

+ Sodimac S.A. y Subsidiarias
Estados Financieros Consolidados Intermedios.
Correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2016.

Índice

Informe Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Consolidados Intermedios	
Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado	3
Estado de Resultado por Función Consolidado.....	5
Estado de Resultado Integral Consolidado.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	7
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidado	9

Índice

	Página
Nota 1 - Información de la Compañía.....	9
Nota 2 - Resumen de principales políticas contables.....	10
<i>Nota 2.1 Bases de preparación de los estados financieros.....</i>	10
<i>Nota 2.2 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la Sociedad.....</i>	10
<i>Nota 2.3 Moneda de presentación y moneda funcional.....</i>	11
<i>Nota 2.4 Periodo cubierto por los estados financieros.....</i>	11
<i>Nota 2.5 Bases de consolidación de estados financieros.....</i>	12
<i>Nota 2.6 Conversión de moneda extranjera.</i>	14
<i>Nota 2.7 Información financiera por segmentos operativos.....</i>	14
<i>Nota 2.8 Propiedades, plantas y equipos.....</i>	15
<i>Nota 2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía.....</i>	16
<i>Nota 2.10 Plusvalía.....</i>	17
<i>Nota 2.11 Deterioro de activos no corrientes.....</i>	18
<i>Nota 2.12 Inventarios.....</i>	18
<i>Nota 2.13 Instrumentos financieros.....</i>	18
<i>Nota 2.14 Arrendamientos.....</i>	22
<i>Nota 2.15 Provisiones.....</i>	22
<i>Nota 2.16 Dividendo mínimo.....</i>	22
<i>Nota 2.17 Planes de beneficios definidos a empleados.....</i>	23
<i>Nota 2.18 Planes de compensación basados en acciones.....</i>	23
<i>Nota 2.19 Reconocimiento de ingresos.....</i>	24
<i>Nota 2.20 Costo de venta.....</i>	24
<i>Nota 2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos</i>	24
<i>Nota 2.22 Ingresos diferidos.....</i>	25
<i>Nota 2.23 Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuas.....</i>	26
<i>Nota 2.24 Uso de estimaciones y supuestos claves.....</i>	26
<i>Nota 2.25 Nuevos pronunciamientos contables.....</i>	29
Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo	33
Nota 4 - Otros activos financieros corrientes	33
Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes	34
Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	34
Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	38
Nota 8 - Inventarios.....	46
Nota 9 - Activos por impuestos corrientes	47
Nota 10 - Activos no corrientes disponibles para la venta.....	47
Nota 11 - Otros activos financieros no corrientes	48
Nota 12 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	48
Nota 13 - Plusvalía	52
Nota 14 - Propiedades, plantas y equipos	53
Nota 15 - Arrendamientos	56

Índice

	Página
Nota 16 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	57
Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	61
Nota 18 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	69
Nota 19 - Pasivos por impuestos corrientes	72
Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados.....	72
Nota 21 - Otros pasivos no financieros corrientes	75
Nota 22 - Otras provisiones no corrientes	76
Nota 23 - Otros pasivos no financieros no corrientes	76
Nota 24 - Capital	77
Nota 25 - Ganancia por acción	81
Nota 26 - Participaciones no controladoras.....	82
Nota 27 - Pagos basados en acciones	82
Nota 28 - Ingresos de actividades ordinarias	86
Nota 29 - Costos de ventas.....	86
Nota 30 - Costos de distribución, administración y otros gastos por función.....	87
Nota 31 - Otras ganancias (pérdidas)	88
Nota 32 - Ingresos financieros	89
Nota 33 - Costos de financiamiento y unidades de reajuste.....	89
Nota 34 - Diferencia de cambio	90
Nota 35 - Información financiera por segmentos.....	90
Nota 36 - Medio ambiente.....	94
Nota 37 - Contingencias, juicios y otros	95
Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero	97
Nota 39 - Saldos en moneda extranjera.....	105
Nota 40 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance.....	107

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Sodimac S.A.

Hemos revisado el estado consolidado de situación financiera intermedio de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2016 adjunto y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Sodimac S.A. y subsidiarias es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.1 a los estados financieros consolidados intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera consolidada intermedia para que esté de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.1 a los estados financieros consolidados intermedios.

Otros asuntos

Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2015

Con fecha 1 de marzo de 2016, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de Sodimac S.A. y subsidiarias preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.1 a los estados financieros consolidados en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Fernando Zavala C.

EY LTDA.

Santiago, 30 de agosto de 2016

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

Correspondiente al periodo terminado al 30 de junio de 2016 (no auditado) y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015

ACTIVOS	Nota	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	22.719.515	21.546.987
Otros activos financieros corrientes	(4)	-	572.720
Otros activos no financieros corrientes	(5)	16.542.526	2.699.890
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(6)	130.965.998	144.566.490
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(7)	94.560.512	53.878.649
Inventarios	(8)	274.740.906	294.773.561
Activos por impuestos corrientes	(9)	4.992.116	3.390.013
Activos Corrientes distintos de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta		544.521.573	521.428.310
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	(10)	566.766	566.766
Activos corrientes totales		545.088.339	521.995.076
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	(11)	175.000	175.000
Otros activos no financieros no corrientes		469.651	358.027
Cuentas por cobrar no corrientes	(6)	879.799	1.406.159
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(12)	13.921.712	13.207.179
Plusvalía	(13)	40.058.041	40.058.041
Propiedades, plantas y equipos	(14)	186.393.642	184.593.935
Activos por impuestos diferidos	(16)	17.062.909	17.303.196
Activos no corrientes totales		258.960.754	257.101.537
Activos totales		804.049.093	779.096.613

Las notas adjuntas números 1 a 41 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

Correspondiente al periodo terminado al 30 de junio de 2016 (no auditado) y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.06.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(17)	10.317.558	11.391.094
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(18)	172.559.220	180.244.820
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	(7)	31.599.459	89.888.814
Pasivos por impuestos corrientes	(19)	2.492.639	3.162.870
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	(20)	28.336.831	28.203.926
Otros pasivos no financieros corrientes	(21)	18.471.735	23.616.716
Pasivos corrientes totales		263.777.442	336.508.240
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(17)	82.447.002	81.234.524
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(7)	166.750.000	98.750.000
Otras provisiones no corrientes	(22)	301.293	288.599
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	(20)	17.558.122	17.589.947
Otros pasivos no financieros no corrientes	(23)	3.628.800	3.901.972
Pasivos no corrientes totales		270.685.217	201.765.042
Total Pasivos		534.462.659	538.273.282
Patrimonio			
Capital emitido	(24)	201.537.005	201.537.005
Ganancias acumuladas		132.224.937	104.223.127
Otras reservas		(77.411.655)	(77.524.306)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		256.350.287	228.235.826
Participaciones no controladoras	(26)	13.236.147	12.587.505
Patrimonio total		269.586.434	240.823.331
Patrimonio y pasivos totales		804.049.093	779.096.613

Las notas adjuntas números 1 a 41 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultado por Función Consolidado

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de junio de 2016 (no auditado) y al 30 de junio de 2015 (no auditado)

Estado de Resultado	Nota	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
		30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	1.047.002.698	994.732.077	511.044.406	487.824.284
Costo de ventas	(29)	(740.443.801)	(707.741.656)	(363.798.102)	(346.554.485)
Ganancia bruta		306.558.897	286.990.421	147.246.304	141.269.799
Costos de distribución	(30)	(16.848.199)	(18.469.659)	(7.674.541)	(8.494.089)
Gastos de administración	(30)	(210.659.300)	(199.403.592)	(105.185.796)	(102.788.544)
Otros gastos, por función	(30)	(7.680.740)	(6.424.444)	(3.941.676)	(3.349.572)
Otras ganancias (pérdidas)	(31)	(52.768)	1.997.882	(232.480)	1.902.577
Ganancias de actividades operacionales		71.317.890	64.690.608	30.211.811	28.540.171
Ingresos financieros	(32)	2.599.553	4.019.476	1.959.660	2.618.608
Costos financieros	(33)	(13.356.089)	(5.562.086)	(5.705.649)	(3.196.440)
Diferencias de cambio	(34)	686.105	(1.324.004)	54.955	(834.770)
Resultados por unidades de reajuste	(33)	(1.413.673)	(1.292.756)	(858.894)	(1.228.259)
Ganancia antes de impuestos		59.833.786	60.531.238	25.661.883	25.899.310
Gasto por impuestos a las ganancias	(16)	(12.776.083)	(12.284.099)	(5.650.515)	(4.890.132)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		47.057.703	48.247.139	20.011.368	21.009.178
Ganancia del periodo		47.057.703	48.247.139	20.011.368	21.009.178
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia , atribuible a los propietarios de la controladora		46.104.477	47.488.209	19.644.851	20.647.465
Ganancia , atribuible a participaciones no controladoras	(26)	953.226	758.930	366.517	361.713
Ganancia del periodo		47.057.703	48.247.139	20.011.368	21.009.178
Ganancia por acción básica					
	Nota	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
		30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
		\$	\$	\$	\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(25)	2,60	2,67	1,11	1,16
Ganancia por acción básica		2,60	2,67	1,11	1,16

Las notas adjuntas números 1 a 41 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultado Integral Consolidado

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de junio de 2016 (no auditado) y al 30 de junio de 2015 (no auditado)

Estado del resultado integral	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia del periodo	47.057.703	48.247.139	20.011.369	21.009.178
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos				
Ganancia(pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos	(300.682)	736.131	457.552	736.131
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otros resultados integrales				
Impuesto a las ganancias relacionados con planes de beneficios al personal	90.747	(236.217)	(122.879)	(236.217)
Total otro resultado integral	(209.935)	499.914	334.673	499.914
Total Resultado integral	46.847.768	48.747.053	20.346.042	21.509.092
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	45.894.542	47.988.123	19.979.525	21.147.379
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	953.226	758.930	366.517	361.713
Total Resultado integral	46.847.768	48.747.053	20.346.042	21.509.092

Las notas adjuntas números 1 a 41 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de junio de 2016 (no auditado) y al 30 de junio de 2015 (no auditado)

	Capital Emitido (1)	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2)	Reserva de pagos basados en acciones (3)	Otras reservas (4)	Ganancia acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial periodo al 01/01/2016	201.537.005	(5.741.687)	5.703.937	(77.486.556)	104.223.127	228.235.826	12.587.505	240.823.331
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio reexpresado	201.537.005	(5.741.687)	5.703.937	(77.486.556)	104.223.127	228.235.826	12.587.505	240.823.331
Cambios en patrimonio								
Ganancia del periodo	-	-	-	-	46.104.477	46.104.477	953.226	47.057.703
Otro resultado integral	-	(209.935)	-	-	-	(209.935)	-	(209.935)
Total resultado integral	-	(209.935)	-	-	46.104.477	45.894.542	953.226	46.847.768
Dividendos	-	-	-	-	(18.102.667)	(18.102.667)	(304.584)	(18.407.251)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	322.586	-	-	322.586	-	322.586
Total de cambios patrimonio	-	(209.935)	322.586	-	28.001.810	28.114.461	648.642	28.763.103
Saldo final periodo al 30/06/2016	201.537.005	(5.951.622)	6.026.523	(77.486.556)	132.224.937	256.350.287	13.236.147	269.586.434

	Capital Emitido (1)	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2)	Reserva de pagos basados en acciones (3)	Otras reservas (4)	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial periodo al 01/01/2015	201.537.005	(4.699.509)	4.866.013	(77.486.556)	143.411.153	267.628.106	12.398.085	280.026.191
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio reexpresado	201.537.005	(4.699.509)	4.866.013	(77.486.556)	143.411.153	267.628.106	12.398.085	280.026.191
Cambios en patrimonio								
Ganancia del periodo	-	-	-	-	47.488.209	47.488.209	758.930	48.247.139
Efecto cambio tasa impositiva (Oficio 856 SVS)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	499.914	-	-	-	499.914	-	499.914
Total resultado integral	-	499.914	-	-	47.488.209	47.988.123	758.930	48.747.053
Dividendos	-	-	-	-	(27.461.216)	(27.461.216)	(966.560)	(28.427.776)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	450.925	-	-	450.925	-	450.925
Total de cambios patrimonio	-	499.914	450.925	-	20.026.993	20.977.832	(207.630)	20.770.202
Saldo final periodo al 30/06/2015	201.537.005	(4.199.595)	5.316.938	(77.486.556)	163.438.146	288.605.938	12.190.455	300.796.393

- (1) Ver nota 24 Capital letra b
- (2) Ver nota 24 Capital letra g
- (3) Ver nota 27 de Pago Basados en acciones
- (4) Ver nota 24 Capital letra e

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Correspondiente a los periodos terminados al 30 de junio de 2016 (no auditado) y al 30 de junio de 2015 (no auditado)

	Nota	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Estado de flujos de efectivo Método Directo		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.322.957.959	1.211.958.683
Otros cobros por actividades de operación		9.474.489	8.230.266
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(955.083.397)	(909.291.481)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(114.835.417)	(111.316.323)
Otros pagos por actividades de operación		(109.658.442)	(113.144.309)
Intereses pagados		(5.224.396)	(1.778.097)
Intereses recibidos		333.061	292.105
Impuestos a las ganancias pagados		(13.430.727)	(12.833.318)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.903.654)	(1.023.891)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		132.629.476	71.093.635
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo			
		85.838	170.077
Compras de propiedades, planta y equipo			
		(21.966.490)	(24.434.821)
Compras de activos intangibles			
		(2.788.734)	(2.422.711)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(24.669.386)	(26.687.455)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo			
		-	9.991.999
Importes procedentes de préstamos de corto plazo			
		46.044.142	63.669.035
Total importes procedentes de préstamos			
		<u>46.044.142</u>	<u>73.661.034</u>
Préstamos de entidades relacionadas			
		381.867.812	440.778.242
Reembolsos de préstamos			
		(48.684.424)	(73.269.414)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas			
		(463.194.855)	(366.513.700)
Dividendos pagados	(24 d)	(18.902.672)	(118.842.138)
Otras entradas (salidas) de efectivo (1)		(3.130.564)	73.871
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(106.000.561)	(44.112.105)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de la tasa de cambio		1.959.529	294.075
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
		(787.001)	162.661
Disminución de efectivo y equivalentes al efectivo			
		1.172.528	456.736
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo			
		21.546.987	20.646.315
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(3)	22.719.515	21.103.051
(1) Liquidaciones netas de derivados			

Las notas adjuntas números 1 a 41 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información de la Compañía

Sodimac S.A. (la “Matriz”, la “Compañía” o la “Sociedad”) R.U.T. 96.792.430-K, es una Sociedad Anónima cerrada, constituida en Santiago de Chile con fecha 20 de mayo de 1996, conforme a lo establecido en la Ley N° 18.046. La Compañía se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 850 de fecha 22 de octubre de 2004, y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”). La casa matriz 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, para mejorar la calidad de vida de las personas.

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

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el grupo presenta el siguiente promedio de empleados:

	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Dotación Promedio	18.788	20.277	18.605	20.153

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Grupo presenta el siguiente número de empleados:

	30.06.2016	31.12.2015
Sodimac S.A.	17.129	17.757
Imperial S.A.	1.368	1.374
Sodilog Ltda.	21	20
Traineemac S.A.	6	6
Total	18.524	19.157

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados de Sodimac S.A. comprenden los estados de situación financiera consolidados al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015, los estados de resultados integrales por función, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo al 30 de junio de 2016 y 2015, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), considerando requerimientos de información adicionales de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”) los cuales no se contradicen a las normas NIIF, a excepción de lo establecido por el Oficio Circular N° 856 mencionado en el apartado 2.21.2 (Impuestos diferidos), a partir del cual cambió el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, así como también los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 30 de agosto de 2016.

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

La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en la presentación de sus estados financieros (estado de situación financiera, estado de resultado por función y estado de flujo de efectivo) correspondiente al período terminado al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2015, con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación actual. A nivel de totales estas reclasificaciones no afectan el resultado al segundo trimestre de junio de 2015. Dichas reclasificaciones, en ningún caso, corresponden a cambios de políticas contables, errores, ni a los indicadores financieros asociados.

2.2 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la Sociedad

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados son coherentes con los aplicados en la preparación de los estados financieros anuales consolidados del Grupo Falabella para el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

No existen nuevas normas, interpretaciones y enmiendas que sean obligatorias para la sociedad por primera vez para los ejercicios financieros a partir del 1 de enero de 2016.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

	30.06.2016	31.12.2015
	\$	\$
Real	206,52	178,31
Dólar Estadounidense	661,37	710,16
Euro	731,93	774,61
Yen	6,40	5,89
Yuan	99,11	108,11
Franco Suizo	676,11	717,19
Unidad de fomento	26.052,07	25.629,09

2.4 Periodo cubierto por los estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados por función, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.5 Bases de consolidación de estados financieros

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 Compañía posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. La Sociedad controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Para cumplir con la definición de control establecida en la NIIF 10, tres criterios deben cumplirse, incluyendo: (a) un inversor tiene poder sobre una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir el importe de los rendimientos del inversor.

