# Sodimac S.A.y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios
Correspondientes al período terminado
al 30 de junio de 2011

## Índice


Informe de auditores independientes……. 1

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados ..... 4
Estados de Resultados por Función Consolidados..... 6
Estados de Resultados Integrales Consolidados..... 7
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados..... 8
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados ..... 9
Notas a los Estados Financieros Consolidados ..... 10

**Indice**

Página


Nota 1 - Información de la Compañía ..... 10
Nota 2 - Resumen de principales políticas contables ..... 10
*Nota 2.1 Bases de presentación de los estados financieros* ..... 10
*Nota 2.2 Nuevos pronunciamientos contables* ..... 11
*Nota 2.3 Moneda de presentación y moneda funcional.* ..... 17
*Nota 2.4 Período cubierto por los estados financieros* ..... 17
*Nota 2.5 Bases de consolidación de estados financieros* ..... 17
*Nota 2.6 Conversión de moneda extranjera.* ..... 19
*Nota 2.7 Información financiera por segmentos operativos* ..... 19
*Nota 2.8 Propiedades, plantas y equipos* ..... 19
*Nota 2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía* ..... 21
*Nota 2.10 Plusvalía* ..... 22
*Nota 2.11 Deterioro de activos no corrientes* ..... 23
*Nota 2.12 Inventarios* ..... 23
*Nota 2.13 Instrumentos financieros* ..... 23
*Nota 2.14 Arrendamientos* ..... 27
*Nota 2.15 Provisiones* ..... 27
*Nota 2.16 Dividendo mínimo* ..... 28
*Nota 2.17 Planes de beneficios definidos a empleados* ..... 28
*Nota 2.18 Planes de compensación basados en acciones* ..... 28
*Nota 2.19 Reconocimiento de ingresos* ..... 29
Nota *2.20 Costo de venta* ..... 29
*Nota 2.21 Impuesto a la renta* ..... 30
*Nota 2.22 Impuestos diferido* ..... 31
*Nota 2.23 Uso de estimaciones y supuestos claves* ..... 31
Nota 3 - Otros activos financieros corrientes ..... 34
Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo ..... 34
Nota 5 - Otros activos no financieros, corrientes ..... 35
Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ..... 36
Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas ..... 38
Nota 8 - Inventarios ..... 48
Nota 9 - Cuentas por cobrar por impuestos corrientes ..... 49
Nota 10 - Otros activos financieros no corrientes ..... 49
Nota 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía ..... 50
Nota 12 - Plusvalía ..... 53
Nota 13 - Propiedades, plantas y equipos ..... 54
Nota 14 - Arrendamientos ..... 58
Nota 15 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos ..... 59

**Indice**

Página


Nota 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes ..... 62
Nota 17 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ..... 70
Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes ..... 72
Nota 19 - Provisiones por beneficios a los empleados ..... 72
Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes ..... 74
Nota 21 - Otras provisiones a largo plazo ..... 75
Nota 22 - Capital ..... 76
Nota 23 - Participaciones no controladoras ..... 80
Nota 24 - Pagos basados en acciones ..... 81
Nota 25 - Ingresos de actividades de la operación ..... 83
Nota 26 - Costos de distribución, administración y otros gastos varios de operación ..... 83
Nota 27 - Otras ganancias (pérdidas) ..... 84
Nota 28 - Ingresos financieros ..... 84
Nota 29 - Costos de financiamiento y unidades de reajuste ..... 85
Nota 30 - Información financiera por segmentos ..... 85
Nota 31 - Medio ambiente ..... 89
Nota 32 - Contingencias, juicios y otros ..... 90
Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero ..... 92
Nota 34 - Saldos en moneda extranjera ..... 99
Nota 35 - Situaciones de interés ..... 101
Nota 36 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance ..... 102

Ernst & Young Chile
Presidente Riesco 5435, piso 4
Las Condes
Santiago
Tel: 56 2 676 1000
Fax: 56 2 676 1010
www.eychile.cl

## Informe de los Auditores Independientes

**Razón Social Auditores Externos:** **Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesoría Limitada**

**R.U.T. Auditores:** **77.802.430-6**

Señores Accionistas y Directores de
Sodimac S.A.:

1. Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2011 y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas. La Administración de Sodimac S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Hemos efectuado nuestras revisiones de acuerdo con normas establecidas en Chile. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de estas revisiones es significativamente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

3. Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros consolidados intermedios mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con la NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

4. Con fecha 7 de marzo de 2011 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 de Sodimac S.A. y subsidiarias, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 que se presenta en los estados financieros consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Miguel Angel Salinas B.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 30 de agosto de 2011

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios

| ACTIVOS | Nota | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|---|
| **Activos Corrientes** | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (4) | 7.647.893 | 7.830.294 |
| Otros activos financieros corrientes | (3) | 12.301 | - |
| Otros activos no financieros corrientes | (5) | 9.464.619 | 1.680.370 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente | (6) | 110.213.615 | 101.860.427 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | (7) | 43.486.319 | 68.479.028 |
| Inventarios | (8) | 208.584.803 | 214.368.252 |
| Activos por impuestos corrientes | (9) | 2.614.881 | 99.458 |
| **Activos corrientes totales** | | **382.024.431** | **394.317.829** |
| **Activos no Corrientes** | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | (10) | 60.000 | - |
| Otros activos no financieros no corrientes | | 209.641 | 210.204 |
| Derechos por cobrar no corrientes | (6) | 403.445 | 775.642 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | (11) | 9.012.075 | 9.022.559 |
| Plusvalía | (12) | 40.058.041 | 40.058.041 |
| Propiedades, plantas y equipos | (13) | 116.266.165 | 113.976.824 |
| Activos por impuestos diferidos | (15) | 2.062.114 | 7.052.732 |
| **Activos no corrientes totales** | | **168.071.481** | **171.096.002** |
| **Activos totales** | | **550.095.912** | **565.413.831** |

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados Intermedios

| PATRIMONIO Y PASIVOS | Nota | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|---|
| **Pasivos Corrientes** | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | (16) | 10.157.907 | 7.655.464 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (17) | 155.350.500 | 143.027.236 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | (7) | 5.915.163 | 6.987.840 |
| Pasivos por impuestos corrientes | (18) | 4.872.712 | 12.332.788 |
| Provisiones por beneficios a los empleados corrientes | (19) | 16.312.404 | 18.696.199 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | (20) | 12.748.928 | 31.995.037 |
| **Pasivos corrientes totales** | | **205.357.614** | **220.694.564** |
| **Pasivos no Corrientes** | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | (16) | 69.461.619 | 68.781.808 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes | (7) | 29.383.004 | - |
| Otras provisiones a largo plazo | (21) | 105.452 | 100.349 |
| Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes | (19) | 9.022.049 | 8.365.192 |
| **Pasivos no corrientes totales** | | **107.972.124** | **77.247.349** |
| **Total Pasivos** | | **313.329.738** | **297.941.913** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital emitido | (22) | 201.537.005 | 261.537.005 |
| Ganancias acumuladas | | 99.208.702 | 69.652.117 |
| Otras reservas | | (75.441.040) | (75.561.850) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 225.304.667 | 255.627.272 |
| Participaciones no controladoras | (23) | 11.461.507 | 11.844.646 |
| **Patrimonio total** | | **236.766.174** | **267.471.918** |
| **Patrimonio y pasivos totales** | | **550.095.912** | **565.413.831** |

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultado por Función Consolidado Intermedios

| Estado de Resultados | Nota | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | (25) | 693.405.967 | 612.755.189 | 334.209.031 | 312.004.469 |
| Costo de ventas | | (497.109.307) | (438.763.111) | (238.531.354) | (221.563.981) |
| **Ganancia bruta** | | **196.296.660** | **173.992.078** | **95.677.677** | **90.440.488** |
| Costos de distribución | (26) | (19.715.610) | (16.048.484) | (9.850.043) | (8.376.832) |
| Gastos de administración | (26) | (101.867.106) | (91.149.422) | (50.378.313) | (46.961.804) |
| Otros gastos, por función | (26) | (17.775.304) | ( 15.636.941) | (9.190.853) | (7.957.454) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (27) | 1.970.019 | (2.336.979) | 1.773.177 | 988.675 |
| Ingresos financieros | (28) | 1.581.889 | 999.829 | 711.259 | 504.122 |
| Costos financieros | (29) | (2.437.731) | (2.995.653) | (1.354.168) | (1.524.334) |
| Diferencias de cambio | | 9.116 | (1.619.504) | 320.160 | (958.291) |
| Resultados por unidades de reajuste | (29) | (1.186.533) | (676.644) | (961.674) | (531.328) |
| **Ganancia (pérdida) antes de impuestos** | | **56.875.400** | **44.528.280** | **26.747.222** | **25.623.242** |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (15) | (11.700.962) | (6.549.977) | (5.479.007) | (3.101.591) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 45.174.438 | 37.978.303 | 21.268.215 | 22.521.651 |
| **Ganancia (pérdida)** | | **45.174.438** | **37.978.303** | **21.268.215** | **22.521.651** |
| **Ganancia (pérdida) atribuible a** | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 44.207.150 | 36.509.329 | 20.867.538 | 21.628.625 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | (23) | 967.288 | 1.468.974 | 400.677 | 893.026 |
| **Ganancia (pérdida)** | | **45.174.438** | **37.978.303** | **21.268.215** | **22.521.651** |

| **Utilidad por acción básica** | 01.01.2011 30.06.2011 $ | 01.01.2010 30.06.2010 $ | 01.04.2011 30.06.2011 $ | 01.04.2010 30.06.2010 $ |
|---|---|---|---|---|
| **Ganancia por acción básica** | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | 2,4118 | 1,5941 | 1,1770 | 0,9444 |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | 2,4118 | 1,5941 | 1,1770 | 0,9444 |

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultado Integrales Consolidado Intermedios

| Estado del resultado integral | 01.01.2011<br>30.06.2011<br>M$ | 01.01.2010<br>30.06.2010<br>M$ | 01.04.2011<br>30.06.2011<br>M$ | 01.04.2010<br>30.06.2010<br>M$ |
|---|---|---|---|---|
| **Ganancia (pérdida)** | 45.174.438 | 37.978.303 | 21.268.215 | 22.521.651 |
| **Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos** | - | - | - | - |
| **Resultado integral total** | **45.174.438** | **37.978.303** | **21.268.215** | **22.521.651** |
| **Resultado integral atribuible a** | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 44.207.150 | 36.509.329 | 20.867.538 | 21.628.625 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 967.288 | 1.468.974 | 400.677 | 893.026 |
| **Resultado integral total** | **45.174.438** | **37.978.303** | **21.268.215** | **22.521.651** |

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

| | Capital Emitido | Cambio en otras reservas | | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Reserva de Opciones | Otras reservas varias | | | | |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Saldo Inicial período actual al 01/01/2011** | 261.537.005 | 1.924.705 | (77.486.555) | 69.652.117 | 255.627.272 | 11.844.646 | 267.471.918 |
| **Cambios en patrimonio** | | | | | | | |
| **Ganancia (pérdida)** | - | - | - | 44.207.150 | 44.207.150 | 967.288 | 45.174.438 |
| **Dividendos** | - | - | - | (14.650.565) | (14.650.565) | | (14.650.565) |
| **Disminución de capital** | (60.000.000) | - | - | - | (60.000.000) | - | (60.000.000) |
| **Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios** | - | 120.810 | - | - | 120.810 | (1.350.427) | (1.229.617) |
| **Total de cambios patrimonio** | (60.000.000) | 120.810 | - | 29.556.585 | (30.322.605) | (383.139) | (30.705.744) |
| **Saldo final período actual 30/06/2011** | 201.537.005 | 2.045.515 | (77.486.555) | 99.208.702 | 225.304.667 | 11.461.507 | 236.766.174 |

| | Capital Emitido | Cambio en otras reservas | | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Reserva de Opciones | Otras reservas varias | | | | |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Saldo Inicial período actual al 01/01/2010** | 261.537.005 | 1.172.140 | (77.486.555) | 43.983.537 | 229.206.127 | 10.606.693 | 239.812.820 |
| **Cambios en patrimonio** | | | | | | | |
| **Ganancia (pérdida)** | - | - | - | 36.509.329 | 36.509.329 | 1.468.974 | 37.978.303 |
| **Dividendos** | - | - | - | (27.907.587) | (27.907.587) | - | (27.907.587) |
| **Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios** | - | 382.756 | - | - | 382.756 | (744.776) | (362.020) |
| **Total de cambios patrimonio** | - | 382.756 | - | 8.601.742 | 8.984.498 | 724.198 | 9.708.696 |
| **Saldo final período actual 30/06/2010** | 261.537.005 | 1.554.896 | (77.486.555) | 52.585.279 | 238.190.625 | 11.330.891 | 249.521.516 |

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

## SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

| Estado de flujos de efectivo Método Directo | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 832.289.161 | 737.064.309 |
| Clases de pagos | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (665.150.355) | (596.223.736) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (66.809.709) | (64.572.561) |
| Otros pagos por actividades de operación | (28.968.045) | (21.397.034) |
| Intereses pagados | (2.014.732) | (2.512.228) |
| Intereses recibidos | 650.375 | 831.939 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | (15.134.928) | (5.733.577) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (605.143) | (889.951) |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación** | **54.256.624** | **46.567.161** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (13.818.088) | (3.416.169) |
| Importes procedentes de la ventas de propiedades, planta y equipo | 2.883.892 | 293.454 |
| Compras de activos intangibles | (1.177.548) | (1.053.751) |
| Otras entradas ( salidas) de efectivo | (60.000) | - |
| **Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión** | **(12.171.744)** | **(4.176.466)** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | | |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 61.859.613 | 72.195.087 |
| Total importes procedentes de préstamos | 61.859.613 | 72.195.087 |
| Préstamos de entidades relacionadas | 205.591.501 | 131.820.643 |
| Pagos de préstamos | (59.420.871) | (62.247.968) |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | (150.485.577) | (147.731.637) |
| Dividendos pagados | (39.811.947) | (39.082.546) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | (382.197) |
| Importe procedente de decremento de capital | (60.000.000) | - |
| **Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación** | **(42.267.281)** | **(45.428.618)** |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo** | (182.401) | (3.037.923) |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período** | 7.830.294 | 39.017.652 |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período** | **7.647.893** | **35.979.729** |

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos 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 bajo el N° 582.

Al 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010, el Grupo presenta el siguiente número de empleados:

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|---|---|---|
| Sodimac S.A. | 16.571 | 16.377 |
| Imperial S.A. | 1.236 | 1.118 |
| Traineemac S.A. | 18 | 15 |
| Total | 17.825 | 17.510 |

## Nota 2 - Resumen de principales políticas contables

### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Sodimac S.A. al 30 de junio 2011 han sido preparados de acuerdo con "Norma internacional de contabilidad (en adelante NIC) 34 Información financiera intermedia" incorporada en las Normas internacionales de información financiera (en adelante NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 30 de junio 2011 y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

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

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2011, 31 de diciembre de 2010, y los resultados de las operaciones, por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 30 de agosto de 2011.

La Sociedad ha efectuado ciertas modificaciones en la presentación de sus estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, que corresponden en su mayoría a reagrupaciones en el Estado de Situación Financiera de activos y pasivos, todos dentro de los respectivos rubros corriente y no corriente, según corresponda, así como también a reagrupaciones de cuentas en los Estados de Resultados por Función al 30 de junio de 2010, que en ningún caso afectan el resultado del ejercicio.

### 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 período, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de cierre, la Compañía no ha hecho aplicación de estas normas en forma anticipada.

Las nuevas normas, mejoras y modificaciones son las siguientes:

| | Nuevas Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|---|
| **NIIF 9** | Instrumentos Financieros | 1 de Enero de 2013 |
| **NIIF 10** | Estados Financieros Consolidados | 1 de Enero de 2013 |
| **NIIF 11** | Acuerdos Conjuntos | 1 de Enero de 2013 |
| **NIIF 12** | Revelaciones de participaciones en otras entidades | 1 de Enero de 2013 |
| **NIIF 13** | Medición del Valor Justo | 1 de Enero de 2013 |

**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. Su aplicación es efectiva para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de Enero 2013.

