	Pesos	Distribución de dividendos	4.374.145	-	7.994.125	-
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Gasto arriendo oficinas Sta. María Of #401	18.687	(18.687)	24.964	(24.964)
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Gasto por compra de Estudio	-	-	180	(180)
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Pago arriendo of. Sta. María y otros gastos.	24.310	-	56.341	-
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Pago arriendo Tienda DH Huechuraba	59.660	-	78.001	-
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Gasto arriendo Tienda DH Huechuraba	59.724	(59.724)	78.089	(78.089)
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Reajustes	65	65	88	88
Costanera S.A.C.I.	95819000-K	Directores comunes	Chile	Pesos	Gasto Electricidad Tda. D.H. Huechuraba	5.624	(5.624)	31.197	(31.197)
Inmobiliaria Costanera S.A.	96684830-8	Directores comunes	Chile	Pesos	Gasto arriendo oficinas Sta. María Of #201	17.899	(17.899)	23.411	(23.411)
Inmobiliaria Costanera S.A.	96684830-8	Directores comunes	Chile	Pesos	Pago arriendo oficinas Sta. María	17.912	-	23.400	-
Asesorías e Inversiones Sta. Francisca Ltda.	78627460-5	Directores comunes	Chile	Pesos	Distribución de dividendos	125.294	-	228.986	-
Olivos del Sur S.A.	99573760-4	Directores comunes	Chile	Pesos	Compra de gastos y servicios	-	-	35	(35)
Olivos del Sur S.A.	99573760-4	Directores comunes	Chile	Pesos	Pago de productos	-	-	17	-
Olivos del Sur S.A.	99573760-4	Directores comunes	Chile	Pesos	Recepción de Fondos	4.326	-	4.296	-
Olivos del Sur S.A.	99573760-4	Directores comunes	Chile	pesos	Venta de Mercadería	4.724	4.724	4.416	4.416
Sociedad Matriz SAAM S.A.	70196718-5	Directores comunes	Chile	Pesos	Pago cuenta corriente	-	-	351	-
Turismo Cocha S.A.	81821100-7	Persona Clave Gcia.	Chile	Pesos	Compra de gastos y servicios	40.969	(40.969)	71.130	(71.130)
Turismo Cocha S.A.	81821100-7	Persona Clave Gcia.	Chile	Pesos	Pago cuenta corriente	61.065	-	62.342	-
Empresa Constructora Tecsa S.A.	91300000-5	Directores Comunes	Chile	Pesos	Compra de gastos y servicios	5.367	(5.367)	-	-
Empresa Constructora Tecsa S.A.	91300000-5	Directores Comunes	Chile	Pesos	Pago Cuenta Corriente	5.367	-	-	-

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas (continuación)

d) Transacciones (continuación)

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	País	Moneda	Descripción de la transacción	30.09.2017		31.12.2016	
						Monto M\$	Efecto en Resultados	Monto M\$	Efecto en Resultados
Unión Soc. de Empres. Cristianos	70053000-0	Directores comunes	Chile	Pesos	Compra de servicios – aporte social	3.200	(3.200)	3.155	(3.155)
Unión Soc. de Empres. Cristianos	70053000-0	Directores comunes	Chile	Pesos	Pago de servicios – aporte social	3.200	-	3.155	-
Alfonso Swett Saavedra	4431932-2	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	79.784	-	82.502	-
Alfonso Swett Saavedra	4431932-2	Director	Chile	Pesos	Distribución de dividendos	11.023	-	20.145	-
John Stevenson	0-E	Director	Chile	Pesos	Asesorías	77.319	(77.319)	84.223	(84.223)
John Stevenson	0-E	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	38.234	-	41.189	-
Ricardo Swett Saavedra	4336224-0	Director	Chile	Pesos	Comité directores	15.596	-	13.750	-
Ricardo Swett Saavedra	4336224-0	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	46.789	-	41.251	-
Alfonso Swett Opazo	7016281-4	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	46.789	-	41.251	-
Heriberto Urzúa Sánchez	6666825-8	Director	Chile	Pesos	Comité Directores	15.596	-	13.750	-
Heriberto Urzúa Sánchez	6666825-8	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	46.789	-	41.251	-
Mateo Koljatic Maroevic	5165005-0	Director	Chile	Pesos	Comité Directores	15.243	-	13.750	-
Mateo Koljatic Maroevic	5165005-0	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	45.728	-	41.251	-
Francisco Gutiérrez	7031728-1	Director	Chile	Pesos	Participación y Dieta por Asistencia	46.789	-	41.251	-
Comercial Trends Ltda.	96642000-6	Accionista	Chile	Pesos	Distribución de dividendos	150.421	-	345.357	-
Comercial Spac Ltda.	79924450-0	Accionista	Chile	Pesos	Distribución de dividendos	23.250	-	42.491	-
Sebastián Swett Opazo	7016199-0	Accionista	Chile	Pesos	Distribución de dividendos	59	-	108	-
Lifestyle Brands of Colombia S.A.S.	0-E	Control Conjunto	Colombia	Pesos	Refacturación de gastos y servicios	578.356	-	560.642	-
Lifestyle Brands of Colombia S.A.S.	0-E	Control Conjunto	Colombia	Pesos	Compra de mercadería	642.552	-	770.853	-

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas (continuación)

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas se encuentran efectuadas en condiciones normales de negocio.
- Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad y sus afiliadas no han registrado deterioros de cuentas por cobrar con partes relacionadas. Esta evaluación es efectuada al cierre de cada ejercicio, a través de la revisión de la posición financiera de las partes relacionadas, y del mercado en el cual opera ésta. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad y sus afiliadas no tienen garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas.

Nota 15 - Inventarios

Los inventarios netos, valorizados según lo descrito en Nota 2 I), son los siguientes:

Conceptos	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Materias primas	356.898	477.000
Mercaderías en tránsito	9.678.579	20.642.913
Productos en proceso	66.495	77.286
Productos terminados	64.916.273	54.247.072
Provisión obsolescencia	(1.840.853)	(1.455.096)
Saldo final	<u>73.177.392</u>	<u>73.989.175</u>

Los movimientos de inventarios son los siguientes:

Movimientos de inventarios	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo inicial al 1° de enero	73.989.175	67.669.510
Compras	88.849.549	123.010.330
Ventas	(85.632.292)	(110.496.773)
Castigos	(1.159.450)	(1.633.096)
Otros incrementos (decrementos)	(2.869.590)	(4.560.796)
Saldo final	<u>73.177.392</u>	<u>73.989.175</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 - Inventarios (continuación)

El detalle de los otros incrementos (decrementos) del movimiento de inventarios es el siguiente:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Otros incrementos (decrementos)		
Diferencias de conversión	(220.714)	(253.282)
Consumos de producción	(3.504.730)	(5.061.039)
Venta afiliadas (utilidad no realizada)	778.673	931.337
Diferencias de inventarios y otros	77.181	(177.812)
Saldo final	<u>(2.869.590)</u>	<u>(4.560.796)</u>

Los movimientos de las provisiones sobre inventarios son las siguientes:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Movimientos de provisión		
Saldo inicial al 1° de enero	1.455.096	1.336.124
Incremento (decremento) en:		
Provisiones existentes (*)	493.903	755.722
Provisiones utilizadas (**)	(95.130)	(633.977)
Otros incrementos (decrementos)(***)	(13.016)	(2.773)
Saldo final	<u>1.840.853</u>	<u>1.455.096</u>

(*) Los incrementos constituyen cargos al resultado para hacer frente a diferencias sobre los stocks finales así como obsolescencia de productos y mermas en los procesos productivos.

(**) La utilización corresponde fundamentalmente a la absorción de diferencias de stock y obsolescencia de mercaderías.