La participación no controladora representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad del Grupo, la cual se presenta separadamente en el estado de resultados por función e integral y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

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

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

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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

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

Rut	Nombre Sociedad Subsidiarias	Porcentaje de participación			
		30.06.2016 Directo	30.06.2016 Indirecto	30.06.2016 Total	31.12.2015 Total
76.821.330-5	Imperial S.A.	60,00000	0,00000	60,00000	60,00000
76.054.094-3	Inversiones Sodmin SPA	100,00000	0,00000	100,00000	100,00000
76.054.151-6	Traineemac S.A.	99,99999	0,00001	100,00000	100,00000
76.167.965-1	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	99,99000	0,01000	100,00000	100,00000

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

Al 30 de junio de 2016

Rubros del balance	Subsidiarias			
	Imperial S.A.	Traineemac S.A.	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	Inversiones Sodmin SPA
Dividendos pagados a participaciones no controladoras	(800.005)	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	953.226	-	-	-
Participaciones no controladoras	13.236.147	-	-	-
Activos Corrientes	73.288.763	617.292	1.637.127	97
Activos No Corrientes	16.046.221	4.567	54.975	150
Pasivos Corrientes	38.243.355	210.443	130.935	-
Pasivos No Corrientes	18.001.261	11.091	53.861	-
Patrimonio	33.090.368	400.325	1.507.306	247
Ingresos Ordinarios	102.498.251	428.964	1.103.322	-
Ganancia (Pérdida)	2.383.065	87.473	105.178	11
Resultado Integral	2.383.065	87.028	104.423	11
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) de actividades de la operación	2.158.783	2.049	68.586	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(2.000.788)	-	-	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	554.776	20.037	20.155	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Rubros del balance	Subsidiarias			
	Imperial S.A.	Traineemac S.A.	Servicios Logísticos Sodilog Ltda.	Inversiones Sodmin SPA
Dividendos pagados a participaciones no controladoras	(1.380.800)	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.651.401	-	-	-
Participaciones no controladoras	12.587.505	-	-	-
Activos Corrientes	72.983.165	518.812	1.655.391	97
Activos No Corrientes	15.450.063	3.720	48.053	140
Pasivos Corrientes	38.987.132	199.035	250.476	-
Pasivos No Corrientes	17.977.331	10.200	50.085	-
Patrimonio	31.468.765	313.297	1.402.883	237
Ingresos Ordinarios	195.524.904	889.877	3.986.609	-
Ganancia (Pérdida)	4.128.502	113.526	622.771	62
Resultado Integral	4.128.502	114.506	625.985	62
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) de actividades de la operación	3.810.916	388.566	1.057.173	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(4.968.126)	-	-	-
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	1.534.900	(264.120)	(1.230.340)	-

2.6 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera son reconocidos 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 este reconocimiento 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 35 de los presentes estados financieros consolidados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.8 Propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.8 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

Categoría	Rango (Años)
Edificios (1)	50
Máquinas y equipos	2-8
Equipamiento de tecnologías de la información	5-6
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	5-7
Otros	3-12

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

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

2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

Los Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de los Activos intangibles con una vida indefinida es revisada

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

anualmente, y si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinida a finita es llevado a cabo prospectivamente.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de Activos intangibles son las siguientes:

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

2.10 Plusvalía

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

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

A la fecha de la transición a las NIIF, la Compañía tomó la opción de no reemitir las combinaciones de negocios previas a esa fecha, en línea con lo requerido por la NIIF 1. Posterior a la adopción, la Plusvalía representa el exceso de la suma de:

- i) El valor de la contraprestación transferida por la adquisición de una inversión en una filial o una asociada.
- ii) El monto de cualquier interés no controlador en las entidades adquiridas.
Sobre el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.11 Deterioro de activos no corrientes

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

2.12 Inventarios

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.1 Activos financieros (continuación)

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

Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor razonable, 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 razonable 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 Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

2.13.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.1 Activos financieros (continuación)

2.13.1.3 Deterioro de activos financieros

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

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

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.2 Pasivos financieros

2.13.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

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

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan, 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 razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente valorizados también a valor razonable. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es reconocida directamente en estado de resultados.

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13 Instrumentos financieros (continuación)

2.13.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el estado de situación financiera, sí y solo sí, existe a la fecha de cierre un derecho legal exigible para recibir o pagar 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 operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de arrendamientos operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultado durante la vigencia del contrato de arriendo.

2.15 Provisiones

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

2.16 Dividendo mínimo

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

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 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 relacionadas con ajustes de experiencia y cambios en las variables se reconocen como “Otros resultados integrales” y forman parte del saldo de “Otras Reservas” del patrimonio.

2.18 Planes de compensación basados en acciones

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

El costo de los beneficios otorgados que se liquidarán mediante la entrega de acciones es reconocido con abono a “Otras reservas” en el patrimonio durante el periodo en el cual el desempeño y/o las condiciones de servicio son cumplidos, terminando en la fecha en la cual los empleados pertinentes tienen pleno derecho al ejercicio de la opción.

Adicionalmente, la Compañía ha otorgado ciertos planes de compensación basados en acciones para sus ejecutivos, que a diferencia de los planes anteriormente mencionados, serán liquidados en dinero en efectivo. Estos planes son reconocidos en el rubro “Provisiones por Beneficios a los Empleados” del estado de situación financiera, y son medidos a su valor razonable de acuerdo a lo señalado en la NIIF 2.

En ambos casos, el cargo o abono a los estados de resultados por un periodo es registrado en “Gastos de Administración” en la entidad donde el ejecutivo presta los servicios relacionados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.19 Reconocimiento de ingresos

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

2.19.1 Venta de bienes

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

2.19.2 Prestación de servicios

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

2.20 Costos de venta

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

2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

2.21.1 Impuesto a las ganancias

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias del país. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto a las ganancias relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.21.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es calculado sobre diferencias temporarias a cada fecha de cierre entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha de cierre 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 impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera, si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

Con fecha 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856 donde estableció que no obstante lo establecido por la NIC 12 (Impuesto a las Ganancias) y sus respectivas interpretaciones, las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produzcan como consecuencia del incremento de la tasa de impuestos de primera categoría introducida por la Ley N° 20.780, publicada con fecha 29 de septiembre de 2014 (Ley de Reforma Tributaria en Chile), deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

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 y ventas de productos por las cuales no ha ocurrido el despacho. 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 es reconocido al valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de vencimiento de los mismos.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.23 Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuas

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas los activos no corrientes cuyo valor libro se recuperará a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Estos activos son valorizados al menor valor entre su valor libro y el valor razonable de realización.

2.24 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:

2.24.1 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.

2.24.2 Deterioro de Plusvalía e Intangibles con vida útil indefinida

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.24 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

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

2.24.4 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 variabilidad.

2.24.5 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 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). Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores con base en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.24 Uso de estimaciones y supuestos claves (continuación)

2.24.6 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 valoración apropiado, tomando en consideración los términos y las condiciones bajo los cuales los instrumentos fueron otorgados.

2.24.7 Arrendamientos

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

2.24.8 Programas de fidelización de clientes

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

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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables

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

Las nuevas normas aplicables a la compañía, son las siguientes:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de Enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

NIIF 9 Instrumentos financieros

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

La Compañía evaluó los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros consolidados.

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes (continuación)

revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2018 y se permite la aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada nueva norma.

NIIF 16 Arrendamientos

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

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada nueva norma.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Las mejoras y modificaciones aplicables a la compañía son las siguientes:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
NIC 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar
NIIF 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

NIC 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a NIC 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación a la norma.

NIC 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.25 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir de una fecha a fijar por el IASB. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros consolidados.

NIIF 2 “Pagos basados en acciones”

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

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

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

La Compañía está evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación a la norma.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 - Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Efectivo en caja	9.851.368	13.147.323
Saldo en bancos (cuentas corrientes)	6.139.164	5.624.593
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.728.983	2.775.071
Total	22.719.515	21.546.987

La información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es:

Moneda	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Pesos chilenos	15.745.963	19.578.912
Dólares estadounidenses	6.973.106	1.967.603
Euros	446	472
Total	22.719.515	21.546.987

Nota 4 - Otros activos financieros corrientes

El detalle de otros activos financieros corrientes es el siguiente:

Descripción	Moneda o unidad de reajustes	30.06.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Instrumentos derivados	USD	-	517.062
Instrumentos derivados	EUR	-	55.658
Total		-	572.720

Estos instrumentos financieros (derivados) son reconocidos a valor razonable y con efectos en resultados. Dichos instrumentos no califican para ser reconocidos bajo contabilidad de cobertura.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 5 - Otros activos no financieros corrientes

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

Descripción	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Arriendos anticipados	13.378.130	858.117
Pólizas de seguros anticipadas	2.093.493	1.060.796
Otros gastos pagados por anticipados	1.070.903	780.977
Total	16.542.526	2.699.890

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	Corriente		No corriente	
	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Deudores comerciales	91.273.758	106.135.064	-	-
Estimación deudores incobrables	(2.665.547)	(2.513.233)	-	-
Total deudores comerciales	88.608.211	103.621.831	-	-
Documentos por cobrar	33.657.076	35.651.017	252.001	323.669
Estimación deudores incobrables	(4.247.419)	(4.287.447)	(45.916)	(12.714)
Total documentos por cobrar	29.409.657	31.363.570	206.085	310.955
Deudores varios (1)	13.020.466	9.649.870	673.714	1.095.204
Estimación deudores incobrables	(72.336)	(68.781)	-	-
Total deudores varios	12.948.130	9.581.089	673.714	1.095.204
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	137.951.300	151.435.951	925.715	1.418.873
Total estimación deudores incobrables	(6.985.302)	(6.869.461)	(45.916)	(12.714)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	130.965.998	144.566.490	879.799	1.406.159
Provisión sobre la cartera bruta corriente y no corriente	5,06%	4,50%		

(1) El subrubro deudores varios corriente incluye anticipos a proveedores, los cuales ascienden a M\$ 575.033 y M\$ 1.008.607 al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

b) Análisis de vencimientos de la cartera

La Compañía no presenta cartera securitizada al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015.

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

Tramos de vencimiento	30 de Junio de 2016					31 de Diciembre de 2015				
	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera Bruta	Cartera no repactada bruta		Cartera repactada bruta		Total Cartera Bruta
	N° clientes	M\$	N° clientes	M\$	M\$	N° clientes	M\$	N° clientes	M\$	M\$
A1 día	27.251	103.516.872	104	913.159	104.430.031	25.708	116.288.761	139	1.364.232	117.652.993
1 a 30 días	2.625	24.186.498	-	-	24.186.498	3.930	24.145.346	-	-	24.145.346
31 A 60 días	1.153	2.788.953	-	-	2.788.953	1.322	3.221.547	-	-	3.221.547
61 a 90 días	481	786.355	-	-	786.355	590	1.167.667	-	-	1.167.667
91 a 120 días	332	526.249	-	-	526.249	390	609.562	-	-	609.562
121 a 150 días	324	375.243	-	-	375.243	325	471.852	-	-	471.852
151 a 180 días	260	416.424	-	-	416.424	262	438.013	-	-	438.013
181 a 210 días	288	465.234	-	-	465.234	290	406.942	-	-	406.942
211 a 250 días	302	575.768	-	-	575.768	350	641.026	-	-	641.026
> a 250 días	2.278	4.326.260	-	-	4.326.260	2.145	4.099.876	-	-	4.099.876
Totales	35.294	137.963.856	104	913.159	138.877.015	35.312	151.490.592	139	1.364.232	152.854.824

c) Cartera protestada y en cobranza judicial

A continuación se presenta un detalle de la cartera protestada y en cobranza judicial al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 respectivamente.

Item	30 de Junio de 2016		31 de Diciembre de 2015	
	N° clientes	Monto en M\$	N° clientes	Monto en M\$
Documentos por cobrar protestados	2.690	1.908.873	2.669	2.294.283
Documentos por cobrar en cobranza Judicial	2.263	3.013.009	1.688	2.426.961

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

d) Cambios en la provisión por deterioro

Cambios en la provisión por deterioro - Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	Deterioro corriente <u>M\$</u>
Saldo al 1° de enero de 2015	7.071.805
Gasto por el periodo	3.143.913
Importe utilizado (menos)	(3.333.543)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	6.882.175
Gasto por el periodo	1.520.476
Importe utilizado (menos)	(1.371.433)
Saldo al 30 de junio de 2016	7.031.218

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

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

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

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son castigados a partir de un año de antigüedad en cobranza judicial, o cuando los abogados señalen que se han agotado prudencialmente todos los medios de cobro, lo que resulte primero.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

e) Provisiones corriente y no corriente y castigos

	30-jun-16 M\$	31-dic-15 M\$
Stock de provisión cartera no repactada	6.824.644	6.594.362
Stock de provisión cartera repactada	206.574	287.813
Total stock provisión por deterioro corriente y no corriente	7.031.218	6.882.175
Castigos del ejercicio (1)	1.062.992	2.823.317
Recuperos del ejercicio (1)	16.040	145.138

(1) Los efectos en resultado por estos conceptos se han registrado formando parte de los gastos de administración. Al igual que los importes utilizados de la provisión mencionados en Nota 6 letra d).

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Documentos y cuentas por cobrar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	386.795	820.702
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	10.899	3.677
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	4.081	23.145
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	14.593	12.589
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	48.274	122.772
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	16.093	93.804
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	142.260	6.246
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	3.041	5.549
77.261.280-k	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	363.996	989.856
76.750.470-5	Ferretería San Francisco de Asís Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	12.033	-
76.142.721-0	Gift Corp Spa	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	498.093	143.327
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	49.885	61.975
94.340.000-8	Importadora y Distribuidora Alameda S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	5.849	7.370
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	26.718	25.790
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	492.348	47.469.459
76.000.935-0	Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.662	3.534
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	90.020.433	-
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	10.442	8.667
78.103.190-9	Sociedad Agrícola El Carmen Ltda.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	7.760	302
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	12.103	27.919
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	546.049	278.931
76.320.186-4	Tecno Fast S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	74.074	103.586
O-E	Construdecor S.A.	Brasil	Controladora	Accionista Común	USD	70.462	29.894
O-E	Falabella de Colombia S.A	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	7.583	1.635
O-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Controladora	Accionista Común	USD	703.405	1.449.372
O-E	Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	7.143	4.917
O-E	Maestro Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	328.035	722.992
O-E	Maestro Amazonía S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	3.439	12.454
O-E	Saga Falabella S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	5.952	3.196
O-E	Sodimac Perú Oriente	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	26.072	34.293
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	633.330	1.350.384
O-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	26.610	60.312
Total						94.560.512	53.878.649



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Documentos y cuentas por pagar corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Corriente	
						30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	900.095	959.247
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Limitada	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	2.431.959	2.248.906
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	58.522	51.768
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.747.267	1.015.298
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Personal clave	Director Relacionado	CLP	1.295	223.244
77.261.280-k	Falabella Retail S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	890.838	1.437.334
78.627.210-6	Hipermercados Tottus S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	541.525	809.925
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	138.565	136.212
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	379.906	332.338
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	108.811	112.840
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	30.622	33.272
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	211.460	213.319
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	124.284	117.512
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	67.184	66.093
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	257.139	319
76.201.304-5	Rentas Hoteleras Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.000	16.724
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	20.272.240	78.663.979
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella Spa.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	70.318	287.074
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	1.374.991	946.629
96.665.150-4	Sodilog S.A.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	-	468.301
79.530.610-2	Comercializadora e Importadora Impomac Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	468.301	-
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Controladora	Matriz Común	CLP	632.455	632.455
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	442.920	370.140
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Controladora	Accionista Común	USD	446.901	483.858
O-E	Sodimac Argentina S.A.	Argentina	Controladora	Accionista Común	USD	-	211.414
O-E	Otras Sociedades	Chile	Controladora	Accionista Común	CLP	861	50.613
Total						31.599.459	89.888.814

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

c) Documentos y cuentas por pagar no corrientes

Rut Sociedad	Nombre sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de naturaleza de la relación	Tipo de moneda	No Corriente	
						30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Controladora	Matriz de Matriz	CLP	166.750.000	98.750.000
Total						166.750.000	98.750.000

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

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

Remuneraciones	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración	1.667.468	1.600.370	854.791	774.120
Dietas del directorio	124.202	118.817	62.423	59.759
Pagos basados en acciones	322.586	450.925	131.189	213.008
Otros beneficios de largo plazo	426.118	-	181.736	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad, total	2.540.374	2.170.112	1.230.139	1.046.887