**NIIF 10 Estados Financieros Consolidados**

Esta Norma reemplaza la porción de "NIC 27 Estados financieros separados y consolidados" que habla sobre la contabilización para estados financieros consolidados. Además incluye los asuntos ocurridos en SIC 12 Entidades de propósito especial. NIIF 10 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 NIIF 10 exigirán significativamente a la administración ejercer juicio profesional en la determinación de cuál entidad es controlada y debe ser consolidada, comparado con los requerimientos de NIC 27.

**NIIF 11 Acuerdos Conjuntos**

NIIF 11 reemplaza "NIC 31 Participación en negocios conjuntos" y "SIC 13 Entidades controladas conjuntamente – aportaciones no monetarias de los participantes". NIIF 11 utiliza alguno de los términos que fueron usados en NIC 31, pero con diferentes significados. Mientras NIC 31 identifica 3 formas de negocios conjuntos, NIIF 11 habla solo de 2 formas de acuerdos conjuntos (joint ventures y joint operations) cuanto hay control conjunto. NIIF 11 usa el principio de control de NIIF 10 para identificar control, la determinación de si existe control conjunto puede cambiar. Además NIIF 11 remueve la opción de contabilizar entidades de control conjunto (JCEs) usando consolidación proporcional.

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

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

En lugar JCEs, 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 (JCEs) iniciales, una entidad reconoce sus activos, pasivos, ingresos y gastos de existir.

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

NIIF 12 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**

NIIF 13 establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por NIIF, no cambia cuándo una entidad debe usar el valor razonable. La norma cambia 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 algunas nuevas revelaciones.

La compañía ha evaluado que la implementación de las nuevas normas, no tendrán impacto relevante en los Estados Financieros Consolidados de la Compañía.

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

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

| | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|---|
| **NIIF 1** | Adopción por primera vez | 1 de Enero de 2012 |
| **NIIF 7** | Instrumentos financieros-Revelaciones | 1 de Enero de 2012 |
| **NIC 1** | Presentación de Estados Financieros | 1 de Enero de 2013 |
| **NIC 12** | Impuesto a las ganancias | 1 de Enero de 2012 |
| **NIC 19** | Beneficios a los empleados | 1 de Enero de 2013 |

**NIIF 1 Adopción por primera vez**

El IASB ha entregado una guía de como una entidad debe resumir la presentación de estados financieros bajo NIIF cuando su moneda funcional cesa de ser sujeto de hiperinflación severa. En la etapa de transición a las NIIF, durante o después de la fecha en que su moneda funcional deja de ser objeto de hiperinflación severa, la entidad podrá optar por valuar todos sus activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de su moneda funcional que fue afectada por una hiperinflación severa, a valor justo, a la fecha de transición a NIIF. Su aplicación es obligatoria para períodos anuales que comienzan en o después de julio de 2011 (Los períodos 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 2012).

En consideración a que la Compañía ha adoptado las NIIF con anterioridad a la entrada en vigencia de esta norma, no aplica dicha modificación.

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

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIIF 7 Instrumentos Financieros - Revelaciones**

Las modificaciones a NIIF 7 emitidas en mayo de 2010 por el IASB incorporan algunas aclaraciones a las revelaciones a los estados financieros, principalmente respecto de la naturaleza y alcance de los riesgos derivados de los estados financieros, así como respecto de la interacción entre las revelaciones cuantitativas y cualitativas. Su aplicación es obligatoria para períodos anuales que comienzan en o después de julio de 2011 (Los períodos 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 2012).

**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 período y el resultado integral. Además, modifica párrafos referidos a información a presentar para el resultado del período y otros resultados integrales. Todo lo anterior implica realizar las modificaciones respectivas a otras normas que se ven afectadas por esta mejora: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas; 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 modifica; NIC 33 Ganancias por Acción ; NIC 34 Información Financiera Intermedia. Su aplicación es obligatoria para períodos anuales que comienzan en o después de julio de 2012 (Los períodos 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).

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

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIC 12 Impuesto a las ganancias**

Con fecha 20 de diciembre de 2010, el IASB emitió el documento "Impuesto diferido: recuperación de activos subyacentes (modificación a NIC 12)" que regula la determinación del impuesto diferido de las entidades que utilizan el valor razonable como modelo de valorización de las Propiedades de Inversión de acuerdo a "NIC 40 Propiedades de inversión". Además, la nueva regulación incorpora la "SIC-21 Impuesto a las ganancias, recuperación de activos no depreciables" en el cuerpo de la NIC 12. Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012.

La Compañía proyecta que la aplicación de estas mejoras y modificaciones no tendrán efectos significativos en los estados financieros consolidados.

**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 períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

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

## 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 período, de acuerdo al siguiente detalle:

| | 30.06.2011 $ | 31.12.2010 $ |
|---|---|---|
| Dólar estadounidense | 468,15 | 468,01 |
| Euro | 679,66 | 621,53 |
| Yen | 5,81 | 5,73 |
| Unidad de Fomento | 21.889,89 | 21.455,55 |

## 2.4 Período cubierto por los estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 y los estados de resultados por función, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010.

## 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

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

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 adquirido al valor justo en la fecha de adquisición.

## 2.5 Bases de consolidación de estados financieros

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

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

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

| | | Porcentaje de participación | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Rut | Nombre Sociedad Subsidiarias | 30.06.2011 Directo | 30.06.2011 Indirecto | 30.06.2011 Total | 31.12.2010 Total |
| 76.821.330-5 | Imperial S.A. | 60,00000 | 0,0000 | 60,0000 | 60,0000 |
| 76.054.094-3 | Inversiones Sodmin SPA | 100,00000 | 0,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| 76.054.151-6 | Traineemac S.A. | 99,99999 | 0,00001 | 100,0000 | 100,0000 |

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

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

## 2.6 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados 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.

## 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 período 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.

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

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

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 Gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

| **Categoría** | **Rango (Años)** |
|---|---|
| Terrenos | - |
| Edificios | 15-35 |
| 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 |

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

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

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

**2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía**

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

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas definidas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período 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.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

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

**2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)**

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

| **Categoría** | **Rango (Años)** |
|---|---|
| Marcas comerciales | Indefinida |
| Software | 4 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos | 10 |
| Licencias de programas informáticos | 2 -10 |

**2.10 Plusvalía**

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

La plusvalía relacionada con adquisiciones de subsidirias 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 sinergías de una combinación de negocios.

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

## 2.11 Deterioro de activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de Plusvalía, Activos intangibles con vida útil indefinida y Propiedades, plantas y equipos, 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.

## 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.

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

**2.13 Instrumentos financieros (continuación)**

**2.13.1 Activos financieros (continuación)**

**2.13.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros (continuación)**

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.

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

**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 posteriormente 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 llevada directamente al 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.

**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 si, y solo si, 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 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 leasing operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del leasing.

**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.

**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 se ha reconocido un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, contra los resultados retenidos al 31 de diciembre de 2010.

**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 de sus 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 patrimonio durante el período 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 período es registrado en "Gastos de Administración" en la entidad donde el ejecutivo presta los servicios relacionados.

**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 los ingresos pueden 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 de los gastos incurridos que 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.

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

## 2.21 Impuesto a la renta

### 2.21.1 Impuesto a la renta

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 computar 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 libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido 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 pueden ser recuperadas.

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

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

**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 si la Plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida están deteriorados en forma anual. 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.

**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 impuesto diferido que se puede reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

**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.

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

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

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

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

**2.23.7 Pagos basados en acciones**

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

**2.23.8 Arrendamientos financieros**

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

**2.23.9 Programas de fidelización de clientes**

La Compañía posee programas de fidelización por el uso de la tarjeta de crédito CMR Falabella, a través del cual se entregan “puntos” canjeables por productos en un período 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.

**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 - Otros activos financieros corrientes**

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

| Descripción | Moneda o unidad de reajustes | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|---|
| **Mantenidos para negociación** | | | |
| Instrumentos derivados | USD | 21 | - |
| Instrumentos derivados | EUR | 12.280 | - |
| **Total** | | **12.301** | **-** |

**Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

| Clases de efectivo y equivalentes al efectivo | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Efectivo en caja | 5.011.662 | 1.106.772 |
| Saldos en Bancos (cuentas corrientes) | 2.148.231 | 6.694.522 |
| Fondos mutuos | 488.000 | 29.000 |
| **Total** | **7.647.893** | **7.830.294** |

**Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)**

Información del efectivo y equivalentes de efectivo por moneda

| **Moneda** | **30.06.2011 M$** | **31.12.2010 M$** |
|---|---|---|
| Pesos chilenos | 7.150.961 | 6.819.114 |
| Dólares estadounidenses | 496.932 | 1.011.180 |
| **Total** | **7.647.893** | **7.830.294** |

**Nota 5 - Otros activos no Financieros, Corriente**

Este rubro se compone principalmente de pagos anticipados según el siguiente detalle:

| **Descripción** | **30.06.2011 M$** | **31.12.2010 M$** |
|---|---|---|
| Arriendos anticipados | 8.632.626 | 525.982 |
| Pólizas de seguros | 22.606 | 555.682 |
| Otros | 809.387 | 598.706 |
| **Total** | **9.464.619** | **1.680.370** |

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

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

| | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|
| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| Deudores comerciales | 71.859.314 | 64.173.590 | - | - |
| Estimación deudores incobrables | (2.109.964) | (1.739.587) | - | - |
| **Total deudores comerciales** | **69.749.350** | **62.434.003** | **-** | **-** |
| Documentos por cobrar | 30.558.024 | 32.812.131 | - | - |
| Estimación deudores incobrables | (4.581.678) | (5.621.881) | - | - |
| **Total documentos por cobrar** | **25.976.346** | **27.190.250** | **-** | **-** |
| Deudores varios | 14.582.622 | 12.330.877 | 403.445 | 775.642 |
| Estimación deudores incobrables | (94.703) | (94.703) | - | - |
| **Total deudores varios** | **14.487.919** | **12.236.174** | **403.445** | **775.642** |
| **Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto** | **116.999.960** | **109.316.598** | **403.445** | **775.642** |
| Total estimación deudores incobrables | (6.786.345) | (7.456.171) | - | - |
| **Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto** | **110.213.615** | **101.860.427** | **403.445** | **775.642** |
| **Provisión sobre la cartera bruta** | **5,8%** | **6,8%** | | |

## Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

b) Análisis de vencimientos

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

| | Total M$ | Ni vencidos ni deteriorados M$ | ‹ 30 días M$ | Vencidos 30-60 días M$ | 60-90 días M$ | 90-120 días M$ | >120 días M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 de diciembre de 2010 | 110.092.240 | 88.672.742 | 14.150.784 | 1.281.648 | 400.881 | 205.327 | 5.380.858 |
| 30 de junio de 2011 | 117.403.405 | 90.082.447 | 17.820.379 | 2.808.663 | 1.009.542 | 477.996 | 5.204.378 |

c) Cambios en la provisión por deterioro

| Cambios en la provisión por deterioro - Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar | Deterioro por separado | | Total |
|---|---|---|---|
| | Corriente M$ | No corriente M$ | M$ |
| Saldo al 1º de enero de 2010 | 7.244.480 | - | 7.244.480 |
| Gasto por el período | 2.789.862 | - | 2.789.862 |
| Importe utilizado (menos) | (2.578.171) | - | (2.578.171) |
| Reverso de importes no utilizados | - | - | - |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2010** | **7.456.171** | **-** | **7.456.171** |
| Gasto por el período | 1.536.983 | - | 1.536.983 |
| Importe utilizado (menos) | (2.206.809) | - | (2.206.809) |
| Reverso de importes no utilizados | - | - | - |
| **Saldo al 30 de junio de 2011** | **6.786.345** | **-** | **6.786.345** |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

**a)** Documentos y cuentas por cobrar corriente

| Rut sociedad | Nombre sociedad | País de origen | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda | Corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| 79.757.460-0 | Agrícola Áncali Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 21.258 | - |
| 76.386.660-2 | Agrícola Casas de Mafil Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 1.911 | - |
| 77.403.780-2 | Agrícola San José de Gorbea Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 1.283 | - |
| 76.043.289-K | Agrícola San José de Tilama S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 255 | - |
| 78.572.150-0 | Agrícola Sunberry S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 640 | - |
| 96.509.660-4 | Banco Falabella | Chile | Accionista Común | CLP | 101.568 | 52.791 |
| 76.011.659-9 | Banco Falabella Corredora de Seguros Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 10 | 8.498 |
| 96.550.660-8 | Constructora Santa María S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 302.334 | - |
| 82.995.700-0 | Dercocenter S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 37 | 38.864 |
| 96.545.450-0 | Dercomaq S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 14.419 |
| 0-E | Falabella S.A. | Argentina | Accionista Común | USD | 20.628 | 5.971 |
| 96.847.200-3 | Faspro Asesorías e Inversiones Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 6.140 | 5.518 |
| 76.750.470-5 | Ferretería San Francisco de Asís Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 15.135 | - |
| 96.812.780-2 | Friopac S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 17.023 | - |
| 96.955.560-3 | Haldeman Mining Company S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 1.327 | - |
| 78.627.210-6 | Hipermercados Tottus S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 10.663 | 904 |
| 99.500.360-0 | Home Trading S.A. | Chile | Matriz | CLP | 641.815 | 641.815 |
| 79.996.090-7 | Industrias Duromármol S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 731 | - |
| 84.890.000-1 | Ingeniería e Inversiones Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 691 | - |
| 77.072.500-3 | Inmobiliaria La Serena Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 7.768 | - |
| 96.534.780-1 | Inversiones Macul S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 142 | - |
| 0-E | Otras Sociedades | Chile | Accionista Común | CLP | 53.008 | 15.565 |
| 86.577.500-8 | Pesquera Friosur S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 4.662 | - |
| 96.542.880-1 | Pesquera Sur Austral S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 311 | - |
| 99.556.040-2 | Piscícola Hornopiren S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 4.371 | - |
| 76.017.019-4 | Plaza S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 30.914 |
| 76.093.553-0 | Procesos Naturales Vilkun S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 793 | - |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 28.449.608 | 28.799.099 |
| 90.749.000-9 | SACI Falabella | Chile | Matriz de Matriz | CLP | 12.452.065 | 37.291.796 |
| 77.403.750-0 | San José Farms S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 4.974 | - |
| 77.099.010-6 | Seguros Falabella Corredores Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 16.713 | 1.818 |
| 96.811.120-5 | Servicios Generales Paseo Centro Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 429.910 | 429.910 |
| 78.103.190-9 | Sociedad Agrícola El Carmen Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 738 | - |
| 78.582.500-4 | Sociedad Comercializadora Homelet Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 157.989 | 143.352 |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 668.542 |
| 0-E | Sodimac S.A. | Perú | Accionista Común | USD | 76.808 | 102.246 |
| 0-E | Sodimac S.A. | Colombia | Accionista Común | USD | 258.060 | 57.985 |
| 78.057.000-8 | Sotraser S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 26.571 |
| 78.318.330-7 | Tricolor S.A. | Chile | Director Relacionado | CLP | 424.950 | 142.282 |
| 77.170.590-1 | Vivero San Sebastián Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 168 |
| **Total** | | | | | **43.486.319** | **68.479.028** |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

b) Documentos y cuentas por pagar corriente

| Rut sociedad | Nombre sociedad | País de origen | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda | Corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computac y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 124.030 | - |
| 77.988.540-2 | Agrícola Casas Del Sur Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 1.343 | - |
| 76.196.130-6 | Agrícola San José de Angol Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 438 | - |
| 79.620.010-3 | Aluminios y Cristales Donaggio y Compañía Ltda. | Chile | Director Relacionado | CLP | 2.818 | 7.780 |
| 79.530.610-2 | Comercializadora E Importadora Impomac Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 25.945 | 26.037 |
| 76.951.460-0 | Constructora San Eugenio S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 31.088 | - |
| 94.141.000-6 | Derco S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 1.047.642 | 1.548.987 |
| 96.545.450-0 | Dercomaq S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 69.256 | - |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 1.129.795 | 1.202.365 |
| 78.627.210-6 | Hipermercados Tottus S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 414.080 |
| 76.075.989-9 | Inder SPA | Chile | Accionista Común | CLP | 945 | - |
| 77.072.500-3 | Inmobiliaria La Serena Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 16.516 | - |
| 96.923.590-0 | Inmobiliaria Málaga S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 154.842 |
| 96.951.230-0 | Inmobiliaria Mall Calama S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 116.465 | 113.956 |
| 77.693.700-2 | Inversiones E Inmobiliaria Monte de Asís Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 13.206 | - |
| 96.573.100-8 | Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 35.413 |
| 76.882.330-8 | Nuevos Desarrollos S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 96.672 | 102.572 |
| 0-E | Otras Sociedades | Chile | Accionista Común | CLP | 131 | 705 |
| 99.555.550-6 | Plaza Antofagasta S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 88.910 | 86.883 |
| 96.653.660-8 | Plaza Del Trébol S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 25.824 | 25.188 |
| 96.653.650-0 | Plaza Oeste S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 107.041 | 105.472 |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 711.531 |
| 76.027.815-7 | Servicios y Asistencia Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 1.322 | 1.606 |
| 99.556.170-0 | Soc. de Rentas Falabella S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 1.348.820 | 886.453 |
| 96.520.050-9 | Sociedad Comercializadora Homecenter Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 161.059 | 159.725 |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 159.624 | - |
| 99.556.180-8 | Sodimac Tres S.A. | Chile | Matriz Común | CLP | 1.110.833 | 326.254 |
| 78.057.000-8 | Sotraser S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | 6.264 | - |
| 96.681.010-6 | Traineemac S.A. | Chile | Accionista Común | CLP | - | 473.686 |
| 78.997.060-2 | Viajes Falabella Ltda. | Chile | Accionista Común | CLP | 229.176 | 604.305 |
| **Total** | | | | | **5.915.163** | **6.987.840** |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

c) Documentos y cuentas por pagar no corriente

| Rut sociedad | Nombre sociedad | País de origen | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda | No Corriente | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| 90.749.000-9 | SACI Falabella | Chile | Matriz de Matriz | CLP | 29.383.004 | - |
| **Total** | | | | | **29.383.004** | **-** |