(***) En el ítem otros incrementos/decrementos se muestran diferencias de conversión de saldos producidos en las afiliadas extranjeras al transformar sus estados financieros a moneda de presentación según lo establecido en NIC 21.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 - Inventarios (continuación)

La distribución del saldo de la provisión de obsolescencia para cada cuenta del rubro de inventarios es la siguiente:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Materias primas	91.217	56.896
Productos en proceso	68.540	47.847
Productos terminados	1.681.096	1.347.702
Otros inventarios	-	2.651
Saldo final	<u>1.840.853</u>	<u>1.455.096</u>

Nota 16 - Patrimonio

Las variaciones experimentadas por el Patrimonio durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

Al 30 de septiembre de 2017, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente manera:

a) Número de acciones

Serie	Nº acciones suscritas	Nº acciones pagadas	Nº acciones con derecho a voto
Unica (*)	258.469.000	258.469.000	258.469.000
Total	<u>258.469.000</u>	<u>258.469.000</u>	<u>258.469.000</u>

(*) Acciones sin valor nominal.

b) Capital

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
	M\$	M\$
Unica	24.242.787	24.242.787
Total	<u>24.242.787</u>	<u>24.242.787</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

b) Capital (continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se han producido variaciones en el número de acciones emitidas.

c) Distribución accionistas

La distribución de los accionistas de la Sociedad Matriz al cierre de los estados financieros consolidados, de acuerdo con lo establecido en la Circular N° 792 de la Superintendencia de Valores y Seguros, es la siguiente:

Tipo de accionista	Porcentaje de Participación (%) 30.09.2017	Número de Accionistas 30.09.2017
-10% o más de participación	63,03	1
-Menos de 10% de participación con inversión igual o superior a U.F.200	36,93	113
-Menos de 10% de participación con inversión inferior a U.F. 200	0,04	73
Total	100,00	187
Controlador de la Sociedad	63,03	1

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la propiedad de la Sociedad se distribuye como sigue:

	Porcentaje de participación total		Número de Acciones	
	30.09.2017 %	31.12.2016 %	30.09.2017	31.12.2016
Inversiones Costanera Limitada	63,0284	63,0284	162.908.800	162.908.800
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3,5253	5,7063	9.111.713	14.748.945
Comercial Trends Limitada	2,9446	2,9446	7.610.997	7.610.997
Banco Itaú por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	2,3754	2,9667	6.139.915	7.667.863
Moneda SA AFI para Pionero Fondo de Inversión	2,0811	-	5.379.000	-
Asesorías e Inversiones Santa Francisca Limitada	1,8054	1,8054	4.666.400	4.666.400
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	1,7626	1,8579	4.555.713	4.802.009
BTG Pactual Chile S.A. C de B	1,4219	1,4141	3.675.034	3.655.105
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	1,4114	1,5409	3.647.977	3.982.734
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1,3502	1,9916	3.489.763	5.147.643
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	1,2501	2,1265	3.231.061	5.496.438
Siglo XXI Fondo de Inversión	0,9907	2,0640	2.560.569	5.334.706
Otros	16,0529	12,5536	41.492.058	32.447.360
Total	100,0000	100,0000	258.469.000	258.469.000

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

d) Dividendos

i) Política de dividendos

De acuerdo con lo establecido en la ley N° 18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta General de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

La política de dividendos establecida por Forus S.A. es distribuir anualmente a los accionistas, un 40% de la utilidad líquida que arroje cada balance anual, descontados de la liquidación de ellos, los pagos de dividendos provisorios.

A continuación, se detallan los dividendos por acción que la Junta de Accionistas acordó distribuir por los resultados de los ejercicios 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016, los cuales se presentan en pesos a la fecha de pago:

Dividendo	Año de cargo	Mes de Pago	Dividendo por acción
N° 20	2009	Mayo de 2010	9,41615
N° 21	2010	Noviembre de 2010	11,60000
N° 23	2010	Mayo de 2011	18,41282
N° 25	2011	Noviembre 2011	13,62000
N° 26	2011	Mayo 2012	30,36899
N° 27	2012	Noviembre 2012	16,00000
N° 28	2012	Mayo 2013	32,54064
N° 29	2013	Noviembre 2013	18,00000
N° 30	2013	Mayo 2014	40,63389
N° 31	2014	Noviembre 2014	18,00000
N° 32	2014	Mayo 2015	38,90595
N° 33	2015	Noviembre 2015	16,00000
N° 34	2015	Mayo 2016	35,07117
N° 35	2016	Noviembre 2016	14,00000
N° 36	2016	Mayo 2017	26,85027

ii) Dividendos distribuidos

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de abril de 2017 y considerando la situación de caja, los niveles de inversión proyectados y los sólidos indicadores financieros, se acordó distribuir el 40% de las utilidades generadas durante el año 2016, porcentaje que ha sido consistente con las distribuciones de dividendos efectuadas los últimos 10 años por la Sociedad, los cuales son acordadas en las respectivas Junta Ordinarias de Accionistas.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

d) Dividendos (continuación)

ii) Dividendos distribuidos (continuación)

Dividendos pagados durante el período de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2017:

	Cargo a utilidades ejercicio 2017 M\$	Cargo a utilidades ejercicio 2016 M\$	Cargo a utilidades acumuladas M\$	Total M\$
Total dividendos pagados	-	6.939.962	-	6.939.962

La Vigésimo Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 20 de abril de 2017, acuerda la distribución de un dividendo definitivo ascendente a \$ 26,85027 por acción, adicional al dividendo provisorio ya pagado, con cargo a utilidades del año 2016, lo que equivale a repartir en dividendos un 40% de la utilidad total del período. El pago se realizó a contar del 19 de mayo de 2017.

Dividendos pagados durante el año 2016:

	Cargo a utilidades ejercicio 2016 M\$	Cargo a utilidades ejercicio 2015 M\$	Cargo a utilidades acumuladas M\$	Total M\$
Total dividendos pagados	3.618.566	9.064.810	-	12.683.376

La Vigésimo Quinta Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 21 de abril de 2016, acuerda la distribución de un dividendo definitivo ascendente a \$ 35,07117 por acción, adicional al dividendo provisorio ya pagado, con cargo a utilidades del año 2015, lo que equivale a repartir en dividendos un 40% de la utilidad total del período. El pago se realizó a contar del 19 de mayo de 2016.

Con fecha 26 de octubre de 2016, el Directorio acordó pagar un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, por la suma de \$3.618.566.000, a razón de \$14 por acción, el pago de este dividendo se realizó a partir del 25 de noviembre de 2016, y se encuentra totalmente pagado.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

e) Utilidad líquida distribuible

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros, en Circular N° 1945 de fecha 29 de septiembre de 2009, el Directorio de la Sociedad, con fecha 27 de octubre de 2010 decidió, para efectos de calcular su utilidad líquida a distribuir, referida en el artículo 78 de la ley N° 18.046, establecer como política no realizar ajustes al ítem “Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la Controladora” del Estado de Resultados Integrales de Forus S.A.

f) Otras reservas

La composición de las Otras reservas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

	Saldo al 01.01.2017 M\$	Movimiento Neto M\$	Saldo al 30.09.2017 M\$
Reserva de conversión	(1.522.716)	(991.107)	(2.513.823)
Otras	569.969	-	569.969
Total	(952.747)	(991.107)	(1.943.854)

Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 01.01.2016 M\$	Movimiento Neto M\$	Saldo al 31.12.2016 M\$
Reserva de conversión	(269.292)	(1.253.424)	(1.522.716)
Otras	569.969	-	569.969
Total	300.677	(1.253.424)	(952.747)

El saldo presentado como reserva de conversión refleja los resultados acumulados por fluctuaciones de cambio, al convertir los estados financieros de las afiliadas en el exterior desde su moneda funcional a la moneda de presentación (pesos chilenos). Estos montos serán traspasados a resultados cuando la afiliada se venda o se disponga de ella de otro modo.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

g) Ganancia (pérdida) por acción

La ganancia básica por acción se determina de acuerdo con lo señalado en Nota 2 q).

La ganancia por acción es de \$78,3902 al 30 de septiembre de 2017 (\$73,7729 al 30 de septiembre de 2016).