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

e) Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas en los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 son los siguientes:

RUT	Nombre de la Sociedad	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2016		30.06.2015	
					Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono	Monto M\$	Efecto en resultado M\$ (Cargo) / Abono
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Servicios de Computación	11.047.998	(7.923.081)	6.726.206	(5.652.893)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Mantenición y Reparación	1.155.360	(646.627)	629.773	(529.221)
77.612.410-9	Administradora de Servicios y Sistemas Automatizados Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Remuneraciones	10.365	10.365	32.582	32.582
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	4.667.130	(2.373.841)	1.960.136	(1.321.827)
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Recupero Gastos de Personal	4.800	4.800	26.693	26.693
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	634	533	4.304	3.617
79.598.260-4	Administradora de Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Canje de Puntos CMR	1.163.812	-	1.239.892	-
79.990.670-8	Administradora Plaza Vespucio S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	366.611	(307.281)	424.837	(357.006)
79.757.460-0	Agrícola Ancali Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	39.731	33.388	32.450	27.269
76.386.660-2	Agrícola Casas de Marfil Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	32.161	26.050	2.768	2.326
77.988.540-2	Agrícola Casas del Sur Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	3.583	2.903	8.263	6.944
99.594.430-8	Alto S.A.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	11.348	(11.348)	11.942	(11.942)
79.620.010-3	Aluminios y Cristales Donaggio y Cia.Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	4.872	4.095
89.762.100-2	Asesorías e Inversiones Rupanco Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	19.792	(19.792)	12.073	(12.073)
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	71.636	61.055	69.436	60.181
96.509.660-4	Banco Falabella	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	18.290	(15.370)	-	-
96.938.840-5	Blue Express S.A.	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	245.116	(211.736)	521.842	(436.013)
96.550.660-8	Constructora Santa María S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	309.662	250.986	63.478	53.343
96.685.980-6	Constructora San Pedro S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.098	6.560	18.105	15.215
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	10.748.693	(9.627.119)	5.683.374	(4.775.945)
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	14.555	12.231	54.465	45.769
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Fletes, Despachos y Repartos	61.845	51.971	189.950	159.622
94.141.000-6	Derco S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	66.307	64.188	7.945	6.676
82.995.700-0	Dercocenter S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Mantenición y Reparación	364	334	10.118	8.503
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Servicios recibidos	Mantenición y Reparación	3.225.093	(2.876.546)	2.312.372	(1.943.070)
96.545.450-0	Dercomaq S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	13.424	10.981	13.309	11.184
76.076.074-9	Durocas S.A.	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	3.966	(3.650)	77.749	(65.336)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	161.494	136.773	86.931	76.092
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	2.505.713	(2.175.199)	2.302.801	(1.837.125)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2016		30.06.2015	
					Monto M\$	Efecto en	Monto M\$	Efecto en
						resultado M\$		resultado M\$
					(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono	
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Comercial	1.754.898	-	1.874.449	-
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Servicios recibidos	Comisiones de Tarjeta Giftcard	-	-	46.871	(39.413)
77.261.280-K	Falabella Retail S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	2.892	(2.430)	12.733	(10.313)
96.812.780-2	Friopac S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	4.042	(3.719)	18.901	(15.883)
76.142.721-0	Gift Corp Spa	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.154.129	960.274	349.549	293.403
78.627.210-6	Hipercor Tottus S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	42.422	35.515	65.574	55.104
78.627.210-6	Hipercor Tottus S.A.	Chile	Servicios recibidos	Arriendos y Gastos Comunes	898.000	(834.585)	75.814	(72.155)
78.627.210-6	Hipercor Tottus S.A.	Chile	Servicios recibidos	Otros Gav	57.756	43.330	47.509	47.509
78.627.210-6	Hipercor Tottus S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Arriendos y Gastos Comunes	193.606	177.599	272.727	255.713
76.075.989-9	Inder Spa	Chile	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Comunicación	8.325	6.783	8.503	7.145
79.996.090-7	Industrias Duromámol S.A.	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	39.520	(36.365)	-	-
79.996.090-7	Industrias Duromámol S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	3.102	2.607
74.356.800-1	Inmobiliaria e Inversiones Colegio Pablo Apóstol S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	1.457	1.180	2.676	2.249
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	152	128	2.668	2.242
78.391.700-9	Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.033.425	(868.424)	1.993.275	(1.675.021)
96.951.230-0	Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	825.300	(693.026)	788.001	(662.185)
77.693.700-2	Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	140.182	(130.368)	88.187	(78.831)
96.573.100-8	Manufacturas de Vestuarios Mavesa Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	7.657	6.503	3.199	2.688
76.255.416-K	Megasports Spa	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	803.210	(650.600)	-	-
78.365.610-8	Nicolás Majluf Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	-	-	12.336	(12.336)
76.491.761-8	Nicolás Majluf Asesorías E Inversiones E.I.R.L.	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	15.506	(15.506)	-	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	5.206	4.541	4.361	3.665
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	2.104.972	(1.774.836)	1.908.680	(1.603.933)
86.577.500-8	Pesquera Friosur S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	11.199	9.071	5.818	4.889
99.555.550-6	Plaza Antofagasta S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	669.934	(562.156)	666.793	(560.331)
96.653.660-8	Plaza del Trébol S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	184.075	(154.685)	178.492	(149.993)
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.297.038	(1.134.116)	1.219.483	(1.066.710)
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	86	72
96.791.560-2	Plaza Tobalaba S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	746.359	(627.193)	654.684	(550.155)
96.538.230-5	Plaza Vespucio S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	400.002	(336.136)	382.613	(321.524)
76.093.553-0	Procesos Naturales Vilkun S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	3.032	2.548
76.000.935-0	Promotora Chilena de Café Colombia S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	12.966	10.776	4.726	3.972
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	327.353	327.353	291.612	291.612
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Ingresos	728.606	728.606	739.918	739.918
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Recupero Gastos de Personal	667.957	531.674	218.639	186.018
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	279.778.637	-	270.473.229	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2016		30.06.2015	
					Monto M\$	Efecto en	Monto M\$	Efecto en
						resultados		resultados
					(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono	
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cesión de Cheques	569.194	-	168.565	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	437.675	437.675	-	-
90.743.000-6	Promotora CMR Falabella S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Ingresos por Arriendos	9.344	9.344	77.442	77.442
76.097.502-8	Qruber	Chile	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	1.842	(1.695)	-	-
76.201.304-5	Rentas Hoteleras Spa	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	4.972	(4.512)	-	-
79.952.350-7	Red Televisiva Megavisión S.A.	Chile	Servicios recibidos	Publicaciones, publicidad y Promociones	391.120	(316.807)	-	-
79.952.350-7	Red Televisiva Megavisión S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	44.489	36.036	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	750.000	(750.000)	750.000	(750.000)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	38.000.000	264.058	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	28.412.570	37.873	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	54.566	(54.566)	-	-
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Intereses Ingresos Financieros	665.003.000	792.535	664.132.980	138.275
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajustes Gastos Financieros	26.218.436	(292.482)	24.008.360	(344.056)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Interés Gastos Financieros	166.750.000	(4.874.321)	98.750.000	(2.382.838)
90.749.000-9	SACI Falabella	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Reajuste Ingreso Financieros	96.943	96.943	37.287	37.287
96.812.740-3	Salmones Friosur S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	6.105	4.945	11.767	9.888
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Publicaciones, publicidad y Promociones	26.446	26.446	25.534	25.486
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Otros Gav	268	247	10.774	10.774
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	8.079	6.780	-	-
77.099.010-6	Seguros Falabella Corredores Ltda.	Chile	Arrendamientos como arrendador	Arriendos y Gastos Comunes	68.466	59.372	49.783	41.988
76.427.811-9	Servicios de Infraestructura Falabella SPA	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	439.308	(351.120)	101.159	(101.159)
76.379.784-8	Servicios Legales SPA	Chile	Servicios recibidos	Asesorías Administrativas	54.011	(54.011)	103.856	(103.856)
78.103.190-9	Sociedad Agrícola El Carmen Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	11.520	9.331	-	-
79.988.800-9	Sociedad de Inversiones y Servicios Olmue Ltda.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	4.067	3.295	3.105	2.609
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	30.043.855	(15.921.152)	27.459.214	(14.328.622)
99.556.170-0	Sociedad de Rentas Falabella S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	48.102	36.058	58.691	49.609
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Arrendamientos como arrendatario	Arriendos y Gastos Comunes	1.839.140	(1.707.538)	1.179.817	(1.059.517)
77.072.500-3	Sociedad de Rentas Comerciales S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	10.549	8.545	7.364	6.188
90.256.000-9	Sociedad Hipódromo Chile S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	2.682	2.254
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	12.037	12.037	11.632	11.632
99.556.180-8	Sodimac Tres S.A.	Chile	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	35.000	-	162.585	-
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	878.612	(711.676)	687.471	(577.707)
78.057.000-8	Sotraser S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	12.588	10.196	13.749	11.554
96.666.220-4	Sotraser Logística y Distribución Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Fletes, Despachos y Repartos	1.535	(1.412)	2.150	(1.807)
76.320.186-4	Tecno Fast S.A.	Chile	Servicios recibidos	Mantenimiento y Reparación	16.386	(15.078)	-	-
78.997.060-2	Viajes Falabella Ltda.	Chile	Servicios recibidos	Viajes y Estadías	1.259.694	-	1.275.780	-
76.441.560-4	Wisetrack Chile S.A.	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	7.170	5.808	-	-
O-E	Otras Sociedades	Chile	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	111.765	89.682	39.947	23.159

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

RUT	Nombre de la Sociedad	País de origen	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Descripción de la naturaleza de transacciones	30.06.2016		30.06.2015	
					Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					M\$	resultado	M\$	resultado
					(Cargo) / Abono		(Cargo) / Abono	
O-E	Sodimac Argentina S.A.	Argentina	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	56.593	(56.593)	128.390	(128.390)
O-E	Sodimac Argentina S.A.	Argentina	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	3.305	-	525	-
O-E	Construdecor S.A.	Brasil	Ingresos por servicios prestados	Otros Cáv	309.034	309.034	204.870	204.870
O-E	Construdecor S.A.	Brasil	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	-	-	42.701	42.701
O-E	Construdecor S.A.	Brasil	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	34.207	34.207	150.934	150.934
O-E	Construdecor S.A.	Brasil	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	4.849	-	1.793	-
O-E	Falabella de Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	8.880	8.880	8.524	8.524
O-E	Falabella de Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Otros Cáv	241	(241)	-	-
O-E	Falabella de Colombia S.A.	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	315	-	332	-
O-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	50.935	-	87.209	-
O-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	459.941	459.941	816.245	816.245
O-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Servicios recibidos	Otros Cáv	687.898	687.898	667.501	667.501
O-E	Sodimac Colombia S.A.	Colombia	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	415.548	415.548	474.167	474.167
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	11.473	-	30.469	-
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	690.025	690.025	898.427	898.427
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Servicios de Computación	1.113.382	1.113.382	811.744	811.744
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Servicios recibidos	Otros Cáv	328.378	328.378	264.199	157.705
O-E	Sodimac Perú S.A.	Perú	Compra de bienes	Costo de Venta Bienes y Servicios	-	-	67.014	(67.014)
O-E	Falabella Perú S.A.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	313	-	-	-
O-E	Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	21.383	21.383	22.832	22.832
O-E	Hipermercados Tottus S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	525	-	371	-
O-E	Maestro Perú S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	34.728	-	3.442	-
O-E	Maestro Perú S.A.	Perú	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	841.634	841.634	-	-
O-E	Maestro Perú S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Cáv	218.579	218.579	224.810	224.810
O-E	Maestro Amazonia S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Cáv	5.523	5.523	5.747	5.747
O-E	Maestro Amazonia S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	484	-	34	-
O-E	Saga Falabella S.A.	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	17.627	17.627	16.778	16.778
O-E	Saga Falabella S.A.	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	323	-	6	-
O-E	Sodimac Perú Oriente	Perú	Ingresos por servicios prestados	Otros Cáv	4.591	4.591	4.499	4.499
O-E	Sodimac Perú Oriente	Perú	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	46.756	46.756	42.389	42.389
O-E	Sodimac Perú Oriente	Perú	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	1.077	-	1.232	-
O-E	Homecenter Sodimac Uruguay S.A.	Uruguay	Ingresos por servicios prestados	Asesorías Administrativas	365.441	(365.441)	41.610	41.610
O-E	Homecenter Sodimac Uruguay S.A.	Uruguay	Ingresos por venta de bienes	Ingresos por Ventas	29.652	29.652	4.485	4.485
O-E	Homecenter Sodimac Uruguay S.A.	Uruguay	Compromisos asumidos por la entidad	Cuenta Corriente Mercantil	7.449	-	30	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 la Compañía no ha detectado indicios de deterioro de cuentas por cobrar con partes relacionadas. Además, la Compañía no tiene garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas.

Las transacciones con empresas relacionadas se ajustan a las condiciones generales de pago y cobro que mantiene la Sociedad. Las operaciones con partes relacionadas se ajustan a lo establecido en los artículos N° 89, 146 y 147 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. La Sociedad informa el total de las transacciones con partes relacionadas. La relación entre Sodimac S.A. y las subsidiarias Imperial S.A., Sodilog Ltda., Inversiones Sodmin SPA y Traineemac S.A. es de control de acuerdo a NIIF 10.

Los principales contratos con empresas relacionadas corresponden a:

- 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. y su filial Imperial S.A.
- Contrato de Cuenta Corriente Mercantil con SACI Falabella, sujeto a las disposiciones del título IX del libro II del Código de Comercio.
- Contrato con las Sociedades Inmobiliarias Mall Plaza, Sociedad de Rentas Falabella, Sociedad de Rentas Comerciales e Inmobiliaria e Inversiones Santa Clara Ltda., por los arriendos de locales para Sodimac S.A. y su filial Imperial S.A.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Inventarios

- a) El detalle de los inventarios al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Detalle inventario	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Productos para la venta	242.931.905	254.266.646
Mercaderías en tránsito	31.809.001	40.506.915
Total inventario	274.740.906	294.773.561

- b) Al cierre del periodo terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta rebajas al valor del inventario, por un monto de M\$ 6.609.716 y M\$ 7.419.037 respectivamente (2,35% y 2,46% en relación al inventario bruto).
- c) Las circunstancias o eventos que han provocado la reversión de las rebajas de valor de los inventarios al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015, corresponden a liquidaciones, remates de productos, resultados de tomas de inventarios y otros ajustes al valor neto de realización.
- d) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías para sustentar cumplimientos de deudas.
- e) Flujos de movimientos de cargos y abonos a resultados:

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
(Cargos)/ abonos a resultado (M\$)				
Importe de rebajas de inventarios	(3.359.774)	(2.221.307)	(1.919.507)	(1.177.816)
Importe de reversiones de rebajas de inventarios	4.169.095	3.427.424	3.051.646	2.473.972
Efecto neto de resultado	809.321	1.206.117	1.132.139	1.296.156

- f) El costo de los inventarios reconocidos como resultado del periodo es de:

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
Costo de inventarios reconocidos como resultado del periodo	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de inventarios y servicios reconocidos como gasto del periodo	(738.476.471)	(705.954.845)	(362.835.603)	(345.647.410)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Inventarios (continuación)

Los costos de inventarios no incluyen los costos de la depreciación de las maquinarias en arriendo, así como tampoco la amortización de licencias que si forman parte del total del costo de ventas.

Nota 9 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de las Cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Detalle	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Crédito por capacitación	800.440	1.518.615
Pagos provisionales mensuales	15.746.574	27.371.840
Otros impuestos por recuperar y créditos	709.169	866.920
Provisión impuesto renta	(12.264.067)	(26.367.362)
Total	4.992.116	3.390.013

Nota 10 - Activos no corrientes disponibles para la venta

Al 30 de junio de 2016 la sociedad mantiene en activos disponibles para la venta, bienes raíces recibidos como parte de pago de deudas, por la suma de M\$ 566.766.

Se estimó el valor recuperable de los elementos mencionados de los activos, y no se encontraron indicios de deterioro al momento del registro de éstos, lo anterior con el objetivo de reducir el valor en libros de los activos descritos hasta su valor razonable menos los costos de venta, de acuerdo a lo indicado en Nota 2.23.

Dichos bienes se encuentran dispuestos para su enajenación y con un plan de ventas formalizado.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 11 - Otros activos financieros no corrientes

Clases de otros activos financieros	Unidad o Moneda de reajuste	30.06.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Acciones Bolsa SCX Clima Santiago	CLP	175.000	175.000
Total		175.000	175.000

Nota 12 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

- a) Los principales activos intangibles de la compañía corresponden a desarrollos sistémicos orientados a mejorar el servicio y atención a clientes, la venta a distancia, la logística integrada, el back office de tiendas y el servicio de home automation para nuestros clientes. La Compañía no mantiene activos intangibles individuales que tengan importancia significativa dentro del total de estos activos.