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 Comité Ejecutivo Corporativo y Sodimac Chile.

| **Remuneraciones** | **01.01.2011 30.06.2011 M$** | **01.01.2010 30.06.2010 M$** | **01.04.2011 30.06.2011 M$** | **01.04.2010 30.06.2010 M$** |
|---|---|---|---|---|
| Salarios | 1.231.506 | 1.121.694 | 589.244 | 579.407 |
| Dietas del directorio | 39.092 | 26.039 | 26.310 | 13.037 |
| Pagos basados en acciones | 120.810 | 382.756 | (77.835) | 178.386 |
| **Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, total** | **1.391.408** | **1.530.489** | **537.719** | **770.830** |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

d) Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas en los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Servicios de Administración | 380.509 | 390.212 | 485.363 | (12.214) |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Promociones | 874.350 | 734.748 | 507.600 | 426.554 |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | CMR Puntos | 138.804 | (116.642) | 508.763 | (427.532) |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Servicios Computacionales | 773.317 | (576.182) | 1.807.470 | (1.362.914) |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendo y Gastos Comunes | 9.546 | 9.546 | 9.865 | 9.865 |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 14.544 | 12.222 | 10.104 | 8.491 |
| 79.598.260-4 | Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | CMR Puntos | 580.679 | - | 285.647 | - |
| 79.990.670-8 | Administradora Plaza Vespucio S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 2.005 | 1.685 |
| 79.757.460-0 | Agrícola Ancali Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 13.773 | 11.574 | - | - |
| 78.187.230-K | Agrícola Casas del Bosque Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 240 | 202 | 12 | 10 |
| 76.386.660-2 | Agrícola Casas de Mafil Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 783 | 658 | 0 | - |
| 77.988.540-2 | Agrícola Casas del Sur Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 2.389 | 2.008 | 812 | 682 |
| 76.099.168-6 | Agrícola Grillos Cantores Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 78 | 66 | - | - |
| 76.196.130-6 | Agrícola San José de Angol Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 45 | 38 | - | - |
| 77.403.780-2 | Agrícola San José de Gorbea Ltda. | Director Relacionado | Chile | Gastos Varios | 1.234 | 1.037 | 1.345 | - |
| 77.403.780-2 | Agrícola San José de Gorbea Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.844 | 1.549 | 2.655 | 2.231 |
| 76.043.289-K | Agrícola San José de Tilama S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 310 | 261 | - | - |
| 78.572.150-0 | Agrícola Sunberry S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 949 | 798 | 753 | 632 |
| 79.620.010-3 | Aluminios y Cristales Donaggio y Compañía Ltda. | Director Relacionado | Chile | Compra de Productos | 14.338 | - | 59.245 | - |
| 79.620.010-3 | Aluminios y Cristales Donaggio y Compañía Ltda. | Director Relacionado | Chile | Promociones | 350 | 294 | 1.176 | 989 |
| 79.620.010-3 | Aluminios y Cristales Donaggio y Compañía Ltda. | Director Relacionado | Chile | Servicios de Transporte | 420 | 353 | 1.789 | 1.504 |
| 79.620.010-3 | Aluminios y Cristales Donaggio y Compañía Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.921 | 1.614 | 2.401 | 2.017 |
| 76.642.880-0 | Apizur S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 32 | 27 | - | - |
| 76.838.140-2 | Azul Azul S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 669 | 562 | 2.833 | 2.381 |
| 76.838.140-2 | Azul Azul S.A. | Director Relacionado | Chile | Publicidad | - | - | 4.984 | (4.189) |
| 96.509.660-4 | Banco Falabella | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 131.004 | 110.087 | 82.604 | 75.491 |
| 96.509.660-4 | Banco Falabella | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 42 | 35 | - | - |
| 96.509.660-4 | Banco Falabella | Accionista Común | Chile | Publicidad | 1.800 | 1.800 | 3.300 | 3.300 |
| 78.591.370-1 | Bethia S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 92 | 78 | 160 | 134 |
| 76.083.728-8 | Cai S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 81 | 68 | - | - |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| 96.601.710-4 | Cimenta, Administradora de Fondos de Inversión S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 13 | 11 | - | - |
| 78.264.630-3 | Comercial e Inversiones Nevada Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 1.100 | 924 | 71 | 60 |
| 77.072.750-2 | Comercial Monse Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 188 | 158 | 323 | 272 |
| 79.530.610-2 | Comercializadora E Importadora Impomac Ltda. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 652 | (561) | 2.743 | 992 |
| 79.530.610-2 | Comercializadora E Importadora Impomac Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | - | - | 3.147 | 3.147 |
| 76.043.773-5 | Compañía Minera Ventana Minerals | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 52 | 43 | - | - |
| 76.951.460-0 | Constructora San Eugenio S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 95 | 80 | - | - |
| 96.685.980-6 | Constructora San Pedro S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 985 | 828 | - | - |
| 96.550.660-8 | Constructora Santa María S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 1.748 | 1.469 | 2.025 | - |
| 96.550.660-8 | Constructora Santa María S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 284.160 | 238.790 | 66.236 | 55.661 |
| 94.141.000-6 | Derco S.A. | Accionista Común | Chile | Compra de Productos | 4.072.691 | - | 4.057.040 | - |
| 94.141.000-6 | Derco S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | - | - | 813 | - |
| 94.141.000-6 | Derco S.A. | Accionista Común | Chile | Promociones | 44.415 | 37.323 | - | - |
| 94.141.000-6 | Derco S.A. | Accionista Común | Chile | Servicios de Transporte | 92.202 | 77.481 | 117.027 | 98.342 |
| 94.141.000-6 | Derco S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 20.255 | 17.021 | 5.991 | 5.034 |
| 82.995.700-0 | Dercocenter S.A. | Accionista Común | Chile | Mantención de Maquinaria/Equipos | 1.100 | (924) | 404 | (378) |
| 82.995.700-0 | Dercocenter S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 9.719 | 8.167 | 27.096 | 22.770 |
| 96.545.450-0 | Dercomaq S.A. | Accionista Común | Chile | Mantención de Maquinaria/Equipos | 1.424.700 | (1.195.050) | 1.180.825 | (992.306) |
| 96.545.450-0 | Dercomaq S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 14.287 | 12.006 | 11.346 | 9.535 |
| 96.545.450-0 | Dercomaq S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 1.546 | 1.299 | - | - |
| 96.545.450-0 | Dercomaq S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | - | - | 149 | - |
| 95.999.000-K | Dersa S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | - | - | 4.382 | - |
| 78.081.820-4 | Desarrollo Oceánico Chile Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 75 | 63 | - | - |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 52.525 | 44.139 | 49.009 | 41.184 |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Accionista Común | Chile | Promociones | 3.119.997 | (2.621.990) | 2.285.922 | (1.989.121) |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Accionista Común | Chile | Comisiones por Venta | 18.864 | (15.852) | 7.238 | (6.717) |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Accionista Común | Chile | Servicios de Administración | 33.371 | 28.043 | - | - |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 9.963 | (8.372) | 5.349 | (4.495) |
| 77.261.280-K | Falabella Retail S.A. | Accionista Común | Chile | Compra de Productos | 46.635 | - | 61.454 | - |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| O-E | Falabella S.A. | Accionista Común | Argentina | Cuenta Corriente Mercantil | - | (230) | - | 898 |
| O-E | Falabella S.A. | Accionista Común | Argentina | Gastos Varios | 25.829 | 25.829 | 4.112 | 3.735 |
| O-E | Falabella S.A. | Accionista Común | Argentina | Publicidad | 183 | (183) | 161.660 | (161.660) |
| O-E | Falabella S.A. | Accionista Común | Argentina | Compra de Productos | - | - | 79.865 | - |
| 76.750.470-5 | Ferretería San Francisco de Asís Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 45.092 | 37.892 | - | - |
| 93.061.000-3 | Francomecánica S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 64 | 54 | 85 | 71 |
| 96.955.560-3 | Haldeman Mining Company S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 2.004 | 1.684 | - | - |
| 78.627.210-6 | Hipermercados Tottus S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 11.431 | 9.606 | 14.393 | 12.095 |
| 78.627.210-6 | Hipermercados Tottus S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 118.466 | (56) | 110.269 | (1.892) |
| 78.627.210-6 | Hipermercados Tottus S.A. | Accionista Común | Chile | Promociones | 10.059 | 8.453 | - | - |
| 78.627.210-6 | Hipermercados Tottus S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 79.016 | 66.400 | 60.922 | 51.195 |
| 96.520.050-9 | Sociedad Comercializadora Homecenter Ltda. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 2.155 | (3.488) | 28.441 | (4.594) |
| 96.520.050-9 | Sociedad Comercializadora Homecenter Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | - | - | 27.530 | (19.660) |
| 78.582.500-4 | Sociedad Comercializadora Homelet Ltda. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 11.267 | 3.371 | 30.300 | 3.293 |
| 79.996.090-7 | Industrias Duromármol S.A. | Director Relacionado | Chile | Compra de Productos | 44.336 | - | 115.477 | - |
| 79.996.090-7 | Industrias Duromármol S.A. | Director Relacionado | Chile | Servicios de Transporte | 24 | (20) | 1.247 | 1.048 |
| 79.996.090-7 | Industrias Duromármol S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 926 | 778 | 2.930 | 2.462 |
| 79.996.090-7 | Industrias Duromármol S.A. | Director Relacionado | Chile | Promociones | 127 | (106) | 894 | 751 |
| 84.890.000-1 | Ingeniería e Inversiones Ltda. | Director Relacionado | Chile | Gastos Varios | 1.371 | - | 524 | - |
| 74.356.800-1 | Inmobiliaria e Inversiones Colegio Pablo Apostol S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 997 | 838 | - | - |
| 78.391.700-9 | Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 3.697 | 3.107 | 4.298 | 3.612 |
| 96.923.590-0 | Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 1.736.369 | (1.459.134) | 1.416.308 | (1.190.175) |
| 96.923.590-0 | Inmobiliaria Málaga S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | - | - | 909.109 | (817.265) |
| 96.951.230-0 | Inmobiliaria Mall Calama S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 691.207 | (580.846) | 670.091 | (563.102) |
| 77.072.500-3 | Inmobiliaria La Serena Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 462.661 | (426.215) | 450.238 | (432.325) |
| 77.072.500-3 | Inmobiliaria La Serena Ltda. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 1.617 | 1.359 | 738 | - |
| 77.072.500-3 | Inmobiliaria La Serena Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 6.602 | 5.548 | 4.279 | 3.596 |
| 86.899.700-1 | Inmobiliaria Prodeco S.A. | Director Relacionado | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 190.923 | (168.441) | 250.859 | (222.479) |
| 86.899.700-1 | Inmobiliaria Prodeco S.A. | Director Relacionado | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | - | - | - | 308 |
| 77.693.700-2 | Inversiones E Inmobiliaria Monte de Asís Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 80 | 68 | - | - |
| 77.693.700-2 | Inversiones E Inmobiliaria Monte de Asís Ltda. | Accionista Común | Chile | Compra de Productos | 79.300 | - | - | - |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| 76.075.989-9 | Inder SPA | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 80 | 67 | - | - |
| 76.075.989-9 | Inder SPA | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 5.734 | 4.819 | - | - |
| 96.958.870-6 | Inversiones Corso S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 38 | 32 | - | - |
| 96.534.780-1 | Inversiones Macul S.A. | Director Relacionado | Chile | Gastos Varios | 406 | - | 448 | - |
| 96.577.470-K | Italmod S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 17.112 | 14.380 | 8.451 | 7.102 |
| 96.573.100-8 | Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 1.301 | 1.094 | 77 | 65 |
| 96.573.100-8 | Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda. | Accionista Común | Chile | Compra de Uniformes | 35.391 | (29.740) | 101.557 | (85.342) |
| 76.177.760-2 | Megeve Consulting S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.071 | 900 | - | - |
| 76.011.712-9 | Neohaus S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 37 | 31 | - | - |
| 76.882.330-8 | Nuevos Desarrollos S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 629.740 | (529.194) | 551.172 | (463.169) |
| 86.577.500-8 | Pesquera Friosur S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 9.716 | 8.165 | 10.788 | 9.066 |
| 96.542.880-1 | Pesquera Sur Austral S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 1.074 | 903 | 1.453 | 1.221 |
| 96.542.880-2 | Piscicola Hornopiren S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 3.305 | 2.777 | 754 | 633 |
| 99.555.550-6 | Plaza Antofagasta S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 537.135 | (451.374) | 543.543 | (456.759) |
| 96.653.660-8 | Plaza del Trébol S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 156.717 | (126.781) | 148.284 | (124.608) |
| 96.653.660-8 | Plaza del Trébol S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Activo Fijo | 2.542.791 | 419.367 | - | - |
| 96.795.700-3 | Plaza La Serena S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 19 | 16 |
| 96.653.650-0 | Plaza Oeste S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 639.250 | (573.988) | 577.923 | (517.540) |
| 96.653.650-0 | Plaza Oeste S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 12 | 10 | 1.220 | 1.025 |
| 76.093.553-0 | Procesos Naturales Vilkun S.A. | Director Relacionado | Chile | Gastos Varios | 1.269 | 1.067 | - | - |
| 76.093.553-0 | Procesos Naturales Vilkun S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.103 | 927 | - | - |
| 76.458.060-5 | Producciones Deportivas Play Golf Ltda. | Accionista Común | Chile | Compra de Productos | 5.355 | - | - | - |
| 78.839.160-9 | Productora de Servicios Generales Chillán Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 157 | 132 |
| 89.627.600-K | Productora de Servicios Generales Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 39 | 33 | - | - |
| 76.000.935-0 | Promotora Chilena de Café Colombia S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 263 | 221 | 189 | 159 |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 671.612 | 671.600 | 851.015 | 851.015 |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Comercial | 228.020.188 | - | 182.026.520 | - |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Comisión por Recaudaciones | 19.779 | (16.621) | 20.256 | (17.022) |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Recaudaciones | 1.139.254 | - | 1.200.862 | - |
| 90.743.000-6 | Promotora CMR Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 23 | 19 | - | - |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| 90.749.000-9 | SACI Falabella | Matriz de Matriz | Chile | Venta de Productos | 1.103 | 927 | - | - |
| 90.749.000-9 | SACI Falabella | Matriz de Matriz | Chile | Asesorias Tecnicas | 750.000 | (750.000) | - | - |
| 90.749.000-9 | SACI Falabella | Matriz de Matriz | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 82.672.332 | (112.511) | 147.046.100 | 3.522 |
| 96.847.200-3 | Faspro Asesorías e Inversiones Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 33.904 | 33.904 | 30.309 | 30.309 |
| 96.812.780-2 | Friopac S.A. | Director Relacionado | Chile | Compra de Productos | 28.505 | - | 18.364 | - |
| 96.812.780-2 | Friopac S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 395 | 332 | 256 | 215 |
| 96.962.720-5 | Perquera Grimar S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.625 | 1.365 | 1.800 | 1.512 |
| 96.812.740-3 | Salmones Friosur S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 1.130 | 950 | 1.650 | 1.386 |
| 77.403.750-0 | San José Farms S.A. | Director Relacionado | Chile | Gastos Varios | 9.949 | 8.360 | - | - |
| 77.403.750-0 | San José Farms S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.383 | 1.162 | - | - |
| 77.099.010-6 | Seguros Falabella Corredores Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 1.530 | 1.473 | 1.007 | 846 |
| 77.099.010-6 | Seguros Falabella Corredores Ltda. | Accionista Común | Chile | Publicidad | 28 | 23 | 38.937 | 32.720 |
| 77.099.010-6 | Seguros Falabella Corredores Ltda. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 123 | 123 | 511 | 511 |
| 77.099.010-6 | Seguros Falabella Corredores Ltda. | Accionista Común | Chile | Servicios de Administración | 16.780 | 14.103 | 3.405 | 3.405 |
| 77.099.010-6 | Seguros Falabella Corredores Ltda. | Accionista Común | Chile | Garantía Extendida | 22.758 | (19.125) | 4.045 | (3.263) |
| 76.015.722-8 | Servicios Generales Alameda Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 31 | 26 | - | - |
| 78.991.740-K | Servicios Generales Antofagasta Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 108 | 91 | - | - |
| 76.222.370-8 | Servicios Generales Bascuñán Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 22 | 19 | - | - |
| 76.099.956-3 | Servicios Generales Catedral Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 152 | 127 | - | - |
| 76.661.890-1 | Servicios Generales Cerrillos Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 39 | 33 | 12 | 10 |
| 76.662.120-1 | Servicios Generales Cerro Colorado Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 20 | 17 |
| 77.462.160-1 | Servicios Generales Curicó Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 35 | 29 | - | - |
| 78.625.160-5 | Servicios Generales El Trébol Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 461 | 388 | 66 | 55 |
| 77.423.730-5 | Servicios Generales Iquique Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 33 | 27 | - | - |
| 76,557,960-0 | Servicios Generales La Calera Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 244 | 205 |
| 76.662.280-1 | Servicios Generales La Florida Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 27 | 23 | - | - |
| 77.166.470-9 | Servicios Generales La Serena Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 21 | 18 | 15 | 12 |
| 77.880.500-6 | Servicios Generales Los Angeles Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 2 | 2 | 348 | 292 |
| 76.662.220-8 | Servicios Generales Plaza Puente Alto Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 18 | 15 |
| 78.334.680-K | Servicios Generales Prosenor Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 48 | 40 | - | - |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| 76.291.110-8 | Servicios Generales Puente Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 123 | 104 | - | - |
| 76.973.030-3 | Servicios Generales Punta Arenas Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 27 | 22 | - | - |
| 77.622.370-0 | Servicios Generales Quilpué Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 38 | 32 | - | - |
| 77.039.380-9 | Servicios Generales Segecop Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 158 | 133 | 147 | 123 |
| 78.151.550-7 | Servicios Generales Segepro Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 45 | 38 |
| 76.512.060-8 | Servicios Generales Segunda Región Centro Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 115 | 97 | - | - |
| 78.904.400-7 | Servicios Generales Talca Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 304 | 255 |
| 77.152.390-0 | Servicios Generales Tobalaba Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 100 | 84 | - | - |
| 76.027.815-7 | Servicios y Asistencias Ltda. | Accionista Común | Chile | Compra de Productos | 3.591 | - | 4.581 | - |
| 78.015.390-3 | Soc. Comercial y de Servicios Vespucio Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 3 | 2 |
| 79.553.230-7 | Sociedad de Créditos Comerciales Ltda. | Accionista Común | Chile | Servicios de Administración | 5.969 | 5.016 | 22.645 | 22.645 |
| 78.103.190-9 | Sociedad Agrícola El Carmen Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 3.136 | 2.635 | 1.997 | 1.678 |
| 78.103.190-9 | Sociedad Agrícola El Carmen Ltda. | Director Relacionado | Chile | Gastos Varios | 58 | 48 | 49 | - |
| 99.556.170-0 | Sociedad de Rentas Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 19.714.132 | (10.288.755) | 17.767.929 | (7.066.189) |
| 99.556.170-0 | Sociedad de Rentas Falabella S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 7.717 | 6.485 | 7.020 | 5.899 |
| 87.736.700-2 | Sociedad de Inversiones y Rentas Liguria Ltda. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 88 | 74 | - | - |
| 90.256.000-9 | Soc.Hipódromo Chile S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 1.209 | 1.016 | 1.621 | 1.362 |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 1.322.499 | 10.490 | 1.009.809 | 28.426 |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Accionista Común | Chile | Servicios de Transporte | 83.437 | (75.369) | 37.204 | (33.423) |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | 24.181 | 24.181 | - | - |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | - | - | 5.279 | 4.436 |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 17.371 | (14.597) | 17.692 | - |
| 96.665.150-4 | Sodilog S.A. | Accionista Común | Chile | Servicios de Administración | 249.588 | 249.588 | 16.418 | 16.418 |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Colombia | Cuenta Corriente Mercantil | - | 2.389 | - | 10.763 |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Colombia | Venta de Productos | 393.218 | 393.218 | 25.230 | 25.230 |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Colombia | Gastos Varios | 351.502 | - | 485.595 | - |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Perú | Cuenta Corriente Mercantil | - | (8.029) | - | 10.421 |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Perú | Venta de Productos | 292.028 | 292.028 | 191.852 | 191.852 |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Perú | Servicios de Administración | 140.816 | 165.666 | 122.341 | 122.341 |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Perú | Gastos Varios | 155.350 | - | 123.583 | - |
| O-E | Sodimac S.A. | Accionista Común | Perú | Compra de Productos | - | - | 23.946 | - |

