

Emisión de Bonos Ordinarios con pago en especie

Febrero 2016

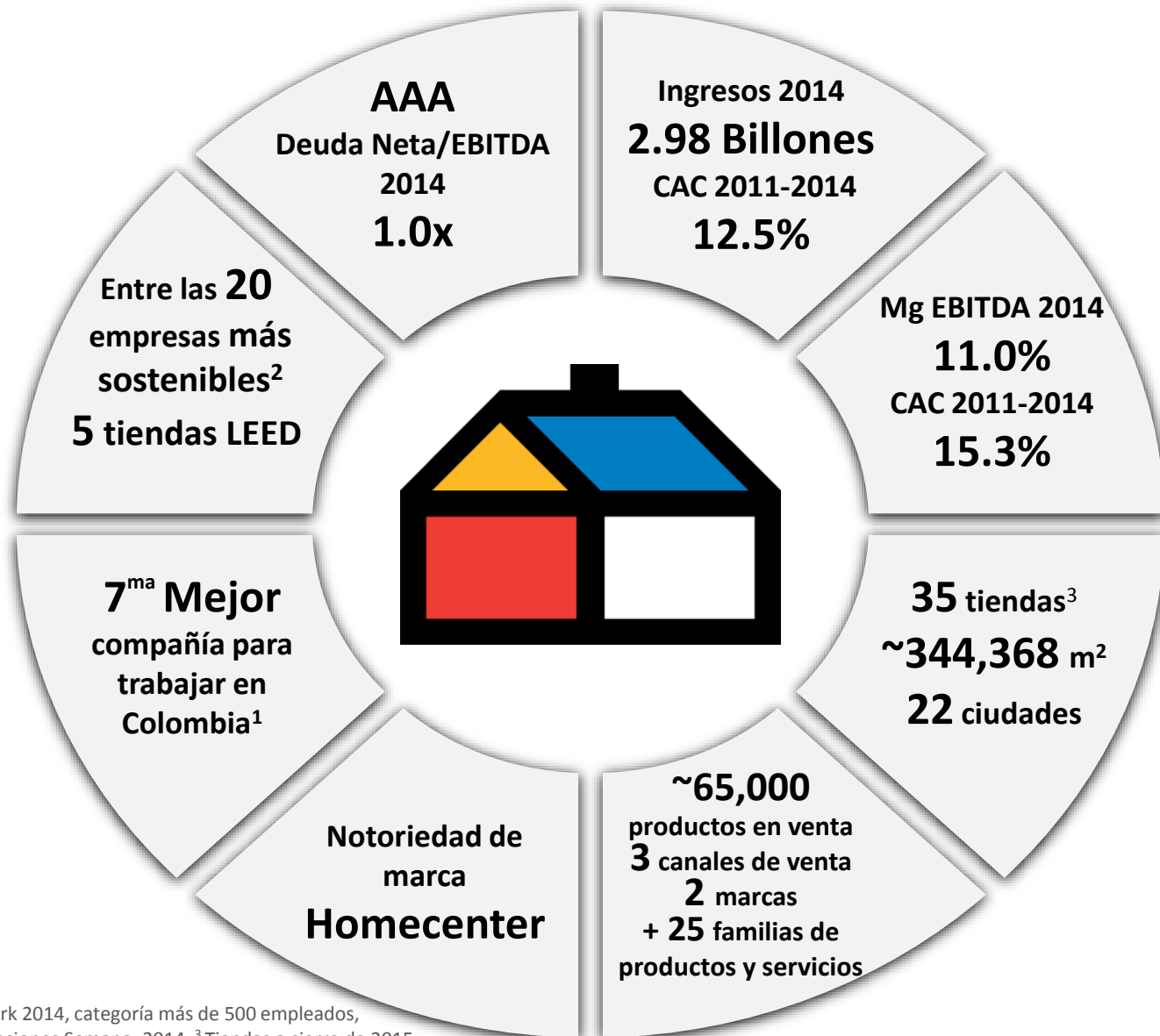
Esta presentación fue preparada por Sodimac Colombia S.A. (“Sodimac Colombia”). Salvo que se indique lo contrario, la fuente de las cifras y de los cálculos incluidos en esta presentación es Sodimac Colombia S.A.

