



La Casa de Chile

# Sodimac S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Correspondientes al periodo terminado

Al 30 de septiembre de 2012

## Índice

### Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

## Indice

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

## Indice

Página

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios

ACTIVOS	Nota	30.09.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	15.778.969	12.840.480
Otros activos financieros corrientes	(4)	30.566	101.101
Otros activos no financieros corrientes	(5)	9.680.633	2.427.204
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(6)	116.868.561	118.384.801
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(7)	31.808.835	54.802.925
Inventarios	(8)	269.954.036	221.734.342
Activos por impuestos corrientes	(9)	4.430.565	2.031.151
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>448.552.165</b>	<b>412.322.004</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	(10)	117.500	60.000
Otros activos no financieros no corrientes		236.231	207.666
Cuentas por cobrar no corrientes	(6)	283.714	401.140
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	9.879.404	9.594.778
Plusvalía	(12)	40.058.041	40.058.041
Propiedades, plantas y equipos	(13)	152.673.362	131.413.714
Activos por impuestos diferidos	(15)	7.214.626	6.399.000
<b>Activos no corrientes totales</b>		<b>210.462.878</b>	<b>188.134.339</b>
<b>Activos totales</b>		<b>659.015.043</b>	<b>600.456.343</b>

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios

<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	(16)	69.986.552	53.275.803
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	170.081.535	176.050.578
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	(7)	35.763.179	13.316.238
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	19.993	28.641
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	(19)	18.227.135	17.739.273
Otros pasivos no financieros corrientes	(20)	12.963.886	24.441.133
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>307.042.280</b>	<b>284.851.666</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	(16)	27.954.939	28.054.416
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(7)	24.360.299	28.208.410
Otras provisiones no corrientes	(21)	151.573	110.527
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	(19)	11.550.862	10.195.648
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>64.017.673</b>	<b>66.569.001</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>371.059.953</b>	<b>351.420.667</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	(22)	201.537.005	201.537.005
Ganancias acumuladas		149.464.008	111.000.239
Otras reservas		(74.560.223)	(75.074.718)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		276.440.790	237.462.526
Participaciones no controladoras	(23)	11.514.300	11.573.150
<b>Patrimonio total</b>		<b>287.955.090</b>	<b>249.035.676</b>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>		<b>659.015.043</b>	<b>600.456.343</b>

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



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios

Estado de Resultados	Nota	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.01.2011 30.09.2011 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2011 30.09.2011 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(25)	1.166.857.180	1.012.616.053	367.946.754	319.210.086
Costo de ventas		(844.775.640)	(729.566.126)	(266.776.383)	(232.456.820)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>322.081.540</b>	<b>283.049.927</b>	<b>101.170.371</b>	<b>86.753.266</b>
Costos de distribución	(26)	(36.007.156)	(29.311.820)	(12.002.235)	(9.281.874)
Gastos de administración	(26)	(177.744.851)	(154.668.506)	(62.706.375)	(54.237.489)
Otros gastos, por función	(26)	(33.599.809)	(29.306.789)	(11.661.955)	(10.409.731)
Otras ganancias (pérdidas)	(27)	326.403	8.077.044	87.085	6.153.028
<b>Ganancias de actividades operacionales</b>		<b>75.056.127</b>	<b>77.839.856</b>	<b>14.886.891</b>	<b>18.977.200</b>
Ingresos financieros	(28)	2.259.341	2.797.147	(348.784)	1.023.424
Costos financieros	(29)	(7.857.655)	(3.866.135)	(3.151.265)	(1.282.573)
Diferencias de cambio		3.813.945	(2.135.313)	2.665.832	(2.144.429)
Resultados por unidades de reajuste	(29)	(909.445)	(1.559.600)	91.836	(373.067)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>72.362.313</b>	<b>73.075.955</b>	<b>14.144.510</b>	<b>16.200.555</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(15)	(13.255.698)	(15.073.046)	(2.727.260)	(3.372.084)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		59.106.615	58.002.909	11.417.250	12.828.471
<b>Ganancia del periodo</b>		<b>59.106.615</b>	<b>58.002.909</b>	<b>11.417.250</b>	<b>12.828.471</b>
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a</b>					
Ganancia , atribuible a los propietarios de la controladora		58.086.533	57.001.950	11.306.220	12.794.800
Ganancia , atribuible a participaciones no controladoras	(23)	1.020.082	1.000.959	111.030	33.671
<b>Ganancia del periodo</b>		<b>59.106.615</b>	<b>58.002.909</b>	<b>11.417.250</b>	<b>12.828.471</b>
<b>Ganancia por acción básica</b>		<b>01.01.2012 30.09.2012 \$</b>	<b>01.01.2011 30.09.2011 \$</b>	<b>01.07.2012 30.09.2012 \$</b>	<b>01.07.2011 30.09.2011 \$</b>
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		3,271	3,1425	0,6367	0,7307
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		3,271	3,1425	0,6367	0,7307

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



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estado del resultado integral	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia</b>	59.106.615	58.002.909	11.417.250	12.828.471
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>	-	-	-	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>59.106.615</b>	<b>58.002.909</b>	<b>11.417.250</b>	<b>12.828.471</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	58.086.533	57.001.950	11.306.220	12.794.800
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	1.020.082	1.000.959	111.030	33.671
<b>Resultado integral total</b>	<b>59.106.615</b>	<b>58.002.909</b>	<b>11.417.250</b>	<b>12.828.471</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

	Capital		Ganancia acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
	Emitido	Otras reservas					
	M\$	M\$		M\$			
Saldo Inicial periodo actual al 01/01/2012	201.537.005	(75.074.718)	111.000.239	237.462.526	11.573.150	249.035.676	
<b>Cambios en patrimonio</b>							
Ganancia del periodo	-	-	58.086.533	58.086.533	1.020.082	59.106.615	
Dividendos	-	-	(19.622.764)	(19.622.764)	-	(19.622.764)	
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	514.495	-	514.495	(1.078.932)	(564.437)	
<b>Total de cambios patrimonio</b>	-	514.495	38.463.769	38.978.264	(58.850)	38.919.414	
Saldo final periodo actual 30/09/2012	201.537.005	(74.560.223)	149.464.008	276.440.790	11.514.300	287.955.090	

	Capital		Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
	Emitido	Otras reservas					
	M\$	M\$		M\$			
Saldo Inicial periodo actual al 01/01/2011	261.537.005	(75.561.850)	69.652.117	255.627.272	11.844.646	267.471.918	
<b>Cambios en patrimonio</b>							
Ganancia del periodo	-	-	57.001.950	57.001.950	1.000.959	58.002.909	
Dividendos	-	-	(14.650.565)	(14.650.565)	-	(14.650.565)	
Disminuciones de capital	(60.000.000)	-	-	(60.000.000)	-	(60.000.000)	
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	283.500	-	283.500	(1.350.428)	(1.066.928)	
<b>Total de cambios patrimonio</b>	(60.000.000)	283.500	42.351.385	(17.365.115)	(349.469)	(17.714.584)	
Saldo final periodo actual 30/09/2011	201.537.005	(75.278.350)	112.003.502	238.262.157	11.495.177	249.757.334	

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



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
	M\$	M\$
<b>Estado de flujos de efectivo Método Directo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.391.091.258	1.212.064.788
Otros cobros por actividades de operación	8.270.323	2.872.765
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.145.831.283)	(939.220.889)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(96.291.888)	(84.882.310)
Otros pagos por actividades de operación	(120.301.617)	(97.727.312)
Intereses pagados	(4.083.645)	(3.351.482)
Intereses recibidos	665.464	644.108
Impuestos a las ganancias pagados	(16.264.344)	(19.264.439)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.029.530	(1.604.956)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>19.283.798</b>	<b>69.530.273</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(57.500)	(60.000)
Importes procedentes de la ventas de propiedades, planta y equipo	3.027.994	6.380.666
Compras de propiedades, planta y equipo	(48.967.893)	(28.304.757)
Compras de activos intangibles	(2.001.727)	(1.589.726)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(47.999.126)</b>	<b>(23.573.817)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	7.944.000	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	136.746.219	91.916.043
Total importes procedentes de préstamos	<u>144.690.219</u>	<u>91.916.043</u>
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	(60.000.000)
Préstamos de entidades relacionadas	220.126.099	185.247.614
Reembolsos de préstamos	(124.417.924)	(84.925.109)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(180.733.219)	(137.449.062)
Dividendos pagados	(21.164.096)	(39.811.947)
Otras salidas de efectivo	(6.783.930)	(221.410)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b>	<b>31.717.149</b>	<b>(45.243.871)</b>
<b>Incremento (disminución) y en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de la tasa de cambio</b>	<b>3.001.821</b>	<b>712.585</b>
<b>Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>(63.332)</u>	<u>(9.472)</u>
<b>Disminución de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	2.938.489	703.113
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	12.840.480	7.829.962
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>15.778.969</b>	<b>8.533.075</b>

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 1 - Información de la Compañía

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

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

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

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

	30.09.2012	31.12.2011
Sodimac S.A.	18.723	17.188
Imperial S.A.	1.301	1.152
Traineemac S.A.	18	19
Sodilog Ltda.	19	17
<b>Total</b>	<b>20.061</b>	<b>18.376</b>

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables

#### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros (continuación)

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, así como también los resultados de las operaciones, por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011 y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de nueve meses terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 13 de Noviembre de 2012.

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

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

La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en la presentación de sus estados financieros (Estados de Resultados por Función y Estados de Flujos de Efectivo) correspondientes al período terminado el 30 de septiembre de 2011, con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación actual. A nivel de totales estas reclasificaciones no afectan el resultado del ejercicio ni los flujos de efectivo consolidados de septiembre de 2011.

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

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

##### **NIIF 10 Estados financieros consolidados / IAS 27 Estados financieros separados**

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

#### NIIF 12 Revelaciones de participaciones en otras entidades

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

#### NIIF 13 Medición del valor justo

Esta norma establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por NIIF, no cambia cuando una entidad debe usar el valor razonable. La norma modifica la definición del valor razonable, definiéndolo como el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida). Adicionalmente incorpora nuevas revelaciones.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

#### **NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar**

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

#### **NIC 1 Presentación de estados financieros**

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### **NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo**

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

##### **NIC 19 Beneficios a los empleados**

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

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

##### **NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación**

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### IAS 34 Información financiera intermedia

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

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

#### 2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la matriz Sodimac S.A. y sus subsidiarias.

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

	30.09.2012	31.12.2011
	\$	\$
Dólar estadounidense	473,77	519,2
Euro	609,35	672,97
Unidad de fomento	22.591,05	22.294,03

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.4 Periodo cubierto por los estados financieros

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

#### 2.5 Bases de consolidación de estados financieros

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

Subsidiarias, son todas las compañías sobre las cuales la Matriz posee control ya sea directa o indirectamente, sobre sus políticas financieras y operacionales, de acuerdo a lo indicado en “NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados”. De acuerdo a esta norma, se presume control cuando se posee más de un 50% de los derechos a voto de los organismos de decisión de una entidad. La participación no controladora representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad del Grupo, la cual se presenta separadamente en el estado de resultados por función e integral y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.5 Bases de consolidación de estados financieros (continuación)

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

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

Rut	Nombre Sociedad Subsidiarias	Porcentaje de participación			
		30.09.2012	30.09.2012	30.09.2012	31.12.2011
		Directo	Indirecto	Total	Total
76.821.330-5	Imperial S.A.	60,00000	0,00000	60,00000	60,00000
76.054.094-3	Inversiones Sodmin SPA	100,00000	0,00000	100,00000	100,00000
76.054.151-6	Traineemac S.A.	99,99999	0,00001	100,00000	100,00000
76.167.965-1	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	99,99000	0,01000	100,00000	100,00000

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

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

#### Al 30 de septiembre de 2012

Subsidiarias	Total	Total	Total	Total
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ganancia Neta
	M\$	M\$	M\$	M\$
Imperial S.A.	76.059.441	45.153.139	30.906.302	2.481.405
Inversiones Sodmin SPA	74	52	22	(114)
Traineemac S.A.	221.482	62.861	158.621	119.523
Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	1.567.678	1.173.680	393.998	186.536

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.5 Bases de consolidación de estados financieros (continuación)

**Al 31 de diciembre de 2011**

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

#### 2.6 Conversión de moneda extranjera

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

#### 2.7 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la “NIIF 8 Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración del Grupo para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos. La información relacionada con los segmentos de operación de la Compañía se revela en Nota 30 de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.8 Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el periodo de construcción. La tasa de interés utilizada para la activación de los gastos financieros es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.8 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Posteriormente, los activos intangibles son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas definidas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que exista indicio que el activo intangible pueda estar deteriorado. El periodo de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de los activos intangibles con una vida indefinida es revisada anualmente, y si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es llevado a cabo prospectivamente.