	30.09.2017	30.09.2016
Ganancia / (Pérdida) M\$	20.261.445	19.068.005
N° promedio ponderado de acciones	258.469.000	258.469.000
Ganancia básica por acción \$	78,3902	73,7729

El Grupo no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

h) Gestión de Capital

Forus S.A. mantiene adecuados índices de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital y las de sus afiliadas, con el objetivo de mantener una estructura óptima que permita reducir el costo de capital.

La Sociedad mantiene clasificación crediticia con Feller-Rate y Fitch Ratings, las que le han otorgado la siguiente Clasificación:

h.1) Feller- Rate:

Acciones: 1° Clase Nivel 2
Solvencia: A +
Perspectivas: Estable
Informe de Clasificación: octubre de 2017

h.2) Fitch Ratings:

Acciones: A + Nivel 2
Informe de Clasificación: septiembre de 2017

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 17- Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Rut Empresa Deudora	Empresa Deudora	País	Rut Empresa Acreedora	Banco o Institución financiera	Moneda	Hasta 90 días M\$	De 91 días hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$	Tasa de Interés Efectiva %	Tasa de Interés Nominal %
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Dólar	42.029	-	-	-	-	42.029	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	99.512.160-3	Metlife Chile S. de Vida S.A	U.F.	29.507	91.209	266.718	305.107	1.162.048	1.854.589	6,90%	6,90%
0-E	Forus Colombia S.A.S	Colombia	0-E	Bancolombia	Dólar	12.040	-	-	-	-	12.040	0,00%	0,00%
Total						83.576	91.209	266.718	305.107	1.162.048	1.908.658		

Al 31 de diciembre de 2016

Rut Empresa Deudora	Empresa Deudora	País	Rut Empresa Acreedora	Banco o Institución financiera	Moneda	Hasta 90 días M\$	De 91 días hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$	Tasa de Interés Efectiva %	Tasa de Interés Nominal %
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Dólar	1.137.664	-	-	-	-	1.137.664	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Dólar	162.504	-	-	-	-	162.504	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Dólar	294.348	-	-	-	-	294.348	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	99.512.160-3	Metlife Chile S. de Vida S.A	U.F.	28.088	85.398	251.016	286.559	1.266.364	1.917.425	6,90%	6,90%
0-E	Forus Colombia S.A.S	Colombia	0-E	Da Vivienda	Dólar	52.918	-	-	-	-	52.918	1,66%	1,66%
Total						1.675.522	85.398	251.016	286.559	1.266.364	3.564.859		

(*) Estas obligaciones corresponden en su totalidad a operaciones relacionadas con contratos de crédito para la realización de sus importaciones de mercaderías (cartas de crédito). No obstante contar con una tasa de interés explícito, el pago real de las obligaciones se está realizando con anterioridad a las fechas de vencimiento, el cual no supera los 90 días, de modo que los flujos, en general, no presentan una variación significativa de los saldos contables registrados al cierre de cada período, por lo cual estos son registrados a su valor contable.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 17 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes en base a flujos no descontados es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Rut Empresa Deudora	Empresa Deudora	País	Rut Empresa Acreedora	Banco o Institución financiera	Moneda	Hasta 90 días M\$	De 91 días hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$	Tasa de Interés Efectiva %	Tasa de Interés Nominal %
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Dólar	42.029	-	-	-	-	42.029	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	99.512.160-3	Metlife Chile S. de Vida S.A	U.F.	59.963	179.890	479.707	479.707	1.399.146	2.598.413	6,90%	6,90%
0-E	Forus Colombia S.A.S	Colombia	0-E	Bancolombia	Dólar	12.040	-	-	-	-	12.040	0,00%	0,00%
						114.032	179.890	479.707	479.707	1.399.146	2.652.482		

Al 31 de diciembre de 2016

Rut Empresa Deudora	Empresa Deudora	País	Rut Empresa Acreedora	Banco o Institución financiera	Moneda	Hasta 90 días M\$	De 91 días hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$	Tasa de Interés Efectiva %	Tasa de Interés Nominal %
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Dólar	1.137.664	-	-	-	-	1.137.664	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Dólar	162.504	-	-	-	-	162.504	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Dólar	294.348	-	-	-	-	294.348	(*)	(*)
86.963.200-7	Forus S.A.	Chile	99.512.160-3	Metlife Chile S. de Vida S.A	U.F.	59.269	177.806	474.150	474.150	1.560.743	2.746.118	6,90%	6,90%
0-E	Forus Colombia S.A.S	Colombia	0-E	Da Vivienda	Dólar	52.918	-	-	-	-	52.918	1,66%	1,66%
Total						1.706.703	177.806	474.150	474.150	1.560.743	4.393.552		

(*) Estas obligaciones corresponden en su totalidad a operaciones relacionadas con contratos de crédito para la realización de sus importaciones de mercaderías (cartas de crédito). No obstante contar con una tasa de interés explícito, el pago real de las obligaciones se está realizando con anterioridad a las fechas de vencimiento, el cual no supera los 90 días, de modo que los flujos, en general, no presentan una variación significativa de los saldos contables registrados al cierre de cada período, por lo cual estos son registrados a su valor contable.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 18 - Participaciones no Controladoras

El detalle del efecto de las participaciones no controladoras sobre el patrimonio y resultados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Rut	Sociedad	País donde opera	Participación No Controladora	Patrimonio Sociedad	Resultado del ejercicio	Participación No Controladora	Participación no controladora Resultado
			%	M\$	M\$	M\$	M\$
Extranjera	Perú Forus S.A.	Perú	0,01	10.935.705	(936.984)	637	(55)
Extranjera	Forus Colombia S.A.S.	Colombia	49,00	1.866.181	(616.307)	914.429	(301.990)
Total				12.801.886	(1.553.291)	915.066	(302.045)

Al 30 de septiembre de 2016

Rut	Sociedad	País donde opera	Participación No Controladora	Patrimonio Sociedad	Resultado del ejercicio	Participación No Controladora	Participación no controladora Resultado
			%	M\$	M\$	M\$	M\$
Extranjera	Perú Forus S.A.	Perú	0,01	11.876.547	(1.041.077)	692	(61)
Extranjera	Forus Colombia S.A.S.	Colombia	49,00	2.946.261	(467.651)	1.443.667	(229.149)
Total				14.822.808	(1.508.728)	1.444.359	(229.210)

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 19 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Conceptos	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cuentas por pagar	3.792.562	4.051.402
Retenciones	1.272.486	2.164.568
Royalties por pagar	765.081	620.818
Arriendo de tiendas	674.016	1.029.200
Gastos de publicidad	448.935	119.330
Proveedores extranjeros	2.303.049	1.837.826
Fondo garantía jefes de tiendas	1.092.156	1.107.254
Participación Directores	268.657	303.377
Comisiones tarjetas de crédito	61.406	102.108
Fletes	303.143	344.372
Otros	793.629	466.555
Total	11.775.120	12.146.810

El vencimiento de estas obligaciones se presenta a continuación:

Al 30 de septiembre de 2017

Clase de Pasivo	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 Meses M\$	Más de 3 meses a 12 meses M\$	Total corriente M\$
Cuentas por pagar	2.746.625	542.944	502.994	3.792.563
Retenciones	1.225.860	41.000	5.626	1.272.486
Royalties por pagar	765.081	-	-	765.081
Arriendo de tiendas	674.016	-	-	674.016
Gastos de publicidad	391.878	57.057	-	448.935
Proveedores extranjeros	544.850	1.758.199	-	2.303.049
Fondo garantía jefes de tiendas	-	-	1.092.156	1.092.156
Participación Directores	-	-	268.657	268.657
Comisiones tarjetas de crédito	61.406	-	-	61.406
Fletes	91.224	90.286	121.633	303.143
Otros	354.106	258.040	181.482	793.628
Total Acreedores y otras cuentas por pagar	6.855.046	2.747.526	2.172.548	11.755.120