La información financiera histórica se presenta bajo los principios de contabilidad de aceptación general en Colombia (COL-GAAP). La información financiera comparativa presentada a septiembre de 2015 y septiembre de 2014 se presenta bajo las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Este documento puede contener proyecciones y expectativas del futuro, las cuales involucran elementos significativos de juicio subjetivo y de análisis que reflejan varios supuestos con respecto al desempeño de diversos factores. Debido a que los juicios, análisis y supuestos están sujetos a incertidumbres en el negocio, incertidumbres económicas y competitivas más allá del control de la fuente, no puede garantizarse que los resultados serán de acuerdo con las proyecciones y expectativas futuras. Sodimac Colombia no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

Se considera indispensable la lectura del prospecto de información para que los potenciales inversionistas puedan evaluar adecuadamente la conveniencia de la inversión.

¿Por qué Sodimac Colombia?

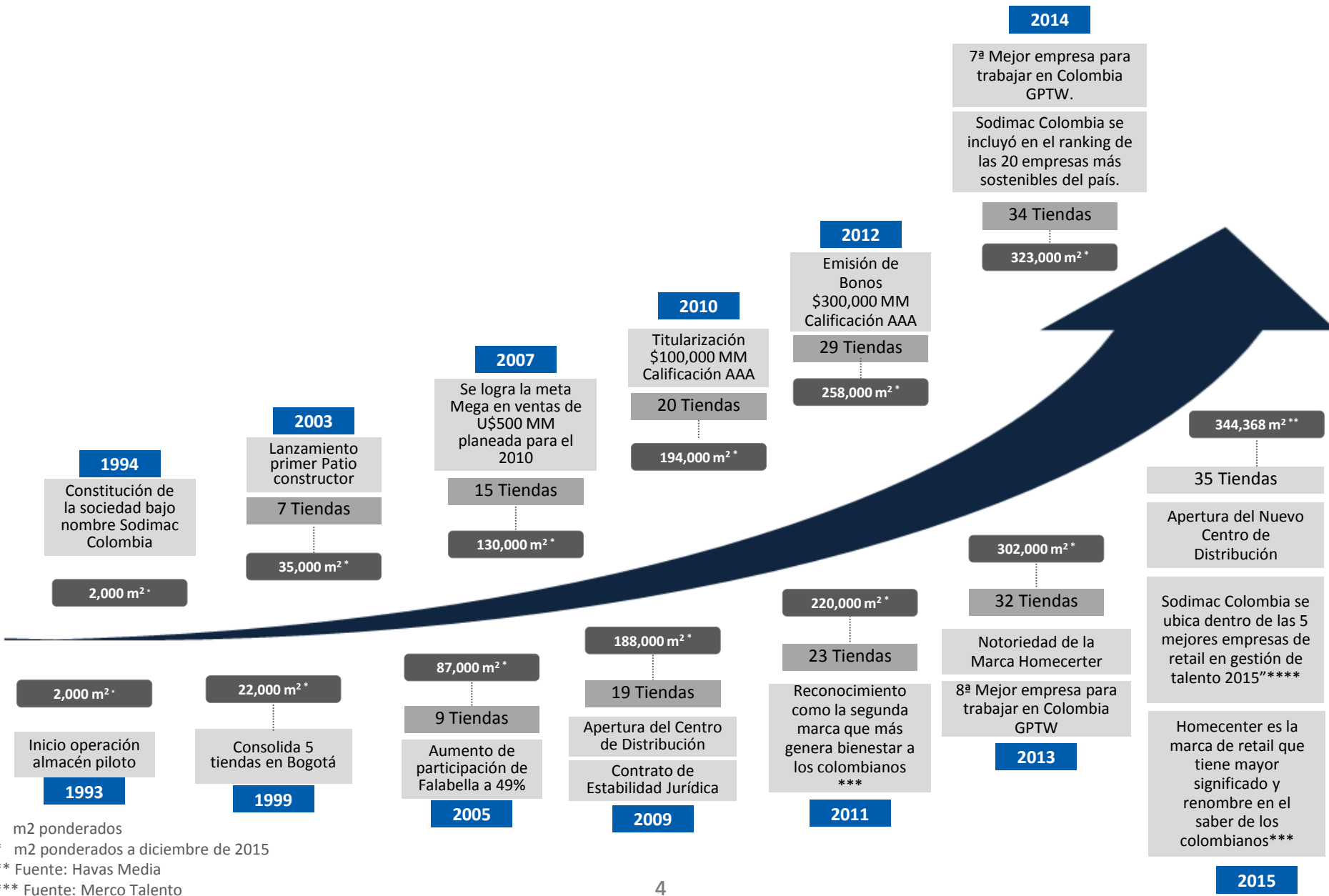


¹ Ranking Great Place to Work 2014, categoría más de 500 empleados,

² Según el ranking de Publicaciones Semana, 2014, ³ Tiendas a cierre de 2015

- 1.** Crecimiento sostenido con respaldo de accionistas
- 2.** Modelo de negocio orientado al cliente
- 3.** Estrategia de desarrollo sostenible
- 4.** Líderes en un segmento con elevado potencial
- 5.** Solidez operativa y financiera