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

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

#### 2.10 Plusvalía

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### **Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)**

#### **2.10 Plusvalía (continuación)**

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

#### **2.11 Deterioro de activos no corrientes**

Anualmente la Compañía evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

#### **2.12 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem asociado a una categoría de inventario. El método de costo utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.13 Instrumentos financieros

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

##### 2.13.1 Activos financieros

###### 2.13.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

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

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

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

###### 2.13.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.13 Instrumentos financieros (continuación)

##### 2.13.1 Activos financieros (continuación)

###### 2.13.1.3 Deterioro de activos financieros

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.13 Instrumentos financieros (continuación)

##### 2.13.2 Pasivos financieros

###### 2.13.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público, y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

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

##### 2.13.3 Instrumentos financieros derivados y cobertura

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.13 Instrumentos financieros (continuación)

##### 2.13.4 Compensación de instrumentos financieros

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

#### 2.14 Arrendamientos

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

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

#### 2.15 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Si es material el efecto del dinero en el tiempo, las provisiones son descontadas usando una tasa de interés antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo, es reconocido como un costo financiero.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.16 Dividendo mínimo

La Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece en su artículo N° 79 que las sociedades anónimas deberán distribuir como dividendos a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio anual, a menos que la Junta de Accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario. Por esta razón en cada cierre anual se ha reconocido un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, en el rubro Otros pasivos no financieros corrientes, con cargo a los resultados retenidos anuales. Al 30 de septiembre de 2012, la compañía no ha provisionado dividendos por este concepto.

#### 2.17 Planes de beneficios definidos a empleados

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, aguinaldos y otros beneficios. Adicionalmente, la Compañía opera ciertos planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la “NIC 19 Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados, a menos que éstas superen el 10% de la obligación por beneficios definidos registrada en los estados financieros, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

#### 2.18 Planes de compensación basados en acciones

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

El costo de los beneficios otorgados que se liquidarán mediante la entrega de acciones es reconocido con abono a Otras reservas en el patrimonio durante el periodo en el cual el desempeño y/o las condiciones de servicio son cumplidos, terminando en la fecha en la cual los empleados pertinentes tienen pleno derecho al ejercicio de la opción. El cargo o abono a los estados de resultados por un periodo es registrado en “Gastos de Administración” en la entidad donde el ejecutivo presta los servicios relacionados.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.19 Reconocimiento de ingresos

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

##### 2.19.1 Venta de bienes

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

##### 2.19.2 Prestación de servicios

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

#### 2.20 Costos de venta

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

## **SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### **Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)**

#### **2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

##### **2.21.1 Impuesto a las ganancias**

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar el monto, son las promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

##### **2.21.2 Impuestos diferidos**

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

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.22 Ingresos diferidos

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

#### 2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes claves de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos, se exponen a continuación:

##### 2.23.1 Vida útil y valores residuales de Intangibles y Propiedades, plantas y equipos

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

##### 2.23.2 Deterioro de Plusvalía e Intangibles con vida útil indefinida

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

##### 2.23.3 Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal, entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuestos diferidos que se puedan reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas.

##### 2.23.4 Beneficios a los empleados

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

##### 2.23.5 Valor justo de activos y pasivos

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

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

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

##### 2.23.7 Pagos basados en acciones

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

##### 2.23.8 Arrendamientos

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

##### 2.23.9 Programas de fidelización de clientes

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### 2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

### Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Efectivo en caja	11.391.465	7.529.649
Saldos en bancos (cuentas corrientes)	4.387.504	5.310.831
<b>Total</b>	<b>15.778.969</b>	<b>12.840.480</b>

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es:

Moneda	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pesos chilenos	14.664.678	11.460.301
Dólares estadounidenses	1.114.291	1.380.179
<b>Total</b>	<b>15.778.969</b>	<b>12.840.480</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 4 - Otros activos financieros corrientes

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

Descripción	Moneda o unidad de reajustes	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Instrumentos derivados	USD	15.434	101.101
Instrumentos derivados	EUR	15.132	-
<b>Total</b>		<b>30.566</b>	<b>101.101</b>

### Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes

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

Descripción	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Arriendos anticipados	5.636.746	705.013
Pólizas de seguros anticipadas	2.936.807	974.163
Otros gastos pagados por anticipados	1.102.616	744.799
Iva crédito fiscal	4.464	3.229
<b>Total</b>	<b>9.680.633</b>	<b>2.427.204</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	Corriente		No corriente	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	80.789.621	84.917.166	-	-
Estimación deudores incobrables	(2.122.666)	(2.030.769)	-	-
<b>Total deudores comerciales</b>	<b>78.666.955</b>	<b>82.886.397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Documentos por cobrar	35.533.915	34.996.800	-	-
Estimación deudores incobrables	(4.429.715)	(4.087.032)	-	-
<b>Total documentos por cobrar</b>	<b>31.104.200</b>	<b>30.909.768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Deudores varios (1)	7.310.923	4.691.394	283.714	401.140
Estimación deudores incobrables	(213.517)	(102.758)	-	-
<b>Total deudores varios</b>	<b>7.097.406</b>	<b>4.588.636</b>	<b>283.714</b>	<b>401.140</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto</b>	<b>123.634.459</b>	<b>124.605.360</b>	<b>283.714</b>	<b>401.140</b>
Total estimación deudores incobrables	(6.765.898)	(6.220.559)	-	-
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>116.868.561</b>	<b>118.384.801</b>	<b>283.714</b>	<b>401.140</b>
<b>Provisión sobre la cartera bruta corriente y no corriente</b>	<b>5,46%</b>	<b>4,99%</b>		

(1) El subrubro deudores varios corriente incluye anticipos a proveedores, los cuales ascienden a M\$ 239.537 y M\$ 813.326 al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Análisis de vencimientos de la cartera

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

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

Tramos de Vencimientos	30 de septiembre de 2012					31 de diciembre de 2011				
	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera M\$	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera M\$
	Nº clientes	M\$	Nº clientes	M\$		Nº clientes	M\$	Nº clientes	M\$	
Al día	37.453	82.408.383	179	3.677.431	86.085.814	36.824	85.963.471	597	5.674.822	91.638.293
1 a 30 días	945	23.885.054	-	-	23.885.054	5.180	22.746.853	-	-	22.746.853
31 A 60 días	1.000	5.483.034	-	-	5.483.034	2.003	3.022.451	-	-	3.022.451
61 a 90 días	603	2.114.423	-	-	2.114.423	1.024	1.232.504	-	-	1.232.504
91 a 120 días	470	1.052.244	-	-	1.052.244	696	861.535	-	-	861.535
121 a 150 días	392	782.356	-	-	782.356	558	598.639	-	-	598.639
151 a 180 días	361	561.379	-	-	561.379	533	559.230	-	-	559.230
181 a 210 días	349	451.712	-	-	451.712	478	394.855	-	-	394.855
211 a 250 días	442	552.241	-	-	552.241	558	554.035	-	-	554.035
> a 250 días	1.739	2.949.916	-	-	2.949.916	2.137	3.398.105	-	-	3.398.105
<b>Totales</b>	<b>43.754</b>	<b>120.240.742</b>	<b>179</b>	<b>3.677.431</b>	<b>123.918.173</b>	<b>49.991</b>	<b>119.331.678</b>	<b>597</b>	<b>5.674.822</b>	<b>125.006.500</b>

c) Cartera Protestada y en cobranza judicial

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

Item	30 de Septiembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Nº clientes	Monto en M\$	Nº clientes	Monto en M\$
Documentos por cobrar protestados	897	1.045.490	1.154	800.051
Documentos por cobrar en cobranza Judicial	3.042	3.990.974	3.051	2.800.066

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

d) Cambios en la provisión por deterioro

Cambios en la provisión por deterioro - Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	Deterioro por separado		Total
	Corriente	No corriente	
	M\$	M\$	
Saldo al 1° de enero de 2011	7.456.171	-	7.456.171
Gasto por el periodo	3.872.575	-	3.872.575
Importe utilizado (menos)	(5.108.187)	-	(5.108.187)
Reverso de importes no utilizados	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>6.220.559</b>	<b>-</b>	<b>6.220.559</b>
Gasto por el periodo	2.327.415	-	2.327.415
Importe utilizado (menos)	(1.782.076)	-	(1.782.076)
Reverso de importes no utilizados	-	-	-
<b>Saldo al 30 de septiembre 2012</b>	<b>6.765.898</b>	<b>-</b>	<b>6.765.898</b>

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

e) Provisiones y castigos

	30-Sep-12 M\$	31-Dic-11 M\$
Stock de provisión cartera no repactada	5.932.893	5.575.615
Stock de provisión cartera repactada	833.005	644.944
Total stock provisión por deterioro	6.765.898	6.220.559
Castigos (1)	2.083.956	4.134.966
Recuperos (1)	67.924	62.321

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



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas

##### a) Documentos y cuentas por cobrar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	6.837	12.299
77.403.780-2	Agrícola San José de Gorbea Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.034	2.064
78.572.150-0	Agrícola Sunberry S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.947	1.581
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	3.404	-
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	17.226	16.797
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	560	10.103
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	35.425	25.631
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	18.868	10.756
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	13.970
96.847.200-3	Servicios e Inversiones Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	3.178
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.394	11.728
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	62.292	-
76.075.989-9	Inder SPA	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.984	3.004
79.996.090-7	Industrias Duromármol S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.260	-
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.667	5.985
86.577.500-8	Pesquera Friosur S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	4.112	2.082
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	2.142	2.667
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	30.820.705	35.675.388
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	-	18.349.029
77.403.750-0	San José Farms S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	4.371	16.419
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	8.527	120
78.611.350-4	Servicios de Cobranza Cyser Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.974	-
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	1.533
90.256.000-9	Sociedad Hipódromo Chile S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.197	-
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	54.085
0-E	Sodimac S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	715.810	477.379
0-E	Sodimac S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	92.099	100.487
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	6.640
<b>Total</b>						<b>31.808.835</b>	<b>54.802.925</b>



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

##### b) Documentos y cuentas por pagar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	204.415	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	655.174	463.587
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	57.107	198.168
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	3.762
76.951.460-0	Constructora San Eugenio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.594	1.594
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.338.680	1.041.949
96.545.450-0	Dercoma S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	221.298	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	348.762	1.426.458
96.812.780-2	Friopac S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	4.661	9.216
78.627.210-6	Hipermercado Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	420.140
79.996.090-7	Industrias Duromármol S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	1.499
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	120.308	118.118
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	86.186	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	186.873	105.581
0-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.150	296
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	96.091	89.732
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	26.735	26.287
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	418.200	109.428
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	96.780	362.652
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	407.888	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	23.412.968	-
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	50.963	-
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	496.530	1.318.781
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	388.709	-
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	6.885.742	6.869.265
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	43.283	-
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	-	581.931
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	213.082	167.794
<b>Total</b>						<b>35.763.179</b>	<b>13.316.238</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

c) Documentos y cuentas por pagar no corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	No Corriente	
						30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	24.360.299	28.208.410
<b>Total</b>						<b>24.360.299</b>	<b>28.208.410</b>

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

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

Remuneraciones	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración	2.237.019	2.131.537	698.272	828.931
Dietas del directorio	112.430	79.890	37.926	40.798
Pagos basados en acciones	514.495	283.500	165.872	162.690
Beneficios a los empleados corto plazo	49.805	132.105	-	-
Beneficios a los empleados largo plazo	4.950	4.048	1.720	1.324
<b>Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad, total</b>	<b>2.918.699</b>	<b>2.631.080</b>	<b>903.790</b>	<b>1.033.743</b>