## Nota 7 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (continuación)

| RUT | Nombre de la Sociedad | Naturaleza de la relación | País de orígen | Naturaleza de transacciones con partes relacionadas | 30-06-11 | | 30-06-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono | Monto M$ | Efecto en resultado M$ (Cargo) / Abono |
| 99.556.180-8 | Sodimac Tres S.A. | Matriz Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 832.245 | (15.419) | 92.830 | 21.672 |
| 78.057.000-8 | Sotraser S.A. | Accionista Común | Chile | Servicios de Transporte | 448.825 | (376.719) | 345.315 | (289.906) |
| 78.057.000-8 | Sotraser S.A. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 14.300 | 12.017 | 7.617 | 6.401 |
| 96.755.590-8 | Terra Service S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 1.134 | 953 | - | - |
| 96.681.010-6 | Traineemac S.A. | Accionista Común | Chile | Arriendos y Gastos Comunes | - | - | 1.684 | 1.415 |
| 96.681.010-6 | Traineemac S.A. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 409.482 | (1.350) | 21.443 | (50.757) |
| 76.054.151-6 | Traineemac S.A. | Accionista Común | Chile | Cuenta Corriente Mercantil | 66.821 | (226) | - | - |
| 78.318.330-7 | Tricolor S.A. | Director Relacionado | Chile | Compra de Productos | 3.769.694 | - | 3.734.699 | - |
| 78.318.330-7 | Tricolor S.A. | Director Relacionado | Chile | Servicios de Transporte | 75.833 | 63.725 | 64.694 | 54.364 |
| 78.318.330-7 | Tricolor S.A. | Director Relacionado | Chile | Promociones | 385.337 | 323.813 | 198.818 | 167.074 |
| 78.318.330-7 | Tricolor S.A. | Director Relacionado | Chile | Venta de Productos | 23.566 | 19.804 | 23.242 | 19.531 |
| 78.318.330-7 | Tricolor S.A. | Director Relacionado | Chile | Servicios de Administración | - | - | 775 | 652 |
| 78.997.060-2 | Viajes Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Compra de Productos | 571.948 | - | 360.521 | - |
| 78.997.060-2 | Viajes Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Gastos Varios | 5.566 | (4.677) | 649 | (545) |
| 78.997.060-2 | Viajes Falabella Ltda. | Accionista Común | Chile | Venta de Productos | 482 | 405 | 40 | 34 |

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Compañía no ha detectado indicios de deterioro de cuentas por cobrar con partes relacionadas. Esta evaluación es efectuada al cierre de cada período, a través de la revisión de la posición financiera de las partes relacionadas, y del mercado en el cual opera cada una de ellas.

Al 30 de Junio del 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Compañía no tiene garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas.

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

a) La Compañía ha traspasado parte de sus excedentes de caja a SACI Falabella. Adicionalmente la Sociedad ha registrado 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.
c) La Compañía en el mes de junio del 2011 concretó la venta de un terreno en la ciudad de los Ángeles a Plaza El Trébol por M$ 2.542.791

## Nota 8 – Inventarios

a) El detalle de los inventarios al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

| Detalle inventario | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Productos para la venta | 191.152.456 | 192.703.348 |
| Mercaderías en tránsito | 17.432.347 | 21.664.904 |
| **Total inventario** | **208.584.803** | **214.368.252** |

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 éste 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 asociada a una categoría de inventario.

c) Provisiones de inventario:
Al cierre del período y ejercicio terminado al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Compañía presenta un total de rebajas de valor del inventario, por un monto de M$ 5.588.727 y M$ 8.042.612 respectivamente (2,7% y 3,7% 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 junio de 2011 y 2010, corresponden a liquidaciones, remates de productos efectuados en nuestros puntos de venta y otros ajustes al valor neto de realización.

e) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.

f) Flujos de movimientos de cargos y abonos a resultados, por provisiones de inventario:

| (Cargos)/ abonos a resultado ( M$ ) | 01.01.2011 30.06.2011 | 01.01.2010 30.06.2010 | 01.04.2011 30.06.2011 | 01.04.2010 30.06.2010 |
|---|---|---|---|---|
| Importe de rebajas de inventarios | (4.978.101) | (12.501.583) | (4.154.351) | (7.212.568) |
| Importe de reversiones de rebajas de inventarios | 7.431.986 | 4.177.455 | 6.817.233 | 2.794.304 |
| **Efecto neto de movimientos del inventario** | **2.453.885** | **(8.324.128)** | **2.662.882** | **(4.418.264)** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Costo de inventarios reconocidos como gasto del período | (497.109.307) | (438.763.111) | (238.531.354) | (221.563.981) |

## Nota 9 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de las Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010:

| Detalle | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Crédito por capacitación | 298.295 | 62.300 |
| P.P.M. por crédito de utilidades absorbidas | - | 32.143 |
| Pagos provisionales mensuales | 8.789.577 | 5.015 |
| Otros impuestos ( créditos donaciones) | 83.403 | - |
| Provisión impuesto renta | (6.556.394) | - |
| **Total** | **2.614.881** | **99.458** |

Al 30 de Junio de 2011, la Sociedad presenta activo por impuestos corrientes, producto de un valor superior en pagos provisionales mensuales y otros créditos por M$ 9.171.275, respecto de impuesto a la renta de M$ 6.556.394, el resultado neto corresponde a impuestos por recuperar de M$ 2.614.881.

Por el contrario, al 31 de diciembre de 2010, se presenta un pasivo por impuestos corrientes, cuyo saldo se compone de impuestos a la renta por M$ 16.319.925 deducido de pagos provisionales mensuales de M$ 10.353.882, por consiguiente el efecto neto de impuestos por pagar es de M$ 5.966.043, tal como se presenta en Nota 18 Pasivos por impuestos corrientes

## Nota 10 - Otros activos financieros no corrientes

| Clase de otros activos financiero | Unidad o Moneda de reajuste | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|---|
| Acciones Bolsa SCX Clima Santiago | CLP | 60.000 | - |
| **Total** | | **60.000** | **-** |

Con fecha 30 de mayo de 2011, la Sociedad cancela en efectivo, parte de lo convenido por la suscripción de 50.000 acciones, equivalente a una participación del 5% de SCX Bolsa de Clima de Santiago S.A. Dichos activos han sido clasificados como inversiones disponibles para la Venta, de acuerdo a lo mencionado en Nota 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:

| | | 30.06.2011 | | |
|---|---|---|---|---|
| **Activos intangibles** | **Período de Amortización** | **Valor bruto M$** | **Amortización acumulada M$** | **Valor neto M$** |
| Software | Definida | 20.160.876 | (15.983.553) | 4.177.323 |
| Marcas registradas y otros derechos | Definida | 1.856.933 | (758.877) | 1.098.056 |
| Licencias | Definida | 3.852.464 | (2.355.568) | 1.496.896 |
| Subtotal activos intangibles vida útil indefinida | | 25.870.273 | (19.097.998) | 6.772.275 |
| Marca comercial | Indefinida | 2.239.800 | - | 2.239.800 |
| Subtotal activos intangibles vida útil indefinida | | 2.239.800 | - | 2.239.800 |
| **Total activos intangibles** | | **28.110.073** | **(19.097.998)** | **9.012.075** |

| | | 31.12.2010 | | |
|---|---|---|---|---|
| **Activos intangibles** | **Período de amortización** | **Valor bruto M$** | **Amortización acumulada M$** | **Valor neto M$** |
| Software | Definida | 19.156.257 | (15.176.958) | 3.979.299 |
| Marcas registradas y otros derechos | Definida | 1.815.683 | (661.082) | 1.154.601 |
| Licencias | Definida | 3.849.257 | (2.200.398) | 1.648.859 |
| Subtotal activos intangibles vida definida | | 24.821.197 | (18.038.438) | 6.782.759 |
| Marca comercial | Indefinida | 2.239.800 | - | 2.239.800 |
| Subtotal activos intangibles vida indefinida | | 2.239.800 | - | 2.239.800 |
| **Total activos intangibles** | | **27.060.997** | **(18.038.438)** | **9.022.559** |

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

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", entre otras. Dichas marcas se encuentran debidamente inscritas en el Conservador de Marcas del Departamento de Propiedad Industrial del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción.

b) Las marcas comerciales con vida útil indefinida son los siguientes:

| Descripción | Período de amortización | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|---|
| Marca Comercial Imperial S.A. | Indefinido | 2.239.800 | 2.239.800 |
| **Total** | | **2.239.800** | **2.239.800** |

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

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 2010 la Compañía efectuó el test anual de deterioro de los intangibles con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. Al 30 de junio de 2011 no existen indicadores que generen un cambio en el análisis anteriormente señalado.

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

c) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 30 de Junio 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 | 1.128.757 | 41.250 | 3.207 | 1.173.214 |
| Retiros (menos) | (124.138) | - | - | (124.138) |
| 30 de junio de 2011 | 20.160.876 | 4.096.733 | 3.852.464 | 28.110.073 |

| 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 período | 930.729 | 97.795 | 155.170 | 1.183.694 |
| Retiros (menos) | (124.134) | - | - | (124.134) |
| 30 de junio de 2011 | 15.983.553 | 758.877 | 2.355.568 | 19.097.998 |
| **Valor contable, neto al 30 de junio de 2011** | **4.177.323** | **3.337.856** | **1.496.896** | **9.012.075** |

Tal como se señaló en la Nota 2.9 Resumen de principales política 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, tal como se presenta en la Nota 26.

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre 2010, la Compañía no tiene restricción de titularidad, ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes intangibles.

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

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

d) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2010

| 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 2010 | 17.282.818 | 3.969.863 | 3.128.703 | 24.381.384 |
| Adiciones por compra | 1.887.140 | 85.620 | 720.554 | 2.693.314 |
| Retiros (menos) | (13.701) | - | - | (13.701) |
| 31 de diciembre de 2010 | 19.156.257 | 4.055.483 | 3.849.257 | 27.060.997 |

| 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 2010 | 13.064.836 | 475.990 | 1.936.889 | 15.477.715 |
| Amortización del período | 2.113.042 | 185.092 | 263.509 | 2.561.643 |
| Retiros (menos) | (920) | - | - | (920) |
| 31 de diciembre de 2010 | 15.176.958 | 661.082 | 2.200.398 | 18.038.438 |
| **Valor contable, neto al 31 de diciembre de 2010** | **3.979.299** | **3.394.401** | **1.648.859** | **9.022.559** |

## Nota 12 - Plusvalía

a) El detalle de esta plusvalía es el siguiente:

| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Imperial S.A. | 13.836.495 | 13.836.495 |
| Home Depot Chile S.A. | 26.221.546 | 26.221.546 |
| **Total** | **40.058.041** | **40.058.041** |

## Nota 12 – Plusvalía (continuación)

b) Movimientos de la plusvalía:

| Movimientos plusvalía | Imperial M$ | Home Depot M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|
| 01 de enero de 2011 | 13.836.495 | 26.221.546 | 40.058.041 |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados (menos) | - | - | - |
| Saldo neto al 30 de junio de 2011 | 13.836.495 | 26.221.546 | 40.058.041 |
| Plusvalía comprada, bruto | 13.836.495 | 26.221.546 | 40.058.041 |
| Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada | - | - | - |
| **Saldo neto al 30 de junio de 2011** | **13.836.495** | **26.221.546** | **40.058.041** |

Tal como se menciona en nota 2.9 Resumen de principales políticas contables, la plusvalía es sometida anualmente a test de deterioro. Al 31 de diciembre de 2010, la compañía efectuó el respectivo test requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. Al 30 de junio de 2011 no existen indicadores que generen un cambio en el análisis anteriormente señalado.