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 19 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Clase de Pasivo	Hasta 1 mes	1 a 3 Meses	Más de 3 meses a 12 meses	Total corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar	2.491.170	1.301.406	258.826	4.051.402
Retenciones	1.774.443	390.125	-	2.164.568
Royalties por pagar	620.818	-	-	620.818
Arriendo de tiendas	1.029.200	-	-	1.029.200
Gastos de publicidad	58.208	61.122	-	119.330
Proveedores extranjeros	952.712	885.114	-	1.837.826
Fondo garantía jefes de tiendas	-	-	1.107.254	1.107.254
Participación Directores	-	-	303.377	303.377
Comisiones tarjetas de crédito	101.818	290	-	102.108
Fletes	57.250	210.788	76.334	344.372
Otros	132.205	147.020	187.330	466.555
Total Acreedores y otras cuentas por pagar	7.217.824	2.995.865	1.933.121	12.146.810

Nota 20 - Otras Provisiones Corrientes

El detalle de provisiones corrientes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Provisión para eventos, regalías y otros	268.612	-
Provisión gastos generales	456.041	320.416
Provisión servicios profesionales	8.454	12.723
Provisión gastos por importaciones	884.547	731.740
Provisión gastos de muestras	79.359	20.217
Provisión gastos de publicidad	154.834	106.855
Provisión gastos no operacionales	250.000	250.000
Provisión dividendos por pagar	-	4.300.330
Otros	68.498	47.084
	<u>2.170.345</u>	<u>5.789.365</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 20 - Otras Provisiones Corrientes (continuación)

Los movimientos de las provisiones corrientes durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

a) Movimientos provisiones eventos, regalías y otros

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	-	10.400
Incremento en provisiones existentes	281.532	211.570
Provisiones utilizadas	<u>(12.920)</u>	<u>(221.970)</u>
Saldo final	<u>268.612</u>	<u>-</u>

Esta provisión corresponde a la estimación de gastos por beneficios para funcionarios o relacionados, tales como: regalías, uniformes, capacitación, casino y colaciones, comisiones a mayoristas, etc.

Plazo de pago: menos de un año

b) Movimientos provisiones gastos generales

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	320.416	391.965
Incremento en provisiones existentes	553.358	526.453
Provisiones utilizadas	(417.252)	(597.545)
Otro incremento (decremento)	<u>(481)</u>	<u>(457)</u>
Saldo final	<u>456.041</u>	<u>320.416</u>

Corresponde a la estimación de gastos de la operación, tales como: arriendos, distribución, viajes, muestras, embalajes, vigilancia y seguridad, servicios básicos, comunicaciones, etc.

Plazo de pago: menos de 6 meses.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 20 - Otras Provisiones Corrientes (continuación)

c) Movimientos provisión servicios profesionales

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	12.723	25.463
Incremento en provisiones existentes	138.617	183.516
Provisiones utilizadas	(142.796)	(196.156)
Otro incremento (decremento)	(90)	(100)
Saldo final	<u>8.454</u>	<u>12.723</u>

Corresponde a la estimación de servicios profesionales contratados, tales como: asesores, auditores externos, abogados, depósito central de valores, clasificadores de riesgo, etc.

Plazo de pago: menos de 6 meses.

d) Movimientos provisión por importaciones

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	731.740	381.049
Incremento en provisiones existentes	498.359	836.377
Provisiones utilizadas	(345.552)	(485.686)
Saldo final	<u>884.547</u>	<u>731.740</u>

Corresponde a la estimación de gastos asociados a las mercaderías importadas ingresadas, tales como: fletes, seguros, bodegaje, demurrage, intermediación, agente de aduana, etc.

Plazo de pago: menos de 3 meses:

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 20 - Otras Provisiones Corrientes (continuación)

e) Movimientos provisión por gastos de muestras

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	20.217	50.601
Incremento en provisiones existentes	119.356	289.833
Provisiones utilizadas	<u>(60.214)</u>	<u>(320.217)</u>
Saldo final	<u>79.359</u>	<u>20.217</u>

Corresponde a la estimación de gastos asociados a la solicitud de muestras a los distintos proveedores extranjeros, considerando principalmente el gasto por concepto de flete y seguros.

Plazo de pago: menos de 6 meses

f) Movimientos provisión por gastos de publicidad

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	106.855	64.132
Incremento en provisiones existentes	454.831	656.306
Provisiones utilizadas	<u>(406.852)</u>	<u>(613.583)</u>
Saldo final	<u>154.834</u>	<u>106.855</u>

Corresponde a la estimación de gastos asociados a campañas publicitarias, auspicios a instituciones y deportistas.

Plazo de pago: menos de 1 año

g) Movimientos provisión por gastos no operacionales

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	250.000	285.304
Incremento en provisiones existentes	100.000	307.311
Provisiones utilizadas	<u>(100.000)</u>	<u>(342.615)</u>
Saldo final	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Corresponde a la estimación relacionada a otros gastos de tiendas al cierre del período.

Plazo de pago: menos de 1 año.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 20 - Otras Provisiones Corrientes (continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad y sus afiliadas no registraron provisiones no corrientes.

Nota 21 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Conceptos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión remuneraciones y bonos	1.655.959	1.669.855
Provisión vacaciones	2.451.351	2.267.183
Provisión finiquitos	285.524	230.141
Provisión otros beneficios	324.962	171.949
Total	<u>4.717.796</u>	<u>4.339.128</u>

Los movimientos de las provisiones por beneficios a los empleados durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

a) Movimientos provisión remuneraciones y bonos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial 1° de enero	1.669.855	1.487.238
Incremento en provisiones existentes	2.715.343	3.264.386
Provisiones utilizadas	<u>(2.729.239)</u>	<u>(3.081.769)</u>
Saldo final	<u>1.655.959</u>	<u>1.669.855</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 21 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

b) Movimientos provisión vacaciones	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo inicial 1° de enero	2.267.183	2.004.027
Incremento en provisiones existentes	1.900.313	2.289.049
Provisiones utilizadas	(1.433.154)	(2.017.427)
Otro incremento (decremento)	(282.991)	(8.466)
Saldo final	<u>2.451.351</u>	<u>2.267.183</u>
c) Movimientos provisión finiquitos	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo inicial 1° de enero	230.141	143.291
Incremento en provisiones existentes	696.829	878.047
Provisiones utilizadas	(641.446)	(791.197)
Saldo final	<u>285.524</u>	<u>230.141</u>

Nota 22 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Conceptos	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
IVA por pagar	766.620	1.111.526
Otros	1.516	30.471
Total	<u>768.136</u>	<u>1.141.997</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 23 - Gastos de Administración

Los Gastos de administración al 30 de septiembre de 2017 y 30 de junio de 2016, son los siguientes:

	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Remuneraciones	28.095.305	24.692.059
Arriendos y gastos comunes	17.295.540	16.011.525
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	4.496.354	4.659.291
Asesorías y servicios profesionales	1.520.921	1.296.895
Servicios básicos	1.084.454	1.122.084
Gastos computacionales	1.385.582	1.328.099
Materiales e insumos	1.127.684	1.034.764
Comisión por venta con tarjetas	2.434.714	2.195.920
Publicidad	6.107.727	5.281.204
Royalty	5.217.544	5.002.493
Otros	4.454.701	4.440.603
Total	<u>73.220.526</u>	<u>67.064.937</u>

a) El gasto por depreciación y amortización es el siguiente:

	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Depreciación	3.590.236	3.902.179
Amortización	596.118	757.112
Deterioro Activo Fijo	310.000	-
Total	<u>4.496.354</u>	<u>4.659.291</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 24 - Diferencias de Cambio

Las diferencias de cambio al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, son las siguientes:

Activos (cargos) / abonos	Moneda	2017 M\$	2016 M\$
Disponible	Dólar	(21.636)	151.297
Otros activos financieros	Dólar	(567.169)	(1.746.844)
Deudores por venta (neto)	Dólar	7.476	18.893
Deudores varios (neto)	Dólar	(652.679)	(639.744)
Cuenta por cobrar empresas relacionadas	Dólar	(34.616)	(34.330)
Existencias (neto)	Dólar	(4.239)	(69.245)
Gastos pagados por anticipado	Dólar	514	(991)
Otros activos circulantes	Dólar	2.889	-
Total (cargos) abonos		(1.269.460)	(2.320.964)

Pasivos (cargos) / abonos	Moneda	2017 M\$	2016 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras corto plazo	Dólar	(12.470)	(9.181)
Cuentas por pagar	Dólar	796.409	391.734
Cuentas por pagar empresas relacionadas	Dólar	(11.397)	14.804
Otros pasivos circulantes	Dólar	161	881
Total (cargos) / abonos		772.703	398.238
Utilidad (Pérdida), por diferencias de cambio		(496.757)	(1.922.726)

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 25 - Resultado por Unidades de Reajuste

El resultado por unidades de reajuste al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, es el siguiente:

Concepto	Indice de reajustabilidad	2017 M\$	2016 M\$
Activos no monetarios	UTM	8.195	-
Activos no monetarios	U.F.	3.886	6.171
Pasivos no monetarios	U.F.	(22.938)	(45.758)
Total cargos		(10.857)	(39.587)

Nota 26 - Arriendos

a) Arriendos financieros

La Sociedad Matriz mantiene un contrato de arrendamiento financiero de fecha 29 de septiembre de 2009, por un total de UF 95.942,55, con Metlife Chile Seguros de Vida S.A., referido a la propiedad ubicada en Camino a Melipilla N° 9400, en la comuna de Cerrillos, de la ciudad de Santiago, cuyo valor contable al 30 de septiembre de 2017 es de M\$2.368.895 (M\$2.382.707 al 31 de diciembre de 2016).

El detalle de esta obligación al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

	30.09.2017			31.12.2016		
	Cuotas pendientes	Corto plazo M\$	Largo Plazo M\$	Cuotas pendientes	Corto plazo M\$	Largo Plazo M\$
Obligación	12	239.854	2.358.560	12	237.075	2.509.043
Interés diferido	118	(119.138)	(624.687)	127	(123.589)	(705.104)
Total	130	120.716	1.733.873	139	113.486	1.803.939

Detalle del pasivo financiero en la nota 16.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 26 - Arriendos (continuación)

a) Arriendos financieros (continuación)

El detalle del vencimiento de los arriendos financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Total deuda vigente	Porción de corto plazo	Al 30 de septiembre de 2017								Monto original de capital prestado	Tasa de interés %	Vencimiento	
			Porción de largo plazo											
			Largo Plazo M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 y más M\$				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF					
Obligaciones de arriendo	2.598.414	239.854	2.358.560	239.854	239.854	239.854	239.854	239.854	239.854	239.854	919.436	95.942,55	6,9%	Jul-28

	Total deuda vigente	Porción de corto plazo	Al 31 de diciembre de 2016								Monto original de capital prestado	Tasa de interés %	Vencimiento	
			Porción de largo plazo											
			Largo Plazo M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 y más M\$				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF					
Obligaciones de arriendo	2.746.118	237.075	2.509.043	237.075	237.075	237.075	237.075	237.075	237.075	237.075	1.086.593	95.942,55	6,9%	Jul-28

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 26 - Arriendos (continuación)

b) Arriendos operativos

La Sociedad y sus afiliadas mantienen contratos vigentes por los arriendos de locales comerciales para el desarrollo de sus actividades de negocio. El detalle de las obligaciones vigentes bajo el concepto de pagos mínimos correspondiente a los contratos de arriendos vigentes a la fecha es el siguiente:

	30.09.2017	30.09.2016
	Pagos mínimos	Pagos mínimos
	M\$	M\$
Hasta un año	10.306.752	9.662.890
Desde un año hasta cinco años	31.208.142	33.374.223
Más de cinco años	17.047.882	17.988.916
Total	<u>58.562.776</u>	<u>61.026.029</u>

La Sociedad y sus afiliadas no poseen contratos de arrendamientos individualmente significativos que impongan restricciones a la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.

Los pagos variables incluidos en los arriendos de tiendas y locales se relacionan generalmente con volumen de ventas que éstas tengan.

Cabe señalar que la política de la Sociedad y sus afiliadas implica la renovación automática de sus contratos de arrendamiento.

Nota 27 - Contingencias y Restricciones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen gravámenes y garantías en la Sociedad y sus afiliadas, ni se mantienen hipotecas y/o se han establecido garantías por sus activos.

a) Compromisos directos

La Sociedad y sus afiliadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, mantienen garantías con distintas entidades por conceptos de:

- Garantías de arriendo, correspondientes principalmente a boletas de garantía.
- Cartas de crédito Stand By, a favor de proveedores extranjeros y garantías bancarias por operaciones de sus afiliadas extranjeras, las cuales han sido tomadas con diferentes instituciones bancarias.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Compromisos directos (continuación)

El detalle de las garantías se presenta a continuación:

Acreeedor de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Banco Itaú	Forus S.A.	C. Crédito Stand By	956.895	1.004.205
Banco Itaú	Forus S.A.	C. Crédito Stand By	1.658.618	1.205.046
Banco Itaú	Forus S.A.	C. Crédito Stand By	1.335.183	1.401.196
Banco BBVA	Forus S.A.	C. Crédito Stand By	625.171	-
Adm. Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.877	6.798
Adm. Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.692	7.603
Adm. Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.325	9.217
Adm. Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.556	10.434
Adm. Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	73.040	72.193
Arauco San Antonio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.795	1.774
Arauco San Antonio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.958	1.935
Banco de Chile	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.663	7.904
Banco de Chile	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.663	10.539
Banco de Chile	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	28.789	28.456
C. C. Plaza América SPA	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.751	2.719
VivoCorp S.p.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.497	1.480
VivoCorp S.p.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.719	3.676
VivoCorp S.p.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.158	4.110
VivoCorp S.p.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.988	-
VivoCorp S.p.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.988	-
VivoCorp S.p.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.981	-
Cencosud Shopping Centers S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	41.105	40.629
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.961	3.915
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.971	5.902
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.931	8.828
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.121	10.003
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.367	10.247
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.680	10.556
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	12.311	12.168
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	14.398	14.232
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	14.902	14.730
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	19.605	19.378
Const. y Adm. Uno S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	49.664	49.089
E.U. Viña Centro	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.425	8.328
E.U. Viña Centro	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.512	8.413
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.465	5.401
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.591	5.526
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.281	8.185
Inmobiliaria Mall las Américas S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.736	1.716
Inmobiliaria Mall las Américas S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.771	6.692
Inv. Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	49.227	48.657
Mall Centro Concepción	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.358	1.342
Mall Centro Concepción	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.717	1.697
Mall Centro Concepción	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.464	2.436
Mall Sport	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	12.795	12.647

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Compromisos directos (continuación)

Acreeador de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Mall Sport	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	19.771	19.542
Mall Sport	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	13.382	-
Mall Sport	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	17.274	-
Mall Sport	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	25.910	-
Mall Sport	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	20.526	-
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.751	1.731
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.732	3.689
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.265	4.216
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.452	4.400
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.985	4.927
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.171	5.112
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.518	5.454
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.159	6.088
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.159	6.088
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.249	8.154
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.329	8.233
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.778	8.676
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.171	9.065
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.410	9.301
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.198	10.080
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.228	10.109
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.236	10.118
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.343	10.223
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	11.223	11.092
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	12.209	12.067
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	60.404	59.705
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	15.387	15.209
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	15.505	15.325
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	20.528	20.290
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	31.735	31.368
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	44.783	44.265
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	60.164	59.467
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	67.661	66.877
Parque Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	85.088	84.103
Plaza Alameda S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.957	3.912
Plaza Alameda S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.292	4.242
Plaza Alameda S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	14.761	14.590
Plaza Antofagasta S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.797	4.741
Plaza Antofagasta S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.390	5.328
Plaza Antofagasta S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.611	6.534
Plaza Antofagasta S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.571	7.483
Plaza Antofagasta S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	56.033	55.383
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.224	7.140
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.464	7.377
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.621	9.510
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.916	9.801
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.426	10.305
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	22.871	22.606
Plaza del Trébol S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	39.859	39.397