Crecimiento sostenido durante 22 años en Colombia



* m2 ponderados
 ** m2 ponderados a diciembre de 2015
 *** Fuente: Havas Media
 **** Fuente: Merco Talento

Negocio apalancado en el know how y experiencia de nuestros accionistas



corona

51%

134 años de historia empresarial

COP 4.4 bn de ventas en 2014

+14,000 empleados directos

53 destinos de exportación

falabella.

49%

126 años de historia empresarial

USD 12.5 bn de ventas en 2014

+100,000 empleados directos

6 países con presencia directa

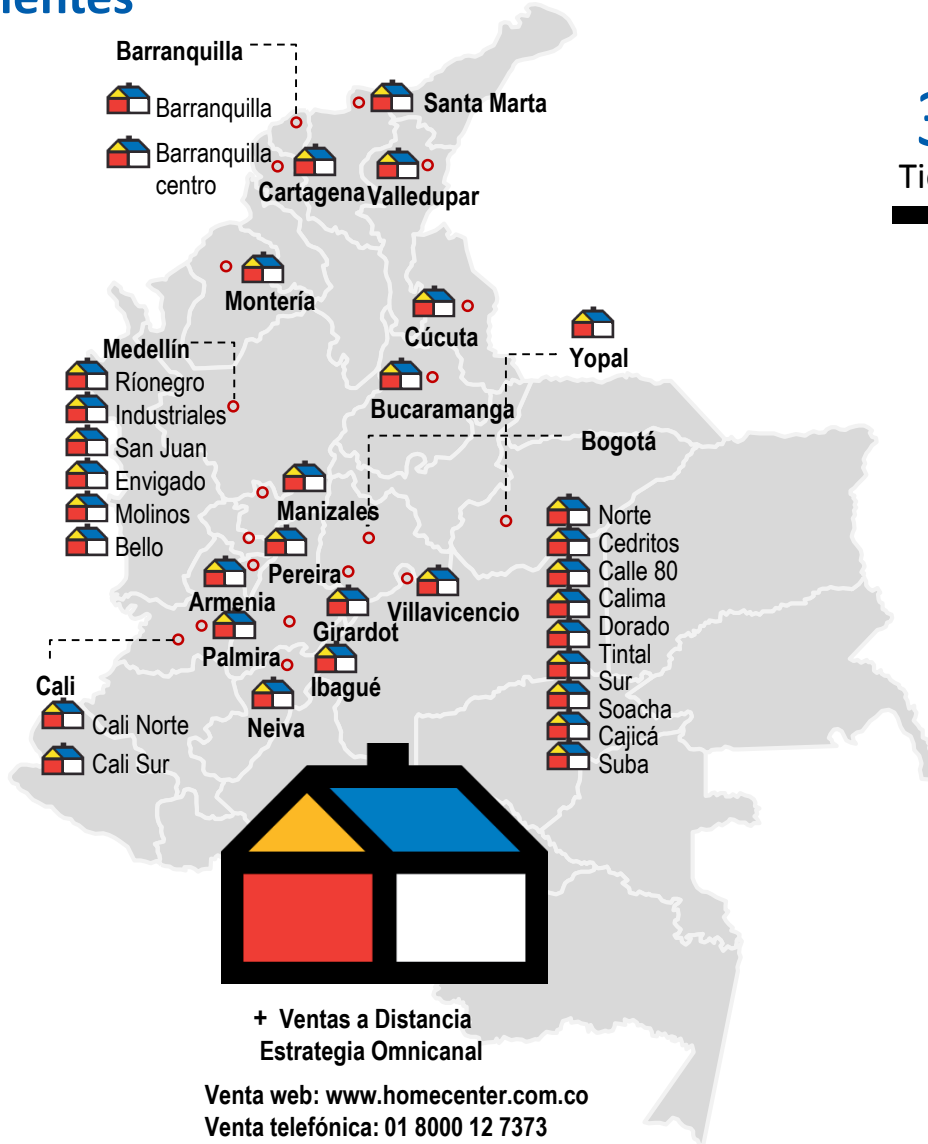
+ USD 15 bn Market cap¹

Líneas de negocio

1. Negocio de manufactura
2. Negocio de retail
3. Servicios

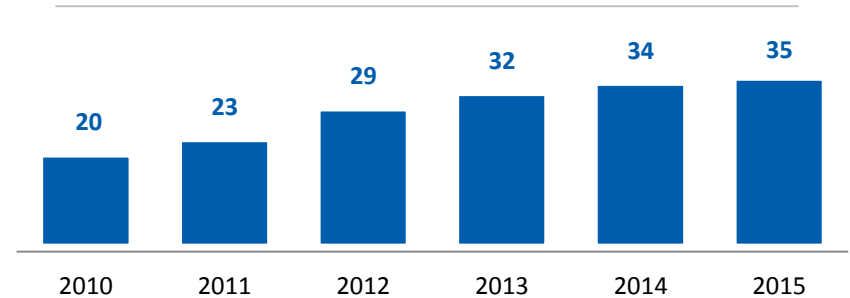
1. Tiendas por departamento
2. Mejoramiento del hogar
3. Supermercados
4. Servicios financieros
5. Inmobiliario

Extensa cobertura nacional, en constante crecimiento, buscando cercanía con los clientes

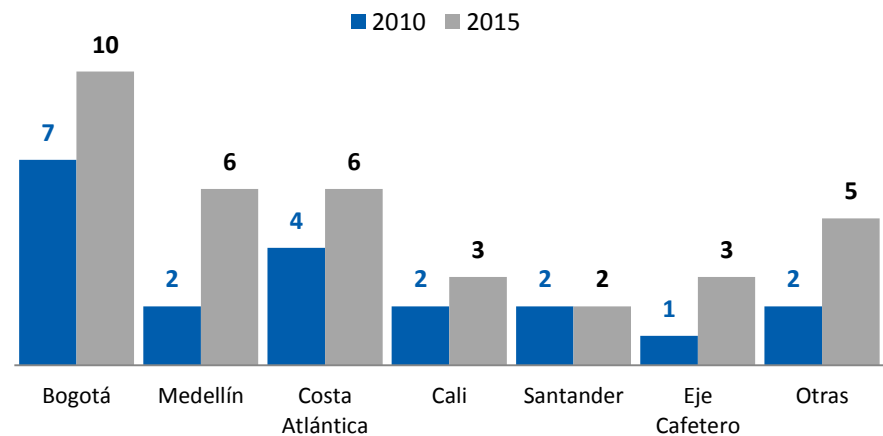


35 Tiendas
22 Ciudades
2 Aperturas 2015

Evolución número de tiendas



Distribución de tiendas por ciudad



- 1.** Crecimiento sostenido con respaldo de accionistas
- 2.** Modelo de negocio orientado al cliente
- 3.** Estrategia de desarrollo sostenible