Otros de los intangibles que la Sociedad posee son diversas marcas, que son utilizadas en su promoción e identificación comercial, destacándose entre éstas: Sodimac Homecenter, Sodimac Constructor, Homy, Ubermann, Bauker, Casa Bonita, Topex, Mr. Beef, Glam Kolor, Daiku, Ozom, Fixser, Sensi dacqua, Holztek, Redline, Just Home Collection, Klimber, Karson, Autostyle, entre otras. Dichas marcas se encuentran debidamente inscritas en el Conservador de Marcas del Departamento de Propiedad Industrial del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

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

Al 30 de junio de 2016

Activos intangibles	Periodo de amortización	30.06.2016		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	34.801.827	(26.997.333)	7.804.494
Marcas registradas y otros derechos	Definida	2.988.666	(1.948.109)	1.040.557
Licencias	Definida	7.748.317	(4.911.456)	2.836.861
Subtotal activos intangibles vida útil finita		45.538.810	(33.856.898)	11.681.912
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida útil indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		47.778.610	(33.856.898)	13.921.712

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Activos intangibles	Periodo de amortización	31.12.2015		
		Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
		M\$	M\$	M\$
Software	Definida	32.572.183	(25.730.327)	6.841.856
Marcas registradas y otros derechos	Definida	2.826.210	(1.823.522)	1.002.688
Licencias	Definida	7.690.725	(4.567.890)	3.122.835
Subtotal activos intangibles vida finita		43.089.118	(32.121.739)	10.967.379
Marca comercial	Indefinida	2.239.800	-	2.239.800
Subtotal activos intangibles vida indefinida		2.239.800	-	2.239.800
Total activos intangibles		45.328.918	(32.121.739)	13.207.179

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

Descripción	Período de amortización	30.06.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
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 para dicha marca vida útil indefinida, dado que corresponde a una empresa en marcha, que no tiene fecha de expiración.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía efectuó el test anual de deterioro de los intangibles con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno. La metodología utilizada en la evaluación del deterioro de dicho activo, es el enfoque de la capacidad de generación de flujos o ganancias y una tasa royalty sobre dichos ingresos, estimando eventuales regalías que debería pagar si dicho activo no fuera propio y debiera afrontar los costos asociados a un esquema de licencia de uso de intangible. Al 30 de junio de 2016 se mantiene el activo intangible con una vida útil indefinida, sin deterioro.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

d) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 30 de junio de 2016:

Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía identificables (costo)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1° de enero de 2016	32.572.183	5.066.010	7.690.725	45.328.918
Adiciones por compra	2.383.122	162.456	55.485	2.601.063
Retiros	(165.041)	-	(1.850)	(166.891)
Reclasificaciones	11.563	-	3.957	15.520
30 de junio de 2016	34.801.827	5.228.466	7.748.317	47.778.610

Movimientos en activos intangibles identificables (amortización y deterioro del valor)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1° de enero de 2016	25.730.327	1.823.522	4.567.890	32.121.739
Amortización del periodo	1.428.382	124.587	343.566	1.896.535
Retiros	(165.041)	-	-	(165.041)
Reclasificaciones	3.665	-	-	3.665
30 de junio de 2016	26.997.333	1.948.109	4.911.456	33.856.898
Valor contable, neto al 30 de junio de 2016	7.804.494	3.280.357	2.836.861	13.921.712

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

El cargo a resultado producto de dicha amortización se presenta en el Estado de Resultados por Función, en el rubro Gastos de Administración (Nota 30).

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015, la Compañía no tiene restricción de titularidad, ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes intangibles.

Mantiene ítems de intangible distintos de plusvalía totalmente amortizados, que aún son utilizados por la Compañía.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 12 - Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

e) Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2015

Movimientos en activos intangibles distintos de la plusvalía identificables (costo)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1° de enero de 2015	29.836.832	4.755.693	6.785.880	41.378.405
Adiciones por compra	3.235.295	310.317	894.427	4.440.039
Retiros	(2.184)	-	-	(2.184)
Reclasificaciones	(497.760)	-	10.418	(487.342)
31 de Diciembre de 2015	32.572.183	5.066.010	7.690.725	45.328.918

Movimientos en activos intangibles identificables (amortización y deterioro del valor)	Software	Marcas comerciales	Licencias y programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
1° de enero de 2015	23.099.600	1.555.293	3.836.479	28.491.372
Amortización del período	2.735.031	268.229	731.411	3.734.671
Retiros	(2.184)	-	-	(2.184)
Reclasificaciones	(102.120)	-	-	(102.120)
31 de Diciembre de 2015	25.730.327	1.823.522	4.567.890	32.121.739
Valor contable, neto al 31 de Diciembre de 2015	6.841.856	3.242.488	3.122.835	13.207.179

El cargo total a resultado producto de la amortización del periodo al 30 de junio de 2016 y 2015 corresponde a M\$ 1.896.535 y M\$ 1.842.701, respectivamente. Dichos valores se presentan en el Estado de Resultado por función, bajo el rubro Gastos de Administración, tal como se presenta en Nota 30.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Plusvalía

El detalle de esta plusvalía es el siguiente:

Plusvalía	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Imperial S.A.	13.836.495	13.836.495
Home Store S.A. (Ex-Home Depot Chile S.A.)	26.221.546	26.221.546
Total	40.058.041	40.058.041

Tal como se menciona en Nota 2.10, resumen de principales políticas contables, la plusvalía es sometida anualmente a test de deterioro. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía efectuó el respectivo test requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno.

La metodología de valorización empleada para evaluar posibles deterioros en el valor de la plusvalía es del valor en uso. El Enfoque de valor en uso e ingresos, está basado en el concepto que el valor de cualquier activo, puede ser estimado determinando el monto y el tiempo, de los flujos futuros o ganancias, que son generados por dicho activo por su uso continuo y su valor de enajenación.

Los principales parámetros e indicadores utilizados por Sodimac S.A. para la evaluación del deterioro son:

- Horizonte de proyección de flujos a 5 años, en base a presupuesto y proyecciones revisadas por la administración.
- Gastos de administración y ventas en función del crecimiento en las ventas.
- Inversiones en propiedades, plantas y equipos equivalentes a su depreciación.
- Crecimiento promedio real de las ventas de 2,4%.
- Perpetuidad sin crecimiento real de ventas (nominal igual a inflación).
- Las tasas de descuento reales aplicadas en la evaluación al 31 de diciembre de 2015 fluctúan entre 7% a 8%.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Propiedades, plantas y equipos

- a) La composición por clase de propiedad, planta y equipo es la siguiente:
30 de junio de 2016

Descripción	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.636.053	-	1.636.053
Edificios	38.570.539	(12.614.976)	25.955.563
Planta y equipos	99.053.899	(47.554.596)	51.499.303
Vehículos de motor	3.860.575	(2.629.135)	1.231.440
Otras propiedades, planta y equipo (1)	208.855.736	(102.784.453)	106.071.283
Total propiedades, planta y equipo	351.976.802	(165.583.160)	186.393.642

31 de diciembre de 2015

Descripción	Valor Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	1.636.053	-	1.636.053
Edificios	37.747.664	(11.638.385)	26.109.279
Planta y equipos	95.093.357	(43.679.951)	51.413.406
Vehículos de motor	3.683.695	(2.474.096)	1.209.599
Otras propiedades, planta y equipo (1)	196.603.349	(92.377.751)	104.225.598
Total propiedades, planta y equipo	334.764.118	(150.170.183)	184.593.935

- 1) Este ítem incluye las subcategorías: equipamiento de tecnologías de la información, instalaciones fijas y accesorios, muebles y útiles y otras propiedades planta y equipos.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

b) Los movimientos del rubro del periodo terminado al 30 de junio de 2016 son los siguientes:

Valor Bruto	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	Total
						MS	MS	MS	
1º de enero de 2016	1.636.053	-	37.747.664	95.093.357	3.683.695	10.570.473	140.860.414	45.172.462	334.764.118
Adiciones	-	-	1.286.783	6.146.317	181.890	1.174.773	8.058.549	2.488.867	19.337.179
Retiros	-	-	-	(1.861.148)	(5.010)	(10.679)	(86.719)	(145.419)	(2.108.975)
Reclasificaciones	-	-	(463.908)	(324.627)	-	-	719.820	53.195	(15.520)
Total 30 de junio de 2016	1.636.053	-	38.570.539	99.053.899	3.860.575	11.734.567	149.552.064	47.569.105	351.976.802

Depreciación Acumulada	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	Total
						MS	MS	MS	
1º de enero de 2016	-	-	11.638.385	43.679.951	2.474.096	4.905.055	62.162.227	25.310.469	150.170.183
Depreciación del periodo	-	-	977.122	5.674.660	160.049	800.023	7.341.127	2.412.155	17.365.136
Retiros	-	-	-	(1.796.678)	(5.010)	(9.431)	(11.337)	(126.039)	(1.948.495)
Reclasificaciones	-	-	(531)	(3.337)	-	-	(6.164)	6.368	(3.664)
Total 30 de junio de 2016	-	-	12.614.976	47.554.596	2.629.135	5.695.647	69.485.853	27.602.953	165.583.160
Valor contable neto	1.636.053	-	25.955.563	51.499.303	1.231.440	6.038.920	80.066.211	19.966.152	186.393.642

Los movimientos del rubro del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Valor Bruto	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	Total
						MS	MS	MS	
1º de enero de 2015	1.636.053	396.161	36.821.826	72.358.565	3.237.888	6.568.321	126.584.375	41.226.664	288.829.853
Adiciones	-	795.761	850.799	26.427.443	466.386	3.407.240	13.984.955	4.084.106	50.016.690
Retiros	-	-	(118.211)	(3.624.948)	(20.579)	(6.903)	(572.432)	(226.694)	(4.569.767)
Reclasificaciones	-	(1.191.922)	193.250	(67.703)	-	601.815	863.516	88.386	487.342
Total 31 de diciembre de 2015	1.636.053	-	37.747.664	95.093.357	3.683.695	10.570.473	140.860.414	45.172.462	334.764.118

Depreciación Acumulada	Otras Propiedades, Planta y Equipo.								
	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Planta y equipos	Vehículos de motor	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Muebles y útiles y otras propiedades, planta y equipo	Total
						MS	MS	MS	
1º de enero de 2015	-	-	9.693.631	35.883.050	2.078.935	3.689.782	48.869.153	20.793.147	121.007.698
Depreciación del periodo	-	-	1.951.908	10.647.333	401.375	1.152.379	13.245.057	4.693.179	32.091.231
Retiros	-	-	(68)	(2.832.148)	(6.214)	(6.903)	(8.677)	(176.856)	(3.030.866)
Reclasificaciones	-	-	(7.086)	(18.284)	-	69.797	56.694	999	102.120
Total 31 de Diciembre de 2015	-	-	11.638.385	43.679.951	2.474.096	4.905.055	62.162.227	25.310.469	150.170.183
Valor contable neto	1.636.053	-	26.109.279	51.413.406	1.209.599	5.665.418	78.698.187	19.861.993	184.593.935

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Propiedades, planta y equipo (continuación)

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo al 30 de junio de 2016 y 2015 corresponde a M\$ 17.365.136 y M\$ 15.411.514, respectivamente. Dichos valores se presentan respectivamente en el Estado de Resultado por función, de la siguiente manera:

- M\$ 15.397.806 y M\$ 13.624.813 bajo el rubro Gastos de Administración al cierre de cada periodo, respectivamente, tal como se presenta en Nota 30.
- Adicionalmente se cargan M\$ 1.967.330 y M\$ 1.786.701 bajo el rubro Costos de ventas al cierre de cada periodo, respectivamente, y que corresponden principalmente a la depreciación de las maquinarias en arriendo.

Al 31 de diciembre de 2015, 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 equipos se encuentren deteriorados.

Sodimac S.A., en su constante crecimiento, evalúa el diseño y mejoras de sus tiendas, así como también la expansión de nuevos puntos de venta, para lo cual se realizan inversiones en bienes de propiedades, plantas y equipos.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Compañía:

- No tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedades, plantas y equipos.
- No presenta 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 fundamentales para la ejecución del negocio de retail.
- Mantiene ítems de Propiedades, plantas y equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Compañía.
- No ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre de cada periodo, préstamos asociados a las construcciones en curso.
- Al 30 de junio de 2016, la Compañía mantiene compromisos contractuales para la adquisición de equipos por la suma de M\$ 1.847.657. La implementación de dichos proyectos se encuentran en curso y finalizarán el segundo semestre del 2016.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Arrendamientos

Grupo como arrendatario – Leasing operacional

La Compañía arrienda ciertos bienes bajo contratos de leasing operacional en el desarrollo de sus actividades operacionales, principalmente de propiedades y equipos computacionales. Las obligaciones a valor corriente de pagos de arrendos mínimos bajo contratos de leasing operacional no pagables al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

	30.06.2016	31.12.2015
	Pagos mínimos	Pagos mínimos
	M\$	M\$
Hasta un año	58.318.492	58.992.400
Desde un año hasta cinco años	190.803.349	180.570.875
Más de cinco años	423.517.930	386.664.625
Total	672.639.771	626.227.900

Del total de pagos mínimos, el 62,8% corresponde a arriendos con las empresas relacionadas Mall Plaza, Sociedad de Rentas Falabella y Sociedad de Rentas Comerciales.

El gasto en pagos mínimos por arrendamientos de inmuebles al 30 de junio de 2016 y 2015 ascendió M\$ 29.989.276 y M\$ 27.951.949, respectivamente.

El gasto en pagos variables por arrendamientos de inmuebles al 30 de junio de 2016 y 2015 ascendió a M\$ 4.359.955 y M\$ 4.014.489, respectivamente.

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Arrendamientos (Continuación)

Al 30 de junio de 2016 y 2015, 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.
- No tiene contratos de arrendamientos operativos significativos en calidad de arrendador.
- No tiene bienes bajo contratos de leasing financiero ni como arrendador ni como arrendatario.

Nota 16 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

- El gasto por impuestos a las ganancias por los periodos terminados al 30 junio de 2016 y 2015, se presenta como sigue:

Impuestos a las ganancias	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	12.290.249	14.350.495	6.031.920	7.179.239
Efecto de impuesto provisionado en déficit periodo anterior	154.800	150.635	154.800	150.635
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	-	-	7.821	1.550
Gastos por impuesto corriente, neto, total	12.445.049	14.501.130	6.194.541	7.331.424
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a diferencias temporarias	1.195.709	(1.291.554)	(869.396)	(2.016.589)
Efecto cambio de tasas impositivas	(864.675)	(925.477)	47.383	(478.926)
Beneficios tributarios por pérdidas tributarias	-	-	277.987	54.223
Gasto (Beneficio) por impuesto diferido, neto, total	331.034	(2.217.031)	(544.026)	(2.441.292)
Total impuestos a las ganancias	12.776.083	12.284.099	5.650.515	4.890.132

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce diversos cambios en el sistema tributario vigente en Chile (Ley de Reforma Tributaria).

La Ley de Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, cambiando de la tasa vigente a esa fecha del 20% a un: 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente.

Con fecha 8 de febrero de 2016, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.899, que introduce cambios en el sistema tributario vigente y modifica en algunos aspectos la Ley N° 20.780.

La Ley N° 20.899, establece que a la Sociedad se le aplicará, por tratarse de una sociedad anónima, el Sistema Parcialmente Integrado, no permitiendo optar por el Sistema de Renta Atribuida, tal como lo establecía anteriormente la Ley N° 20.780.

De acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período, hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

Con fecha 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856 donde estableció que no obstante lo establecido por la NIC 12 y sus respectivas interpretaciones, las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produzcan como consecuencia del incremento de la tasa de impuestos de primera categoría, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

- b) La reconciliación del gasto por impuestos a las ganancias a la tasa fiscal respecto de la tasa efectiva al 30 de junio de 2016 y 2015 se presenta como sigue:

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

	01.01.2016		01.04.2016	
	30.06.2016		30.06.2016	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (24%)	14.360.109	24,00%	6.158.853	24,00%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imponibles.	223.712	0,37%	(153.975)	(0,60%)
Efecto cambio de tasas impositivas	(864.675)	(1,45%)	47.383	0,18%
Efecto de impuesto provisionado en déficit periodo anterior	154.800	0,26%	154.800	0,60%
Otros incrementos (decrementos)	(1.097.863)	(1,83%)	(556.546)	(2,17%)
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	12.776.083	21,35%	5.650.515	22,02%

	01.01.2015		01.04.2015	
	30.06.2015		30.06.2015	
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (22,5%)	13.619.529	22,50%	5.827.345	22,50%
Efecto neto en tasa impositiva de gastos no deducibles e ingresos no imponibles	425.277	0,70%	457.943	1,77%
Efecto cambio de tasas impositivas	(925.477)	(1,53%)	(478.926)	(1,85%)
Efecto de impuesto provisionado en déficit periodo anterior	150.635	0,25%	150.635	0,58%
Otros incrementos (decrementos)	(985.865)	(1,63%)	(1.066.865)	(4,12%)
Gasto (Beneficio) impuesto a la renta del ejercicio	12.284.099	20,29%	4.890.132	18,88%

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Conceptos - estado de situación	Impuestos diferidos activos		Impuestos diferidos pasivos	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación Propiedades, plantas y equipos	-	-	3.122.047	4.305.086
Diferencias en valorización de inventarios	1.981.201	4.311.400	-	-
Gastos anticipados activados	-	-	338.878	249.427
Provisión plan beneficios definidos	4.976.541	4.834.498	-	-
Ingresos anticipados	1.105.133	1.144.867	-	-
Provisión de deudores incobrables	4.092.800	3.868.013	-	-
Provisión de inventarios	1.394.431	1.604.220	-	-
Provisión de realización	300.961	265.493	-	-
Provisión de vacaciones	2.980.169	2.855.615	-	-
Provisión bonos e incentivos	2.546.085	2.087.587	-	-
Provisiones varias	735.313	494.793	-	-
Linealización arriendo	1.015.946	1.005.142	-	-
Valorización intangible	-	-	604.746	613.919
Totales	21.128.580	22.471.628	4.065.671	5.168.432
Saldo neto	17.062.909	17.303.196	-	-

Sodimac S.A. y sus subsidiarias individualmente, presentan una posición neta de activos por impuestos diferidos.

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 las utilidades futuras cubrirán el recupero de estos activos.

La disminución de los activos por impuestos diferidos entre los años 2016 y 2015 de M\$ 240.287, se compone de M\$ 331.034 como gasto por impuesto diferido registrados en resultados, tal como se indica en la nota 16 a), y M\$ 90.747 con abono a otras reservas, presentados en el estado de resultado integral.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

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

Movimientos en Pasivos por Impuestos Diferidos	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Impuestos Diferidos, Saldo Inicial	5.168.432	6.528.770
Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos	(1.093.588)	(1.400.012)
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos	(9.173)	39.674
Cambios en pasivos por impuestos diferidos, Total	(1.102.761)	(1.360.338)
Pasivos por impuestos diferidos, Saldo Final	4.065.671	5.168.432

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los Otros pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos Financieros	Pasivos Corrientes		Pasivos no Corrientes	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	1.944.808	91.989	-	-
Préstamos Bancarios	8.164.974	11.094.769	17.973.155	17.966.185
Otros préstamos	847	1.033	-	-
Obligaciones con el público	206.929	203.303	64.473.847	63.268.339
Total	10.317.558	11.391.094	82.447.002	81.234.524

Dichos pasivos financieros han sido contraídos por la matriz Sodimac S.A. y su subsidiaria Imperial S.A., en Chile, con instituciones financieras establecidas en nuestro país.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

A continuación se detallan las clases de pasivos financieros:

a) Derivados: el detalle al 30 de junio de 2016 es el siguiente:

Estos instrumentos financieros (derivados) son medidos a valor razonable y sus efectos son reconocidos en resultados. Dichos instrumentos no califican para ser reconocidos bajo contabilidad de cobertura.

Descripción de Clase de pasivo	Nombre Deudor	Nombre acreedor	R.U.T acreedor	Moneda o Unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento			Total Corrientes M\$	Tipo de amortización
					Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco BBVA	97.032.000-8	USD	132.621	127.874	26.356	286.851	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	49.245	111.836	-	161.081	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	EUR	47.793	87.693	8.321	143.807	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	118.606	55.321	19.203	193.130	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	79.383	44.797	7.447	131.627	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Corpbanca	97.023.000-9	USD	20.432	71.217	-	91.649	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	71.924	99.710	13.899	185.533	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco HSBC	97.951.000-4	USD	161.133	70.375	-	231.508	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Itau	76.645.030-K	USD	78.597	79.581	-	158.178	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Santander	97.036.000-K	USD	77.577	87.497	-	165.074	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Corpbanca	97.023.000-9	EUR	4.622	15.320	-	19.942	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Corpbanca	97.023.000-9	USD	19.473	28.964	-	48.437	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	EUR	22.189	-	-	22.189	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	3.451	17.655	-	21.106	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	EUR	2.918	-	-	2.918	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	-	24.443	-	24.443	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	EUR	3.989	40.830	-	44.819	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	-	12.516	-	12.516	Al vencimiento
Total derivados					893.953	975.629	75.226	1.944.808	



SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

a) Derivados (continuación): El detalle al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Descripción de Clase de pasivo	Nombre Deudor	Nombre acreedor	R.U.T acreedor	Moneda o Unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento			Total Corrientes M\$	Tipo de amortización
					Hasta	1 a 3	3 a 12		
					1 mes M\$	meses M\$	meses M\$		
Forwards	Sodimac S.A.	Banco BBVA	97.032.000-8	USD	3.294	-	-	3.294	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	USD	4.796	-	-	4.796	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	EUR	15.245	-	-	15.245	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	USD	8.648	5.721	-	14.369	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	USD	-	11.498	-	11.498	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Corpbanca	97.023.000-9	USD	5.622	9.157	-	14.779	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	5.768	7.578	-	13.346	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	HSBC Bank	97.951.000-4	USD	-	1.991	1.821	3.812	Al vencimiento
Forwards	Sodimac S.A.	Banco Santander	97.036.000-K	USD	5.508	2.162	-	7.670	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Corpbanca	97.023.000-9	USD	-	860	-	860	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	USD	-	822	-	822	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Corpbanca	97.023.000-9	EUR	82	-	-	82	Al vencimiento
Forwards	Imperial S.A.	Banco Consorcio	99.500.410-0	EUR	-	1.416	-	1.416	Al vencimiento
Total derivados					48.963	41.205	1.821	91.989	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

b) Préstamos bancarios

Detalle de Préstamos bancarios al 30 de junio de 2016

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento								Vencimiento montos nominales											
				Hasta 90 días				Más de 90 días a 1 año				Más de 1 año a 3 años				Más de 3 años a 5 años				Más de 5 años			
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
97.004.000-5	Banco De Chile	Sodimac S.A.	EUR	1.334.236	-	1.334.236	-	-	-	-	1.334.236	Al Vencimiento	0,25	1.398.336	-	-	-	-	1.398.336	0,25			
97.004.000-5	Banco De Chile	Sodimac S.A.	USD	3.115.701	-	3.115.701	-	-	-	-	3.115.701	Al Vencimiento	2,44	3.235.042	-	-	-	-	3.235.042	0,89			
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	EUR	186.587	-	186.587	-	-	-	-	186.587	Al Vencimiento	0,87	191.652	-	-	-	-	191.652	0,14			
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	1.477.213	-	1.477.213	-	-	-	-	1.477.213	Al Vencimiento	2,5	1.529.912	-	-	-	-	1.529.912	0,94			
97.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	1.250.992	-	1.250.992	-	-	-	-	1.250.992	Al Vencimiento	4,08	1.250.000	-	-	-	-	1.250.000	4,08			
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	-	50.375	50.375	2.498.990	4.998.992	2.500.382	9.998.364	10.048.739	Semestral	5,96	50.375	-	2.500.000	5.000.000	2.500.000	10.050.375	5,85			
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	-	69.405	69.405	5.310.106	2.664.685	-	7.974.791	8.044.196	Semestral	7,02	69.405	-	5.333.332	2.666.668	-	8.069.405	6,79			
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	526.097	-	526.097	-	-	-	-	526.097	Al Vencimiento	1,88	525.893	-	-	-	-	525.893	0,90			
97.004.000-5	Banco De Chile	Imperial S.A.	USD	154.368	-	154.368	-	-	-	-	154.368	Al Vencimiento	1,88	154.296	-	-	-	-	154.296	0,91			
Total Préstamos Bancarios				8.045.194	119.780	8.164.974	7.809.096	7.663.677	2.500.382	17.973.155	26.138.129			8.404.911	-	7.833.332	7.666.668	2.500.000	26.404.911				

Detalle de Préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2015

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento								Vencimiento montos nominales											
				Hasta 90 días				Más de 90 días a 1 año				Más de 1 año a 3 años				Más de 3 años a 5 años				Más de 5 años			
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	EUR	466.291	-	466.291	-	-	-	-	466.291	Al vencimiento	1,15	458.209	-	-	-	-	458.209	0,86			
97.004.000-5	Banco de Chile	Sodimac S.A.	USD	6.506.981	-	6.506.981	-	-	-	-	6.506.981	Al vencimiento	2,02	6.478.231	-	-	-	-	6.478.231	1,52			
97.036.000-K	Banco Santander	Sodimac S.A.	USD	940.897	-	940.897	-	-	-	-	940.897	Al vencimiento	2,44	934.319	-	-	-	-	934.319	1,57			
97.036.000-K	Banco Santander	Imperial S.A.	CLP	1.252.841	-	1.252.841	-	-	-	-	1.252.841	Al vencimiento	3,72	1.250.000	-	-	-	-	1.250.000	3,72			
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	CLP	-	47.125	47.125	-	4.997.308	4.999.209	9.996.517	10.043.642	Semestral	5,96	47.125	-	-	5.000.000	5.000.000	10.047.125	5,85			
97.030.000-7	Banco Estado	Imperial S.A.	CLP	-	69.405	69.405	2.643.818	5.325.850	-	7.969.668	8.039.073	Semestral	7,02	60.405	-	2.666.666	5.333.334	-	8.060.405	6,79			
97.032.000-8	Banco BBVA	Imperial S.A.	USD	1.127.001	-	1.127.001	-	-	-	-	1.127.001	Al vencimiento	1,52	833.196	-	-	-	-	833.196	0,67			
97.004.000-5	Banco de Chile	Imperial S.A.	USD	684.228	-	684.228	-	-	-	-	684.228	Al vencimiento	1,52	616.864	-	-	-	-	616.864	0,67			
Total Préstamos Bancarios				10.978.239	116.530	11.094.769	2.643.818	10.323.158	4.999.209	17.966.185	29.060.954			10.678.349	-	2.666.666	10.333.334	5.000.000	28.678.349				

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

c) Otros préstamos

El detalle de Otros préstamos al 30 de junio de 2016 es el siguiente:

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Total no corrientes	Total				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Sodimac S.A.	CLP	847	847	-	-	847	Al vencimiento	3,84	847	3,84
Total Otros Préstamos				847	847	-	-	847			847	

El detalle de Otros préstamos al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Rut acreedor	Nombre acreedor	Nombre deudor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento					Tipo de amortización	Tasa efectiva	Importe del valor nominal	Tasa nominal
				Hasta 90 días	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Total no corrientes	Total				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Sodimac S.A.	CLP	1.033	1.033	-	-	1.033	Al vencimiento	4,32	1.033	4,32
Total Otros Préstamos				1.033	1.033	-	-	1.033			1.033	

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Sodimac S.A. mantiene las siguientes series de deuda de bonos:

1. Serie H

Con fecha 10 de enero de 2013, la Sociedad colocó en el mercado la Serie H, que corresponde a la primera emisión de bonos con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 676. La Serie H se inscribió el 09 de septiembre de 2011 en la Superintendencia de Valores y Seguros, por un monto de UF 1.000.000, con amortizaciones semestrales de intereses y pago de capital, junto a la última cuota a una tasa de 3,40% real anual, a partir del 03 de junio de 2013. El capital de dicha Serie vence el 03 de diciembre de 2017.

2. Serie K

Con fecha 10 de enero de 2013, la Sociedad colocó en el mercado la Serie K, que corresponde a la segunda emisión de bonos con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 677. La Serie K se inscribió el 09 de septiembre de 2011 en la Superintendencia de Valores y Seguros, por un monto de UF 1.500.000, con amortizaciones de intereses semestrales a una tasa de 3,70% real anual, a partir del 03 de junio de 2013. El capital se amortizará semestralmente a partir del 03 de junio de 2023 con vencimiento el 03 de diciembre de 2033.

Al 30 de junio de 2016 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

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

Descripción de clase de pasivo	Total corriente		Total no corriente	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos				
Obligación no garantizada	206.929	203.303	64.473.847	63.268.339
Total	206.929	203.303	64.473.847	63.268.339

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - 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 2016 es el siguiente:

Descripción de clase de pasivo	N° de Inscripción	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento						Vencimiento montos nominales							
				Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Total no corrientes	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	Fecha de vencimiento
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$		
Bono BSODI-H	676	Varios	UF	81.953	81.953	26.212.344	-	26.212.344	26.294.297	Al Final	3,83	73.197	26.052.070	-	26.125.267	3,40	2017-12-03
Bono BSODI-K	677	Varios	UF	124.976	124.976	-	38.261.503	38.261.503	38.386.479	Semestral	3,98	119.396	-	39.078.105	39.197.501	3,70	2033-12-03
Total obligaciones con el público				206.929	206.929	26.212.344	38.261.503	64.473.847	64.680.776			192.593	26.052.070	39.078.105	65.322.768		

El detalle de las obligaciones no garantizadas al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Descripción de clase de pasivo	N° de Inscripción	Nombre acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento						Vencimiento montos nominales							
				Más de 90 días a 1 año	Total corrientes	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Total no corrientes	Total	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 5 años	Importe del valor nominal	Tasa nominal	Fecha de vencimiento
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$		
Bono BSODI-H	676	Varios	UF	80.462	80.462	25.689.804	-	25.689.804	25.770.266	Al Final	3,83	72.009	25.629.090	-	25.701.099	3,40	2017-12-03
Bono BSODI-K	677	Varios	UF	122.841	122.841	-	37.578.535	37.578.535	37.701.376	Semestral	3,98	117.458	-	38.443.635	38.561.093	3,70	2033-12-03
Total obligaciones con el público				203.303	203.303	25.689.804	37.578.535	63.268.339	63.471.642			189.467	25.629.090	38.443.635	64.262.192		

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 18 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que se presentan a continuación han sido contraídas 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, Traineemac S.A. R.U.T. 76.054.151-6 y Sodilog Ltda. R.U.T. 76.167.965-1.