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

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

**30 de junio de 2011**

| Descripción | Valor Bruto M$ | Depreciación acumulada M$ | Valor Neto M$ |
|---|---|---|---|
| Terrenos | 604.048 | - | 604.048 |
| Construcción en Curso | 132.862 | - | 132.862 |
| Edificios | 24.631.173 | (3.218.620) | 21.412.553 |
| Planta y equipos | 51.693.676 | (13.413.248) | 38.280.428 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 2.290.087 | (1.115.035) | 1.175.052 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 65.676.137 | (14.864.161) | 50.811.976 |
| Vehículos de motor | 1.935.004 | (786.222) | 1.148.782 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 3.471.508 | (771.044) | 2.700.464 |
| **Total Propiedades, plantas y equipos** | **150.434.495** | **(34.168.330)** | **116.266.165** |

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

### 31 de diciembre de 2010

| Descripción | Valor Bruto M$ | Depreciación acumulada M$ | Valor Neto M$ |
|---|---|---|---|
| Terrenos | 2.469.468 | - | 2.469.468 |
| Edificios | 21.932.764 | (1.385.991) | 20.546.773 |
| Planta y equipos | 47.519.099 | (10.904.239) | 36.614.860 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 2.179.668 | (900.922) | 1.278.746 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 62.097.723 | (12.497.903) | 49.599.820 |
| Vehículos de motor | 1.902.953 | (676.115) | 1.226.838 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 2.757.197 | (516.878) | 2.240.319 |
| **Total Propiedades, plantas y equipos** | **140.858.872** | **(26.882.048)** | **113.976.824** |

b) Los movimientos contables del período terminado al 30 de junio de 2011 son los siguientes:

| Costo | Construcciones en Curso M$ | Terrenos M$ | Edificios M$ | Planta y equipos M$ | Equipamiento de tecnologías de la información M$ | Instalaciones fijas y accesorios M$ | Vehículos de motor M$ | Otras propiedades, planta y equipo M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1° de enero de 2011 | - | 2.469.468 | 21.932.764 | 47.519.099 | 2.179.668 | 62.097.723 | 1.902.953 | 2.757.197 | 140.858.872 |
| Adiciones | 132.862 | - | 1.762.215 | 6.182.045 | 221.067 | 4.964.618 | 32.051 | 697.629 | 13.992.487 |
| Retiros | - | (1.865.420) | (246.573) | (2.434.366) | (110.648) | (986.545) | - | (56.545) | (5.700.097) |
| Otros | - | - | 1.182.767 | 426.898 | - | (399.659) | - | 73.227 | 1.283.233 |
| Total 30 de junio de 2011 | 132.862 | 604.048 | 24.631.173 | 51.693.676 | 2.290.087 | 65.676.137 | 1.935.004 | 3.471.508 | 150.434.495 |

| Depreciación acumulada | Construcciones en Curso M$ | Terrenos M$ | Edificios M$ | Planta y equipos M$ | Equipamiento de tecnologías de la información M$ | Instalaciones fijas y accesorios M$ | Vehículos de motor M$ | Otras propiedades, planta y equipo M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1° de enero de 2011 | - | - | 1.385.991 | 10.904.239 | 900.922 | 12.497.903 | 676.115 | 516.878 | 26.882.048 |
| Depreciación del período | - | - | 1.784.453 | 4.290.960 | 323.495 | 3.410.792 | 110.107 | 237.579 | 10.157.386 |
| Retiros | - | - | (19.166) | (2.277.827) | (109.382) | (780.239) | - | (54.710) | (3.241.324) |
| Otros | - | - | 67.342 | 495.876 | - | (264.295) | - | 71.297 | 370.220 |
| Total 30 de junio de 2011 | - | - | 3.218.620 | 13.413.248 | 1.115.035 | 14.864.161 | 786.222 | 771.044 | 34.168.330 |
| **Valor contable neto** | **132.862** | **604.048** | **21.412.553** | **38.280.428** | **1.175.052** | **50.811.976** | **1.148.782** | **2.700.464** | **116.266.165** |

## Nota 13 – Propiedades, plantas y equipos, neto (continuación)

c) Los movimientos contables del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010 son los siguientes:

| Costo | Terrenos M$ | Edificios M$ | Planta y equipos M$ | Equipamiento de tecnologías de la información M$ | Instalaciones fijas y accesorios M$ | Vehículos de motor M$ | Otras propiedades, planta y equipo M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1° de enero de 2010 | 2.469.468 | 23.400.645 | 44.183.745 | 1.827.619 | 58.786.946 | 1.896.674 | 2.313.998 | 134.879.095 |
| Adiciones | - | 2.287.425 | 6.350.848 | 394.577 | 3.931.763 | 28.300 | 520.732 | 13.513.645 |
| Retiros | - | (3.755.306) | (3.015.494) | (42.528) | (620.986) | (22.021) | (77.533) | (7.533.868) |
| Total 31 de diciembre de 2010 | 2.469.468 | 21.932.764 | 47.519.099 | 2.179.668 | 62.097.723 | 1.902.953 | 2.757.197 | 140.858.872 |

| Depreciación acumulada | Terrenos M$ | Edificios M$ | Planta y equipos M$ | Equipamiento de tecnologías de la información M$ | Instalaciones fijas y accesorios M$ | Vehículos de motor M$ | Otras propiedades, planta y equipo M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1° de enero de 2010 | - | 757.400 | 6.252.940 | 290.460 | 6.029.753 | 356.753 | 221.573 | 13.908.879 |
| Depreciación del período | - | 1.467.000 | 6.996.429 | 648.477 | 6.695.146 | 339.315 | 370.910 | 16.517.277 |
| Retiros | - | (838.409) | (2.345.130) | (38.015) | (226.996) | (19.953) | (75.605) | (3.544.108) |
| Total 31 de diciembre de 2010 | - | 1.385.991 | 10.904.239 | 900.922 | 12.497.903 | 676.115 | 516.878 | 26.882.048 |
| **Valor contable neto** | **2.469.468** | **20.546.773** | **36.614.860** | **1.278.746** | **49.599.820** | **1.226.838** | **2.240.319** | **113.976.824** |

El cargo total a resultado producto de la depreciación del período al 30 de junio de 2011 y 30 de junio del 2010 corresponde a M$ 10.157.386 y M$9.322.301 respectivamente. Dichos valores se presentan en el Estado de Resultado por función, de la siguiente manera:

M$ 9.294.179 y M$ 8.123.737 bajo el rubro Gastos de Administración al cierre de cada período, respectivamente, tal como se presenta en Nota 26.

Adicionalmente se cargan M$ 863.207 y M$ 1.198.564, bajo el rubro Costos de Ventas al 30 de Junio de 2011 y 2010 respectivamente, y que corresponden a la depreciación de las maquinarias en arriendo.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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.

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre 2010, la Compañía no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedades, plantas y equipo.

**Nota 13 – Propiedades, plantas y equipos, neto (continuación)**

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, planta y equipos. Las tiendas que estarían en el año 2011 en etapa de construcción son: Dos nuevos Homecenter en Viña del Mar (Quinta Vergara y Santa Julia), Homecenter Quilicura y la construcción del edificio corporativo.

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las Propiedades plantas y equipos corresponden principalmente a tiendas, centros de distribución e instalaciones, las cuales son esenciales para la ejecución del negocio de retail durante todos los días del año.

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

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 la Compañía no ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre de cada período, préstamos asociados a las construcciones en curso.

Al 30 de Junio 2011 y 31 de diciembre de 2010 la compañía no presenta activos de Propiedades, plantas y equipos retirados de uso, clasificados como Disponibles para la venta.

## Nota 14 - Arrendamientos

Grupo como arrendatario - Leasing operacional

La Compañía arrienda ciertos bienes bajo contratos de leasing operacional en el desarrollo de sus actividades. Las obligaciones de pagos de arriendos mínimos bajo contratos de leasing operacional no cancelables al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, son los siguientes:

| | 30.06.2011 Pagos mínimos M$ | 31.12.2010 Pagos mínimos M$ |
|---|---|---|
| Hasta un año | 34.614.992 | 32.802.055 |
| Desde un año hasta cinco años | 129.030.888 | 125.505.780 |
| Más de cinco años | 34.654.863 | 34.177.469 |
| **Total** | **198.300.743** | **192.485.304** |

El gasto en pagos mínimos por arrendamientos al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre del año 2010 ascendió a M$18.526.405 y M$34.590.150 respectivamente.

El gasto por pagos variables por arrendamientos operacionales al 30 de Junio del 2011 y 30 de Junio del 2010 ascendió a M$1.089.507 y M$1.680.887 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.

## Nota 15 – Impuestos a las ganancias y Activos por impuestos diferidos

a) El gasto por impuestos a las ganancias por los períodos y trimestres terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, se compone como sigue:

| Impuestos a las ganancias | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Gasto tributario corriente (provisión impuesto) | 6.901.404 | 11.620.109 | 3.916.066 | 7.176.163 |
| Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior) | (156.918) | (250.652) | (156.918) | (250.652) |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias | (34.142) | - | (34.142) | - |
| **Gastos por impuesto corriente, neto, total** | **6.710.344** | **11.369.457** | **3.725.006** | **6.925.511** |
| Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias temporarias | 4.787.626 | (4.819.480) | 1.443.572 | (3.823.920) |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias subsidiaria | 155.129 | - | 155.129 | - |
| Efecto de cambio de tasas impositivas | 47.863 | - | 155.3 | - |
| **Gasto por impuesto diferido, neto, total** | **4.990.618** | **(4.819.480)** | **1.754.001** | **(3.823.920)** |
| **Total impuestos a las ganancias** | **11.700.962** | **6.549.977** | **5.479.007** | **3.101.591** |

Al cierre del período terminado al 30 de Junio 2010 la tasa impositiva del impuesto de primera categoría fue de 17%, mientras que al cierre del 30 de junio del 2011, la tasa es de un 20%, debido a una serie de reformas de índole tributario según la Ley N° 20.455 publicada con fecha 31 de julio de 2010 en el diario oficial N° 39.724.

b) La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva al 30 de junio de 2011 y 2010 se compone como sigue:

| | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | % |
|---|---|---|
| Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile ( 20% ) | 11.375.080 | 20,00% |
| Efecto en tasa impositiva de gastos no deducibles | 1.261.060 | 2,22% |
| Beneficio tributario por pérdidas de arrastre | (34.142) | -0,06% |
| Gasto diferido por impuestos relativos a cambios de tasa impositiva. | 47.863 | 0,08% |
| Efecto de impuesto provisionado en exceso en un período anterior | (156.918) | -0,28% |
| Otros incrementos (decrementos) | (791.981) | -1,39% |
| Total ajuste a la tasa impositiva legal | 325.882 | 0,57% |
| **Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio** | **11.700.962** | **20,57%** |

## Nota 15 – Impuestos a las ganancias y Activos por impuestos diferidos (continuación)

| | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | % |
|---|---|---|
| Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile ( 17% ) | 7.569.808 | 17,00% |
| Efecto en tasa impositiva de ingresos no imponibles | (490.667) | -1,10% |
| Beneficio tributario por pérdidas de arrastre | (84.357) | -0,19% |
| Efecto de impuesto provisionado en exceso en un período anterior | (250.652) | -0,56% |
| Otros incrementos (decrementos) | (194.155) | -0,44% |
| Total ajuste a la tasa impositiva legal | (1.019.831) | -2,29% |
| **Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio** | **6.549.977** | **14,71%** |

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

| | Impuestos diferidos activos | | Impuestos diferidos pasivos | |
|---|---|---|---|---|
| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
| **Conceptos - estado de situación Financiera** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** |
| Activos en leasing | - | - | 93.888 | 102.027 |
| Amortización intangibles | 8.318 | 8.538 | - | - |
| Depreciación activo fijo | 91.820 | 152.323 | 5.140.471 | 4.416.960 |
| Diferencias en valorización de inventarios | 1.526.494 | 5.856.389 | 85.215 | 55.937 |
| Gastos anticipados activados | - | - | 154.984 | 162.917 |
| Indemnización por años de servicio | 1.250.827 | 802.779 | - | - |
| Siniestros por recuperar | - | - | 1.054.280 | 1.615.914 |
| Ingresos anticipados | 371.467 | 361.765 | - | - |
| Pérdidas tributarias de arrastre subsidiaria | - | 155.129 | - | - |
| Provisión de deudores incobrables | 1.312.653 | 1.710.666 | - | - |
| Provisión de obsolescencia | 604.655 | 1.281.691 | - | - |
| Provisión de realización | 489.068 | 324.429 | - | - |
| Provisión de vacaciones | 1.383.395 | 1.391.845 | - | - |
| Provisión Bonos e Incentivos | 1.542.836 | 1.598.812 | | |
| Provisiones varias | 568.223 | 257.800 | - | - |
| Valor justo (subsidiaria Imperial) | - | - | 558.804 | 495.679 |
| **Totales** | **9.149.756** | **13.902.166** | **7.087.642** | **6.849.434** |
| **Saldo neto** | **2.062.114** | **7.052.732** | **-** | **-** |

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.

## Nota 15 – Impuestos a las ganancias y Activos por impuestos diferidos (continuación)

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

| Movimientos en Pasivos por Impuestos Diferidos | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Impuestos Diferidos, Saldo Inicial | 6.849.434 | 5.682.342 |
| Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos | 238.208 | 1.167.092 |
| Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Pasivos por Impuestos Diferidos | - | - |
| Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Pasivos por Impuestos Diferidos | - | - |
| Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Pasivos por Impuesto Diferido | - | - |
| Otros Incrementos (Decrementos), Pasivos por Impuestos Diferidos | - | - |
| Cambios en Pasivos por Impuestos Diferidos, Total | 238.208 | 1.167.092 |
| **Pasivos por Impuestos Diferidos, Saldo Final** | **7.087.642** | **6.849.434** |

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

| Presentación en el estado de situación financiera | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Activo por impuestos diferidos | 9.149.756 | 13.902.166 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 7.087.642 | 6.849.434 |
| **Impuestos diferidos, Neto** | **2.062.114** | **7.052.732** |

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

El detalle de los Otros pasivos financieros es el siguiente:

| Pasivos Financieros | Pasivos Corrientes | | Pasivos no Corrientes | |
|---|---|---|---|---|
| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| Otros – Derivados | 136.771 | 120.641 | - | - |
| Préstamos Bancarios | 8.890.025 | 6.339.347 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Otros préstamos | - | 67.393 | - | - |
| Obligaciones con el público | 1.131.111 | 1.128.083 | 64.461.619 | 63.781.808 |
| **Total** | **10.157.907** | **7.655.464** | **69.461.619** | **68.781.808** |

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.