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2012		30.09.2011	
							Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
							M\$	M\$ (Cargo) / Abono	M\$	M\$ (Cargo) / Abono
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	2.807.342	(2.359.111)	803.799	(675.461)
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	46.176	(38.803)	-	-
77.612.410-9	Administradora de Servicios Automatizados Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Comunicación	1.236.487	(1.039.065)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	880.929	(616.584)	646.547	310.033
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Comunicación	48.786	(40.997)	-	-
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	176.854	167.814	568.758	565.271
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	-	-	611.569	(574.767)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	-	-	195.617	(130.586)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	11.083	11.083	15.051	15.051
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10.513	8.835	17.088	14.359
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Canje de Puntos CMR	1.202.981	-	803.199	-
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	204.415	(171.777)	-	-
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	20.195	16.971	22.035	18.517
77.988.540-2	Agrícola Casas del Sur Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.459	1.226	3.434	2.886
77.403.780-2	Agrícola San José de Gorbea Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	1.583	1.330	1.762	1.481
77.403.780-2	Agrícola San José de Gorbea Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.429	2.882	3.267	2.745
78.572.150-0	Agrícola Sunberry S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.701	2.270	1.533	1.288
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	14.364	(12.071)	20.608	(16.953)
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.484	4.609	2.333	1.960
89.762.100-2	Asesorías e Inversiones Rupanco Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	18.037	(18.037)	-	-
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	142.024	119.348	194.987	163.854
96.509.660-4	Banco Falabella	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	2.700	2.700	3.000	3.000
78.264.630-3	Comercial e Inversiones Nevada Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.198	1.007
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	13.659	-	852	-
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Gastos Financieros	-	-	-	(966)
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.478	7.125	11.793	9.910

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2012		30.09.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono	Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	165	139	2.786	2.341
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	172.318	144.805	324.369	272.579
94.141.000-6	Dercos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	7.796.666	(6.551.820)	6.336.576	(5.324.854)
94.141.000-6	Dercos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	31.824	26.743	-	-
94.141.000-6	Dercos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Otros costos de venta	9.557	8.031	56.047	47.098
94.141.000-6	Dercos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	179.604	150.928	133.450	112.143
94.141.000-6	Dercos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	25.974	21.827	30.901	25.967
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	5.667	(4.762)	2.749	(2.310)
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	14.099	11.848	13.630	11.454
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	2.385.752	(2.004.342)	2.284.130	(1.916.430)
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	19.206	16.139	27.543	23.146
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	994	835	2.329	1.957
O-E	Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Argentina	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	-	-	25.829	25.829
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	117.254	98.534	207.224	174.138
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	3.748.053	(3.199.826)	4.597.777	(3.917.007)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Comercial	1.492.564	-	189.450	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	14.903	(2.741)	45.464	17.881
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Costo de Venta Bienes y Servicios	25.608	(22.814)	78.396	(65.879)
96.847.200-3	Servicios e Inversiones Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	33.430	33.430	51.280	51.280
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	42.210	35.471	62.003	52.104
96.812.780-2	Friopac S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	36.175	(30.399)	48.827	(41.031)
96.812.780-2	Friopac S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	13	11	1.308	1.100
96.962.720-5	Friosur X S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	2.251	1.891	2.528	2.124
96.955.560-3	Haldeman Mining Company S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	31.708	26.645	2.376	1.997
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	39.107	32.864	94.370	79.303
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	198	167	10.059	8.453
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios Básicos de Energía	200.181	168.220	198.873	167.120
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Mantenimiento y Reparación	1.224	1.029	-	-
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	142.017	119.342	125.171	105.186
96.520.050-9	Homecenter Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	303	-	4.872	-
96.520.050-9	Homecenter Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Gastos Financieros	-	-	-	(5.989)
78.582.500-5	Homelet Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	197	-	160.549	-
78.582.500-5	Homelet Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	-	-	-	4.484
79.996.090-7	Industrias Duromármol S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	24.197	(20.334)	54.019	(45.394)
79.996.090-7	Industrias Duromármol S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.065	4.256	1.858	1.562
84.890.000-1	Ingeniería e Inversiones S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	1.927	1.620	2.023	1.700

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2012		30.09.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono	Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono
74.356.800-1	Inmobiliaria e Inversiones Colegio Pablo Apóstol S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	4.658	3.914	2.374	1.995
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.933	4.985	4.601	3.866
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	2.704.773	(2.272.918)	2.589.378	(2.175.948)
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.080.311	(907.824)	1.042.378	(875.948)
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.466.838	(1.340.256)	690.992	(637.721)
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	51	43	2.818	2.368
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	11.471	9.640	9.867	8.292
86.899.700-1	Inmobiliaria Prodeco S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	277.874	(245.552)
77.693.700-2	Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	123.518	(111.384)	119.140	(108.057)
96.534.780-1	Inversiones Macul S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	1.424	1.197	699	587
76.075.989-9	Inder SPA	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	13.875	11.660	9.054	7.608
96.958.870-6	Inversiones Corso S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.507	1.266	38	32
96.577.470-K	Italmod S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.066	4.258	26.027	21.872
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.136	2.635	1.678	1.410
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	234.742	(197.263)	35.391	(29.740)
76.177.760-2	Megeve Consulting S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	1.211	1.018
78.365.610-8	Nicolás Majluf Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	18.037	(18.037)	19.587	(19.587)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.481.063	(1.244.591)	933.890	(784.781)
86.577.500-8	Pesquera Friosur S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	14.368	12.074	13.001	10.925
96.542.880-1	Pesquera Sur Austral S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	868	730	1.039	873
99.556.040-2	Piscícola Homopiren S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	855	719	3.444	2.894
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	865.139	(727.007)	801.074	(673.171)
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	237.205	(199.332)	234.136	(191.839)
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Activo Fijo	-	-	2.542.791	419.367
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.311.037	(1.155.346)	958.460	(859.151)
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	573.117	(481.611)	-	-
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	407.888	(342.763)	-	-
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	4.381	3.682	1.813	1.523
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.621	1.362	1.348	1.133
76.458.060-5	Producciones Deportivas Play Golf Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	5.355	(4.500)
76.000.935-0	Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.757	1.476	643	540
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	410.522	410.522	349.016	349.016
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Ingresos	695.909	667.761	642.819	591.665

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2012		30.09.2011	
							Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
							MS	MS (Cargo) / Abono	MS	MS (Cargo) /
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	625.484	525.617	-	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	344.174.680	-	307.015.132	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cesión de Cheques	598.507	-	458.124	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	555.303	554.173	400.309	400.309
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	131	110	1.103	927
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	18.501.902	-	4.388.109	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Servicios recibidos	Honorarios, Servicios de Terceros	1.125.000	(1.125.000)	1.125.000	(1.125.000)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	344.700.000	1.256.095	252.050.824	1.350.824
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajustes Gastos Financieros	469.131	(469.131)	44.487.064	(819.317)
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gasto Financieros	1.032.044	(1.032.044)	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Controladora	Matriz de Matriz	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	3.878.800	10.918	72.984	72.984
96.812.740-3	Salmones Friosur S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	16.231	13.639	2.883	2.423
77.403.750-0	San José Farms S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Comunicación	13.174	11.070	13.076	10.989
77.403.750-0	San José Farms S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	4.123	3.465	6.561	5.513
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	48.362	48.241	50.354	42.314
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	422	354	1.420	1.193
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	29.575	25.080	3.471	3.304
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	2.687	2.687	3.830	3.830
78.625.160-5	Servicios Generales El Trébol Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.004	844	627	527
76.027.815-7	Servicios y Asistencias Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	3.364	(2.827)	5.314	(4.466)
79.553.230-7	Sociedad de Créditos Comerciales Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Remuneraciones	5.990	5.034	11.960	10.050
78.103.190-9	Sociedad Agrícola El Carmen Ltda.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.084	2.592	3.602	3.027
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	23.076.184	(16.712.329)	20.740.133	(15.225.266)
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	83.281	69.984	16.410	13.790
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Compra de Activo Fijo	1.792.687	-	187.243	-
90.256.000-9	Sociedad Hipódromo Chile S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	4.697	3.947	2.096	1.762

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.09.2012		30.09.2011	
							Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono	Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Gastos Financieros	506.855	-	1.732.626	8.258
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	16.989	(16.389)	104.908	(94.519)
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	-	-	36.462	36.462
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compra de bienes	Otros Costos de Ventas	6.465	(6.215)	23.099	(21.749)
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	-	-	376.184	376.184
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	54.237	-	47.122	-
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Otros Ingresos	1.035.023	1.035.023	567.878	567.878
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	917.227	917.227	535.467	535.467
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	2.032	-	27.183	-
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	717.041	717.041	390.893	390.893
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Perú	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	779.972	779.972	258.142	258.142
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Perú	Servicios recibidos	Otros Gav	121.353	(121.353)	234.228	234.228
O-E	Sodimac S.A.	Controladora	Accionista Común	Perú	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	1.004	(1.004)	2.113	(2.113)
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Gastos Financieros	-	-	833.578	(28.873)
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	15.778	15.778	-	-
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Controladora	Matriz Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	6.124.079	-	-	-
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	699.719	(587.831)	649.206	(544.510)
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	18.129	15.234	17.904	15.045
96.755.590-8	Terra Service S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10.632	8.935	2.253	1.893
96.681.010-6	Traineemac S.A.	Controladora	Accionista Común	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Gastos Financieros	-	-	409.571	(1.350)
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	4.920.556	(4.134.921)
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	-	-	100.693	84.616
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Ingresos	-	-	554.709	466.142
78.318.330-7	Tricolor S.A.	Personal Clave	Director Relacionado	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	34.886	29.316
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	1.086.493	-	844.721	-
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.902	7.454	7.548	6.344
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	1.014	868	742	623
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Comunicación	102	86	83	69
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	924	-
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Honorarios, Servicios de Terceros	615	517	621	521
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Servicios recibidos	Materiales e Insumos	434	(258)	410	(345)
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Argentina	Servicios recibidos	Otros Gav	-	-	316	(316)
O-E	Otras Sociedades	Controladora	Accionista Común	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	-	-	24	20



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Compañía no ha detectado indicios de deterioro de cuentas por cobrar con partes relacionadas. Esta evaluación es efectuada al cierre de cada periodo, a través de la revisión de la posición financiera de las partes relacionadas, y del mercado en el cual opera cada una de ellas. Además, la Compañía no tiene garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas.

Las transacciones con empresas relacionadas se ajustan a las condiciones generales de pago y cobro que mantiene la Sociedad. Las operaciones con partes relacionadas se ajustan a lo establecido en los artículos N° 89, 146 y 147 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. La Sociedad informa el total de las transacciones con partes relacionadas. La relación entre Sodimac S.A. y las subsidiarias Imperial S.A., Sodilog Ltda., Inversiones Sodmin SPA, Traineemac S.A. es de control de acuerdo NIC 24.