30 de junio de 2016

Proveedores con pagos al día

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos de pago					Total	Amortización	Plazo promedio pago
			Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$			
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	91.560.026	20.760.133	289.685	-	128.621	112.738.465	Al vencimiento	37
Sodimac S.A.	De bienes	EUR	2.560.296	588.987	148.092	-	-	3.297.375	Al vencimiento	60
Sodimac S.A.	De bienes	USD	3.215.494	739.713	185.989	-	-	4.141.196	Al vencimiento	42
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	21.068.900	-	-	-	946.488	22.015.388	Al vencimiento	27
Sodimac S.A.	De servicios	USD	2.597.491	649.299	163.256	-	-	3.410.046	Al vencimiento	50
Sodimac S.A.	De servicios	EUR	1.249	288	72	-	-	1.609	Al vencimiento	52
Imperial S.A.	De bienes	CLP	15.913.862	4.389.986	254.629	-	-	20.558.477	Al vencimiento	39
Imperial S.A.	De bienes	EUR	522.135	49.995	8.298	-	-	580.428	Al vencimiento	72
Imperial S.A.	De bienes	USD	689.768	595.173	682.098	195.844	-	2.162.883	Al vencimiento	72
Imperial S.A.	De servicios	CLP	1.872.247	-	-	-	-	1.872.247	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	CLP	48.994	-	-	-	-	48.994	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	USD	25.935	-	-	-	-	25.935	Al vencimiento	30
Traineemac S.A.	De servicios	CLP	4.387	-	-	-	-	4.387	Al vencimiento	30
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			140.080.784	27.773.574	1.732.119	195.844	1.075.109	170.857.430		

Proveedores con plazos vencidos

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos vencidos					Total	
			Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 180 días M\$		181 y más M\$
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	112.769	216.446	204.642	89.589	68.090	160.347	851.883
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	108.017	18.672	10.112	71	-	-	136.872
Imperial S.A.	De bienes	CLP	64.811	114.661	107.549	36.106	86.168	303.740	713.035
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			285.597	349.779	322.303	125.766	154.258	464.087	1.701.790
Total al día y vencidos									172.559.220

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 18 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

31 de diciembre de 2015

Proveedores con pagos al día

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos de pago					Total	Amortización	Plazo promedio pago
			Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$			
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	102.250.196	16.361.295	463.679	-	128.621	119.203.791	Al vencimiento	38
Sodimac S.A.	De bienes	EUR	2.739.031	630.105	158.430	-	-	3.527.566	Al vencimiento	60
Sodimac S.A.	De bienes	USD	5.248.457	1.195.196	300.513	-	-	6.744.166	Al vencimiento	42
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	18.023.608	-	-	-	731.363	18.754.971	Al vencimiento	31
Sodimac S.A.	De servicios	USD	2.580.117	593.547	149.238	-	-	3.322.902	Al vencimiento	50
Sodimac S.A.	De servicios	EUR	6.112	-	-	-	-	6.112	Al vencimiento	52
Imperial S.A.	De bienes	CLP	16.319.678	4.326.470	582.699	5.901	-	21.234.748	Al vencimiento	37
Imperial S.A.	De bienes	EUR	597.679	-	-	-	-	597.679	Al vencimiento	70
Imperial S.A.	De bienes	USD	972.017	616.526	574.071	452.932	-	2.615.546	Al vencimiento	70
Imperial S.A.	De servicios	CLP	2.603.023	-	-	-	-	2.603.023	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	CLP	66.202	-	-	-	-	66.202	Al vencimiento	30
Sodilog Ltda.	De servicios	USD	46.903	-	-	-	-	46.903	Al vencimiento	30
Traineemac S.A.	De servicios	CLP	82.709	-	-	-	-	82.709	Al vencimiento	30
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			151.535.732	23.723.139	2.228.630	458.833	859.984	178.806.318		

Proveedores con plazos vencidos

Nombre deudor	Tipo de proveedor	Tipo de moneda	Montos según plazos vencidos					Total	
			Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 180 días M\$		181 y más M\$
Sodimac S.A.	De bienes	CLP	134.100	185.725	160.732	60.481	9.443	58.747	609.228
Sodimac S.A.	De servicios	CLP	138.803	22.620	9.766	10.870	378	-	182.437
Imperial S.A.	De bienes	CLP	181.950	157.802	83.820	22.088	38.598	162.579	646.837
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			454.853	366.147	254.318	93.439	48.419	221.326	1.438.502

Total al día y vencidos 180.244.820

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 18 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

El grupo Sodimac, dada su política financiera, cuenta con una situación de liquidez sólida, lo que le permite cumplir sus obligaciones con sus múltiples proveedores sin inconvenientes. El motivo principal, que genera facturas vencidas, es la no recepción de notas de crédito que han sido solicitadas a nuestros proveedores, una vez detectadas diferencias entre la mercadería recibida y su correspondiente factura.

Las facturas vencidas representan un 0,11% y 0,10% de las compras al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

El plazo promedio de pago para proveedores de bienes es de 39 días al 30 de junio de 2016 y 39 días al 31 de diciembre de 2015.

El plazo promedio de pago para proveedores de servicios es de 30 días al 30 de junio de 2016 y 33 días al 31 de diciembre de 2015.

A continuación se presentan los 10 principales proveedores de la Sociedad al 30 de junio de 2016.

Principales proveedores	% del total
Paneles Arauco S.A.	3,05%
Codepa Chile S.A.	2,45%
CMPC Maderas S.A.	1,79%
Cintac S.A.I.C	1,73%
Soc. Industrial Pizarreno S.A.	1,72%
Compañía Industrial El Volcán S.A.	1,66%
Louisiana Pacific Chile S.A.	1,63%
Industrias Metalúrgicas Limitada	1,48%
Aislantes Nacionales S.A.	1,35%
CTI S.A.	1,35%

La Compañía no ha realizado operaciones de Confirming con proveedores al cierre de los presentes estados financieros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 19 - Pasivos por impuestos corrientes

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

Descripción	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta corriente	26.181	1.175.346
P.P.M. obligatorios pagados (menos)	(10.489)	(672.963)
Otros Impuestos por recuperar	-	(132.797)
P.P.M. por pagar	2.476.947	2.793.284
Total	2.492.639	3.162.870

La sociedad a nivel consolidado, registra a junio 2016 un pasivo por impuestos corrientes, de la filial Traineemac S.A, mientras que para el periodo 2015 correspondía a las filiales Imperial S.A., Sodilog Ltda. y Traineemac S.A.

Nota 20 - 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 30:

Gastos por beneficios a los empleados	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos	82.492.799	78.063.442	41.183.091	39.591.022
Bonos y otros beneficios de corto plazo	19.716.714	23.766.643	8.700.925	12.766.336
Gasto por obligación por beneficios definidos	1.154.896	1.546.893	608.240	984.364
Gastos por finiquitos	5.190.069	2.674.697	3.197.445	1.635.860
Transacciones con pagos basados en acciones	622.314	450.925	255.421	213.008
Otros beneficios de largo plazo	126.390	-	57.502	-
Otros gastos de personal	406.162	545.318	199.666	280.696
Gastos por beneficios a los empleados	109.709.344	107.047.918	54.202.290	55.471.286

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

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

Detalle Provisión	Corriente		No corriente	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión beneficios definidos	3.360.970	2.611.135	16.921.302	17.383.926
Retenciones al personal	4.892.644	7.006.278	-	-
Finiquitos por pagar	1.086.639	409.972	-	-
Provisión vacaciones	11.517.559	11.715.378	-	-
Provisión bonos e incentivos	5.919.788	4.693.225	636.820	206.021
Provisión otros beneficios	1.559.231	1.767.938	-	-
Total provisiones por beneficios a los empleados	28.336.831	28.203.926	17.558.122	17.589.947

c) La Compañía opera con planes de beneficios definidos como indemnización por jubilación o fallecimiento, premio por antigüedad y permanencia. El costo de proveer estos beneficios es determinado separadamente para cada plan, usando métodos de valuación de cálculo actuarial de unidad proyectada, utilizando una tasa BCU a 20 años al cierre de cada trimestre, relacionadas con el plazo de las obligaciones correspondientes, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

A continuación se presenta una conciliación de la obligación por beneficios definidos, detallando el gasto del periodo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Conciliación del valor presente obligación plan de beneficios definidos	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, corriente	2.611.135	1.068.486
Saldo inicial de obligación por beneficios definidos, no corriente	17.383.926	16.280.902
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial al 1° de enero de 2016 y 2015	19.995.061	17.349.388
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos (1)	997.638	3.174.288
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos (1)	157.258	321.562
(Utilidad) / Pérdidas actuariales obligación planes de beneficios definidos (2)	300.682	1.369.470
Reverso de contribuciones obligación de planes de beneficios definidos (1)	(1.168.367)	(2.219.647)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015	20.282.272	19.995.061
Obligación por beneficios definidos, corriente	3.360.970	2.611.135
Obligación por beneficios definidos, no corriente	16.921.302	17.383.926

(1) Registrados en resultados del periodo como Gastos de Administración.

(2) Registrados en Otros resultados integrales, como parte de Otras Reservas en el patrimonio.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

d) Supuestos actuariales:

Los supuestos actuariales demográficos y financieros son las siguientes:

Supuestos actuariales	30.06.2016	31.12.2015
1. Tasa de descuento	Tasa promedio real anual 1,81	Tasa promedio real anual 1,93
2. Tasa Incrementos salariales	Tasa promedio 0,45% real	Tasa promedio 0,45% real
3. Tasa Rotación	33,2%	33,2%
4. Tabla de Mortalidad	RV-2009	RV-2009
5. Otros supuestos actuariales	Edades legales de jubilación	Edades legales de jubilación

1. Tasa de descuento: la tasa relacionada con la duración de los pagos de beneficios actuariales, se determina de acuerdo a los distintos vencimientos de los beneficios que la compañía entrega a sus empleados. Las tasas empleadas son BCU a 20 años, y que la compañía actualiza al cierre de cada trimestre.
2. Tasa de incrementos salariales: para el cálculo de incrementos salariales se utiliza una tabla de incrementos definida por cargo.
3. Tasas de rotación: construidas con datos históricos de la compañía para las causales de salidas.
4. Tabla de mortalidad: emitida por SVS. A partir del 1 de julio de 2016 se deberán utilizar las nuevas tablas de mortalidad publicadas por la SVS el día 20 de noviembre de 2015 en la NCG 398, este efecto debería tener un incremento de un 0,05% del pasivo actuarial.
5. Otros supuestos actuariales: edades legales de jubilación, 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres. Para el cálculo del beneficio definido de jubilación se utiliza como tope 15 años de antigüedad, de acuerdo a los contratos colectivos vigentes.

Al 30 de junio de 2016, la sociedad no ha modificado el modelo actuarial, así como tampoco las variables actuariales utilizadas en el ejercicio anterior, a excepción de la tasa de descuento, la que es actualizada en cada trimestre.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

e) Sensibilización

Al 30 de junio de 2016, la sensibilización del valor del pasivo actuarial por beneficios a los empleados ante variaciones de un punto porcentual en las variables actuariales es el siguiente.

Variables	Disminución	Aumento
	1 punto M\$	1 punto M\$
Tasa de descuento	2.865.044	(2.357.620)
Tasas de rotación	545.282	(673.749)
Incrementos salariales	(1.902.886)	2.691.809

Para el caso de la tasa de incremento salarial el decremento se considera hasta tasa cero.

Nota 21 - Otros pasivos no financieros corrientes

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

Detalle	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Anticipo de clientes	1.134.325	1.281.337
Ventas anticipadas	9.144.671	8.212.034
Ingresos diferidos programas fidelización de clientes (CMR puntos)	1.927.646	2.456.977
Notas de crédito por pagar a clientes	1.850.309	1.620.365
Dividendos por pagar	-	495.420
I.V.A. Débito fiscal	4.217.046	9.440.012
Pasivos por linealización arriendos	197.738	110.571
Total	18.471.735	23.616.716

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 22 - Otras provisiones no corrientes

Las provisiones no corrientes registradas por la Sociedad, corresponden a la obligación por desmantelamiento contenida en el contrato de arrendamiento de fecha 2 de noviembre de 1995 correspondiente a la tienda Puente Alto con la Fundación Educacional Alonso Ovalle, el cual debe ejecutarse el 2 de noviembre de 2030, fecha de vencimiento del respectivo contrato, por UF 15.000. La tasa empleada es BCU a 20 años, actualizada al cierre de cada trimestre y que al 30 de junio de 2016 corresponde a 1,81.

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

Provisiones clasificadas como no corrientes	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión por desmantelamiento, costo de restauración y rehabilitación	301.293	288.599
Total	301.293	288.599

El movimiento de esta provisión al 30 de junio de 2016, se detalla a continuación:

	M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2015	285.652
Incremento (Decremento) en provisión existente	2.947
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	288.599
Incremento (Decremento) en provisión existente	12.694
Saldo final al 30 de junio 2016	301.293

Nota 23 - Otros pasivos no financieros no corrientes

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

Detalle	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Pasivos por linealización arriendos	3.628.800	3.901.972
Total	3.628.800	3.901.972

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Compañía presenta linealmente el gasto de los arriendos operativos, de acuerdo a NIC 17.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Capital

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

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

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

Para tales propósitos, la administración 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 gestionar de manera eficiente los niveles de stock, tanto en sus centros de distribución, como en locales, sin descuidar los niveles de disponibilidad de productos en tiendas. En términos de sus proveedores, la Sociedad busca establecer relaciones de largo plazo, administrando efectivamente las condiciones de pago pactadas.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Capital (continuación)

b) Capital y número de acciones

El capital y número de acciones al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

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

c) Movimiento de acciones

Durante el período terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se registraron movimientos de acciones.

La composición accionaria de la Sociedad al 30 de junio de 2016, 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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Capital (continuación)

d) Dividendos pagados

Al 30 de junio de 2016

En Junta Ordinaria de Sodimac S.A. celebrada el 25 de abril de 2016, se acuerda distribuir dividendos definitivos de \$1,0194 por acción, por un monto total de M\$18.102.667 con cargo a las utilidades del ejercicio 2015.

En Junta Ordinaria de la filial Imperial S.A. celebrada el 25 de abril de 2016 se acuerda pagar un dividendo definitivo de \$ 21,4203876265 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, equivalente a M\$ 2.000.011. Del total de dicho dividendo, M\$ 800.005 corresponden al accionista minoritario.

Del dividendo acordado en Junta Ordinaria de Imperial S.A. M\$ 1.000.000 ya se habían pagado el día 26 de febrero de 2016.

Efecto de Dividendos en los Estados Financieros		
	Patrimonio Neto	Flujo de efectivo
	M\$	M\$
Dividendo declarado y pagado	(18.102.667)	(18.102.667)
Dividendo a participaciones no controladoras	(800.005)	(800.005)
Neto provisión de dividendo mínimo (Imperial S.A.)	495.421	-
Movimiento neto al 30.06.2016	(18.407.251)	(18.902.672)

Al 31 de diciembre de 2015

En Sesión Ordinaria de Directorio de Sodimac S.A., celebrada el 24 de noviembre de 2015, se aprobó distribuir un dividendo adicional de \$3,8011 por acción, con cargo a las utilidades acumuladas de la sociedad, por un monto total de M\$ 67.500.535.

En Sesión Ordinaria de Directorio de Sodimac S.A., celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó distribuir un dividendo provisorio de \$1,8752 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, por un monto total de M\$ 33.300.098.

En Junta Ordinaria de Sodimac S.A. celebrada el 27 de abril de 2015, se acuerda distribuir dividendos definitivos de \$1,5464 por acción, por un monto total de M\$27.461.216 con cargo a las utilidades del ejercicio 2014.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Capital (continuación)

d) Dividendos pagados

En Sesión de Directorio celebrada el 27 de abril de 2015 por la filial Imperial S.A. se acuerda pagar un dividendo definitivo de \$ 36,9713679062 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2014 el que se pagó en el segundo trimestre de 2015, equivalente a M\$ 3.451.999. Del total de dicho dividendo, M\$ 1.380.800 corresponden al accionista minoritario.

El día 15 de enero de 2015 fue pagado el dividendo por el monto acordado en la Sesión Ordinaria de Directorio de Sodimac S.A., celebrada el 30 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015, Sodimac S.A. no provisionó el dividendo mínimo, ya que ha distribuido como dividendo provisorio más del 30% establecido en la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.

Efecto de Dividendos en el Estado Financiero		
	Patrimonio Neto	Flujo de efectivo
	M\$	M\$
Dividendo declarado y pagado	(27.461.216)	(27.461.216)
Dividendo provisorio pagado	(33.300.098)	(33.300.098)
Dividendos adicional	(67.500.535)	(67.500.535)
Dividendo adicional del ejercicio anterior	-	(90.000.122)
Dividendo a participaciones no controladoras	(1.380.800)	(1.380.800)
Neto provisión de dividendo mínimo (Imperial S.A.)	(81.181)	-
Movimiento neto al 31.12.2015	(129.723.830)	(219.642.771)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 24 - Capital (continuación)

e) Otras reservas

El saldo de otras reservas es de M\$77.486.556, tiene los siguientes componentes:

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

f) Reservas de pagos basados en acciones

El reconocimiento del pago basado en acciones, cuyo monto acumulado al 30 de junio de 2016 y 2015 corresponde a un abono de M\$ 6.026.523 y M\$ 5.316.938 respectivamente.

g) Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos.

Esta reserva se origina a contar del 1 de enero de 2013, producto de la aplicación de la enmienda a la NIC 19 y cuyo monto acumulado al 30 de junio de 2016 y 2015 corresponde a un cargo de M\$ 5.951.622 y M\$ 4.199.595 respectivamente.

h) Valor nominal de las acciones

Se calcula dividiendo el capital de la sociedad por el número total de acciones vigentes. El valor nominal de una acción de la Sociedad corresponde a \$11,35 al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Nota 25 - Ganancia por acción

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

	30.06.2016	30.06.2015
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora (M\$)	46.104.477	47.488.209
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	17.758.158.202	17.758.158.202
Ganancias por acción básica (\$)	\$ 2,60	\$ 2,67

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 25 - Ganancia por acción (continuación)

Durante el año 2016 no se ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida, diferente de la ganancia básica por acción.

Nota 26 - 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	30.06.2016	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Orgalla S.A	Imperial S.A.	40,00	13.236.147	40,00	12.587.505
Total		40,00	13.236.147	40,00	12.587.505

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	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2015
		30.06.2016	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2015
		%	M\$	%	M\$
Inversiones Orgalla S.A	Imperial S.A.	40,00	953.226	40,00	758.930
Total		40,00	953.226	40,00	758.930

Nota 27 - Pagos basados en acciones

- a) La sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella, ha acordado planes de compensación para ciertos ejecutivos del Grupo Falabella, incluyendo ejecutivos de Sodimac S.A. mediante el otorgamiento de opciones para la suscripción de acciones emitidas por S.A.C.I. Falabella, pudiendo estos ejecutivos ejercer tales opciones en un plazo máximo de 5 años desde su otorgamiento. En caso de renuncia o despido, los ejecutivos solo podrán ejercer las opciones devengadas a la fecha. En caso de traspaso de ejecutivos entre filiales del grupo las opciones recibidas permanecerán bajo los términos y condiciones establecidas. El método de liquidación de los acuerdos de pagos basados en acciones es mediante el otorgamiento de la suscripción de las acciones. Las opciones actualmente vigentes fueron aprobadas en juntas ordinarias de accionistas de S.A.C.I. Falabella celebradas el 26 de abril de 2011 y un último plan aprobado en junta extraordinaria de accionistas de S.A.C.I. Falabella efectuada el 27 de agosto de 2013.