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

A continuación se detallan las clases de pasivos financieros

a) Derivados: El detalle de los pasivos por derivados al 30 de junio 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 | | | | Tipo de amortización |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Hasta 1 mes M$ | 1 a 3 meses M$ | 3 a 12 meses M$ | Total Corrientes M$ | |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | 5.645 | - | 5.645 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Falabella | 96.509.660-4 | USD | - | 18.175 | - | 18.175 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | 12.540 | - | 12.540 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | 7.441 | - | 7.441 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | 7.303 | - | 7.303 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Falabella | 96.509.660-4 | USD | - | 5.435 | - | 5.435 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Falabella | 96.509.660-4 | USD | - | 17.250 | - | 17.250 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | 11.623 | - | 11.623 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | 7.154 | - | 7.154 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | - | 6.331 | 6.331 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Crédito e Inversiones | 97.006.000-6 | USD | - | - | 8.094 | 8.094 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | - | 5.695 | 5.695 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | - | - | 7.023 | 7.023 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | EUR | 435 | - | - | 435 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 447 | - | - | 447 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 1.063 | - | - | 1.063 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 3.418 | - | - | 3.418 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 367 | - | - | 367 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 448 | - | - | 448 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 3.396 | - | - | 3.396 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 1.542 | - | - | 1.542 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Chile | 97.004.000-5 | USD | 535 | - | - | 535 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Santander | 97.036.000-K | USD | 4.235 | - | - | 4.235 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A. | Banco Santander | 97.036.000-K | USD | - | 1.176 | - | 1.176 | Al vencimiento |
| **Total derivados** | | | | | **15.886** | **93.742** | **27.143** | **136.771** | |

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

El detalle de los pasivos por Derivados al 31 de diciembre de 2010 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 | | | | Tipo de amortización |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Hasta 1 mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total Corrientes | |
| | | | | | M$ | M$ | M$ | M$ | |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Security | 97.053.000-2 | USD | 31.297 | - | - | 31.297 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Crédito e Inversiones | 97.006.000-6 | USD | 14.726 | - | - | 14.726 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco Santander | 96.036.000-K | USD | 17.060 | - | - | 17.060 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco de Chile | 97.004.000-5 | JPY | - | 4.130 | - | 4.130 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco de Chile | 97.004.000-5 | JPY | - | 9.596 | - | 9.596 | Al vencimiento |
| Forwards | Sodimac S.A. | Banco de Chile | 97.004.000-5 | JPY | - | - | 10.752 | 10.752 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A | Banco Santander | 96.036.000-K | USD | 4.175 | - | - | 4.175 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A | Banco Santander | 96.036.000-K | EUR | 22.706 | - | - | 22.706 | Al vencimiento |
| Forwards | Imperial S.A | Banco Santander | 96.036.000-K | EUR | - | 6.199 | - | 6.199 | Al vencimiento |
| **Total otros derivados** | | | | | **89.964** | **19.925** | **10.752** | **120.641** | |

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

b) Préstamos bancarios

Detalle de Préstamos bancarios al 30 de junio 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 M$ | Tasa nominal |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Hasta 90 días M$ | Más de 90 días a 1 año M$ | Total corrientes M$ | Más de 1 año a 3 años M$ | Total no corrientes M$ | | | | |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Sodimac S.A. | EUR | 151.344 | - | 151.344 | - | - | Al vencimiento | 0,98 | 151.320 | 0,70 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Sodimac S.A. | USD | 5.524.513 | - | 5.524.513 | - | - | Al vencimiento | 1,20 | 5.522.622 | 0,86 |
| 97.023.000-9 | Corpbanca | Sodimac S.A. | USD | 522.191 | - | 522.191 | - | - | Al vencimiento | 1,17 | 521.969 | 0,84 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Sodimac S.A. | USD | 211.213 | - | 211.213 | - | - | Al vencimiento | 1,71 | 211.043 | 1,22 |
| 97.030.000-7 | Banco Estado | Imperial S.A | CLP | 1.252.654 | - | 1.252.654 | - | - | Al vencimiento | 6,04 | 1.250.000 | 5,88 |
| 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Imperial S.A. | CLP | - | 5.157 | 5.157 | 5.000.000 | 5.000.000 | Al vencimiento | 5,30 | 5.000.000 | 5,30 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Imperial S.A. | USD | 232.722 | - | 232.722 | - | - | Al vencimiento | 1,025 | 232.713 | 1,020 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Imperial S.A | EUR | 18.405 | - | 18.405 | - | - | Al vencimiento | 1,025 | 18.405 | 1,020 |
| 97.023.000-9 | Corpbanca | Imperial S.A | USD | 244.315 | - | 244.315 | - | - | Al vencimiento | 0,702 | 244.316 | 0,700 |
| 97.053.000-2 | Banco Security | Imperial S.A. | USD | 727.511 | - | 727.511 | - | - | Al vencimiento | 1,025 | 727.511 | 1,020 |
| | **Total Préstamos Bancarios** | | | **8.884.868** | **5.157** | **8.890.025** | **5.000.000** | **5.000.000** | | | **13.879.899** | |

Detalle de Préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2010

| 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 M$ | Tasa nominal |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Hasta 90 días M$ | Más de 90 días a 1 año M$ | Total corrientes M$ | Más de 1 año a 3 años M$ | Total no corrientes M$ | | | | |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Sodimac S.A. | EUR | 46.318 | - | 46.318 | - | - | Al vencimiento | 1,20 | 46.284 | 1,23 |
| 97.023.000-9 | Corpbanca | Sodimac S.A. | USD | 7.680 | - | 7.680 | - | - | Al vencimiento | 0,93 | 7.669 | 0,97 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Sodimac S.A. | USD | 118.556 | - | 118.556 | - | - | Al vencimiento | 1,46 | 118.473 | 1,52 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Sodimac S.A. | USD | 4.507.203 | - | 4.507.203 | - | - | Al vencimiento | 1,16 | 4.506.178 | 1,21 |
| 97.030.000-7 | Banco Estado | Imperial S.A. | CLP | 1.251.329 | - | 1.251.329 | - | - | Al vencimiento | 3,48 | 1.250.000 | 3,48 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Imperial S.A. | USD | 172.426 | - | 172.426 | - | - | Al vencimiento | 1,20 | 172.428 | 1,20 |
| 97.023.000-9 | Corpbanca | Imperial S.A. | USD | 213.515 | - | 213.515 | - | - | Al vencimiento | 0,96 | 213.515 | 0,96 |
| 97.023.000-9 | Corpbanca | Imperial S.A. | EUR | 17.167 | - | 17.167 | - | - | Al vencimiento | 0,97 | 17.167 | 0,97 |
| 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Imperial S.A. | CLP | - | 5.153 | 5.153 | 5.000.000 | 5.000.000 | Al vencimiento | 5,30 | 5.000.000 | 5,30 |
| | **Total Préstamos Bancarios** | | | **6.334.194** | **5.153** | **6.339.347** | **5.000.000** | **5.000.000** | | | **11.331.714** | |

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

c) Otros préstamos

La compañía no presenta Otros préstamos al 30 de Junio 2011

Detalle de Otros Préstamos al 31 de diciembre de 2010

| | | | | Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Rut acreedor** | **Nombre acreedor** | **Nombre deudor** | **Moneda o unidad de reajuste** | **Hasta 90 días M$** | **Más de 90 días a 1 año M$** | **Total corrientes M$** | **Más de 1 año a 5 años M$** | **Total no corrientes M$** | **Tipo de amortización** | **Tasa efectiva** | **Importe del valor nominal M$** | **Tasa nominal** |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Imperial S.A. | CLP | 67.393 | - | 67.393 | - | - | Al vencimiento | 3,41 | 67.393 | 3,36 |
| | **Total Préstamos Bancarios** | | | **67.393** | **_-** | **67.393** | **-** | **-** | | | **67.393** | |

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

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

La sociedad Sodimac S.A. Rut 96.792.430-K no había emitido documentos de oferta pública hasta el 18 de marzo de 2008. No obstante la sociedad Sodimac S.A. Rut 94.479.000-4, mediante escritura pública de fecha 15 de marzo del año 2001, ante el notario don Fernando Opazo Larraín suscribió un contrato de emisión de bonos al portador por U.F.5.000.000 , dividido en cuatro series, de las cuales U.F.3.700.000 fueron colocadas con fecha 19 y 20 de junio de 2001. La emisión respectiva fue inscrita el 10 de mayo de 2001 en la Superintendencia de Valores y Seguros con el Nº 252.

La sociedad emisora fue absorbida por Sodimac S.A. Rut 96.792.430-K como consecuencia de un proceso de reorganización que la empresa realizó el 30 de abril de 2004.

Dos de las cuatro Series mencionadas anteriormente, un total de U.F. 2.500.000 correspondían a las series B1 y B2, las que tenían pagos semestrales de intereses a una tasa del 6% anual, a partir del 15 de octubre de 2001.

Con fecha 17 de octubre de 2005, se da cumplimiento a lo informado en Hechos Relevantes del 29 de junio de 2005, en el que se informa el rescate anticipado de la totalidad de la Serie B1 y B2.

Las restantes Series, por U.F.1.200.000 correspondían a las series C1 y C2, las que tenían pagos semestrales de intereses a una tasa del 6,25% anual, a partir del 15 de octubre de 2001.

En sesión de Directorio celebrada el 29 de junio de 2010, se acuerda el rescate anticipado total de las Series C1 y C2 del contrato de emisión de bonos, para el 15 de octubre de 2010. Con fecha 15 de octubre de 2010, la Sociedad, dio cumplimiento a lo informado en hecho esencial de 30 de junio de 2010, efectuando el rescate anticipado del total de los bonos de la Serie C, emitidos de conformidad al Contrato de Emisión de Bonos que consta en escritura pública de fecha 15 de marzo de 2001, otorgada en la Notaría de Santiago de Don Fernando Opazo Larraín. Dicho rescate ascendió a la suma de M$ 24.608.017

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

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

El 19 de marzo de 2007 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 Nº 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 01 de junio de 2008. El capital de dicha serie será amortizado a la fecha de vencimiento, es decir, el 01 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 Nº 521. La Serie F se inscribió el 19 de enero de 2009 en la Superintendencia de Valores y Seguros, por un monto de M$ 32.170.000, con amortizaciones de intereses semestrales a una tasa de 7.0% anual, a partir del 15 de julio de 2009. El capital se amortizará semestralmente a partir del 15 de julio de 2012 con vencimiento el 15 de enero de 2016.

Al 30 de junio de 2011 Sodimac S.A. cuenta con una clasificación de riesgo categoría AA-, con outlook estable, según Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda., y categoría AA, con outlook estable, según Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda.

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

| Descripción de clase de pasivo | Total corriente | | Total no corriente | |
|---|---|---|---|---|
| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| **Bonos** | | | | |
| Obligación no garantizada | 1.131.111 | 1.128.083 | 64.461.619 | 63.781.808 |
| Obligación garantizada | - | - | - | - |
| **Total** | **1.131.111** | **1.128.083** | **64.461.619** | **63.781.808** |

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

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

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 30 de junio de 2011 es el siguiente:

| Descripción de clase de pasivo | Nombre acreedor | 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 | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años | Total no corrientes | Total | | | | |
| | | | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | | | M$ | |
| Bono BSODI-D | Varios | UF | - | 84.045 | 84.045 | 32.541.225 | - | - | 32.541.225 | 32.625.270 | Al Final | 3,12 | 29.244.645 | 2,50 |
| Bono BSODI-F | Varios | CLP | 1.047.066 | | 1.047.066 | 15.627.693 | 16.292.701 | - | 31.920.394 | 32.967.460 | Semestral | 7,28 | 32.170.000 | 7,00 |
| **Total obligaciones con el público** | | | **1.047.066** | **84.045** | **1.131.111** | **48.168.918** | **16.292.701** | **-** | **64.461.619** | **65.592.730** | | | **61.414.645** | |

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

| Descripción de clase de pasivo | Nombre acreedor | 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 | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años | Total no corrientes | Total | | | | |
| | | | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | | | M$ | |
| Bono BSODI-D | Varios | UF | - | 82.137 | 82.137 | 31.895.541 | - | - | 31.895.541 | 31.977.678 | Al Final | 3,12 | 29.244.645 | 2,50 |
| Bono BSODI-F | Varios | CLP | 1.045.946 | - | 1.045.946 | 15.626.015 | 15.959.269 | 300.983 | 31.886.267 | 32.932.213 | Semestral | 7,28 | 32.170.000 | 7,00 |
| **Total obligaciones con el público** | | | **1.045.946** | **82.137** | **1.128.083** | **47.521.556** | **15.959.269** | **300.983** | **63.781.808** | **64.909.891** | | | **61.414.645** | |

## Nota 17 - Cuentas por pagar 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 y Traineemac S.A. R.U.T. 76.054.151-6.

### 30 de Junio de 2011

| Nombre deudor | Naturaleza acreedor | Tipo de moneda | Corriente vencimiento 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 | 107.101.354 | 6.322.164 | 113.423.518 | Al vencimiento |
| Sodimac S.A. | Proveedores varios | CLP | 17.492.716 | 673.140 | 18.165.856 | Al vencimiento |
| Sodimac S.A. | Proveedores de mercadería | USD | 4.470.505 | 294.680 | 4.765.185 | Al vencimiento |
| Sodimac S.A. | Proveedores de mercadería | EUR | 774.658 | - | 774.658 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores de mercadería | CLP | 13.118.629 | 127.117 | 13.245.746 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores varios | CLP | 2.521.160 | - | 2.521.160 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores de mercadería | EUR | 772.967 | - | 772.967 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores de mercadería | USD | 1.511.299 | 155.158 | 1.666.457 | Al vencimiento |
| Inversiones Sodmin SpA | Proveedores varios | CLP | 689 | - | 689 | Al vencimiento |
| Traineemac S.A. | Proveedores varios | CLP | 14.264 | - | 14.264 | Al vencimiento |
| **Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** | | | **147.778.241** | **7.572.259** | **155.350.500** | |

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

**31 de diciembre del 2010**

| Nombre deudor | Naturaleza acreedor | Tipo de moneda | Corriente vencimiento 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 | 98.628.592 | 4.168.197 | 102.796.789 | Al vencimiento |
| Sodimac S.A. | Proveedores varios | CLP | 14.517.100 | 931.498 | 15.448.598 | Al vencimiento |
| Sodimac S.A. | Proveedores de mercadería | USD | 5.083.957 | 129.030 | 5.212.987 | Al vencimiento |
| Sodimac S.A. | Proveedores de mercadería | EUR | 600.645 | - | 600.645 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores de mercadería | CLP | 15.485.347 | 6.430 | 15.491.777 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores varios | CLP | 1.009.527 | - | 1.009.527 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores de mercadería | EUR | 660.281 | - | 660.281 | Al vencimiento |
| Imperial S.A. | Proveedores de mercadería | USD | 1.596.642 | 202.866 | 1.799.508 | Al vencimiento |
| Inversiones Sodmin SpA | Proveedores varios | CLP | 1.283 | - | 1.283 | Al vencimiento |
| Traineemac S.A. | Proveedores varios | CLP | 5.841 | - | 5.841 | Al vencimiento |
| **Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** | | | **137.589.215** | **5.438.021** | **143.027.236** | |

## Nota 18 - Pasivos por impuestos corrientes

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

| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Provisión de impuesto a la renta corriente | 343.748 | 16.319.925 |
| P.P.M. obligatorios pagados (menos) | - | (10.353.882) |
| Provisión de impuesto único del 35% (gastos rechazados) | 2.658 | 4.400 |
| I.V.A. débito fiscal | 4.517.887 | 6.360.005 |
| Otros impuestos por pagar | 8.419 | 2.340 |
| **Total** | **4.872.712** | **12.332.788** |

Al 31 de diciembre de 2010, se presenta un pasivo por impuestos corrientes, cuyo saldo se compone de impuestos a la renta por M$ 16.319.925 deducido de pagos provisionales mensuales de M$ 10.353.882, por consiguiente el efecto neto de impuestos por pagar es de M$ 5.966.043.

Por el contrario, al 30 de Junio de 2011, la Sociedad presenta activo por impuestos corrientes, producto de un valor superior en pagos provisionales mensuales y otros créditos por M$ 9.171.275, respecto de impuesto a la renta de M$ 6.556.394, el resultado neto corresponde a impuestos por recuperar de M$ 2.614.881, descrito en Nota 9 Activos por impuestos corrientes.