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

- a) La Compañía ha registrado con SACI Falabella un reconocimiento de deuda de largo plazo, ambas transacciones bajo el concepto de cuenta corriente mercantil.
- b) La Compañía mantiene un contrato con Promotora CMR Falabella S.A. para el uso de la tarjeta de crédito CMR como medio de pago, en los puntos de venta de Sodimac S.A.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 8 - Inventarios

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

Detalle inventario	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Productos para la venta	219.789.591	200.585.164
Mercaderías en tránsito	50.164.445	21.149.178
<b>Total inventario</b>	<b>269.954.036</b>	<b>221.734.342</b>

- b) La Sociedad determina a cada fecha de cierre de estados financieros el valor neto realizable de los inventarios, comparándolo con el valor libro. Si este último resulta mayor, se reconoce un cargo a resultado. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia y características particulares de cada ítem asociado a una categoría de inventario.
- c) Al cierre del periodo terminado al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Compañía presenta un total de rebajas de valor del inventario, por un monto de M\$ 5.768.691 y M\$ 6.175.918 respectivamente (2,1% y 2,8% en relación al inventario total).
- d) Las circunstancias o eventos que han provocado la reversión de las rebajas de valor, de los inventarios al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, corresponden a liquidaciones, remates de productos efectuados y otros ajustes al valor neto de realización.
- e) Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.
- f) Flujos de movimientos de cargos y abonos a resultados, por rebajas de valor de inventario:

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
(Cargos)/ abonos a resultado (M\$)				
Importe de rebajas de inventarios	(18.863.295)	(10.169.892)	(7.129.417)	(5.107.026)
Importe de reversiones de rebajas de inventarios	19.270.522	12.056.771	7.345.646	4.539.686
<b>Efecto neto de movimientos del inventario</b>	<b>407.227</b>	<b>1.886.879</b>	<b>216.229</b>	<b>(567.340)</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 8 - Inventarios (continuación)

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

	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
Costo de inventarios reconocidos como gasto del periodo	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Costo de inventarios reconocidos como gasto del periodo	(842.130.411)	(727.569.715)	(265.813.349)	(231.696.217)

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

#### Nota 9 - Activos por impuestos corrientes

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

Detalle	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Crédito por capacitación	782.478	1.063.198
Pagos provisionales mensuales	16.454.234	20.880.217
Otros impuestos por recuperar y créditos	961.908	191.278
Provisión impuesto renta	(13.768.055)	(20.103.542)
<b>Total</b>	<b>4.430.565</b>	<b>2.031.151</b>

Al 30 de septiembre de 2012, la Sociedad presenta activos por impuestos corrientes netos de M\$ 4.430.565, producto de pagos provisionales mensuales y otros créditos por M\$ 18.198.620, respecto de impuesto a la renta de M\$ 13.768.055. Además, la Sociedad, a nivel consolidado, registra al 30 de septiembre de 2012, pasivos por impuestos corrientes por M\$ 19.993, proveniente de la subsidiaria Traineemac S.A., generado durante el año 2012, tal como se describe en Nota 18.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 10 - Otros activos financieros no corrientes

Clase de otros activos financiero	Unidad o Moneda de reajuste	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Acciones Bolsa SCX Clima Santiago	CLP	117.500	60.000
<b>Total</b>		<b>117.500</b>	<b>60.000</b>

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

#### Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

Activos intangibles	Periodo de Amortización	30.09.2012		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	22.374.618	(18.067.447)	4.307.171
Marcas registradas y otros derechos	Definida	2.021.318	(1.016.804)	1.004.514
Licencias	Definida	5.082.530	(2.754.611)	2.327.919
Subtotal activos intangibles vida útil definida		29.478.466	(21.838.862)	7.639.604
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida útil indefinida		2.239.800	-	2.239.800
<b>Total activos intangibles</b>		<b>31.718.266</b>	<b>(21.838.862)</b>	<b>9.879.404</b>

**SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

La Sociedad posee una diversidad de marcas, las que son utilizadas en su promoción e identificación comercial, destacándose entre éstas: Sodimac, Homecenter, Homecenter Sodimac, Sodimac Constructor, Sodimac Botánica, “Homecenter Sodimac su hogar en buenas manos”, “Homy”, “Hágalo usted mismo”, Bauker, Casa Bonita, Topex, Mr. Beef, Klein, entre otras. Dichas marcas se encuentran debidamente inscritas en el Conservador de Marcas del Departamento de Propiedad Industrial del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo

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

Descripción	Período de amortización	30.09.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
Marca Comercial			
Imperial S.A.	Indefinido	2.239.800	2.239.800
<b>Total</b>		<b>2.239.800</b>	<b>2.239.800</b>

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía identificables (costo)	Software M\$	Marcas comerciales M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Total M\$
1° de enero de 2012	20.831.565	4.167.229	4.760.393	29.759.187
Adiciones por compra	1.197.630	93.889	322.137	1.613.656
Reclasificaciones	345.423	-	-	345.423
<b>30 de Septiembre de 2012</b>	<b>22.374.618</b>	<b>4.261.118</b>	<b>5.082.530</b>	<b>31.718.266</b>

Movimientos en activos intangibles identificables (amortización y deterioro del valor)	Software M\$	Marcas comerciales M\$	Licencias y programas informáticos M\$	Total M\$
1° de enero de 2012	16.795.129	860.718	2.508.562	20.164.409
Amortización del período	1.268.163	156.086	246.049	1.670.298
Reclasificaciones	4.155	-	-	4.155
<b>30 de Septiembre de 2012</b>	<b>18.067.447</b>	<b>1.016.804</b>	<b>2.754.611</b>	<b>21.838.862</b>
<b>Valor contable, neto al 30 de Septiembre de 2012</b>	<b>4.307.171</b>	<b>3.244.314</b>	<b>2.327.919</b>	<b>9.879.404</b>

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

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

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

#### Nota 12 - Plusvalía

a) El detalle de esta plusvalía es el siguiente:

Plusvalía (Menor valor de inversión)	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Imperial S.A.	13.836.495	13.836.495
Home Depot Chile S.A.	26.221.546	26.221.546
<b>Total</b>	<b>40.058.041</b>	<b>40.058.041</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 12 - Plusvalía (continuación)

b) Movimientos de la plusvalía:

Movimientos plusvalía	Imperial M\$	Home Depot M\$	Total M\$
1 de enero de 2012	13.836.495	26.221.546	40.058.041
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados (menos)	-	-	-
<b>Saldo neto al 30 de septiembre de 2012</b>	<b>13.836.495</b>	<b>26.221.546</b>	<b>40.058.041</b>
Plusvalía comprada, bruto	13.836.495	26.221.546	40.058.041
Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada	-	-	-
<b>Saldo neto al 30 de septiembre de 2012</b>	<b>13.836.495</b>	<b>26.221.546</b>	<b>40.058.041</b>

Tal como se menciona en Nota 2.10 Resumen de principales políticas contables, la plusvalía es sometida anualmente a test de deterioro. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía efectuó el respectivo test requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. Al 30 de septiembre de 2012 no existen indicadores que generen un cambio en el análisis anteriormente señalado.

#### Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos

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

30 de septiembre de 2012

Descripción	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.769.925	-	1.769.925
Construcción en Curso	10.398.212	-	10.398.212
Edificios	26.447.415	(5.740.992)	20.706.423
Planta y equipos	72.336.949	(24.012.550)	48.324.399
Vehículos de motor	2.649.144	(1.235.436)	1.413.708
Otras propiedades, planta y equipo (1)	100.514.769	(30.454.074)	70.060.695
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<b>214.116.414</b>	<b>(61.443.052)</b>	<b>152.673.362</b>

**SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos (continuación)**

31 de diciembre de 2011

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

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

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

Valor Bruto	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos M\$	Construcciones en Curso M\$	Edificios M\$	Planta y equipos M\$	Vehículos de motor M\$	Equipamiento de tecnologías de la información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Otras propiedades, planta y equipo M\$	Total M\$
Fde enero de 2012	1769.925	649.799	23.470.483	59.683.983	2.343.181	2.429.774	80.913.083	4.387.382	175.647.610
Adiciones	-	8.409.498	4.526.835	14.150.886	317.891	796.455	11.249.466	3.168.118	42.619.149
Retiros	-	-	(1.723.485)	(5.078.545)	(11.928)	(16.527)	(145.627)	(52.532)	(7.028.644)
Reclasificaciones	-	1.338.915	173.582	3.580.625	-	(59.694)	(1518.579)	(636.550)	2.878.299
<b>Total 30 de Septiembre de 2012</b>	<b>1.769.925</b>	<b>10.398.212</b>	<b>26.447.415</b>	<b>72.336.949</b>	<b>2.649.144</b>	<b>3.150.008</b>	<b>90.498.343</b>	<b>6.866.418</b>	<b>214.116.414</b>

Depreciación Acumulada	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos M\$	Construcciones en Curso M\$	Edificios M\$	Planta y equipos M\$	Vehículos de motor M\$	Equipamiento de tecnologías de la información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Otras propiedades, planta y equipo M\$	Total M\$
Fde enero de 2012	-	-	4.713.846	15.990.698	979.769	1.218.991	20.187.637	1.142.955	44.233.896
Depreciación del período	-	-	1.035.039	7.643.979	266.872	399.934	6.452.029	1.143.068	16.940.921
Retiros	-	-	(7.893)	(3.133.323)	(11.205)	(15.525)	(5.170)	(33.410)	(3.206.526)
Reclasificaciones	-	-	-	3.511.196	-	(13.757)	(7.381)	(15.297)	3.474.761
<b>Total 30 de Septiembre de 2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.740.992</b>	<b>24.012.550</b>	<b>1.235.436</b>	<b>1.589.643</b>	<b>26.627.115</b>	<b>2.237.316</b>	<b>61.443.052</b>
<b>Valor contable neto</b>	<b>1.769.925</b>	<b>10.398.212</b>	<b>20.706.423</b>	<b>48.324.399</b>	<b>1.413.708</b>	<b>1.560.365</b>	<b>63.871.228</b>	<b>4.629.102</b>	<b>152.673.362</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos (continuación)

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

Valor Bruto	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, planta y equipo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fde enero de 2011	2.469.468	-	2.1932.764	48.628.770	1.902.953	2.179.668	62.097.723	2.757.197	41.968.543
Adiciones	1.636.053	649.799	1.461.152	15.374.237	458.951	524.253	20.807.497	1.694.587	42.606.529
Retiros	(2.335.596)	-	(1.067.218)	(4.764.952)	(18.723)	(274.147)	(1.625.268)	(137.629)	(10.223.533)
Otros	-	-	1.143.785	445.928	-	-	(366.869)	73.227	1296.071
<b>Total 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>1.769.925</b>	<b>649.799</b>	<b>23.470.483</b>	<b>59.683.983</b>	<b>2.343.181</b>	<b>2.429.774</b>	<b>80.913.083</b>	<b>4.387.382</b>	<b>175.647.610</b>

Depreciación Acumulada	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, planta y equipo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fde enero de 2011	-	-	1.385.991	12.013.910	676.115	900.922	12.497.903	516.878	27.991.719
Depreciación del período	-	-	3.939.671	9.444.672	318.835	587.903	7.109.958	686.624	22.087.663
Retiros	-	-	(665.376)	(4.744.680)	(15.181)	(269.834)	(322.910)	(131.844)	(6.149.825)
Otros	-	-	53.560	(723.204)	-	-	902.686	71.297	304.339
<b>Total 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.713.846</b>	<b>15.990.698</b>	<b>979.769</b>	<b>1.218.991</b>	<b>20.187.637</b>	<b>1.142.955</b>	<b>44.233.896</b>
<b>Valor contable neto</b>	<b>1.769.925</b>	<b>649.799</b>	<b>18.756.637</b>	<b>43.693.285</b>	<b>1.363.412</b>	<b>1.210.783</b>	<b>60.725.446</b>	<b>3.244.427</b>	<b>131.413.714</b>

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo al 30 de septiembre de 2012 y 2011 corresponde a M\$ 16.940.921 y M\$ 15.889.530, respectivamente. Dichos valores se presentan en el Estado de Resultado por función, de la siguiente manera:

- M\$ 14.295.692 y M\$ 13.893.119 bajo el rubro Gastos de Administración al cierre de cada periodo, respectivamente, tal como se presenta en Nota 26.
- Adicionalmente se cargan M\$ 2.645.229 y M\$ 1.996.411 bajo el rubro Costos de Ventas al 30 de septiembre de 2012 y 2011, respectivamente, y que corresponden a la depreciación de las maquinarias en arriendo.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía efectuó una revisión de los indicadores internos y externos de deterioro, determinando que no existen indicios de que los bienes de Propiedades, plantas y equipo se encuentren deteriorados.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### **Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos (continuación)**

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

Sodimac S.A., en su constante crecimiento, evalúa el diseño y mejoras de sus tiendas, así como también la expansión de nuevos puntos de venta, para lo cual se realizan inversiones en bienes de propiedades, plantas y equipos. Las tiendas que al 30 de septiembre de 2012, están en etapa de construcción son: bajo formato Homecenter, tiendas en la ciudad de Alto Hospicio, San Fernando y la reubicación de la tienda en Castro; bajo la marca Imperial, una nueva tienda en San Bernardo. Además la Compañía continúa con la construcción del edificio corporativo, así como la implementación de futuros proyectos bajo el formato Homy en el Mall Plaza Oeste y Mall Plaza Vespucio.

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las Propiedades, plantas y equipos corresponden principalmente a tiendas, centros de distribución e instalaciones, las cuales son esenciales para la ejecución del negocio de retail durante todos los días del año.