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Compromisos directos (continuación)

Acreeedor de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.721	1.701
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.796	7.705
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.864	7.773
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.886	10.760
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.997	10.870
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	11.219	11.089
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	12.804	12.655
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	13.441	13.285
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	13.666	13.508
Plaza El Roble S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	14.244	14.079
Plaza Estación	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	11.477	11.344
Plaza Estación	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	17.402	17.200
Plaza La Serena S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.325	4.275
Plaza La Serena S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.797	6.719
Plaza La Serena S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.384	7.298
Plaza La Serena S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.730	9.617
Plaza Los Ángeles S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.697	2.666
Plaza Los Ángeles S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.586	4.533
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.071	5.012
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.661	5.595
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.340	6.267
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.610	6.534
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.744	6.666
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.951	6.871
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.530	7.443
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.090	8.985
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	13.568	13.411
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	16.207	16.020
Plaza Oeste S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	223.917	221.323
Plaza Tobalaba S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.467	3.427
Plaza Tobalaba S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.593	4.540
Plaza Tobalaba S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.314	6.241
Plaza Tobalaba S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.451	6.376
Plaza Tobalaba S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.816	6.737
Plaza Tobalaba S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	30.469	30.116
Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.377	9.269
Plaza Vespucio S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	13.154	13.001
Portal Centro Talca	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.399	2.371
Portal Centro Talca	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.829	3.785
Rentas e Inversiones Punta Arenas	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	8.956	8.853
Rentas e Inversiones Punta Arenas	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.516	9.406
Rentas e Inversiones Punta Arenas	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	11.897	11.759
Saitec S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.769	4.714
Saitec S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.946	5.877
Saitec S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.272	7.188
Todo Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.516	9.406
Todo Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.516	9.406
Todo Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	11.996	11.857
Todo Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	36.323	35.902
Todo Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	36.323	35.902
Todo Arauco S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.176	-
Mall San Fernando	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.147	4.099
Mall San Fernando	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.570	3.528

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Compromisos directos (continuación)

Acreeedor de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Mall San Fernando	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.566	1.548
Rentas Outlet Viña del Mar S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.411	-
Balthus Vitacura S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	806	-
Bodegas Pudahuel S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.525	-
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.604	-
Nuevos Desarrollos S.A.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.975	-
Inmobiliaria Calama	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.966	-
Vivocorp s.p.a.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.441	-
Vivocorp s.p.a.	Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.441	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	8.167	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	-	9.127
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	75.640	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	15.849	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	23.113	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	26.195	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	9.519	-
Banco Itaú Pesos Uruguayos	Uruforus S.A.	Vale	-	13.605
Banco Itaú Pesos Dólares	Uruforus S.A.	Vale	39.041	40.972
Banco Itaú Pesos Dólares	Uruforus S.A.	Vale	31.897	-
Aventura Plaza	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.988	5.093
Aventura Plaza	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.671	4.769
Aventura Plaza	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	-	70
Aventura Plaza	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	-	50
Aventura Plaza	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.322	3.391
Hipermercados Metro S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.050	3.114
SBP del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	-	148
SBP del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	7.395	7.757
Christian Urquiza	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	-	50
María Roxana Valdivia Bachi	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	-	160
Interproperties Perú	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.447	2.498
Inmobiliaria Alquife SAC	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.686	6.826
Javier Navarro Pastor	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.295	2.407
Jacinto Poblete	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	5.609	5.883
Jacinto Poblete	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	10.481	10.993
Jacinto Poblete	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.282	3.351
Aida Isolina Briceño Hurtado de Roque	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.275	1.337
Aida Isolina Briceño Hurtado de Roque	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.275	1.337
Compañía de Seguros S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.862	4.050
Aida Isolina Briceño Hurtado de Roque	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.913	2.006
Los Portales S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.448	2.568
La Fiduciaria FID Interpro Rec	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.352	3.516
El Quinde Shopping Plaza S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.771	3.955
Meses Constructora e Inmobiliaria América S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.032	2.075

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Compromisos directos (continuación)

Acreeedor de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Daniel Arturo Candía Gutiérrez	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	176	180
José Fernando Azañedo Flores	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.699	4.928
Inversiones Castelar S.A.C.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.701	2.833
Plaza Lima Norte S.A.C.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.963	7.109
Inmobiliaria Alquife S.A.C.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.506	6.642
Tres Palmeras S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.876	1.915
Inversiones Rotari S.A.C.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.782	5.015
Alfredo Len Álvarez	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.463	4.681
Soc. de Beneficencia Pública del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.760	2.895
Cencosud Retail Perú S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	3.810	3.890
Cencosud Retail Perú S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.931	2.992
Cencosud Retail Perú S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.931	2.992
Cencosud Retail Perú S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	6.776	6.918
Cencosud Retail Perú S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.872	2.932
Cencosud Retail Perú S.A.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	1.903	1.942
San Pedrito Inversiones S.A.C.	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	2.110	2.154
Soc. de Beneficencia Pública del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	25.502	-
Soc. de Beneficencia Pública del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	11.590	-
Soc. de Beneficencia Pública del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	9.270	-
Soc. de Beneficencia Pública del Cuzco	Perú Forus S.A.	Bol.de Garantía Arriendo	4.080	-
Investigaciones y Cobranzas el Libertador	Forus Colombia S.A.S	CDT - Country	22.027	22.623
Investigaciones y Cobranzas el Libertador	Forus Colombia S.A.S.	CDT - Andino	3.367	3.458
Davienda	Forus Colombia S.A.S.	CDT - Mall Plaza Castillo	-	4.462
Fideicomiso Fonval	Forus Colombia S.A.S.	Fideicomiso - Fonval	-	253
Fideicomiso Fonval	Forus Colombia S.A.S.	Fideicomiso - Bancolombia	-	284.310
Fideicomiso Bancolombia	Forus Colombia S.A.S.	Fideicomiso - Suramericana	-	16.448

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 - Contingencias y Restricciones (continuación)

b) Compromisos indirectos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad Matriz y sus afiliadas no mantienen compromisos indirectos.

c) Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Sociedad

Al 30 de septiembre de 2017, no existen otros juicios o acciones legales contra la Sociedad Matriz y sus afiliadas, que pudieran afectar en forma significativa los presentes estados financieros consolidados excepto por el descrito a continuación.

Con fecha 29 de marzo de 2017 la Sociedad presentó, ante el Cuarto Tribunal Tributario y Aduanero, reclamo solicitando dejar sin efecto la Liquidación de la Dirección Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos N° 208/2016 por el reintegro de impuestos según el art. 97 de la Ley de Renta solicitado para el AT-2015 por la suma de M\$199.422, más intereses y multas; y la Resolución N° 232/2016 de la misma unidad, donde se disminuye la devolución solicitada por el AT-2016 por M\$211.218.

d) Restricciones

La Sociedad Matriz Forus S.A. y sus afiliadas, no están sujetas a limitaciones ni prohibiciones asociadas a ningún tipo de operación crediticia por cuanto no tiene obligaciones bancarias diferentes de operaciones de compra de mercaderías. Las únicas restricciones y/o prohibiciones vigentes corresponden a las de no subarrendar los locales comerciales en que se ubican las tiendas de la Sociedad, y en opinión de la administración esta situación se mantendrá en los próximos ejercicios.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 28 - Otros Activos no financieros

a) El detalle de los otros activos no financieros corrientes es el siguiente:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Publicidad anticipada	198.467	42.977
Seguros anticipados	359.685	187.973
Royalties anticipados	2.326.027	3.006.938
Crédito IVA	280.239	-
Otros cargos diferidos	843.092	448.995
Otros	164.369	78.386
Total	<u>4.171.879</u>	<u>3.765.269</u>

b) El detalle de los otros activos no financieros no corrientes es el siguiente:

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Derechos de llave	2.253.914	2.303.612
Garantías de arriendo	263.090	179.245
Total	<u>2.517.004</u>	<u>2.482.857</u>

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 29 - Administración de Riesgo

Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

Los principales pasivos de Forus S.A., incluyen obligaciones bancarias por cartas de crédito para comercio exterior, cuentas por pagar, deudas con proveedores y acreedores. Estos pasivos forman parte habitual del financiamiento para el desarrollo de sus operaciones y negocios, las cuales son en general de corto plazo y canceladas con los flujos de caja que generan sus negocios.