## 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:

| Gastos por beneficios a los empleados | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Sueldos y salarios | 49.063.561 | 42.701.452 | 24.877.759 | 21.795.968 |
| Bonos y otros beneficios de corto plazo | 14.579.044 | 14.922.324 | 6.554.348 | 8.109.941 |
| Gasto por obligación por beneficios definidos | 698.593 | 697.798 | 547.625 | 372.944 |
| Gastos por terminación | 1.198.391 | 881.352 | 630.697 | 539.747 |
| Transacciones con pagos basados en acciones | 120.810 | 382.756 | (77.835) | 178.386 |
| Otros gastos de personal | 292.524 | 223.393 | 157.276 | 112.991 |
| **Gastos de personal** | **65.952.923** | **59.809.075** | **32.689.870** | **31.109.977** |

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

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

| | Corriente | | No corriente | |
|---|---|---|---|---|
| **Detalle Provisión** | **30.06.2011** | **31.12.2010** | **30.06.2011** | **31.12.2010** |
| | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** |
| Provisión beneficios post-empleo | 602.737 | 560.822 | 9.022.049 | 8.365.192 |
| Retenciones al personal | 3.097.026 | 4.677.283 | - | - |
| Finiquitos por pagar | 74.360 | 121.399 | - | - |
| Provisión vacaciones | 7.149.948 | 6.970.222 | - | - |
| Provisión bonos e incentivos | 4.005.430 | 3.613.078 | - | - |
| Provisión otros beneficios | 1.382.903 | 2.753.395 | - | - |
| **Total provisiones por beneficios a los empleados** | **16.312.404** | **18.696.199** | **9.022.049** | **8.365.192** |

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 semestre terminado el 30 de junio de 2011 y del ejercicio al 31 de diciembre de 2010, y principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación:

| **Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos** | **30.06.2011 M$** | **31.12.2010 M$** |
|---|---|---|
| Saldo inicial de obligación por beneficios post-empleo, corriente | 560.822 | 454.360 |
| Saldo inicial de obligación por beneficios post-empleo, no corriente | 8.365.192 | 6.716.663 |
| **Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial Al 1° de enero de 2011 y 2010** | **8.926.014** | **7.171.023** |
| Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos | 481.089 | 906.079 |
| Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos | 145.572 | 236.940 |
| Aportaciones efectuadas por los participantes por obligación de planes de beneficios definidos | - | 4.666 |
| (Utilidad) / Pérdidas actuariales obligación planes de beneficios definidos | 220.319 | 1.195.919 |
| Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos | (148.208) | (588.613) |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final al 30 de junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010 | 9.624.786 | 8.926.014 |
| **Obligación por beneficios post-empleo, corriente** | **602.737** | **560.822** |
| **Obligación por beneficios post-empleo, no corriente** | **9.022.049** | **8.365.192** |

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

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

- Tasa de descuento utilizada de 3,053%; Tasa BCU 15 años.
- Para el cálculo de incrementos salariales se utiliza una tabla de incrementos la cual 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

Descripción general de Obligaciones por Beneficios Post-Empleo: 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 período, relacionadas con el plazo de las obligaciones correspondientes, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

**Nota 20 - Otros pasivos no financieros corrientes**

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

| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|
| Anticipo de clientes | 1.129.756 | 1.423.729 |
| Tarjetas gift | 91.698 | 132.805 |
| Ventas anticipadas | 10.108.895 | 5.299.669 |
| Notas de crédito por pagar a clientes | 1.418.579 | 1.327.879 |
| Dividendos por pagar | - | 23.810.955 |
| **Total** | **12.748.928** | **31.995.037** |

## Nota 21 - Otras provisiones a largo plazo

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 02 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 6% anual por el período de vigencia del contrato. Dicho valor actual a la fecha de inicio del contrato (02 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, esto es, basado principalmente en CINIIF 1. Los saldos que presentan dicha provisión son los siguientes:

| **Provisiones clasificadas como no corrientes** | **30.06.2011 M$** | **31.12.2010 M$** |
|---|---|---|
| Provisión por desmantelamiento, costo de restauración y rehabilitación | 105.452 | 100.349 |
| **Total** | **105.452** | **100.349** |

El movimiento de esta provisión al 30 de junio de 2011, se detalla a continuación:

| | **M$** |
|---|---|
| Saldo inicial al 1° de enero de 2010 | 92.407 |
| Incremento en provisión existente | 7.942 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2010 | 100.349 |
| Incremento en provisión existente | 5.103 |
| **Saldo final al 30 de junio de 2011** | **105.452** |

## Nota 22 - Capital

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

Sodimac S.A. mantiene adecuados índices de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Compañía monitorea continuamente su estructura de capital y las de sus subsidiarias, con el objetivo de mantener una estructura 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 los plazos de pago pactados.

**Nota 22 - Capital (continuación)**

b) Capital y número de acciones

Capital al 30 de junio de 2011 es el siguiente:

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

Capital y número de acciones al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

| Serie | N° de acciones Suscritas | Número de acciones pagadas | Importe del capital en acciones M$ |
|---|---|---|---|
| Serie A, única | 22.902.758.796 | 22.902.758.796 | 261.537.005 |
| **Total** | **22.902.758.796** | **22.902.758.796** | **261.537.005** |

c) Movimiento de acciones

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

| **Acciones emitidas y completamente pagadas, acciones ordinarias** | **N° de acciones Serie A** |
|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2011 | 22.902.758.796 |
| Número de acciones emitidas, acciones ordinarias | - |
| Disminución de acciones ( decremento de capital) | (5.144.600.594) |
| **Saldo final al 30 de junio de 2011** | **17.758.158.202** |

**Nota 22 - Capital (continuación)**

La nueva composición accionaria de la Sociedad al 30 de junio de 2011, es la siguiente:

| Accionista | N° de acciones |
|---|---|
| Home Trading S.A | 17.758.157.950 |
| Inversiones Parmin SPA | 252 |
| **Acciones totales** | **17.758.158.202** |

Movimiento de acciones durante el ejercicio 2010
Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, no se registraron movimientos de acciones.

d) Dividendos pagados

Al 30 de junio 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.

| | **M$** |
|---|---|
| Reverso de provisión dividendo mínimo | (22.961.214) |
| Dividendos declarados y cancelados | 37.611.779 |
| Movimiento neto en Patrimonio al 30.06.2011 | (14.650.565) |

**Nota 22 - Capital (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2010

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2010, se dispuso el pago de $1,66 por acción, equivalentes a M$ 33.703.309 con cargo al 100% de las utilidades provenientes del ejercicio 2009 y M$ 4.315.271 con cargo a utilidades acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Dado que se efectuó el pago en el mes de abril de dicho dividendo, la Sociedad procede a reversar la provisión que había constituido al 31 de diciembre de 2009, y constituye la nueva provisión por el dividendo mínimo del resultado del ejercicio al 31 de diciembre del 2010, generando los efectos en resultados retenidos de M$ 50.868.801 de acuerdo al siguiente detalle:

| | **M$** |
|---|---|
| Reverso de provisión dividendo mínimo | (10.110.993) |
| Dividendos declarados y cancelados | 38.018.580 |
| Provisión dividendo mínimo 2010 | 22.961.214 |
| Movimiento neto en Patrimonio al 31.12.2010 | 50.868.801 |

e) 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- junio- 2011** | **30- junio-2010** |
|---|---|---|
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | M$ 44.207.150 | M$ 36.509.329 |
| Ganancias (Pérdida) por acción básica | $ 2,4118 | $ 1,5941 |

| | | |
|---|---|---|
| Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico | 18.329.780.490 | 22.902.758.796 |

## Nota 23 - Participaciones no controladoras

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

| Sociedad a quien pertenece la participación no controladora | Sociedad de la cual proviene la participación no controladora | 30.06.2011 % | 31.12.2010 % | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Inversiones Siejo Ltda. | Imperial S.A. | 23,8 | 12,00 | 6.819.597 | 3.553.394 |
| Margarita Virginia Cabo Osmer | Imperial S.A. | - | 1,21 | - | 358.301 |
| Enrique Alejandro Cabo Osmer | Imperial S.A. | - | 10,59 | - | 3.135.870 |
| Inversiones Santa Margarita Ltda. | Imperial S.A. | 10,78 | 10,78 | 3.088.876 | 3.192.131 |
| Inversiones San Enrique Ltda. | Imperial S.A. | 5,42 | 5,42 | 1.553.034 | 1.604.950 |
| **Total** | | **40%** | **40%** | **11.461.507** | **11.844.646** |

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 | 01.01.2011 30.06.2011 % | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 % | 01.01.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Inversiones Siejo Ltda. | Imperial S.A. | 23,8 | 575.536 | - | - |
| Margarita Virginia Cabo Osmer | Imperial S.A. | - | - | 1,21 | 44.436 |
| Enrique Alejandro Cabo Osmer | Imperial S.A. | - | - | 10,59 | 388.911 |
| Inversiones Santa Margarita Ltda. | Imperial S.A. | 10,78 | 260.684 | 10,78 | 395.888 |
| Inversiones San Enrique Ltda. | Imperial S.A. | 5,42 | 131.068 | 5,42 | 199.047 |
| Ulpiano Cabo Río | Imperial S.A. | - | - | 6,00 | 220.346 |
| Clara Osmer Césped | Imperial S.A. | - | - | 6,00 | 220.346 |
| **Total** | | **40%** | **967.288** | **40%** | **1.468.974** |

## Nota 24 - Pagos basados en acciones

La sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella ha acordado tres planes de compensaciones para ciertos ejecutivos de la Corporación, incluyendo ejecutivos de Sodimac S.A. mediante el otorgamiento de opciones para la suscripción de acciones, pudiendo estos ejecutivos ejercer sus derechos con un plazo máximo de 5 años.

Estos planes de compensación 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.

Considerando que los stock options se convertirán en irrevocables en un plazo de cinco años, los servicios serán recibidos por la Compañía durante el mismo período y con la misma progresión, por lo que el gasto por remuneraciones será devengado en el mismo plazo.

El cargo a resultado registrado por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2011 fue de M$ 120.810, con abono a otras reservas.

El efecto a resultado registrado por el período de seis meses terminado al 30 de junio del 2010 fue de M$ 382.756, con abono a otras reservas.

Los principales supuestos utilizados para la determinación del valor justo de las opciones son los siguientes:

| Supuestos | Plan 2007 | Plan 2009 |
|---|---|---|
| Rendimiento de dividendo (%) | 1,14% | 1,84% |
| Volatilidad esperada (%) | 28,14% | 30,73% |
| Tasa de interés libre de riesgo (%) | 6,38% | 4,64% |
| Vida esperada de la opción (años) | 5 | 5 |
| Precio de acción promedio ponderado ($) | 2.530,00 | 2.117,78 |
| Porcentaje estimado de cancelaciones | 6% | 6% |
| Período cubierto | 15-09-07 /03-04-12 | 15-09-09 /28-04-14 |
| Modelo usado | Binomial | Binomial |
| Nombre del modelo | Hull-White | Hull-White |

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

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.

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

| **Planes de acciones** | **Plan 2007** | **Plan 2009** |
|---|---|---|
| Saldo al 01 de enero de 2011 | 2.577.999 | 2.916.665 |
| Otorgadas durante el ejercicio | - | - |
| Canceladas durante el ejercicio | - | - |
| Ejercidas durante el ejercicio | (186.666) | - |
| Vencidas durante el ejercicio | - | - |
| En circulación al 30 de junio de 2011 | 2.391.333 | 2.916.665 |
| | | |
| Pueden ser ejercidas al 30 de junio de 2011 | 961.334 | - |
| Vida contractual promedio ponderadas (años) | 2 | 4 |

## Nota 25 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía durante el período terminado al 30 de junio de 2011 y 2010, y por los trimestres terminados a igual fecha, se desglosan en los siguientes conceptos:

| Detalle | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos por ventas de productos | 685.439.121 | 606.394.620 | 329.703.543 | 308.780.448 |
| Ingresos por prestaciones de servicios | 7.966.846 | 6.360.569 | 4.505.488 | 3.224.021 |
| **Total ingresos ordinarios** | **693.405.967** | **612.755.189** | **334.209.031** | **312.004.469** |

## 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 | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Costos de distribución | 19.715.610 | 16.048.484 | 9.850.043 | 8.376.832 |
| Gastos de administración | 101.867.106 | 91.149.422 | 50.378.313 | 46.961.804 |
| Otros gastos por función | 17.775.304 | 15.636.941 | 9.190.853 | 7.957.454 |
| **Total** | **139.358.020** | **122.834.847** | **69.419.209** | **63.296.090** |
| | | | | |
| **Detalle** | | | | |
| Elementos de seguridad | 4.741.484 | 4.189.297 | 2.327.387 | 2.135.893 |
| Fletes, despachos y repartos | 11.746.449 | 8.371.048 | 6.120.468 | 4.251.963 |
| Franqueos | 36.357 | 22.467 | 15.820 | 11.723 |
| Gastos Almacenamiento | 7.674 | 9.221 | 5.405 | 4.717 |
| Publicaciones, publicidad y promoción | 3.183.646 | 3.456.451 | 1.380.963 | 1.972.536 |
| **Total Costos de distribución** | **19.715.610** | **16.048.484** | **9.850.043** | **8.376.832** |
| | | | | |
| Amortizaciones | 1.183.694 | 861.116 | 597.901 | 320.664 |
| Arriendos y gastos comunes | 18.993.633 | 16.459.516 | 9.456.971 | 8.434.025 |
| Depreciaciones propiedad, planta y equipo | 9.294.179 | 8.123.737 | 4.387.199 | 4.044.078 |
| Remuneraciones | 65.952.923 | 59.809.075 | 32.689.870 | 31.109.977 |
| Otros gastos de administración | 6.442.677 | 5.895.978 | 3.246.372 | 3.053.060 |
| **Total Gastos de administración** | **101.867.106** | **91.149.422** | **50.378.313** | **46.961.804** |
| | | | | |
| Mantención y reparaciones | 216.583 | 205.462 | 102.916 | 115.545 |
| Otros gastos generales | 17.558.721 | 15.431.479 | 9.087.937 | 7.841.909 |
| **Total Otros gastos por función** | **17.775.304** | **15.636.941** | **9.190.853** | **7.957.454** |
| **Total** | **139.358.020** | **122.834.847** | **69.419.209** | **63.296.090** |

## Nota 27 - Otras ganancias (pérdidas)

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

| Detalle | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Ganancia por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos | 544.290 | 223.005 | 524.464 | 49.958 |
| Recuperación de gastos | 38.793 | 16.695 | 38.793 | 10.686 |
| Otros ingresos | 2.301.544 | 864.653 | 1.760.948 | 448.858 |
| **Subtotal otros ingresos** | **2.884.627** | **1.104.353** | **2.324.205** | **509.502** |
| Pérdida por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos | (92.848) | (12.843) | (92.848) | (12.800) |
| Multas e intereses | (33.469) | (21.499) | (20.376) | (15.621) |
| Donaciones | (14.464) | (374.048) | (6.964) | 95.002 |
| Siniestros | (81.002) | (2.379.578) | (40.881) | 786.202 |
| Gastos bancarios y comex | (140.963) | (139.086) | (74.447) | (76.213) |
| Gastos de juicios y litigios | (200.320) | (206.371) | (70.323) | (143.642) |
| Servicios de auditoría y otros serv. profesionales | (62.746) | (181.280) | (28.685) | (118.059) |
| Varios | (288.796) | (126.627) | (216.504) | (35.696) |
| **Subtotal otros gastos** | **(914.608)** | **(3.441.332)** | **(551.028)** | **479.173** |
| **Total otras ganancias (pérdidas)** | **1.970.019** | **(2.336.979)** | **1.773.177** | **988.675** |

## Nota 28 - Ingresos financieros

El detalle de los Ingresos Financieros es el siguiente:

| Detalle | 01.01.2011 30.06.2011 M$ | 01.01.2010 30.06.2010 M$ | 01.04.2011 30.06.2011 M$ | 01.04.2010 30.06.2010 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Intereses ganados sobre préstamos, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja | 249 | 55.814 | 85 | (26.942) |
| Intereses otros créditos y cuenta por cobrar | 1.190.283 | 456.165 | 582.960 | 266.444 |
| Recuperación pagos, intereses, reajustes | 11.427 | 96.422 | 8.326 | 71.628 |
| Interés devengado, fondos mutuos | 181.248 | 240.832 | 95.142 | 119.474 |
| Otros ingresos financieros | 198.682 | 150.596 | 24.746 | 73.518 |
| **Total Ingresos financieros** | **1.581.889** | **999.829** | **711.259** | **504.122** |