- 4.** Líderes en un segmento con elevado potencial
- 5.** Solidez operativa y financiera

Formato que provee a los clientes soluciones ajustadas a sus necesidades



DIY y DIFM

Dueños de casa

Especialistas

Contratistas

Constructores

Mega proyectos

Grandes constructores

Gobierno

SINERGIAS

Innovación para mejorar la experiencia de compra

Ventas a distancia

2014 97%
2015 60%
Crecimiento de las ventas

2014 +56,000
2015 +64,000
Pedidos

Entregas en municipios en donde no tenemos presencia física

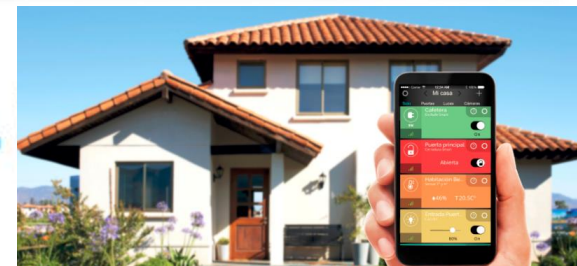
+29,000 referencias ofrecidas a 2015

+7.9 millones conexiones a la red Wifi en tiendas a 2015

+ 17 millones de visitas a la página web 2014
+23 millones de visitas a la página web 2015



Innovamos permanentemente en las diferentes familias de productos y servicios para fortalecer la completitud de surtido y la oferta de valor a los clientes



Ahora tienes la opción de comprar online y retirar en tienda; es cómodo, rápido y te ahorras el costo del envío

COMPRA ONLINE

RETIRO EN TIENDA

COMPRA ONLINE
RETIRA AQUÍ

MI PROYECTO

Tú y nuestros clientes la podrán utilizar para:

- + Cotizar
- + Ubicar tu producto
- + Consultar precios
- + Acceder a contenidos