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 14 - Arrendamientos

##### Grupo como arrendatario - Leasing operacional

La Compañía arrienda ciertos bienes bajo contratos de leasing operacional en el desarrollo de sus actividades. Las obligaciones de pagos de arrendos mínimos bajo contratos de leasing operacional no cancelables al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Vencimientos	30.09.2012 Pagos mínimos M\$	31.12.2011 Pagos mínimos M\$
Hasta un año	43.453.356	40.368.514
Desde un año hasta cinco años	156.535.219	149.930.826
Más de cinco años	39.915.094	41.238.240
<b>Total</b>	<b>239.903.669</b>	<b>231.537.580</b>

El gasto en pagos mínimos por arrendamientos al 30 de septiembre de 2012 y 2011 ascendió a M\$32.239.881 y M\$25.669.910, respectivamente.

El gasto por pagos variables por arrendamientos operacionales al 30 de septiembre del 2012 y 2011 ascendió a M\$4.128.543 y M\$ 3.699.142, respectivamente.

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

La Compañía no posee contratos de arrendamientos operacionales individualmente significativos, o que impongan restricciones sobre la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

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

Impuestos a las ganancias	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	13.851.509	11.507.300	3.638.856	4.605.896
Ajuste gasto tributario ( ejercicio anterior)	219.815	(173.871)	-	17.189
<b>Gastos por impuesto corriente, neto, total</b>	<b>14.071.324</b>	<b>11.333.429</b>	<b>3.638.856</b>	<b>4.623.085</b>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias temporarias	(252.722)	3.054.521	88.149	(1.733.105)
Beneficio por Pérdida de arrastre subsidiaria	-	155.129	-	-
Efecto de cambio de tasas impositivas	(562.904)	529.967	(999.745)	482.104
<b>Gasto ( Beneficio) por impuesto diferido, neto, total</b>	<b>(815.626)</b>	<b>3.739.617</b>	<b>(911.596)</b>	<b>(1.251.001)</b>
<b>Total impuestos a las ganancias</b>	<b>13.255.698</b>	<b>15.073.046</b>	<b>2.727.260</b>	<b>3.372.084</b>

Con la publicación de Ley N° 20.630, el 27 de septiembre del 2012, se incorpora una serie de reformas de índole tributaria entre las que destaca el aumento de un 18,5% a un 20% de la tasa de impuesto a la renta. De acuerdo a esto, la tasa de impuestos para el año 2012 será igual a la tasa vigente al cierre del 31 de diciembre de 2011, según lo dispuesto en su oportunidad en la Ley N° 20.455 publicada con fecha 31 de julio de 2010.

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

	01.01.2012		01.07.2012	
	30.09.2012	%	30.09.2012	%
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile ( 20,0% )	14.472.463	20,00%	3.702.169	20,00%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imponibles.	(249.610)	-0,34%	100.205	0,54%
Gasto diferido (Ingreso) por impuestos relativos a cambios de tasa impositiva.	(562.904)	-0,78%	(1.072.845)	-5,80%
Efecto de impuesto provisionado en deficit del período anterior	219.815	0,30%	-	-
Otros incrementos (decrementos)	(624.066)	-0,86%	(2.269)	-0,01%
<b>Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>13.255.698</b>	<b>18,32%</b>	<b>2.727.260</b>	<b>14,73%</b>

**SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

	01.01.2011		01.07.2011	
	30.09.2011		30.09.2011	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile ( 20% )	14.615.191	20,00%	3.240.111	20,00%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imposables.	981.241	1,34%	(279.818)	-1,73%
Gasto diferido (Ingreso) por impuestos relativos a cambios de tasa impositiva.	529.967	0,73%	482.103	2,98%
Efecto de impuesto provisionado en exceso del período anterior	(173.871)	-0,24%	17.189	0,11%
Otros incrementos (decrementos)	(879.482)	-1,20%	(87.501)	-0,54%
<b>Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>15.073.046</b>	<b>20,63%</b>	<b>3.372.084</b>	<b>20,82%</b>

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

Conceptos - estado de situación	Impuestos diferidos activos		Impuestos diferidos pasivos	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación activo fijo	110.353	94.829	2.526.186	2.783.102
Diferencias en valorización de inventarios	1.170.212	2.177.148	113.795	-
Gastos anticipados activados	-	-	231.227	164.744
Indemnización por años de servicio	1.714.851	1.081.830	-	-
Ingresos anticipados	704.161	814.855	-	-
Provisión de deudores incobrables	2.147.357	1.590.625	-	-
Provisión de obsolescencia	842.858	765.489	-	-
Provisión de realización	310.880	356.346	-	-
Provisión de vacaciones	1.425.446	1.330.188	-	-
Provisión bonos e incentivos	2.036.658	1.553.821	-	-
Provisiones varias	153.196	129.052	-	-
Valor justo (Filial Imperial)	-	-	530.138	547.337
<b>Totales</b>	<b>10.615.972</b>	<b>9.894.183</b>	<b>3.401.346</b>	<b>3.495.183</b>
<b>Saldo neto</b>	<b>7.214.626</b>	<b>6.399.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Movimientos en Pasivos por Impuestos Diferidos	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuestos Diferidos, Saldo Inicial	3.495.183	6.747.407
Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos	(76.638)	(3.303.882)
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos	(17.199)	51.658
<b>Cambios en Pasivos por Impuestos Diferidos, Total</b>	<b>(93.837)</b>	<b>(3.252.224)</b>
<b>Pasivos por Impuestos Diferidos, Saldo Final</b>	<b>3.401.346</b>	<b>3.495.183</b>

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

Presentación en el estado de situación financiera	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Activo por impuestos diferidos	10.651.423	9.894.183
Pasivo por impuestos diferidos	3.436.797	3.495.183
<b>Impuestos diferidos, Neto</b>	<b>7.214.626</b>	<b>6.399.000</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los Otros pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos Financieros	Pasivos Corrientes		Pasivos no Corrientes	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	632.006	60.584	-	-
Préstamos Bancarios	26.457.136	14.831.573	7.944.000	-
Otros préstamos	348.669	10.617	-	-
Obligaciones con el público	42.548.741	38.373.029	20.010.939	28.054.416
<b>Total</b>	<b>69.986.552</b>	<b>53.275.803</b>	<b>27.954.939</b>	<b>28.054.416</b>

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

A continuación se detallan las clases de pasivos financieros:

a) Derivados: El detalle al 30 de septiembre de 2012 es el siguiente:

Descripción de Clase de pasivo	Nombre Deudor	Nombre acreedor	R.U.T acreedor	Moneda o Unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento			Total Corrientes M\$	Tipo de amortización
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses		
					M\$	M\$	M\$		
Forwards	Sodimac S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	USD	121.442	-	-	121.442	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	USD	-	101.647	-	101.647	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	USD	-	-	12.119	12.119	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Banco Falabella		96.509.660-4	USD	110.539	-	-	110.539	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Banco Falabella		96.509.660-4	USD	-	45.634	-	45.634	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Banco Falabella		96.509.660-4	USD	-	-	8.304	8.304	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Corpbanca		97.023.000-9	USD	115.802	-	-	115.802	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Corpbanca		97.023.000-9	USD	-	61.563	-	61.563	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A. Banco de Crédito e Inversiones		97.006.000-6	USD	-	22.056	-	22.056	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	USD	4.507	-	-	4.507	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	USD	-	8.059	-	8.059	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	USD	-	-	2.987	2.987	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A. Banco de Chile		97.004.000-5	EUR	17.081	-	-	17.081	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A. Banco Santander		96.036.000-K	EUR	266	-	-	266	Al vencimiento
<b>Total derivados</b>					<b>369.637</b>	<b>238.959</b>	<b>23.410</b>	<b>632.006</b>	

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

a) Derivados (continuación): El detalle al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Descripción de Clase de pasivo	Nombre Deudor	Nombre acreedor	R.U.T acreedor	Moneda o Unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento			Total Corrientes M\$	Tipo de amortización
					Hasta	1 a 3	3 a 12		
					1 mes M\$	meses M\$	meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Falabella	96.509.660-4	USD	-	5.752	-	5.752	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	-	2.565	-	2.565	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	4.734	-	-	4.734	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	EUR	4.719	-	-	4.719	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	-	6.250	-	6.250	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	670	-	-	670	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	1.195	-	1.195	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	USD	-	-	266	266	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	10.212	-	-	10.212	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	21.667	-	21.667	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Santander	96.036.000-K	EUR	-	-	2.554	2.554	Al vencimiento
<b>Total derivados</b>					<b>20.335</b>	<b>37.429</b>	<b>2.820</b>	<b>60.584</b>	



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

##### b) Préstamos bancarios

Detalle de Préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2012

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 5 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	EUR	957.429	-	957.429	-	-	Al vencimiento	2,18	956.366	1,37
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	USD	10.922.595	-	10.922.595	-	-	Al vencimiento	2,04	10.913.603	1,29
97.951.000-4	HSBC Chile	Sodimac S.A.	USD	1.132.994	-	1.132.994	-	-	Al vencimiento	1,71	1.132.308	0,92
97.023.000-9	Corpbanca	Sodimac S.A.	USD	12.472	-	12.472	-	-	Al vencimiento	1,25	12.472	1,25
96.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	6.589.293	-	6.589.293	-	-	Al vencimiento	5,28	6.583.149	1,35
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	CLP	1.251.250	-	1.251.250	-	-	Al vencimiento	6,12	1.250.000	6,12
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	5.070.720	-	5.070.720	-	-	Al vencimiento	5,39	5.000.000	5,3
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	208.290	-	208.290	7.944.000	7.944.000	Al vencimiento	7,72	8.000.000	7,35
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	USD	37.577	-	37.577	-	-	Al vencimiento	2,02	37.542	1,33
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	USD	127.159	-	127.159	-	-	Al vencimiento	2,11	127.098	1,4
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	EUR	86.186	-	86.186	-	-	Al vencimiento	2,2	86.083	1,55
97.053.000-2	Banco Security	Imperial S.A.	USD	61.171	-	61.171	-	-	Al vencimiento	1,91	61.091	1,3
<b>Total Préstamos Bancarios</b>				<b>26.457.136</b>	<b>-</b>	<b>26.457.136</b>	<b>7.944.000</b>	<b>7.944.000</b>			<b>34.159.712</b>	



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

##### b) Préstamos bancarios (continuación)

Detalle de Préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2011

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97.951.000-4	HSBC Chile	Sodimac S.A.	USD	261.355	-	261.355	-	-	Al vencimiento	3,05	261.212	1,27
97.023.000-9	Corpbanca	Sodimac S.A.	USD	788.229	-	788.229	-	-	Al vencimiento	2,65	787.962	1,06
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	1.926.001	-	1.926.001	-	-	Al vencimiento	2,54	1.925.226	1,18
97.004.000-5	Banco Chile	Sodimac S.A.	USD	3.014.348	-	3.014.348	-	-	Al vencimiento	1,97	3.012.744	1,07
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	CLP	1.250.458	-	1.250.458	-	-	Al vencimiento	6,60	1.250.000	6,60
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	-	5.005.157	5.005.157	-	-	Al vencimiento	5,30	5.000.000	5,30
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Imperial S.A.	CLP	1.300.494	-	1.300.494	-	-	Al vencimiento	7,44	1.300.000	6,84
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	EUR	167.581	-	167.581	-	-	Al vencimiento	2,92	167.581	2,28
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	USD	543.002	-	543.002	-	-	Al vencimiento	2,33	543.002	1,65
97.004.000-5	Banco Chile	Imperial S.A.	USD	288.559	-	288.559	-	-	Al vencimiento	2,17	288.559	1,51
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	71.826	-	71.826	-	-	Al vencimiento	2,08	71.826	1,45
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	88.399	-	88.399	-	-	Al vencimiento	2,28	88.399	1,60
97.023.000-9	Corpbanca	Imperial S.A.	USD	-	55.879	55.879	-	-	Al vencimiento	2,33	55.878	1,67
97.053.000-2	Banco Security	Imperial S.A.	USD	70.285	-	70.285	-	-	Al vencimiento	2,09	70.285	1,43
<b>Total Préstamos Bancarios</b>				<b>9.770.537</b>	<b>5.061.036</b>	<b>14.831.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>14.822.674</b>	