La Sociedad Matriz y sus afiliadas, mantienen adecuados niveles de efectivo y efectivo equivalente proveniente directamente desde sus operaciones, lo que le permite hacer frente a sus obligaciones de corto plazo sin problemas.

Además, la Sociedad mantiene como parte de sus políticas de inversión y optimización de los excedentes de caja, diversas inversiones financieras las cuales son administradas por entidades especializadas.

Forus S.A. está expuesto al riesgo de mercado, al riesgo crediticio y al riesgo de liquidez. La alta administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero.

La gerencia corporativa de finanzas de la Sociedad se asegura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra estén controladas por políticas y procedimientos adecuados, y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas. Todas las actividades y operaciones con contratos de derivados para propósitos de gestionar el riesgo de variaciones en el tipo de cambio (US\$), son llevadas a cabo por equipos de especialistas que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

El Directorio revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos que se resumen a continuación:

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 29 - Administración de Riesgo (continuación)

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: Riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y riesgo de precio de commodities.

- El 2,83% de los préstamos que devengan intereses, corresponden a cartas de crédito con vencimiento menor de 30 días, los cuales no generarían un impacto negativo significativo en los resultados de la compañía. La Sociedad cuenta con la liquidez y caja para hacer frente a la totalidad de estas obligaciones sin inconvenientes.
- El 97,17% corresponde a una obligación por leasing con una tasa fija del 6,9%.
- Riesgos asociados al tipo de cambio en moneda extranjera: Al 30 de septiembre de 2017, aproximadamente el 2,83% (unos MUS\$85) de la deuda financiera total de la Sociedad, está expresada en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
- La apreciación de la divisa norteamericana, podría impactar positivamente los resultados de la Sociedad, dada la posición neta activa en dólares que mantiene al cierre de los estados financieros.
- Riesgos de precio de "commodities": Dada las características de los negocios de la Sociedad y sus Afiliadas, éstas no presentan riesgos significativos relacionados con la variación en el precio de commodities.

a.1) Análisis de sensibilidad al tipo de cambio

El efecto por diferencias de cambio reconocido en el estado de resultados integral consolidado al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, relacionado con los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras asciende a una pérdida de M\$496.757 (pérdida de M\$1.725.742 a diciembre de 2016).

Considerando los negocios de la Sociedad, la exposición a variaciones del tipo de cambio radica principalmente en sus inversiones y obligaciones relacionadas con las importaciones que realiza y las cartas de crédito asociadas a éstas. Al 30 de septiembre del 2017, y asumiendo un aumento o disminución de un 5% en los tipos de cambio y manteniendo todas las otras variables constantes, tales como tasas de interés, se estima que el efecto sobre los resultados de la Sociedad sería una pérdida o utilidad antes de impuesto de M\$745.751.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 29 - Administración de Riesgo (continuación)

a) Riesgo de mercado (continuación)

a.2) Riesgo de tasa de interés

En general la Sociedad presenta una exposición al riesgo de tasa de interés baja, según se explica a continuación:

i) Riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés de la Sociedad surge de las deudas que se mantienen con terceros, las cuales corresponden principalmente a una obligación por leasing y a cartas de crédito asociadas al proceso de importación de mercaderías. Dada las características de las obligaciones indicadas, la exposición a riesgos de tasa no es significativa.

ii) Riesgo de tasa de interés de valor razonable.

La Sociedad posee una baja exposición al riesgo asociado a las fluctuaciones de las tasas de interés en el mercado, ya que, del saldo mantenido en Otros activos financieros corrientes, el 100% corresponde a cuotas de fondos mutuos locales las cuales son valorizadas a valor justo. El riesgo de tasa radica principalmente en las inversiones en bonos que pertenecen a un portafolio de inversiones, y que son rápidamente liquidados en caso de mostrar evidencias de pérdida de valor.

a.3) Riesgo de inflación

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Forus S.A. está denominada en Unidades de Fomento (U.F), por lo tanto, existe un riesgo para la Sociedad en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de septiembre del 2017, un 97,17% de la deuda financiera de la Sociedad está expresada en UF.

Considerando una variación de la inflación de un 3,0% por sobre lo esperado para el año y manteniendo todas las demás variables constantes, aplicando esto sobre la posición neta en UF de la Sociedad (incluye contratos de arriendo indexados a la UF, así como activos en UF) el resultado tendría una variación de M\$50.210.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 29 - Administración de Riesgo (continuación)

b) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato con un cliente, lo que conlleva una pérdida financiera. Forus S.A. está expuesta al riesgo crediticio proveniente de sus actividades operativas principalmente por deudores por venta y de sus actividades de inversión, incluyendo depósitos, bonos, fondos mutuos, transacciones en moneda extranjera y otros instrumentos financieros como derivados.

El riesgo crediticio relacionado con sus ventas, es controlado por la gerencia de finanzas local y por los encargados de crédito y cobranzas, sujeto a la política establecida por la Sociedad, a los procedimientos y a los controles relacionados con la gestión del riesgo crediticio del cliente. Los límites crediticios están establecidos para todos los clientes basados en criterios internos de clasificación. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

La política de crédito para un nuevo cliente del segmento Wholesale en Chile se basa en la evaluación y el correspondiente otorgamiento de cobertura por parte de la Compañía de Seguro de Crédito. Respecto a los 5 principales clientes del segmento Wholesale los límites de crédito vigentes son revisados periódicamente por el Directorio.

Respecto al segmento Retail, la política de crédito va en concordancia con las condiciones que ofrecen los emisores de tarjetas de crédito en cada país (1,3, 6 o más cuotas con o sin intereses).

La Sociedad disminuye el riesgo crediticio, preparando, sobre las cuentas por cobrar vencidas, un informe mensual, en donde se analizan los principales clientes con riesgo de crédito, el cual sirve para determinar las acciones a seguir y toma de decisiones por parte de la gerencia de finanzas.

Dada las características del negocio de la Sociedad, el riesgo crediticio es controlado y monitoreado separando sus segmentos en Retail y Wholesale.

La Sociedad matriz cuenta con un seguro de crédito que disminuye considerablemente los riesgos asociados a la incobrabilidad de las cuentas por cobrar. Este opera para el canal de ventas mayoristas excepto para las cuentas consideradas "Grandes Tiendas por Departamento" dado su excelente historial de cobranza.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 29 - Administración de Riesgo (continuación)

b) Riesgo de crédito (continuación)

Al 30 de septiembre del 2017, el negocio Retail representa el 47% del total de cuentas por cobrar (59,8% al 31 de diciembre de 2016), de éstas, un 43,1% corresponde a deudas por ventas con tarjeta de crédito principalmente bancaria (53,7% al 31 de diciembre de 2016) y un 3,9% de ventas canceladas con cheques y convenios (6,1% al 31 de diciembre de 2016). De este total la tarjeta de crédito no presenta riesgo, dado que el banco cancela las deudas de sus clientes y la incobrabilidad histórica de cheques y convenios ha sido inferior al 0,2%.