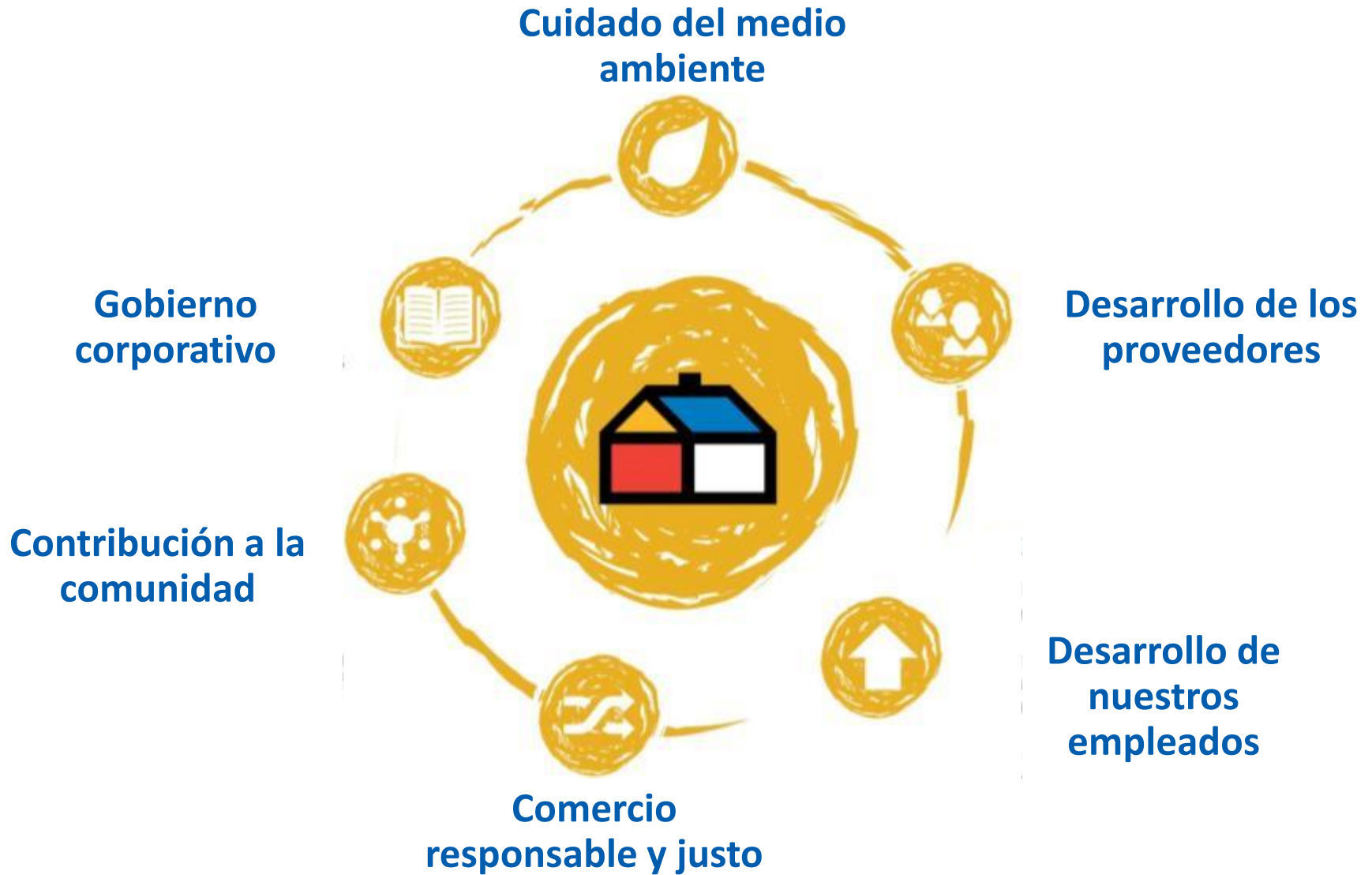
¡Descárgala e invita a nuestros clientes a hacerla!