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

##### c) Otros préstamos

El detalle de Otros préstamos al 30 de septiembre de 2012 es el siguiente:

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 5 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Sodimac S.A.	CLP	207.167	-	207.167	-	-	- Al vencimiento	6,12	207.167	6,12
96.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	141.502	-	141.502	-	-	- Al vencimiento	6,12	141.502	6,12
<b>Total Otros Préstamos</b>				<b>348.669</b>	<b>-</b>	<b>348.669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>348.669</b>	

El detalle de Otros préstamos al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 5 años	Total no corrientes				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	10.617	-	10.617	-	-	- Al vencimiento	6,12	10.617	6,12
<b>Total Otros Préstamos</b>				<b>10.617</b>	<b>-</b>	<b>10.617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>10.617</b>	

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

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

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

Descripción de clase de pasivo	Total corriente		Total no corriente	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Bonos</b>				
Obligación no garantizada	42.548.741	38.373.029	20.010.939	28.054.416
Obligación garantizada	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>42.548.741</b>	<b>38.373.029</b>	<b>20.010.939</b>	<b>28.054.416</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 30 de septiembre de 2012 es el siguiente:

Descripción de clase de pasivo	N° de Inscripción	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento							Vencimiento montos nominales					Fecha de vencimiento		
				Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Total no corrientes	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años		Importe del valor nominal	Tasa nominal
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Bono BSODED	521	Varios	UF	34.133.033	-	34.133.033	-	-	-	34.133.033	Al Final	3,12	34.167.224	-	-	34.167.224	2,5	2012-12-01
Bono BSODIF	521	Varios	CLP	-	8.415.708	8.415.708	17.668.994	2.341.945	20.010.939	28.426.647	Semestral	7,28	9.841.221	18.022.084	4.159.613	32.022.918	7,00	2016-01-15
<b>Total obligaciones con el público</b>				<b>34.133.033</b>	<b>8.415.708</b>	<b>42.548.741</b>	<b>17.668.994</b>	<b>2.341.945</b>	<b>20.010.939</b>	<b>62.559.680</b>			<b>44.008.445</b>	<b>18.022.084</b>	<b>4.159.613</b>	<b>66.190.142</b>		

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Descripción de clase de pasivo	N° de Inscripción	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento							Vencimiento montos nominales					Fecha de vencimiento		
				Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Total no corrientes	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años		Importe del valor nominal	Tasa nominal
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Bono BSODED	521	Varios	UF	-	33.325.760	33.325.760	-	-	-	33.325.760	Al Final	3,12	33.441.045	-	-	33.441.045	2,5	2012-12-01
Bono BSODIF	521	Varios	CLP	1.048.225	3.999.044	5.047.269	19.636.252	8.418.164	28.054.416	33.101.685	Semestral	7,28	6.235.061	19.128.990	12.893.929	38.257.980	7,00	2016-01-15
<b>Total obligaciones con el público</b>				<b>1.048.225</b>	<b>37.324.804</b>	<b>38.373.029</b>	<b>19.636.252</b>	<b>8.418.164</b>	<b>28.054.416</b>	<b>66.427.445</b>			<b>39.676.106</b>	<b>19.128.990</b>	<b>12.893.929</b>	<b>71.699.025</b>		



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 17 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que se presentan a continuación han sido contraídos en Chile por la matriz Sodimac S.A. R.U.T. 96.792.430-K y sus subsidiarias, Imperial S.A. R.U.T. 76.821.330-5, Inversiones Sodmin SPA. R.U.T 76.054.094-3, Traineemac S.A. R.U.T. 76.054.151-6 y Sodilog Ltda. R.U.T. 76.167.965-1.

30 de septiembre de 2012

Nombre deudor	Naturaleza acreedor	Tipo de moneda	Corriente Hasta 90 días M\$	Corriente vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Corriente total M\$	Amortización
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	CLP	116.311.076	3.560.797	119.871.873	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	USD	8.895.316	-	8.895.316	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores de mercadería	EUR	1.751.834	-	1.751.834	Al vencimiento
Sodimac S.A.	Proveedores varios	CLP	18.193.234	898.380	19.091.614	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	CLP	15.371.459	7.555	15.379.014	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	USD	1.682.043	48.496	1.730.539	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores de mercadería	EUR	1.165.680	-	1.165.680	Al vencimiento
Imperial S.A.	Proveedores varios	CLP	1.931.168	100.996	2.032.164	Al vencimiento
Inversiones Sodmin SPA	Proveedores varios	CLP	52	-	52	Al vencimiento
Sodilog Ltda.	Proveedores varios	USD	82.757	-	82.757	Al vencimiento
Sodilog Ltda.	Proveedores varios	CLP	63.187	5.722	68.909	Al vencimiento
Traineemac S.A.	Proveedores varios	CLP	10.512	1.271	11.783	Al vencimiento
<b>Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>			<b>165.458.318</b>	<b>4.623.217</b>	<b>170.081.535</b>	

**SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

31 de diciembre del 2011

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



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

A continuación se presentan los principales proveedores de la Sociedad al 30 de septiembre de 2012. El plazo promedio de pago de la totalidad de los proveedores es de 47 días, al término del tercer trimestre de 2012.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes

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

Descripcion	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta corriente	29.065	35.047
P.P.M. obligatorios pagados (menos)	(9.072)	(6.406)
<b>Total</b>	<b>19.993</b>	<b>28.641</b>

La Sociedad, a nivel consolidado, registra al 30 de septiembre de 2012 un pasivo por impuestos corrientes, proveniente de su subsidiaria Traineemac S.A., mientras que al 31 de diciembre de 2011, el pasivo por impuestos corrientes de M\$ 28.641, lo generan las subsidiarias Servicios Logísticos Sodilog Ltda. y Traineemac S.A.

### Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados

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

	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
Gastos por beneficios a los empleados	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	86.332.561	76.852.258	29.772.951	27.219.063
Bonos y otros beneficios de corto plazo	25.432.449	21.822.786	9.977.404	8.113.963
Gasto por obligación por beneficios definidos	1.869.571	1.446.620	919.568	748.026
Gastos por finiquitos	2.685.321	1.942.259	1.031.316	743.869
Transacciones con pagos basados en acciones	514.495	283.500	165.872	162.690
Otros gastos de personal	660.321	502.394	242.657	198.237
<b>Gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>117.494.718</b>	<b>102.849.817</b>	<b>42.109.768</b>	<b>37.185.848</b>

**SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Detalle Provisión	Corriente		No corriente	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión beneficios definidos	1.171.357	678.483	11.550.862	10.195.648
Retenciones al personal	3.931.924	5.188.871	-	-
Finiquitos por pagar	63.956	76.554	-	-
Provisión vacaciones	7.127.237	7.337.011	-	-
Provisión bonos e incentivos	4.071.805	2.556.000	-	-
Provisión otros beneficios	1.860.856	1.902.354	-	-
<b>Total provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>18.227.135</b>	<b>17.739.273</b>	<b>11.550.862</b>	<b>10.195.648</b>

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

Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, corriente	678.483	560.822
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, no corriente	10.195.648	8.365.192
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial Al 1° de enero de 2012 y 2011</b>	<b>10.874.131</b>	<b>8.926.014</b>
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	870.176	1.061.087
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	673.687	290.383
(Utilidad) / Pérdidas actuariales obligación planes de beneficios definidos	860.429	1.302.209
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(556.204)	(705.562)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011	12.722.219	10.874.131
<b>Obligación por beneficios definidos, corriente</b>	<b>1.171.357</b>	<b>678.483</b>
<b>Obligación por beneficios definidos, no corriente</b>	<b>11.550.862</b>	<b>10.195.648</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

- Tasa de descuento utilizada de 2,78% para septiembre 2012, que corresponde a la tasa BCU promedio ponderada de acuerdo a los distintos vencimientos. A Diciembre 2011 la tasa utilizada fue de 3,045%; Tasa BCU 15 años.
- Para el cálculo de incrementos salariales se utiliza una tabla de incrementos que está definida por aumentos según tramos de rentas, establecidos en contratos colectivos.
- Tasas de egresos de personal definida en una tabla, según sexo y edad, construidos con datos históricos de la compañía.
- Tabla de mortalidad RV-2009 emitida por SVS.
- Otros supuestos actuariales significativos: Edades legales de jubilación por sexo, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres. Para el cálculo del beneficio definido de jubilación se utiliza como tope 15 años de antigüedad.

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

#### d) Sensibilización

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes

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

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Anticipo de clientes	1.478.365	1.637.799
Ventas anticipadas	7.816.453	13.290.330
Ingresos diferidos programas fidelización de clientes (CMR puntos)	1.242.154	1.125.841
Notas de crédito por pagar a clientes	1.440.602	1.391.478
Dividendos por pagar	-	462.399
I.V.A. Débito fiscal	939.413	6.523.854
Otros	46.899	9.432
<b>Total</b>	<b>12.963.886</b>	<b>24.441.133</b>

### Nota 21 - Otras provisiones no corrientes

Las provisiones no corrientes registradas por la Sociedad, corresponden a la obligación por desmantelamiento contenida en el contrato de arrendamiento de la tienda Puente Alto con la Fundación Educacional Alonso Ovalle, el cual debe ejecutarse el 2 de noviembre de 2030, fecha de vencimiento del respectivo contrato.

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

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

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
<b>Provisiones clasificadas como no corrientes</b>		
Provisión por desmantelamiento, costo de restauración y rehabilitación	151.573	110.527
<b>Total</b>	<b>151.573</b>	<b>110.527</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 21 - Otras provisiones no corrientes (continuación)

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

	M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2011	100.349
Incremento en provisión existente	10.178
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	110.527
Incremento en provisión existente	41.046
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2012</b>	<b>151.573</b>

### Nota 22 - Capital

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

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

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

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

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

**SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

**Nota 22 - Capital (continuación)**
**b) Capital y número de acciones**

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

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

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

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

**c) Movimiento de acciones**

Movimiento de acciones durante el ejercicio 2012:

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

Movimiento de acciones durante el ejercicio 2011:

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 22 - Capital (continuación)

La composición accionaria de la Sociedad al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

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

#### d) Dividendos pagados

##### Al 30 de septiembre de 2012

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

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

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

##### Al 31 de diciembre de 2011

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

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 22 - Capital (continuación)

##### e) Otras reservas

El saldo de otras reservas tiene los siguientes componentes:

1. Por una parte, M\$ 83.461.048 (cargo) originados como un menor valor en la fusión registrada al 30 de abril de 2004 entre las sociedades bajo control común, Homestore S.A y Sodimac Uno S.A., la cual fue registrada de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 72 y que no se reexpresó aplicando la excepción establecida por NIIF 1 Adopción por primera vez.
2. La transferencia de la corrección monetaria del capital financiero correspondiente al periodo de transición, de acuerdo a normas internacionales de contabilidad, equivalente al monto de M\$ 5.974.492 (abono).
3. El reconocimiento del pago basado en acciones, cuyo monto acumulado al 30 de septiembre de 2012 corresponde a M\$ 2.926.333 (abono).