## 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) | 01.01.2011 30.06.2011 | 01.01.2010 30.06.2010 | 01.04.2011 30.06.2011 | 01.04.2010 30.06.2010 |
|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Gasto por intereses, préstamos bancarios | 182.622 | 213.565 | (8.656) | 54.051 |
| Gasto por intereses, obligaciones con el público (bonos) | 1.645.021 | 2.621.773 | 788.231 | 1.386.893 |
| Gasto por intereses, otros | 81.515 | 65.212 | 60.292 | 42.132 |
| Resultado por diferencia de cambio por deudas en moneda extranjera (forwards) | 99.907 | (38.326) | 188.267 | 2.059 |
| Otros costos financieros | 428.666 | 133.429 | 326.034 | 39.199 |
| Costo por financiamiento, subtotal | 2.437.731 | 2.995.653 | 1.354.168 | 1.524.334 |
| Resultados por unidades de reajuste | 1.186.533 | 676.644 | 961.674 | 531.328 |
| **Costos de financiamiento y unidades de reajuste, total** | **3.624.264** | **3.672.297** | **2.315.842** | **2.055.662** |

## 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.

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

**Sodimac 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 y Sodimac empresas.

**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.

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

| | 30 de junio de 2011 | | | | 30 de junio de 2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Sodimac M$** | **Imperial M$** | **Eliminac. M$** | **Total consolidado M$** | **Sodimac M$** | **Imperial M$** | **Eliminac. M$** | **Total consolidado M$** |
| Ingresos Operacionales | 622.800.086 | 70.605.881 | - | 693.405.967 | 549.836.439 | 62.918.750 | - | 612.755.189 |
| Ingresos operacionales entre segmentos | 2.104.067 | 123.617 | (2.227.684) | - | 1.755.199 | 493.136 | (2.248.335) | - |
| Ingresos por intereses, total segmentos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos por intereses | (3.485.267) | (184.952) | 45.955 | (3.624.264) | (3.565.825) | (106.472) | - | (3.672.297) |
| Intereses, neto , total segmentos | (3.485.267) | (184.952) | 45.955 | (3.624.264) | (3.565.825) | (106.472) | - | (3.672.297) |
| Deprec. y amort., total segmentos | (9.939.119) | (538.754) | - | (10.477.873) | (8.573.736) | (411.117) | - | (8.984.853) |
| Partidas significativas de ingresos, total | 4.217.405 | 295.066 | (45.955) | 4.466.516 | 1.785.936 | 318.243 | - | 2.104.179 |
| Partidas significativas de gastos, total | (561.754.918) | (67.376.828) | 2.227.684 | (626.904.062) | (499.519.663) | (58.783.106) | 2.248.335 | (556.054.434) |
| Ganancia del segmento informado | 53.942.254 | 2.924.030 | - | 56.866.284 | 41.718.350 | 4.429.434 | - | 46.147.784 |
| Participación en entidades relacionadas | 1.255.480 | - | (1.255.480) | - | 2.132.285 | - | (2.132.285) | - |
| Gasto sobre impuesto a la renta, total | (11.082.489) | (618.473) | - | (11.700.962) | (5.895.052) | (654.925) | - | (6.549.977) |
| Otras partidas significativas no monetarias | 27.860 | (18.744) | - | 9.116 | (1.469.842) | (149.662) | - | (1.619.504) |
| Total | 44.143.105 | 2.286.813 | (1.255.480) | 45.174.438 | 36.485.741 | 3.624.847 | (2.132.285) | 37.978.303 |

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

| | 30 de junio de 2011 | | | | 30 de junio de 2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sodimac S.A. M$ | Imperial S.A. M$ | Eliminaciones M$ | Total consolidado M$ | Sodimac S.A. M$ | Imperial S.A. M$ | Eliminaciones M$ | Total consolidado M$ |
| Activos de los segmentos, total | 511.257.948 | 65.444.792 | (26.606.828) | 550.095.912 | 512.699.660 | 65.182.444 | (22.572.365) | 555.309.739 |
| Pasivos de los segmentos, total | 286.039.602 | 34.555.807 | (7.265.671) | 313.329.738 | 274.524.635 | 34.441.005 | (3.177.417) | 305.788.223 |

## 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.

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, de 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.

Al 31 de diciembre de 2010, Sodimac S.A. efectuó desembolsos por un monto aproximado de M$866.000, enfocados en mejoras medioambientales las que apuntaron principalmente a la operación más eficiente de las tiendas y su menor impacto medioambiental.

Los desembolsos principales efectuados por la Sociedad, relacionados con los proyectos mencionados, forman parte del costo de los activos y están principalmente asociados directamente a tiendas. Estos proyectos han sido ejecutados y se encuentran en etapa de plena implantación al 30 de junio de 2011, según lo que se indica en el siguiente cuadro:

## Nota 31 - Medio ambiente (continuación)

| Nombre del Proyecto | 2011<br>M$ |
|---|---|
| Puntos reciclaje | 74.340 |
| Programa residuos peligrosos | 38.274 |
| Proyecto luminaria | 132.350 |
| Proyecto extracción de aire | 64.891 |
| Proyecto Huella de Carbono | 46.172 |
| Total | 356.027 |

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

## 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$ 586.296.539, y M$ 525.249.350 al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente, los que son constantemente evaluados por expertos.

#### b) Garantías directas

| Detalle | 30.06.2011<br>M$ | 30.06.2010<br>M$ |
|---|---|---|
| Boletas entregadas en garantía a Municipios | 63.456 | 13.266 |

### 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.

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

**3) Restricciones**

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 de la Serie D y F, establecen obligaciones y limitaciones para la Sociedad, tales como cumplimiento de indicadores financieros. 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.

**a) En relación a la Serie D y F**

El indicador financiero requerido según el punto 5.5.2 del contrato de emisión de bonos de diciembre de 2007, es el siguiente al 30 de junio de 2011:

| Concepto | Índice actual | Límite |
|---|---|---|
| Endeudamiento Financiero | 0,3 | No superior a 1,5 |

## Nota 33 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero

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

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

| **Instrumentos financieros por categoría** | **30.06.2011 M$** | **31.12.2010 M$** |
|---|---|---|
| **Activos financieros** | | |
| Activos financieros a valor justo con cambio en el resultado | 500.301 | 29.000 |
| Activos financieros, disponible para la venta | 60.000 | - |
| Préstamos y cuentas por cobrar, total | 154.103.379 | 171.115.097 |
| **Total activos financieros** | **154.663.680** | **171.144.097** |
| | | |
| **Pasivos financieros** | | |
| | | |
| Pasivos financieros a valor justo con cambio en el resultado | 136.771 | 120.641 |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total | 270.131.422 | 226.331.707 |
| **Total pasivos financieros** | **270.268.193** | **226.452.348** |

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

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

| | 30.06.2011 | | 30.06.2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Valor libro M$ | Valor mercado M$ | Valor libro M$ | Valor de mercado M$ |
| Préstamos que devengan interés, No Corriente | 69.461.619 | 69.385.2924 | 68.364.832 | 68.987.319 |

**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 reconocidos a valor justo en la fecha en la cual son suscritos y son posteriormente remedidos a valor justo. 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 el valor justo de derivados durante el ejercicio es llevada directamente al estado de resultados.

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

Los instrumentos derivados vigentes al 30 de Junio del 2011 son 37 forwards de Moneda que suman un total de M$ 12.297.446. Al 31 de Diciembre de 2010 existían 9 forwards de moneda que suman un total de M$ 5.467.845.

**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 financieros.

**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 supervisión adecuada.

**Riesgos de mercado**

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

**Riesgo de tipo de cambio**

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

Una porción de los productos adquiridos para la venta son importados, lo que genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva, siendo el dólar la principal moneda de importación. Al 30 de Junio de 2011, la Compañía tenía a nivel consolidado M$ 15.611.641 en cartas de crédito negociadas y cobranzas con proveedores por transacciones de comercio exterior.

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

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

Al 30 de Junio de 2011, existían contratos forward de monedas por un monto de M$12.297.446, por lo tanto, el riesgo neto contable al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas al 30 de Junio de 2011 era aproximadamente de M$3.314.195. 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$331.419 para la Compañía. Lo anterior no considera los activos (mercaderías) que están intrínsecamente en dólares.

**Riesgo de inflación**

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Sodimac S A. está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Compañía en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de Junio de 2011, un 41% de la deuda financiera de la Compañía estaba expresada en UF.

Considerando una variación de la inflación de un 3,0% por sobre lo esperado para el año y manteniendo todas las demás variables constantes, aplicando esto sobre la posición neta en UF de la Compañía (incluye contratos de arriendo indexados a la UF, así como activos en UF) el resultado tendría una variación de M$ 1.881.873.

**Riesgo de tasa de interés**

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

Cabe destacar que la empresa mantiene la mayor parte de su deuda con tasa de interés fija. Al 30 de Junio de 2011 la Compañía mantiene un 90,4% de la deuda financiera a tasa fija y sólo un 9,6% con tasa de interés flotante, que corresponde básicamente a cartas de crédito y préstamos de corto plazo. Un aumento hipotético de 1,0% 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$76.322.

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

**Riesgo de crédito**

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2011, 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, distribuido en grandes, medianas y pequeñas empresas, sin deudores individuales con representación significativa del total de la cartera.

Al 30 de junio de 2011 la Compañía mantiene un 92% del total de su cartera, en categoría de “Ni vencidos ni deteriorados 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 renegociadas de 4,5% sobre el total de la cartera bruta, de las cuales un 26% de ésta, se encuentra cubierta con garantías reales.

## Nota 33 - Instrumentos financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)

### Máxima Exposición al Riesgo de Crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio de la Compañía, sin considerar garantías, al 30 de junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, se detalla a continuación:

| | Máximos de exposición | |
|---|---|---|
| | 30.06.2011 M$ | 31.12.2010 M$ |
| **Efectivo y efectivo equivalente** | **488.000** | **29.000** |
| Fondos mutuos | 488.000 | 29.000 |
| **Otros activos financieros corrientes** | **12.301** | **-** |
| Otros activos financieros corrientes | 12.301 | - |
| **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente** | **110.213.615** | **101.860.427** |
| Deudores comerciales (neto) | 69.749.350 | 62.434.003 |
| Documentos por cobrar (neto) | 25.976.346 | 27.190.250 |
| Deudores varios (neto) | 14.487.919 | 12.236.174 |
| **Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes** | **43.486.319** | **68.479.028** |
| **Derechos por cobrar** | **403.445** | **775.642** |
| Derechos por cobrar | 403.445 | 775.642 |
| **Otros activos financieros no corrientes** | **60.000** | **-** |
| Otros activos financieros no corrientes | 60.000 | - |

**Nota 33 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero (continuación)**

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

**Riesgo de liquidez**

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

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

El detalle del perfil de vencimientos de los pasivos financieros de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2011, separado por capital e intereses, es el siguiente:

| M$ | 1 año | 2 años | 3 años | 4 años | 5 años | más de 5 años |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital | 9.024.142 | 45.877.355 | 8.042.500 | 8.042.500 | 8.042.500 | - |
| Intereses | 3.303.362 | 2.617.423 | 1.521.995 | 968.542 | 415.090 | - |

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

## Nota 34 - Saldos en Moneda Extranjera

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

Saldos de activos en moneda extranjera

| Clase de activo | Moneda extranjera | Al 30 de junio de 2011 | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Hasta 90 días | 90 días hasta 1 año | Más de 1 año a 3 años | |
| | | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | Dólares | 496.932 | - | - | 496.932 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente | Dólares | 1.054.738 | - | - | 1.054.738 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | Dólares | 355.496 | - | - | 355.496 |
| Otros activos financieros corrientes | Dólares | 21 | - | - | 21 |
| Otros activos financieros corrientes | Euros | 12.280 | - | - | 12.280 |

| Clase de activo | Moneda extranjera | Al 31 de diciembre de 2010 | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Hasta 90 días | 90 días hasta 1 año | Más de 1 año a 3 años | |
| | | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | Dólares | 1.011.180 | - | - | 1.011.180 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente | Dólares | 91.194 | - | - | 91.194 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | Dólares | 166.202 | - | - | 166.202 |

## Nota 34 - Saldos en Moneda Extranjera (continuación)

Saldos de pasivos en moneda extranjera

| Clase de pasivo | Moneda extranjera | Al 30 de junio de 2011 | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Hasta 90 días | 90 días hasta 1 año | Más de 1 año a 3 años | |
| | | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios | Euros | 169.749 | - | - | 169.749 |
| Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios | Yen | - | - | - | 0 |
| Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios | Dólares | 7.462.465 | - | - | 7.462.465 |
| Otros pasivos financieros corrientes - Derivados | Yen | 435 | - | - | 435 |
| Otros pasivos financieros corrientes - Derivados | Dólares | 109.193 | - | - | 109.193 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar | Euros | 1.547.625 | - | - | 1.547.625 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar | Dólares | 5.981.804 | 449.838 | - | 6.431.642 |

| Clase de pasivo | Moneda extranjera | Al 31 de diciembre de 2010 | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Hasta 90 días | 90 días hasta 1 año | Más de 1 año a 3 años | |
| | | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Otros pasivos financieros corrientes – préstamos bancarios | Dólares | 5.019.380 | - | - | 5.019.380 |
| Otros pasivos financieros corrientes – préstamos bancarios | Euros | 63.485 | - | - | 63.485 |
| Otros pasivos financieros corrientes – Derivados | Dólares | 67.258 | - | - | 67.258 |
| Otros pasivos financieros corrientes – Derivados | Yen | 13.726 | 10.752 | - | 24.478 |
| Otros pasivos financieros corrientes – Derivados | Euros | 28.905 | - | - | 28.905 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | Dólares | 6.680.599 | 331.896 | - | 7.012.495 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | Euros | 1.260.926 | - | - | 1.260.926 |

## Nota 35 - Situaciones de interés

El 3 de marzo de 2010 se dio respuesta al Oficio Circular N° 574, emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en relación al impacto del siniestro ocurrido el día 27 de febrero de 2010, en la que se informa sobre el plan de contingencia establecido por la Compañía, a objeto de determinar los daños causados, evaluar su extensión y tomar todas las medidas tendientes a normalizar las operaciones de Sodimac S.A. Se informó también que la Sociedad cuenta con seguros que cubren adecuadamente los riesgos de incendio, sismo, paralización y otros, respecto de sus activos y patrimonio, todos contratados con compañías de primera línea en el mercado asegurador, habiéndose iniciado los procedimientos que las pólizas contemplan para su tramitación.

Como consecuencia de lo expresado en el párrafo anterior, cabe mencionar que a la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad ha registrado una pérdida aproximada de MM$2.300, relacionados con deterioros de inventarios y activos fijos, los cuales están suficientemente cubiertos por los seguros antes mencionados.

Con fecha 28 de mayo de 2010, las compañías de seguros iniciaron el proceso de liquidación, anticipando parte de la indemnización del siniestro.

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad recibió de parte de las compañías aseguradoras, certificados de liquidación parcial del siniestro, en lo que respecta a daños por pérdida de inventarios y activos fijos, como respaldo a los anticipos recibidos durante el primer semestre de 2010, en los que consta, que quedan estos recursos a disposición de la parte asegurada a todo evento y en forma definitiva. En cuanto a los perjuicios por paralización se encuentran pendientes las resoluciones de las compañías aseguradoras en relación a los montos a indemnizar.

Con fecha 30 de junio de 2011 la oficina de liquidadores de seguros SGC, emitió un certificado de pérdidas a consecuencia del sismo de 27 de febrero de 2010. El liquidador ha procedido al ajuste de las pérdidas de bienes físicos presentados por Sodimac S.A. en las distintas ubicaciones aseguradas en la póliza de seguros respectiva, y propuesto con esta fecha al asegurador Liberty Compañía de Seguros S.A. pagar al asegurado con cargo a la póliza antes individualizada los montos presentados por la sociedad como reclamo al seguro.

## Nota 36 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Tal como se indica en Nota 35, al 30 de junio de 2011 el liquidador de seguros SGC emitió el certificado definitivo de las pérdidas a consecuencia del sismo del 27 de febrero de 2010, resolución que fue propuesta a Sodimac S.A. como asegurado y Liberty Compañía de Seguros S.A como asegurador.

Con fecha 22 de agosto de 2011 la compañía de seguros antes mencionada ha aprobado la liquidación del siniestro por un total de 893.266 unidades de fomento, la cual incluye la indemnización por perjuicios y paralización por un monto de 235.586 unidades de fomento causados por el mismo siniestro, el efecto de dicha indemnización se registrará con posterioridad a la presentación de estos estados financieros.