Los planes de compensación referidos han sido revisados y aprobados por el Comité de Directores y Directorio de la matriz S.A.C.I. Falabella con sus correspondientes

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 27 - Pagos basados en acciones (continuación)

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

Las variables utilizadas en el modelo de valoración de las opciones para los 2 planes (plan 2011 y 2013) son: Fecha de otorgamiento, fecha de vesting, precio de ejercicio de la acción, precio de la acción, volatilidad esperada, tasa de reparto de dividendos, tasa de interés libre de riesgos, otros.

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

Supuestos	Plan 2011	Plan 2013
Rendimiento de dividendo (%)	1,15%	1,80%
Volatilidad esperada (%)	31,14%	26,60%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	4,82%	5,05%
Vida esperada de la opción (años)	5	5
Precio de acción promedio ponderado (\$)	4.464,80	4.692,20
Porcentaje estimado de cancelaciones	6%	6%
Período cubierto	31-10-11 / 30-06-16	28-08-13/30-06-18
Modelo usado	Binomial	Binomial
Nombre del modelo	Hull-White	Hull-White

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 27 - Pagos basados en acciones (continuación)

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

El movimiento del periodo y la vida contractual promedio de las opciones vigentes al 30 de junio de 2016 y 2015 son las siguientes:

Planes de acciones	Plan 2011		Plan 2013	
	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15
Saldo al 01 de enero	1.500.750	1.500.750	2.520.000	2.520.000
Otorgadas durante el ejercicio	-	-	-	-
Canceladas y traspasadas durante el ejercicio	-	-	-	-
Ejercidas durante el ejercicio	-	-	-	-
Vencidas durante el ejercicio	-	-	-	-
Número de opciones de acciones en circulación	1.500.750	1.500.750	2.520.000	2.520.000
Pueden ser ejercidas al 30 de junio	1.500.750	300.150	756.000	-
Vida contractual promedio ponderadas (años)	-	0,9	1,9	2,9

El cargo a resultado del efecto de los pagos basados en acciones, registrado por el periodo terminado al 30 de junio de 2016 y 2015, fue de M\$ 322.586 y M\$ 450.925 respectivamente. Dicho efecto se presenta en el rubro Gastos de Administración.

El efecto acumulado de los pagos basados en acciones registrados en el estado de situación financiera, bajo el rubro otras reservas perteneciente al patrimonio, es de M\$ 6.026.523 y de M\$ 5.703.937 al cierre del 30 junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 respectivamente.

b) Plan de incentivos de largo plazo para ejecutivos

Con fecha 12 de mayo de 2015, el Directorio de la Sociedad Matriz S.A.C.I. Falabella aprobó un nuevo plan de incentivos de largo plazo para ejecutivos de la Compañía. Este nuevo plan busca alinear y retener a los ejecutivos principales de la Sociedad. El plan de beneficios se divide en dos componentes, y tiene una duración de tres años.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 27 - Pagos basados en acciones (continuación)

El primer componente del plan, está condicionado al cumplimiento de la meta de desempeño de la acción establecida en el plan, donde la Compañía se compromete a pagar un bono en dinero efectivo, equivalente al valor promedio en bolsa de la acción de la Sociedad de los 60 días anteriores a la fecha de pago, de un número de acciones que dependerá del cargo y desempeño de ese ejecutivo, sujeto a determinados límites contemplados por el plan.

En el segundo componente, se le ofrecerá al ejecutivo adquirir un número de acciones de la sociedad y por cada acción que adquiera y mantenga ininterrumpidamente por el plazo del programa, se le pagará el valor equivalente a dos veces el precio de tales acciones adquiridas, a valor actual, estimándose como tal al promedio de los últimos 60 días al momento de entregarse el plan. Este beneficio, corresponderá a una suma en dinero en efectivo, definida al momento de entrega del plan, y que pretende incentivar a los ejecutivos para invertir en acciones de la Compañía.

El cargo a resultados que se reconoció en el período terminado al 30 de junio de 2016 fue de M\$ 426.118, a Gastos de Administración, con contrapartida, en el rubro Provisiones No corrientes por Beneficios a los Empleados, Nota 20.

Los principales supuestos utilizados para la determinación del valor razonable del primer componente del plan antes mencionado son los siguientes:

Supuestos	Plan 2015
Número de acciones referenciales otorgadas	216.718
Rendimiento de dividendo (%)	1,58%
Volatilidad esperada del precio de la acción (%)	19,05%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	3,79%
Vida del plan (años)	3
Precio de la acción (\$)	5.048,10
Período cubierto	01-09-15 /15-05-18
Modelo usado	Simulación de Monte Carlo
Nombre del modelo	Browian motion (bivariado)

La volatilidad esperada del precio de la acción refleja la suposición que la volatilidad histórica es indicativa de tendencias futuras, que también puede no necesariamente ser el resultado real.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 28 - Ingresos de actividades ordinarias

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

Detalle	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por ventas de productos	1.034.545.475	982.531.002	504.164.986	482.009.800
Ingresos por prestaciones de servicios	12.457.223	12.201.075	6.879.420	5.814.484
Total ingresos de actividades ordinarias	1.047.002.698	994.732.077	511.044.406	487.824.284

Del total de ingresos ordinarios, corresponden como ingresos de operaciones continuas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 1.006.022.335 y M\$ 956.207.595, al 30 de junio de 2016 y 2015 respectivamente.

Nota 29 - Costo de ventas

Los costos de ventas de la Compañía se desglosan en los siguientes conceptos:

Detalle	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de venta de productos	731.317.659	698.755.262	358.878.655	342.147.707
Costo de venta de servicios	9.126.142	8.986.394	4.919.447	4.406.778
Total Costo de ventas	740.443.801	707.741.656	363.798.102	346.554.485

Del total de costos de venta, corresponden como costos de operaciones continuas atribuibles a los propietarios de la controladora M\$ 708.334.366 y M\$ 677.790.350, al 30 de junio de 2016 y 2015 respectivamente.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 30 - Costos de distribución, administración y otros gastos por función

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

Costos de distribución, administración y otros gastos por función	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de distribución (Fletes, despachos y repartos)	16.848.199	18.469.659	7.674.541	8.494.089
Gastos de administración	210.659.300	199.403.592	105.185.796	102.788.544
Otros gastos por función	7.680.740	6.424.444	3.941.676	3.349.572
Total	235.188.239	224.297.695	116.802.013	114.632.205

Detalle	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fletes, despachos y repartos	16.848.199	18.469.659	7.674.541	8.494.089
Total Costos de distribución	16.848.199	18.469.659	7.674.541	8.494.089
Remuneraciones	109.709.344	107.047.918	54.202.290	55.471.286
Arriendos y gastos comunes	39.734.876	36.946.028	20.073.578	18.635.455
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	15.397.806	13.624.813	7.975.299	7.022.672
Otros gastos de administración (1)	39.033.655	34.921.383	19.341.646	18.065.762
Amortizaciones	1.896.535	1.842.591	963.252	947.948
Elementos de seguridad	805.606	646.755	380.667	289.958
Publicaciones, publicidad y promoción	4.081.478	4.374.104	2.249.064	2.355.463
Total Gastos de administración	210.659.300	199.403.592	105.185.796	102.788.544
Mantenimiento y reparaciones	2.899.330	2.161.112	1.475.197	1.066.549
Otros gastos generales (2)	4.781.410	4.263.332	2.466.479	2.283.023
Total Otros gastos por función	7.680.740	6.424.444	3.941.676	3.349.572
Total	235.188.239	224.297.695	116.802.013	114.632.205

(1) El ítem otros gastos de administración incluye conceptos como: movilización, consultoría, servicios de computación, energía, consumos básicos, seguros, gasto de incobrabilidad y otros.

(2) El ítem otros gastos generales incluye conceptos como: servicio de aseo, combustibles, gastos de empaque y otros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 31 - Otras ganancias (pérdidas)

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

Detalle	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	36.005	72.394	28.203	65.951
¹ Otros ingresos	948.941	4.015.800	467.282	3.337.782
Subtotal otros ingresos	984.946	4.088.194	495.485	3.403.733
Pérdida por baja en cuentas de propiedades, planta y equipos	(69.026)	(158.564)	(52.523)	(83.836)
Multas	(181.733)	(13.785)	(130.403)	(5.370)
Siniestros	(134.010)	(1.152.171)	(69.836)	(1.105.191)
Gastos de juicios y litigios	(599.691)	(307.447)	(479.958)	(145.500)
Otros egresos fuera de la explotación	(53.254)	(458.345)	4.755	(161.259)
Subtotal otros gastos	(1.037.714)	(2.090.312)	(727.965)	(1.501.156)
Total otras ganancias (pérdidas)	(52.768)	1.997.882	(232.480)	1.902.577

¹ En el 2015 existieron devoluciones de la Compañía de Seguros por siniestros.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 32 - Ingresos financieros

El detalle de los Ingresos financieros es el siguiente:

Detalle	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados sobre préstamos, depósitos y otras inversiones de excedentes de caja	1.825	45.598	787	45.451
¹ Intereses otros créditos y cuentas por cobrar	1.415.969	428.792	1.127.536	260.865
Recuperación pagos, intereses	123.758	185.993	111.621	176.062
Valor razonable de derivados y otros ingresos	1.058.001	3.359.093	719.716	2.136.230
Total Ingresos financieros	2.599.553	4.019.476	1.959.660	2.618.608

¹ Intereses por mayores operaciones de cuenta corriente mercantil y reconocimiento de deuda con SACI Falabella.

Nota 33 - Costos financieros y resultado por unidades de reajuste

El detalle de los Costos financieros y resultados por unidades de reajuste es el siguiente:

Detalle - cargos (abonos)	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	630.941	629.656	321.074	324.401
Gasto por intereses, obligaciones con el público (bonos)	1.240.765	1.185.386	625.051	600.953
Valor razonable instrumentos financieros	6.411.079	1.234.388	2.068.606	741.729
Otros costos financieros (*)	5.073.304	2.512.656	2.690.918	1.529.357
Costo por financiamiento, subtotal	13.356.089	5.562.086	5.705.649	3.196.440
Resultados por unidades de reajuste bonos	1.121.647	948.700	673.135	959.263
Resultados por unidades de reajuste otros préstamos	292.026	344.056	185.759	268.996
Costos de financiamiento y unidades de reajuste, total	14.769.762	6.854.842	6.564.543	4.424.699

*Otros costos financieros incluye intereses por reconocimiento de deuda efectuado con SACI Falabella.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 34 - Diferencia de cambio

El detalle de la Diferencia de cambio es la siguiente:

Detalle	Moneda extranjera	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
		30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(786.077)	157.310	(407.655)	107.538
Efectivo y equivalentes al efectivo	CHF	-	5.351	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(923)	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(43.363)	(38.005)	(27.046)	(57.687)
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	USD	(89.657)	132.405	(41.938)	8.060
Total diferencia cambio por activos		(920.020)	257.061	(476.639)	57.911
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	1.408.059	(1.663.938)	358.557	(580.772)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CNY	41	(50.182)	-	(19.249)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	282.695	169.331	218.026	(292.639)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	JPY	(78.109)	(34.091)	(41.790)	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	BRL	(4.675)	-	(3.199)	(21)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CHF	(1.886)	(2.185)	-	-
Total diferencia cambio por pasivos		1.606.125	(1.581.065)	531.594	(892.681)
Diferencia cambio neta		686.105	(1.324.004)	54.955	(834.770)

Tal como se indica en Nota 38 Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero, una valuación o devaluación de un 10% del peso chileno, con respecto al dólar y otras monedas, manteniendo el resto de las variables constantes significaría una utilidad o pérdida de M\$ 4.072.568 para la Sociedad.

Nota 35 - 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.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Información financiera por segmentos (continuación)

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. Se revelan tanto las transacciones totales de cada segmento como las respectivas eliminaciones que se producen entre estos.

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

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

a) Sodimac

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

b) Imperial

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de Junio de 2016				30 de Junio de 2015			
	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	consolidado M\$	M\$	M\$	M\$	consolidado M\$
Ingresos de actividades ordinarias	944.551.791	102.450.907	-	1.047.002.698	898.420.872	96.311.205	-	994.732.077
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de otros segmentos de operación de la misma entidad	2.240.690	47.344	(2.288.034)	-	3.218.221	172.304	(3.390.525)	-
Ingresos provenientes de clientes externos y con otros segmentos de operación de la misma entidad	946.792.481	102.498.251	(2.288.034)	1.047.002.698	901.639.093	96.483.509	(3.390.525)	994.732.077
Costos de venta	(660.403.357)	(81.875.153)	1.834.709	(740.443.801)	(633.168.862)	(77.427.706)	2.854.912	(707.741.656)
Costos de Distribución	(16.244.816)	(813.544)	210.161	(16.848.199)	(17.374.641)	(1.382.450)	287.432	(18.469.659)
Gastos por beneficios a los empleados	(102.139.983)	(7.812.525)	243.164	(109.709.344)	(99.531.615)	(7.764.485)	248.182	(107.047.918)
Gastos por depreciación y amortización	(16.210.954)	(1.083.387)	-	(17.294.341)	(14.562.973)	(904.431)	-	(15.467.404)
Otros gastos de administración	(76.956.094)	(6.699.521)	-	(83.655.615)	(71.040.493)	(5.847.777)	-	(76.888.270)
Total gastos de administración	(195.307.031)	(15.595.433)	243.164	(210.659.300)	(185.135.081)	(14.516.693)	248.182	(199.403.592)
Otros gastos por función	(7.030.142)	(650.598)	-	(7.680.740)	(5.771.735)	(652.709)	-	(6.424.444)
Gastos por intereses y reajustes	(13.636.420)	(1.168.988)	35.646	(14.769.762)	(5.910.982)	(968.185)	24.325	(6.854.842)
Otras partidas significativas de ingresos	3.261.464	358.681	(35.646)	3.584.499	7.208.965	923.031	(24.326)	8.107.670
Otras partidas significativas de gastos	(972.619)	(65.095)	-	(1.037.714)	(1.981.466)	(108.846)	-	(2.090.312)
Participación en entidades relacionadas	1.593.452	-	(1.593.452)	-	1.584.572	-	(1.584.572)	-
Otras partidas distintas al efectivo significativas	535.956	150.149	-	686.105	(1.225.074)	(98.930)	-	(1.324.004)
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos	58.588.968	2.838.270	(1.593.452)	59.833.786	59.864.789	2.251.021	(1.584.572)	60.531.238
Gasto por impuesto a las ganancias	(12.291.829)	(484.254)	-	(12.776.083)	(11.820.495)	(463.604)	-	(12.284.099)
Total resultado segmento	46.297.139	2.354.016	(1.593.452)	47.057.703	48.044.294	1.787.417	(1.584.572)	48.247.139

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 35 - Información financiera por segmentos (continuación)

	30 de Junio de 2016				30 de Junio de 2015			
	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado	Sodimac S.A.	Imperial S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Activos	744.556.443	90.970.038	(31.477.388)	804.049.093	688.149.321	87.339.194	(26.629.109)	748.859.406
Deudores comerciales	95.657.369	35.308.629	-	130.965.998	102.241.667	35.936.957	-	138.178.624
Inventarios	241.253.222	33.487.684	-	274.740.906	238.589.081	31.971.188	-	270.560.269
Propiedades , Plantas y equipos	173.223.236	13.170.406	-	186.393.642	162.904.612	10.943.123	-	173.847.735
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	23.397.153	-	(23.397.153)	-	21.529.630	-	(21.529.630)	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	102.081.926	558.821	(8.080.235)	94.560.512	60.343.351	470.194	(5.099.479)	55.714.066
Total Pasivos	486.298.278	56.244.616	(8.080.235)	534.462.659	398.007.972	55.154.520	(5.099.479)	448.063.013
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	146.672.153	25.887.067	-	172.559.220	137.750.875	26.062.360	-	163.813.235
Flujos de efectivos procedentes de actividades de la operación	130.470.693	2.158.783	-	132.629.476	70.399.748	693.887	-	71.093.635
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(21.468.591)	(2.000.788)	(1.200.007)	(24.669.386)	(22.193.995)	(2.422.261)	(2.071.199)	(26.687.455)
Flujos de efectivos utilizados en actividades de financiación	(107.755.344)	554.776	1.200.007	(106.000.561)	(48.801.246)	2.617.941	2.071.199	(44.112.106)

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 36 - 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 igual que la tienda Sodimac Homecenter en la comuna de Quilicura y el edificio corporativo ubicado en la comuna de Renca.