El negocio Wholesale representa el 53% del total de cuentas por cobrar (40,2% al 31 de diciembre de 2016), de ellas un 44,7% son por ventas a las principales tiendas por departamento (34,2% al 31 de diciembre de 2016), las cuales han tenido un muy buen historial de cobranza; el resto, 8,3%, corresponde a una variedad de distribuidores mayoristas (6,0% a diciembre de 2016) con un historial de incobrabilidad también inferior al 0,2%.

Estas cuentas por cobrar no se encuentran cubiertas por garantías.

El riesgo crediticio relacionado con saldos con bancos e instituciones financieras es controlado por el directorio o la gerencia de finanzas corporativa, dependiendo de los montos involucrados, de acuerdo con la política interna. Las inversiones de los excedentes son realizadas sólo con contrapartes apropiadas y que califiquen de acuerdo con lo establecido en la política de la Sociedad.

c) Riesgo de liquidez

Forus S.A. mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro a nuestros clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago entre 30 y 90 días a sus proveedores y acreedores.

La Sociedad administra la liquidez para realizar una gestión que anticipa las obligaciones de pago para asegurar su cumplimiento dentro de las fechas de vencimiento. Forus S.A. utiliza instrumentos financieros, como depósitos a plazo, bonos, acciones, fondos mutuos, y otros para invertir sus excedentes de caja.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 29 - Administración de Riesgo (continuación)

d) Administración de capital

Forus S.A. administra sus excedentes de caja tomando inversiones de alta calidad y de fácil liquidación, por ejemplo: depósitos a plazo, fondos mutuos e instrumentos financieros. Dichas inversiones son administradas por entidades especializadas como son, BTG Pactual, Banchile, Credicorp Capital.

Nota 30 - Caucciones Obtenidas de Terceros

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2017, garantías por arriendos de locales comerciales por un monto de M\$8.031 (M\$7.952 al 31 de diciembre de 2016).

Nota 31 - Gastos de Investigación y Desarrollo

La Sociedad Matriz y sus Afiliadas no han efectuado desembolsos por conceptos de gastos de investigación y desarrollo definidos en la Circular N°1819 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 32 - Hechos Posteriores

No han ocurrido hechos posteriores entre el 30 de septiembre de 2017, y la fecha de autorización de estos estados financieros que pudieran afectar significativamente la posición económica financiera y/o la interpretación de los mismos.

Con fecha 25 de octubre, el Directorio acordó pagar un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, por la suma de \$3.618.566.000, a razón de \$14 por acción en dinero efectivo, el que será pagado a partir del 24 de noviembre de 2017.

Nota 33 - Medio Ambiente

La Sociedad Matriz y sus afiliadas en el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y el año terminado al 31 de diciembre de 2016, no han realizado desembolsos relacionados con el mejoramiento a la protección del medio ambiente, ya que su principal actividad no afecta a éste.

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 34 - Moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera se presentan a continuación:

	30.09.2017							31.12.2016								
	Pesos reajustables	Pesos No reajustables	Nuevo Sol	Peso uruguayo	Peso Colombiano	USD	Euro	Otras monedas	Pesos reajustables	Pesos No reajustables	Nuevo Sol	Peso uruguayo	Peso Colombiano	USD	Euro	Otras monedas
Activos Corrientes																
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	5.415.388	472.343	995.288	125.523	726.980	-	-	-	1.768.158	675.078	330.937	317.713	976.202	-	-
Otros activos financieros corrientes	-	47.811.735	-	-	-	22.069.869	-	-	-	42.234.135	-	-	-	19.462.623	-	-
Otros activos no financieros corrientes	-	2.988.041	47.704	585.923	85.073	465.138	-	-	-	326.145	218.444	168.231	44.239	3.008.210	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	21.013.152	1.213.750	3.040.186	30.684	595.515	-	-	-	17.535.998	1.162.932	3.662.865	128.013	422.212	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	-	500	-	-	-	-	-	-	-	102	-	-	-	-	-	-
Inventarios	-	52.081.670	6.576.327	5.880.638	1.115.478	7.523.279	-	-	-	43.126.612	5.788.330	5.356.283	1.307.254	18.410.696	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	1.723.736	420.013	347.653	289.455	-	-	-	-	3.975.085	370.789	666.970	637.313	-	-	-
Activos corrientes Totales	-	131.034.222	8.730.137	10.849.688	1.646.213	31.380.781	-	-	-	108.966.235	8.215.573	10.185.286	2.434.532	42.279.943	-	-
Activos No Corrientes																
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	25.394	-	-	-	-	-	-	-	331.554	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	44.325	149.919	294.288	1.912.146	2.803	113.523	-	-	41.792	178.493	377.068	1.879.924	5.580	-	-	-
Derechos por cobrar no corrientes	183.345	-	-	-	-	-	-	-	185.231	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	3.551.830	-	-	-	-	-	-	-	4.048.426	-	-	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	2.108.162	80.119	71.512	62.761	-	-	-	-	2.263.392	248.579	103.679	98.409	-	-	-
Plusvalía	-	6.026.310	-	-	-	-	-	-	-	6.026.310	-	-	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipos	-	23.169.902	3.561.748	1.875.188	535.305	-	-	-	-	22.977.855	3.981.999	1.588.885	644.710	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	163.122	601.668	265.443	456.181	-	-	-	-	-	580.974	252.109	468.518	-	-	-
Total de activos no corrientes	227.670	35.169.245	4.537.823	4.124.289	1.082.444	113.523	-	-	227.023	35.494.476	5.188.620	3.824.597	1.548.771	-	-	-
Total de Activos	227.670	166.203.467	13.267.960	14.973.977	2.728.657	31.494.304	-	-	227.023	144.460.711	13.404.193	14.009.883	3.983.303	42.279.943	-	-

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 34 - Moneda extranjera (continuación)

PASIVOS

	30.09.2017							31.12.2016								
	Pesos reajustables	Pesos No reajustables	Nuevo Sol	Peso uruguayo	Peso Colombiano	USD	Euro	Otras monedas	Pesos reajustables	Pesos No reajustables	Nuevo Sol	Peso uruguayo	Peso Colombiano	USD	Euro	Otras monedas
Pasivos Corrientes																
Otros pasivos financieros corrientes	120.715	-	-	-	-	54.070	-	-	113.485	-	-	-	52.918	1.594.517	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-	-	-	-	-	909.648	-	-	-	15	-	-	65.501	779.951	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	20.593	6.481.212	665.389	880.524	258.868	3.199.444	-	-	23.176	7.357.837	869.936	880.349	409.424	2.606.088	-	-
Otras provisiones corrientes	-	2.092.413	313.585	33.437	-	-	-	-	-	5.556.565	201.590	24.131	-	7.079	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	-	3.958.302	222.603	444.861	92.030	-	-	-	-	3.701.753	139.213	400.227	97.935	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	-	762.963	-	-	5.173	-	-	-	-	1.012.930	-	-	129.067	-	-	-
Pasivos corrientes Totales	141.308	13.294.890	1.201.577	1.358.822	356.071	4.163.162	-	-	136.661	17.629.100	1.210.739	1.304.707	754.845	4.987.635	-	-
Pasivos No Corrientes																
Otros pasivos financieros no corrientes	1.733.873	-	-	-	-	-	-	-	1.803.939	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar no corrientes	-	8.031	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.622	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.952	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos no corrientes	1.733.873	8.031	-	-	-	-	-	-	1.803.939	139.574	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	1.875.181	13.302.921	1.201.577	1.358.822	356.071	4.163.162	-	-	1.940.600	17.768.674	1.210.739	1.304.707	754.845	4.987.635	-	-

FORUS S.A. Y AFILIADAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016

Nota 35 - Cambios Contables

Durante el período cubierto por los presentes estados financieros las instrucciones sobre preparación y presentación de la información financiera han sido aplicadas consistentemente.

Nota 36 - Cambio de Estimaciones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la sociedad no ha efectuado cambios en estimaciones que pudiesen afectar significativamente los estados financieros.