Disponible en:



- 1.** Crecimiento sostenido con respaldo de accionistas
- 2.** Modelo de negocio orientado al cliente
- 3.** **Estrategia de desarrollo sostenible**
- 4.** Líderes en un segmento con elevado potencial
- 5.** Solidez operativa y financiera

Comprometidos con el desarrollo sostenible



Comprometidos con el cuidado del medio ambiente

Completamos 5 tiendas LEED

PLATINO



CAJICA

ORO



MANIZALES

SILVER



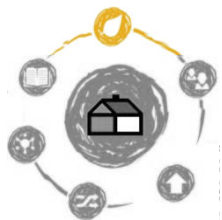
HOME CENTER Y CONSTRUCTOR
MONTERÍA



HOME CENTER Y CONSTRUCTOR
BUCARAMANGA



HOME CENTER Y CONSTRUCTOR
CEDRITOS



Reconocidos entre las 20 empresas más sostenibles en Colombia¹



-2.3% de ENERGÍA

Ahorro 1,770,114 kw/h



-10.0% BOLSAS PLÁSTICAS

Ahorro 2.4 MM de unidades



+20.6% reciclaje RESIDUOS SÓLIDOS

4,788 tons



5,785 ARBOLES sembrados



AGUA inicio de instalación de plantas de tratamiento de aguas residuales en tiendas.

Creemos de la mano de nuestros proveedores



Contamos con proveedores de bienes y servicios que, además de dar cumplimiento a la legislación, brindan un trato justo a sus colaboradores y están comprometidos con la protección del medio ambiente; implementamos programas de auditoría a los proveedores que contribuyen al cumplimiento de estos estándares, para así seguir avanzando hacia una cadena de abastecimiento sostenible.

+77.2% de las ventas provienen de proveedores locales

Se redujo el plazo de pago a micro y pequeñas empresas a **30 días**, generando un impacto positivo en su capital de trabajo y contribuyendo a su desarrollo.



Buscamos mejorar la calidad de vida de nuestros colaboradores

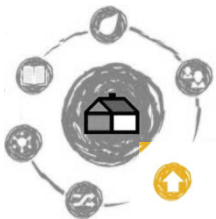
Nuestra gente: Resumen a cierre de 2015

7,958 colaboradores directos

Vinculaciones directas nuevas:
2,296

Énfasis en desarrollo y capacitación a través de programas estructurados de formación.

504 colaboradores promovidos



¹ Ranking Great Place to Work 2013 y 2014, categoría más de 500 empleados

Reconocimientos



Octava Mejor Compañía para Trabajar en Colombia¹



Séptima Mejor Compañía para Trabajar en Colombia¹



Segunda Mejor Compañía para Trabajar en Colombia en el Ranking por Sector Grandes Superficies y Comercio

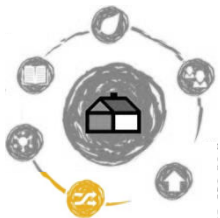
Comercio responsable y justo

En el 2015:

- Realizamos la segunda **Gran Feria de Capacitación** para Especialistas, con la asistencia de **2,288** personas; dictamos **99** charlas diferentes y entregamos **3,452 certificaciones**.
- Entregamos 500 **becas** en formación comercial y de mercadeo.
- Se **capacitaron 9,388** socios en cursos técnicos, administrativos y financieros, y certificaciones SENA.



Contribuimos al desarrollo de los negocios y el conocimiento de **+185 mil** Especialistas



Comprometidos con la comunidad

Generación de crecimiento, progreso y desarrollo a la sociedad que contribuya a la construcción de un mejor país.

Donaciones en especie y dinero

SEGUIMOS COMPROMETIDOS CON LA TELETÓN.

CONSTRUCTOR
SODIMAC CORONA

La casa de la Teletón

HOMECENTER
SODIMAC CORONA



Inclusión laboral

- **2014:** 46 personas contratadas
- **2015:** 60 personas contratadas: 56 personas en vulnerabilidad económica, 1 personas con discapacidad física; terminamos el año con 121 personas en condición de discapacidad cognitiva, para un total de 178 personas.