Actualmente, todas las nuevas tiendas de la compañía cuentan con una serie de características de construcción sustentable y de uso eficiente de recursos. Por ello, las nuevas tiendas han incorporado equipos de iluminación y climatización de bajo consumo y un diseño que permite aprovechar al máximo la luz natural, lo que se traduce en un menor consumo de energía y disminución de la huella de carbono.

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 y el compromiso de la Compañía en la medición permanente de su huella de Carbono.

Sodimac S.A. es uno de los socios fundadores de la Bolsa del Clima de Santiago (SCX), iniciativa pionera en Latinoamérica que permite transar bonos de carbono con proyectos de mitigación y compensación 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 imparte, en ciertas ocasiones, instrucciones para mejorar las condiciones medioambientales de algunas dependencias.

Los principales desembolsos efectuados por la Sociedad, relacionados con los proyectos mencionados, forman parte del gasto de administración y están asociados directamente a tiendas. Estos proyectos han sido ejecutados y se encuentran en operación al 30 de junio de 2016 y 2015, según lo que se indica en el siguiente cuadro:

Identificación de la matriz o subsidiaria	Nombre del proyecto al que está asociado el desembolso	Concepto de desembolso	Activo o Gasto	Descripción del activo o ítem de gasto	Importe M\$ 2016	Estado	Importe M\$ 2015
Sodimac S.A	Puntos Limpios	Reciclaje Clientes	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	263.143	En proceso	231.909
Sodimac S.A	Tratamiento Residuos	Residuos Peligrosos	Gasto	Prevención - Ambiental	65.602	En proceso	43.213
Sodimac S.A	Medición Huella de Carbono	Huella de Carbono	Gasto	Sostenibilidad - Ambiental	6.535	Terminado	-
Sodimac S.A	Cambio de luminarias	Luminaria bajo consumo	Gasto	Proyectos - Ambiental	118.719	En proceso	-
Total					453.999		275.122

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Contingencias, juicios y otros

1) Garantías

a) Seguros tomados

La Sociedad tiene asegurados sus activos operacionales tales como: edificios (propios y arrendados a empresas relacionadas) e instalaciones, existencias, vehículos y maquinarias por un monto total de M\$ 892.407.874 y M\$ 830.430.852 al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 respectivamente, los que son constantemente evaluados por expertos. Además los seguros tienen cobertura de pérdida por paralización ante eventuales siniestros.

b) Garantías directas

Detalle	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Boletas entregadas en garantía a Municipios y otros	754.549	612.609

c) Otros

La Sociedad al 30 de junio 2016 tiene cheques recibidos en garantía por un total de M\$ 1.517.981.

2) Juicios y otras contingencias

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

A continuación se presenta un detalle de los juicios que mantiene vigente la Sociedad al 30 de junio de 2016.

Naturaleza juicios	Juicios	
	Nº	Cuantía M\$
Civil	37	7.344.935
Consumidor	91	1.305.775
Laboral	73	1.130.162
Tributario	1	1.326.813
Total	202	11.107.685

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 37 - Contingencias, juicios y otros (continuación)

De acuerdo a la estimación de los abogados de la Compañía los riesgos de las pérdidas de los juicios han sido calificados como remotos, posibles y probables. La sociedad registra una provisión por M\$ 1.507.813, que corresponde a los montos de los juicios que los abogados han calificado como probables.

3) Restricciones y resguardos a líneas de Bonos

Las líneas de emisión de Bonos de Sodimac S.A., (N° 676 y 677) y con emisiones vigentes (Serie H y K) establecen obligaciones y limitaciones para la Sociedad como protección a los tenedores de bonos; esto incluye entre otros, niveles de endeudamiento, el deber de informar a los tenedores de bonos los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las obligaciones, limitaciones y prohibiciones establecidas en los contratos de emisión. (Para mayor información remitirse a los prospectos de emisión de bonos, disponibles en la página web de la compañía).

El nivel de endeudamiento financiero neto no debe ser superior a 1,5 veces. Al 30 de junio de 2016 es 0,26 veces.

Se entiende como nivel de endeudamiento la Razón de Endeudamiento Neta (consolidado) definida como la razón entre (i) deuda financiera neta que se obtiene al sumar las partidas de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, restando el efectivo y equivalentes al efectivo, y (ii) Patrimonio, definido como la suma del Patrimonio total y el valor de dividendos por pagar (incluido en el rubro Otros pasivos no financieros corrientes).

También debe mantener activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un valor contable a lo menos igual a 1,2 veces de su pasivo exigible sin garantías; calculado trimestralmente según los balances consolidados trimestrales del emisor. Para estos efectos el emisor enviará al representante de los tenedores de bonos, dentro del mismo plazo en que deban entregarse los estados financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros, un detalle de las siguientes cifras: total de activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen y pasivo exigible sin garantía.

4) Otras obligaciones financieras

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

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - 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, deudores comerciales y otros. El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

Instrumentos financieros por categoría	Referencia	30.06.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Activos financieros corrientes			
Activos financieros a valor razonable con cambio en el resultado	Nota 4	-	572.720
Cuentas por cobrar medidos a costo amortizado, total	Nota 6 y 7	225.526.510	198.445.139
Total activos financieros corrientes		225.526.510	199.017.859
Activos financieros no corrientes			
Activos financieros, disponible para la venta	Nota 11	175.000	175.000
Préstamos y cuentas por cobrar, total	Nota 6	879.799	1.406.159
Total activos financieros no corrientes		1.054.799	1.581.159
Pasivos financieros corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el resultado	Nota 17	1.944.808	91.989
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7, 17 y 18	212.531.429	281.432.739
Total pasivos financieros corrientes		214.476.237	281.524.728
Pasivos financieros no corrientes			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado, total	Nota 7 y 17	249.197.002	179.984.524
Total pasivos financieros no corrientes		249.197.002	179.984.524

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros corrientes de la Compañía se aproximan a su valor razonable, debido a su naturaleza de corto plazo, excepto por ciertas obligaciones financieras no corrientes. 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 razonable de las obligaciones financieras de largo plazo son las siguientes:

	30.06.2016		31.12.2015	
	Valor libro	Valor mercado	Valor libro	Valor de mercado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos que devengan interés, No Corriente	82.447.002	86.695.569	81.234.524	85.663.977

Jerarquía de valor razonable

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 13. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

- **Nivel I:** Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- **Nivel II:** Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).
- **Nivel III:** Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

Activos /pasivos financieros	Saldo al 30.06.2016	Metodología de valorización		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros no corriente, disponible para la venta	175.000	-	175.000	-
Otros pasivos financieros corrientes (derivados)	1.944.808	-	1.944.808	-

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Activos /pasivos financieros	Saldo al 31.12.2015	Metodología de valorización		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Otros activos financieros corriente (derivados)	572.720	-	572.720	-
Activos financieros no corriente, disponible para la venta	175.000	-	175.000	-
Otros pasivos financieros corrientes (derivados)	91.989	-	91.989	-

Derivados

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

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

Los instrumentos derivados vigentes al 30 de junio de 2016 son 119 forwards de Moneda que suman un valor nominal de M\$ 61.139.349. Al 31 de diciembre de 2015 existían 89 forwards de moneda que suman un valor nominal de M\$ 49.453.207.

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.

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

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

1) Riesgos de mercado

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

a) Riesgo de tipo de cambio

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

Una porción de los productos adquiridos para la venta son importados, lo que genera una exposición a la variación entre la moneda local y la moneda extranjera respectiva, siendo el dólar la principal moneda de importación. Al 30 de junio de 2016, la Compañía tenía a nivel consolidado M\$ 20.413.674 en cartas de crédito negociadas y crédito directo con proveedores por transacciones de comercio exterior.

A fin 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 2016, existían contratos forward de monedas por un monto nominal de M\$ 61.139.349, por lo tanto, el riesgo neto contable al tipo de cambio por operaciones de importación de mercaderías en divisas a esa fecha era aproximadamente de M\$ 40.725.675. Tomando en cuenta este riesgo, una valuación o devaluación de un 10% del peso chileno, con respecto al dólar y otras monedas, manteniendo el resto de las variables constantes, significaría una utilidad o pérdida de M\$ 4.072.568 para la Compañía. Lo anterior no considera los activos (mercaderías) que están intrínsecamente en dólares.

b) Riesgo de inflación

Debido a la indexación que tiene el mercado de capitales chileno a la inflación, una parte de los activos y pasivos de Sodimac S.A. está denominada en UF, por lo tanto existe un riesgo para la Compañía en el caso que la inflación sea mayor a la pronosticada. Al 30 de junio de 2016, un 71,2% de la deuda financiera de la Compañía está expresada en UF.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Considerando una variación de la inflación de 3 puntos porcentuales 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\$ 3.538.626.

c) Riesgo de tasa de interés

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

Cabe destacar que la empresa mantiene la mayor parte de su deuda con tasa de interés fija. Al 30 de junio de 2016 la Compañía mantiene un 92,5% de la deuda financiera a tasa fija y un 7,5% con tasa de interés flotante, que corresponde básicamente a cartas de crédito y préstamos de corto plazo. Un aumento hipotético de 1 punto porcentual 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 de M\$ 67.942.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

2) Riesgo de crédito

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

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

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

Para su gestión, la Compañía analiza 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 2016, la Sociedad no ha ejecutado el cobro de garantías y avales significativos.

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

Al 30 de junio de 2016 la Compañía mantiene un 92,61% del total de su cartera bruta (deudores por venta, documentos por cobrar y deudores varios) en categoría de “al día y menores de 30 días”, Nota 6, letra b.

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

Las renegociaciones son parte de la estrategia de crédito y permiten la normalización de deudas, principalmente de aquellos clientes con mora por algún hecho circunstancial y que manifiestan una voluntad cierta de pago, la cual se materializa a través de la exigencia de un abono previo a dicha normalización (todas ellas se hacen de común acuerdo con los clientes). Actualmente la Sociedad mantiene un porcentaje de colocaciones repactada de 0,7% sobre la cartera (deudores por venta y documentos por cobrar brutos), de las cuales un 27,7% de ésta, se encuentra cubierta con garantías reales.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio de la Compañía, sin considerar garantías, al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se detalla a continuación:

	Máximos de exposición	
	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	22.719.515	21.546.987
Efectivo y equivalentes al efectivo	22.719.515	21.546.987
Otros activos financieros corrientes	-	572.720
Otros activos financieros corrientes	-	572.720
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	130.965.998	144.566.490
Deudores comerciales (neto)	88.608.211	103.621.831
Documentos por cobrar (neto)	29.409.657	31.363.570
Deudores varios (neto)	12.948.130	9.581.089
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	94.560.512	53.878.649
Cuentas por cobrar no corriente	879.799	1.406.159
Cuentas por cobrar no corriente	879.799	1.406.159
Otros activos financieros no corrientes	175.000	175.000
Otros activos financieros no corrientes	175.000	175.000

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 38 - Instrumentos financieros y administración del riesgo financiero (continuación)

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

3) Riesgo de liquidez

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

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

El detalle del perfil de vencimientos de los pasivos financieros de Sodimac S.A. y subsidiarias al 30 de junio de 2016, separado por capital e intereses, es el siguiente:

M\$	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	más de 5 años
Capital	9.989.858	28.718.736	5.166.666	5.166.668	2.500.000	41.578.105
Intereses	3.601.176	2.968.637	2.310.743	1.980.158	1.692.960	10.499.615

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

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 39 - Saldos en moneda extranjera

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

a) Saldos de activos en moneda extranjera

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 30 de Junio 2016		Total M\$
		90 días		
		Hasta 90 días M\$	hasta 1 año M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	6.973.106	-	6.973.106
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euros	446	-	446
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	875.846	-	875.846
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	1.785.421	-	1.785.421

Clase de activo	Moneda extranjera	Al 31 de Diciembre 2015		Total M\$
		90 días		
		Hasta 90 días M\$	hasta 1 año M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	1.967.603	-	1.967.603
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euros	472	-	472
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Dólares	1.365.066	-	1.365.066
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	Franco Suizo	103.262	-	103.262
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	3.634.454	-	3.634.454
Otros activos financieros corrientes	Dólares	517.062	-	517.062
Otros activos financieros corrientes	Euros	55.658	-	55.658

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 39 - Saldos en moneda extranjera (continuación)

b) Saldos de pasivos en moneda extranjera

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 30 de Junio 2016		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	225.354	8.321	233.675
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	1.644.228	66.905	1.711.133
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	5.273.379	-	5.273.379
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	1.520.823	-	1.520.823
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	9.544.216	195.844	9.740.060
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	3.879.412	-	3.879.412
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	-	446.901	446.901

Clase de pasivo	Moneda extranjera	Al 31 de Diciembre 2015		Total M\$
		Hasta 90 días	90 días hasta 1 año	
		M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Euros	16.743	-	16.743
Otros pasivos financieros corrientes - derivados	Dólares	73.425	1.821	75.246
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Dólares	9.259.107	-	9.259.107
Otros pasivos financieros corrientes - préstamos bancarios	Euros	466.291	-	466.291
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Dólares	12.276.585	452.932	12.729.517
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Euros	4.131.357	-	4.131.357
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	-	695.272	695.272

SODIMAC S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 40 - Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, han ocurrido los siguientes hechos posteriores:

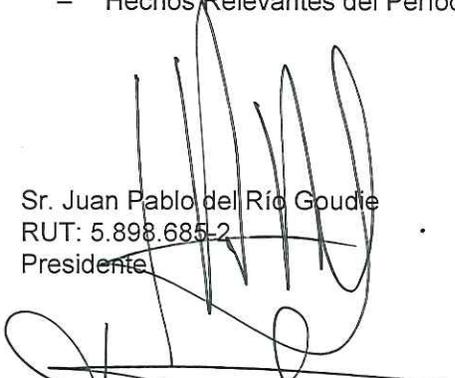
- Los Estados Financieros Consolidados de Sodimac S.A. al 30 de junio de 2016, han sido aprobados en sesión de Directorio ordinaria de fecha 30 de agosto de 2016, a la que asistieron los siguientes Directores y Gerente General:
 - Paola Cuneo Queirolo
 - María Cecilia Karlezi Solari
 - Juan Pablo del Río Goudie
 - Jaime García Rioseco
 - Juan Carlos Cortés Solari
 - Gonzalo Rojas Vildósola
 - Nicolás Majluf Sapag
 - Carlo Solari Donaggio
 - Enrique Gundermann Wylie



DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

De conformidad a lo establecido en el Oficio Circular N° 1924 de la Superintendencia de Valores y Seguros, teniendo en cuenta la información proporcionada por la administración de la sociedad, los Directores de Sodimac S.A. y el Gerente General Corporativo, firmantes de esta declaración, se hacen responsables bajo juramento, respecto de la veracidad de la información incorporada en los Estados Financieros Consolidados referidos al 30 de junio de 2016, aprobados en Sesión de Directorio celebrada con fecha 30 de agosto de 2016. El contenido de los Estados Financieros señalados es el siguiente:

- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultado por Función Consolidado
- Estado de Resultado Integral Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
- Notas a los Estados Financieros Consolidados
- Análisis Razonado
- Hechos Relevantes del Período



Sr. Juan Pablo del Río Goudie
RUT: 5.898.685-2
Presidente



Sr. Jaime García Rioseco
RUT: 5.894.661-3
Director



Sr. Juan Carlos Cortés Solari
RUT: 7.017.522-3
Director



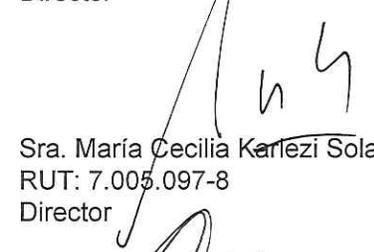
Sra. Paola Cuneo Queirolo
RUT: 8.506.868-7
Director



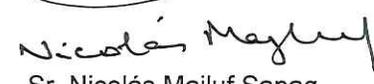
Sr. José Luis del Río Goudie
RUT: 4.773.832-6
Director



Sr. Gonzalo Rojas Vildósola
RUT: 6.179.689-4
Director



Sra. María Cecilia Karlezi Solari
RUT: 7.005.097-8
Director



Sr. Nicolás Majluf Sapag
RUT: 4.940.618-5
Director



Sr. Carlo Solari Donaggio
RUT: 9.585.749-3
Director



Sr. Enrique Gundermann Wylie
RUT: 9.900.567-K
Gerente General Corporativo