##### f) Utilidad por Acción

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

	30.09.2012	30.09.2011
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora (M\$)	58.086.533	57.001.950
Ganancias por acción básica (\$)	\$ 3,27	\$ 3,14
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	17.758.158.202	18.139.239.727

##### g) Valor nominal de las acciones

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 23 - Participaciones no controladoras

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

Sociedad a quien pertenece la participación no controladora	Sociedad de la cual proviene la participación no controladora	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
		%	%	M\$	M\$
Inversiones Siejo Ltda.	Imperial S.A.	40,00	40,00	11.514.300	11.573.150
<b>Total</b>		<b>40,00</b>	<b>40,00</b>	<b>11.514.300</b>	<b>11.573.150</b>

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

Sociedad a quien pertenece la participación no controladora	Sociedad de la cual proviene la participación no controladora	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2011
		30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Siejo Ltda.	Imperial S.A.	40,00	1.020.082	23,80	595.571
Inversiones Santa Margarita Ltda.	Imperial S.A.	-	-	10,78	269.758
Inversiones San Enrique Ltda.	Imperial S.A.	-	-	5,42	135.630
<b>Total</b>		<b>40,00</b>	<b>1.020.082</b>	<b>40,00</b>	<b>1.000.959</b>

### Nota 24 - Pagos basados en acciones

La sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella ha acordado planes de compensación para ciertos ejecutivos del Grupo Falabella, incluyendo ejecutivos de Sodimac S.A. mediante el otorgamiento de opciones para la suscripción de acciones emitidas por S.A.C.I Falabella, pudiendo estos ejecutivos ejercer tales opciones en un plazo máximo de 5 años desde su otorgamiento. En caso de renuncia o despido, los ejecutivos solo podrán ejercer las opciones devengadas a la fecha. En caso de traspaso de ejecutivos entre filiales del grupo las opciones recibidas sobrevivirán bajo los términos y condiciones establecidas. El método de liquidación de los acuerdos de pagos basados en acciones es mediante el otorgamiento de la suscripción de las acciones. Las opciones actualmente vigentes fueron aprobadas en juntas ordinarias de accionistas de S.A.C.I Falabella celebradas 28 de abril de 2009 y 26 de abril de 2011.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 24 - Pagos basados en acciones (continuación)

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

Las variables utilizadas en el modelo de valoración de las opciones para los 2 planes vigentes (plan 2009 y 2011) son: Fecha de otorgamiento, fecha de vesting, precio de ejercicio de la acción, precio de la acción, volatilidad esperada, tasa de reparto de dividendos, tasa de interés libre de riesgos, otros.

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

Supuestos	Plan 2009	Plan 2011
Rendimiento de dividendo (%)	1,84%	1,15%
Volatilidad esperada (%)	30,73%	31,14%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	4,64%	4,82%
Vida esperada de la opción (años)	5	5
Precio de acción promedio ponderado (\$)	2.117,78	4.464,80
Porcentaje estimado de cancelaciones	6%	6%
Período cubierto	15-09-09 / 28-04-14	31-10-11 / 30-06-16
Modelo usado	Binomial	Binomial
Nombre del modelo	Hull-White	Hull-White

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 24 - Pagos basados en acciones (continuación)

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

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

Planes de acciones	Plan 2007		Plan 2009		Plan 2011	
	Sept.2012	Sept.2011	Sept.2012	Sept.2011	Sept.2012	Sept.2011
Saldo al 01 de enero	2.424.666	2.577.999	3.116.665	2.916.665	1.245.000	-
Otorgadas durante el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Canceladas y traspasadas durante el ejercicio	(199.999)	160.000	(266.666)	200.000	10.000	-
Ejercidas durante el ejercicio	(2.224.667)	(186.666)	(119.999)	-	-	-
Vencidas durante el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Número de opciones de acciones en circulación	-	2.551.333	2.730.000	3.116.665	1.255.000	-
Pueden ser ejercidas al 30 de septiembre	-	961.334	450.001	-	-	-
Vida contractual promedio ponderadas (años)	-	1	1,5	4	3,7	-

El cargo a resultado del efecto de los pagos basados en acciones, registrado por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2012 y 2011, fue de M\$514.495 y M\$283.500 respectivamente. Dicho efecto se presenta en el rubro Gastos de Administración.

El abono registrado en el estado de situación financiera, bajo el rubro otras reservas perteneciente a patrimonio, es de M\$ 514.495 y de M\$ 487.133 al cierre de 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 25 - Ingresos de actividades ordinarias

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por ventas de productos	1.153.216.080	1.000.982.753	363.587.685	315.284.987
Ingresos por prestaciones de servicios	13.641.100	11.633.300	4.359.069	3.925.099
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>1.166.857.180</b>	<b>1.012.616.053</b>	<b>367.946.754</b>	<b>319.210.086</b>

Del total de ingresos ordinarios corresponden como ingresos de operaciones continuadas atribuibles a los propietarios de la controladora M \$1.118.836.835 y M\$ 971.159.767 al 30 de septiembre de 2012 y de 2011 y para los trimestres terminados al 30 de septiembre de cada año M\$ 353.209.880 y M\$ 305.996.152 respectivamente.

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

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de distribución	36.007.156	29.311.820	12.002.235	9.281.874
Gastos de administración	177.744.851	154.668.506	62.706.375	54.237.489
Otros gastos por función	33.599.809	29.306.789	11.661.955	10.409.731
<b>Total</b>	<b>247.351.816</b>	<b>213.287.115</b>	<b>86.370.565</b>	<b>73.929.094</b>
<b>Detalle</b>				
Fletes, despachos y repartos	21.246.663	17.054.972	6.717.174	5.262.372
Elementos de seguridad	10.370.816	7.777.156	3.650.599	2.701.446
Publicaciones, publicidad y promoción	4.389.677	4.479.692	1.634.462	1.318.056
<b>Total Costos de distribución</b>	<b>36.007.156</b>	<b>29.311.820</b>	<b>12.002.235</b>	<b>9.281.874</b>
Remuneraciones	117.494.718	102.849.817	42.109.768	37.185.848
Arriendos y gastos comunes	34.511.220	27.834.761	11.774.190	9.176.935
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	14.295.692	13.893.119	4.658.424	4.598.940
Otros gastos de administración	9.772.923	8.241.585	3.599.997	2.610.236
Amortizaciones	1.670.298	1.849.224	563.996	665.530
<b>Total Gastos de administración</b>	<b>177.744.851</b>	<b>154.668.506</b>	<b>62.706.375</b>	<b>54.237.489</b>
Mantenimiento y reparaciones	2.928.996	2.872.241	974.546	1.045.379
Otros gastos generales	30.670.813	26.434.548	10.687.409	9.364.352
<b>Total Otros gastos por función</b>	<b>33.599.809</b>	<b>29.306.789</b>	<b>11.661.955</b>	<b>10.409.731</b>
<b>Total</b>	<b>247.351.816</b>	<b>213.287.115</b>	<b>86.370.565</b>	<b>73.929.094</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 27 - Otras ganancias (pérdidas)

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	241.433	1.121.071	111.357	576.781
Recuperación de siniestros	-	6.558.187	-	5.244.078
Otros ingresos	1.359.084	1.534.068	394.605	553.843
<b>Subtotal otros ingresos</b>	<b>1.600.517</b>	<b>9.213.326</b>	<b>505.962</b>	<b>6.374.702</b>
Pérdida por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	(11.265)	(92.848)	(5.293)	-
Multas e intereses	(36.527)	(44.950)	(9.306)	(11.481)
Donaciones	(23.000)	(13.287)	(8.000)	1.177
Siniestros	(131.340)	(95.198)	(31.385)	(14.196)
Gastos bancarios y comex	(213.633)	(170.958)	(50.671)	(43.642)
Gastos de juicios y litigios	(397.745)	(263.884)	(189.136)	(63.564)
Servicios de auditoría y otros serv. profesionales	(220.561)	(112.406)	(75.598)	(49.660)
Varios	(240.043)	(342.751)	(49.488)	(40.308)
<b>Subtotal otros gastos</b>	<b>(1.274.114)</b>	<b>(1.136.282)</b>	<b>(418.877)</b>	<b>(221.674)</b>
<b>Total otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>326.403</b>	<b>8.077.044</b>	<b>87.085</b>	<b>6.153.028</b>

#### Nota 28 - Ingresos financieros

El detalle de los Ingresos financieros es el siguiente:

Detalle	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados sobre préstamos, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja	418	275	210	26
Intereses otros créditos y cuenta por cobrar	1.546.196	1.657.436	119.109	477.278
Intereses devengado, fondos mutuos	71.948	240.923	11.798	19.244
Intereses por inversion en derivados y otros ingresos	640.779	898.513	(479.901)	526.876
<b>Total Ingresos financieros</b>	<b>2.259.341</b>	<b>2.797.147</b>	<b>(348.784)</b>	<b>1.023.424</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 29 - Costos de financiamiento y unidades de reajuste

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

Detalle - cargos (abonos)	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	527.201	256.896	246.763	91.009
Gasto por intereses, obligaciones con el público (bonos)	2.348.522	2.467.750	774.646	822.729
Gasto por intereses, otros	107.239	62.420	66.806	30.344
Gasto por intereses por instrumentos financieros	3.698.871	200.089	1.752.512	(16.122)
Otros costos financieros	1.175.822	878.980	310.538	354.613
Costo por financiamiento, subtotal	7.857.655	3.866.135	3.151.265	1.282.573
Resultados por unidades de reajuste	909.445	1.559.600	(91.836)	373.067
<b>Costos de financiamiento y unidades de reajuste, total</b>	<b>8.767.100</b>	<b>5.425.735</b>	<b>3.059.429</b>	<b>1.655.640</b>

#### Nota 30 - Información financiera por segmentos

##### Descripción general de los segmentos y su medición

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

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad en la Compañía, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados. Las eliminaciones inter segmentos son reveladas a nivel total, por tanto transacciones y resultados inter segmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento.

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 30 - Información financiera por segmentos (continuación)

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

**a) Sodimac**

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

**b) Imperial**

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 30 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de septiembre de 2012				30 de septiembre de 2011			
	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	1.046.806.319	120.050.861	-	1.166.857.180	908.975.337	103.640.716	-	1.012.616.053
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de otros segmentos de operación de la misma entidad	4.641.067	1.173.440	(5.814.507)	-	2.878.540	201.378	(3.079.918)	-
<b>Ingresos provenientes de clientes externos y con otros segmentos de operación de la misma entidad</b>	<b>1.051.447.386</b>	<b>121.224.301</b>	<b>(5.814.507)</b>	<b>1.166.857.180</b>	<b>911.853.877</b>	<b>103.842.094</b>	<b>(3.079.918)</b>	<b>1.012.616.053</b>
Costos de venta	(752.610.282)	(97.652.228)	5.486.869	(844.775.641)	(648.929.457)	(83.538.114)	2.901.445	(729.566.126)
Gastos por intereses	(7.460.371)	(1.575.980)	269.251	(8.767.100)	(5.054.827)	(515.530)	144.622	(5.425.735)
Gastos por depreciación y amortización	(14.995.858)	(970.132)	-	(15.965.990)	(14.909.343)	(832.999)	-	(15.742.342)
Otras partidas significativas de ingresos	3.765.632	363.477	(269.251)	3.859.858	11.552.717	602.378	(144.622)	12.010.473
Otras partidas significativas de gastos	(214.095.566)	(18.892.011)	327.638	(232.659.939)	(182.772.913)	(16.086.615)	178.473	(198.681.055)
Participación en entidades relacionadas	1.767.268	-	(1.767.268)	-	1.295.482	-	(1.295.482)	-
Otras partidas distintas al efectivo significativas	3.381.647	432.298	-	3.813.945	(1.625.490)	(509.823)	-	(2.135.313)
<b>Ganancias ( pérdidas ) antes de impuestos</b>	<b>71.199.856</b>	<b>2.929.725</b>	<b>(1.767.268)</b>	<b>72.362.313</b>	<b>71.410.046</b>	<b>2.961.391</b>	<b>(1.295.482)</b>	<b>73.075.955</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	(12.807.378)	(448.320)	-	(13.255.698)	(14.459.712)	(613.334)	-	(15.073.046)
<b>Total resultado segmento</b>	<b>58.392.478</b>	<b>2.481.405</b>	<b>(1.767.268)</b>	<b>59.106.615</b>	<b>56.950.334</b>	<b>2.348.057</b>	<b>(1.295.482)</b>	<b>58.002.909</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 30 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de septiembre de 2012				30 de septiembre de 2011			
	Sodimac S.A. M\$	Imperial S.A. M\$	Eliminaciones M\$	Total consolidado M\$	Sodimac S.A. M\$	Imperial S.A. M\$	Eliminaciones M\$	Total consolidado M\$
Total Activos	611.637.102	76.059.441	(28.681.500)	659.015.043	522.478.394	69.305.323	(27.563.589)	564.220.128
Deudores comerciales	84.714.130	32.154.431	-	116.868.561	82.972.637	29.668.354	-	112.640.991
Inventarios	241.635.982	28.318.054	-	269.954.036	183.662.176	27.720.214	-	211.382.390
Propiedades , Plantas y equipos	143.664.128	9.009.234	-	152.673.362	113.820.348	5.969.143	-	119.789.491
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	19.944.643	-	(19.944.643)	-	19.555.050	-	(19.555.050)	-
Total Pasivos	334.643.670	45.153.139	(8.736.857)	371.059.952	284.190.130	38.355.095	(8.082.432)	314.462.793
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	149.774.139	20.307.396	-	170.081.535	130.986.535	19.200.203	-	150.186.738
Flujos de efectivos procedentes de actividades de la operación	16.863.896	4.731.898	(2.311.996)	19.283.798	73.933.865	(1.103.340)	(3.300.252)	69.530.273
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(43.935.489)	(4.063.637)	-	(47.999.126)	(21.836.477)	(1.937.340)	200.000	(23.573.817)
Flujos de efectivos utilizados en actividades de financiación	30.035.575	(630.422)	2.311.996	31.717.149	(50.970.546)	2.626.423	3.100.252	(45.243.871)

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 31 - Medio ambiente

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

Al mismo tiempo, la Compañía se ha enfocado en acciones para mitigar los impactos medioambientales que genera con la operación de sus tiendas. Ha desarrollado acciones especialmente en el reciclaje, la oferta de productos ecoeficientes, la eficiencia energética y/o hídrica.