Así fue
Voluntariado
Girardot

Hazte Voluntario
DESCUBRE QUE AYUDAR
TE HACE BIEN

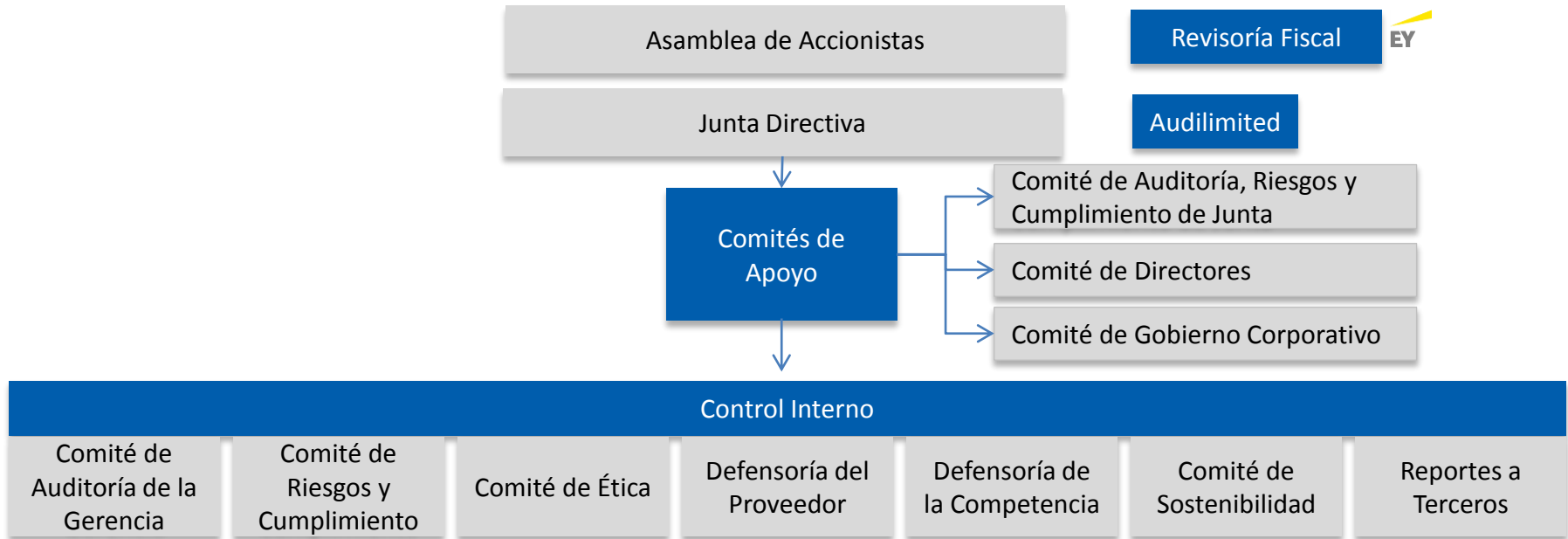
Crecimiento y fortalecimiento del programa
Soy voluntario Sodimac

- **2014:** Donación de 4,876 horas.
- **2015:** Donación de 5,576 horas , 740 voluntarios movilizados y 36 intervenciones a nivel nacional a cierre de 2015.



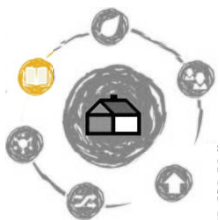
Altos estándares de gobierno corporativo

Estructura de Control Interno y Gobierno Corporativo



Otros aspectos relevantes:

- Publicación del Reporte de Sostenibilidad 2014, siguiendo los lineamientos del *Global Reporting Initiative (GRI)* versión G4 y verificado por Deloitte.
- Equipo directivo y gerencial con amplia experiencia en el sector *retail* y regida por principios de gobierno corporativo.

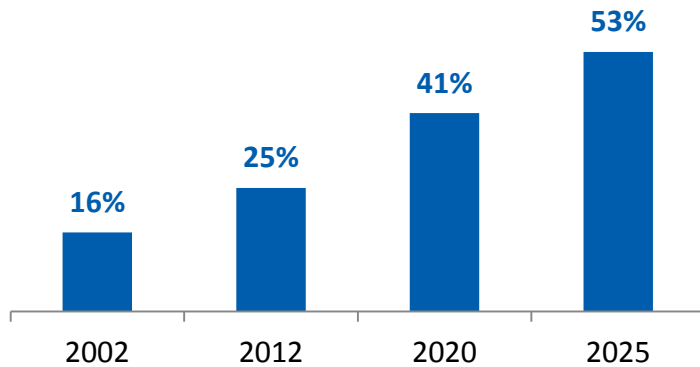


- 1.** Crecimiento sostenido con respaldo de accionistas
- 2.** Modelo de negocio orientado al cliente
- 3.** Estrategia de desarrollo sostenible
- 4.** Líderes en un segmento con elevado potencial
- 5.** Solidez operativa y financiera