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

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

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

Nombre del Proyecto	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$
Proyecto luminaria bajo consumo	403.600	132.350
Puntos reciclaje	109.039	108.112
Programa residuos peligrosos	45.891	58.373
Paneles Solares	34.586	-
Proyecto Huella de Carbono	64.491	153.298
Proyecto extracción de aire	-	64.891
Fachada HC San Miguel (Muro Verde)	-	12.000
<b>Total</b>	<b>657.607</b>	<b>529.024</b>

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 32 - Contingencias, juicios y otros

#### 1) Garantías

##### a) Seguros tomados

La Sociedad tiene asegurados sus activos operacionales tales como: edificios e instalaciones, existencias, vehículos y maquinarias por un monto total de M\$ 642.760.709 y M\$ 597.120.893 al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, respectivamente, los que son constantemente evaluados por expertos.

##### b) Garantías directas

Detalle	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Boletas entregadas en garantía a Municipios	194.320	146.720

#### 2) Juicios y otras contingencias

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

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

Naturaleza juicios	Juicios	
	N°	Cuantía M\$
Civil	48	4.187.508
Consumidor	130	1.047.348
Laboral	76	999.244
<b>Total</b>	<b>254</b>	<b>6.234.100</b>

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 32 - Contingencias, juicios y otros (continuación)

##### 3) Restricciones y resguardos a líneas de Bonos

Las líneas de emisión de Bonos de Sodimac S.A., inscritas en diciembre de 2007 y ajustadas a NIIF en diciembre de 2010, y con emisiones vigentes de la Serie D y F, establecen obligaciones y limitaciones para la Sociedad como protección a los tenedores de bonos. Esto incluye, entre otros, niveles de endeudamiento, el deber de informar a los tenedores de bonos los estados financieros de la compañía, y el cumplimiento de las obligaciones, limitaciones y prohibiciones establecidas en los contratos de emisión. (Para mayor información referirse a los prospectos de emisión de bonos, disponibles en la página web de la compañía).

El nivel de endeudamiento financiero requerido en los contratos de emisión de bonos, tanto para serie D y F es 1,5 veces. Al 30 de septiembre de 2012, el nivel de endeudamiento financiero es: 0,3 veces.

Se entiende como nivel de endeudamiento la Razón de Endeudamiento Neta (consolidado) definida como la razón entre (i) deuda financiera neta que se obtiene al sumar las partidas otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, restando el efectivo y equivalentes al efectivo, y (ii) Patrimonio definido como el Total Patrimonio más la provisión anual de dividendos por pagar.

Mantener activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un valor contable a lo menos igual a uno coma veinte veces su Pasivo Exigible Sin Garantías; calculado trimestralmente según los balances consolidados trimestrales del Emisor. Para estos efectos el Emisor enviará al Representante de los Tenedores de Bonos, dentro del mismo plazo en que deban entregarse los Estados Financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros, un detalle de las siguientes cifras; total de activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen y Pasivo Exigible Sin Garantía.

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

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 32 - Contingencias, juicios y otros (continuación)

##### 4) Otros

La Sociedad mantiene operaciones con un proveedor del rubro puertas y molduras, que durante el año 2012 ha presentado problemas financieros y de continuidad de giro. Para tal efecto, la administración ha analizado los impactos que puedan resultar de la relación comercial con este proveedor y ha tomado los resguardos comerciales, financieros y legales para enfrentar adecuadamente el riesgo derivado de esta situación, y ha registrado las debidas estimaciones de pérdida, que a juicio de la administración resguardan los efectos asociados.

Los principales instrumentos financieros de Sodimac S.A. que se originan directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: créditos bancarios, uso de líneas de sobregiro, instrumentos de deuda con el público (bonos), derivados, deudas por ventas, inversiones en cuotas de fondos mutuos y otros.

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

Instrumentos financieros por categoría	Referencia	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>Activos financieros corrientes</b>			
Activos financieros a valor justo con cambio en el resultado	Nota 3 y 4	30.566	101.101
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6 y 7	148.677.396	173.187.726
<b>Total activos financieros corrientes</b>		<b>148.707.962</b>	<b>173.288.827</b>
<b>Activos financieros no corrientes</b>			
Activos financieros, disponible para la venta	Nota 10	117.500	60.000
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6	283.714	401.140
<b>Total activos financieros no corrientes</b>		<b>401.214</b>	<b>461.140</b>
<b>Pasivos financieros corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor justo con cambio en el resultado	Nota 16	632.006	60.584
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7,16 y 17	275.199.260	242.582.035
<b>Total pasivos financieros corrientes</b>		<b>275.831.266</b>	<b>242.642.619</b>
<b>Pasivos financieros no corrientes</b>			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7 y 16	52.315.238	56.262.826
<b>Total pasivos financieros no corrientes</b>		<b>52.315.238</b>	<b>56.262.826</b>

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Compañía se aproxima a su valor justo, excepto por ciertas obligaciones financieras de largo plazo. El valor de mercado de los instrumentos se determina utilizando flujos futuros descontados a tasas de mercado vigentes al cierre de los estados financieros. El valor justo de las obligaciones financieras de largo plazo son las siguientes:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Valor libro	Valor mercado	Valor libro	Valor de mercado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos que devengan interés, No Corriente	27.954.939	28.143.468	28.054.416	28.587.758

#### Derivados

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

El valor justo de contratos forwards de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forwards actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento. El valor justo de los contratos swaps de tasa de interés es determinado en referencia a los valores de mercado de instrumentos similares.

Los instrumentos derivados vigentes al 30 de septiembre del 2012 son 94 forwards de Moneda que suman un valor nominal de M\$ 34.323.947. Al 31 de diciembre de 2011 existían 72 forwards de moneda que suman un valor nominal de M\$ 15.054.252.

#### Riesgos financieros

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

#### **1) Riesgos de mercado**

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

##### **a) Riesgo de tipo de cambio**

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

Una porción de los productos adquiridos para la venta son importados, lo que genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva, siendo el dólar la principal moneda de importación. Al 30 de septiembre de 2012, la Compañía tenía a nivel consolidado M\$ 33.535.838 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Al 30 de septiembre de 2012, existían contratos forward de monedas por un monto nominal de M\$34.323.947, por lo tanto, el riesgo neto contable al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas al 30 de septiembre de 2012 era aproximadamente de M\$788.109. Tomando en cuenta este riesgo, una valuación o devaluación simultánea de un 10,0% del peso chileno, con respecto al dólar y otras monedas, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una utilidad o pérdida de M\$78.811 para la Compañía. Lo anterior no considera los activos (mercaderías) que están intrínsecamente en dólares.

#### **b) Riesgo de inflación**

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Sodimac S A. está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Compañía en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de septiembre de 2012, un 34,9% de la deuda financiera de la Compañía estaba expresada en UF.

Considerando una variación de la inflación de 3 puntos base por sobre lo esperado para el año y manteniendo todas las demás variables constantes, aplicando esto sobre la posición neta en UF de la Compañía (incluye contratos de arriendo indexados a la UF, así como activos en UF) el resultado tendría una variación de M\$ 2.047.644

#### **c) Riesgo de tasa de interés**

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

Cabe destacar que la empresa mantiene la mayor parte de su deuda con tasa de interés fija. Al 30 de septiembre de 2012 la Compañía mantiene un 79,7% de la deuda financiera a tasa fija y sólo un 20,3% con tasa de interés flotante, que corresponde básicamente a cartas de crédito y préstamos de corto plazo. Un aumento hipotético de 1 punto base durante todo un año de todas las tasas de interés variables a las que estamos expuestos, y manteniendo todas las otras variables constantes, generaría una pérdida antes de deducir los impuestos de M\$199.097

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

##### **2) Riesgo de crédito**

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2012 la Compañía mantiene un 88,74% del total de su cartera, en categoría de “al día y menores de 30 días”.

Las renegociaciones son parte de la estrategia de crédito y permiten la normalización de deudas, principalmente de aquellos clientes con mora por algún hecho circunstancial y que manifiestan una voluntad cierta de pago, la cual se materializa a través de la exigencia de un abono previo a dicha normalización (todas ellas se hacen de común acuerdo con los clientes). Actualmente la Sociedad mantiene un porcentaje de colocaciones repactada de 3,2% sobre el total de la cartera bruta (deudores por venta y documentos por cobrar), de las cuales un 31,1% de ésta, se encuentra cubierta con garantías reales.

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

#### Máxima exposición al riesgo de crédito

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

	Máximos de exposición	
	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
<b>Otros activos financieros corrientes</b>	<b>30.566</b>	<b>101.101</b>
Otros activos financieros corrientes	30.566	101.101
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente</b>	<b>116.868.561</b>	<b>118.384.801</b>
Deudores comerciales (neto)	78.666.955	82.886.397
Documentos por cobrar (neto)	31.104.200	30.909.768
Deudores varios (neto)	7.097.406	4.588.636
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes</b>	<b>31.808.835</b>	<b>54.802.925</b>
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>283.714</b>	<b>401.140</b>
Cuentas por cobrar no corrientes	283.714	401.140
<b>Otros activos financieros no corrientes</b>	<b>117.500</b>	<b>60.000</b>
Otros activos financieros no corrientes	117.500	60.000

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

#### **3) Riesgo de liquidez**

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

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

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

M\$	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	más de 5 años
Capital	67.487.957	8.042.500	16.042.500	4.021.250	-	-
Intereses	3.025.666	1.841.436	1.287.983	138.363	-	-

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 34 - Saldos en moneda extranjera

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

Saldos de activos en moneda extranjera

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 30 de septiembre de 2012			Total
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	Más de 1 año a 3 años	
		M\$	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	1.114.291	-	-	1.114.291
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	437.537	-	-	437.537
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	807.909	-	-	807.909
Otros activos financieros corrientes	Dólares	15.434	-	-	15.434
Otros activos financieros corrientes	Euro	15.132	-	-	15.132

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

#### Nota 34 - Saldos en moneda extranjera (continuación)

##### Saldos de pasivos en moneda extranjera

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 30 de septiembre de 2012			Total
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	Más de 1 año a 3 años	
		M\$	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	591.249	23.410	-	614.659
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	17.347	-	-	17.347
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	18.883.261	-	-	18.883.261
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	1.043.615	-	-	1.043.615
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	10.660.116	48.496	-	10.708.612
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	2.917.514	-	-	2.917.514

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



## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### **Nota 35 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance**

Entre el 30 de septiembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, han ocurrido los siguientes hechos posteriores informados como esenciales a la Superintendencia de Valores y Seguros:

Atendido el hecho que el Gerente General de Sodimac S.A., señor Sandro Solari, fue designado como Gerente General de S.A.C.I. Falabella, con fecha 30 de octubre de 2012, la sociedad informó en carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus valores y oferta pública de los mismos el acuerdo del directorio de designar en el cargo de Gerente General Corporativo de la sociedad al señor Enrique Gundermann Wylie, cargo que asumió a contar de esa misma fecha.