Presencia en un segmento con elevado potencial de crecimiento

Población con mayor capacidad de consumo

Evolución clase media en Colombia¹



Potencial de penetración de mercado

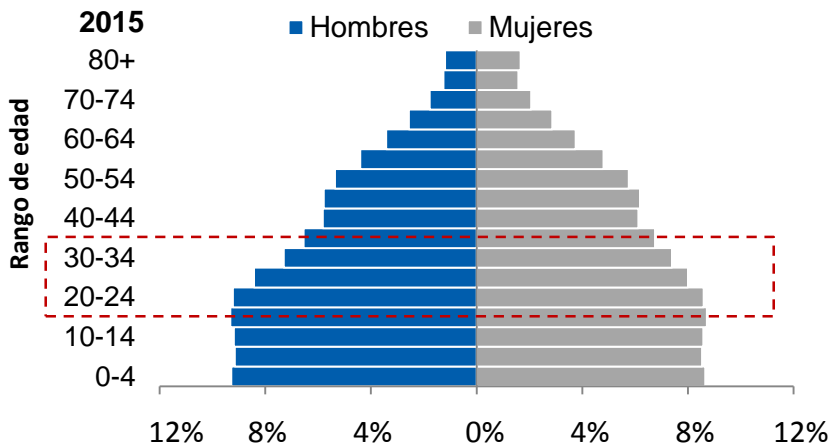
Tiendas a septiembre 2015²

	Colombia	Chile
Sodimac	35	84
Easy	10	34
Total	45	118

	PIB (USD billones) ³	
2015	163	169

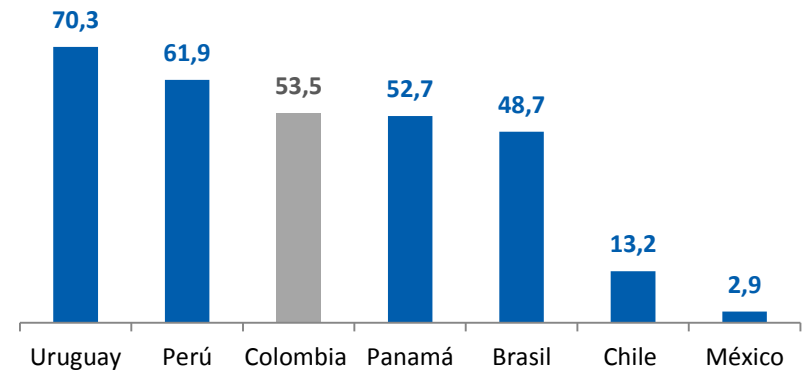
Amplia base en la pirámide poblacional

Distribución de la población colombiana (%)⁴



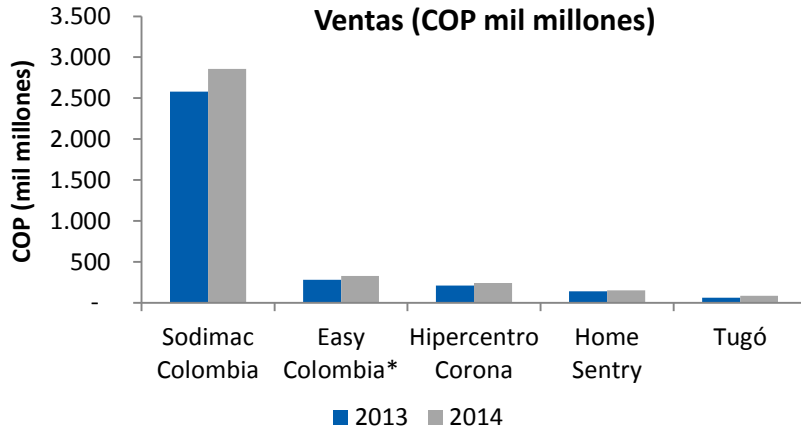
Saturación de mercado del retail

Escala: 0 totalmente saturado y 100 no saturado⁵



Buen posicionamiento en el país para capturar el potencial de expansión

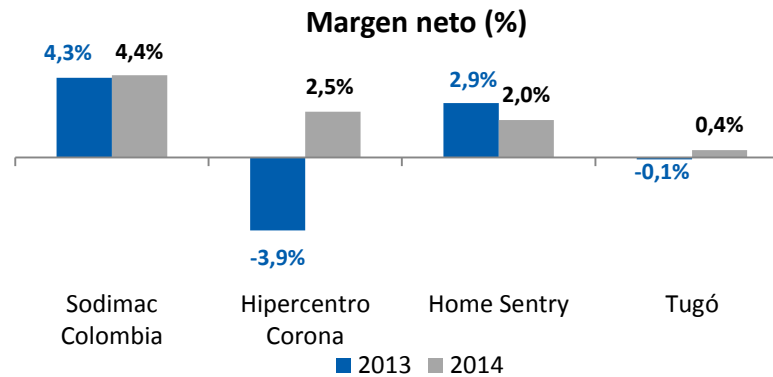
Ventas de los principales jugadores del sector¹



Crecimiento en # de tiendas y espacio²

	# de tiendas			Ventas COP MM/M ²		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Sodimac Colombia	29	32	34	7.8	8.1	8.6

Margen neto comparativo¹



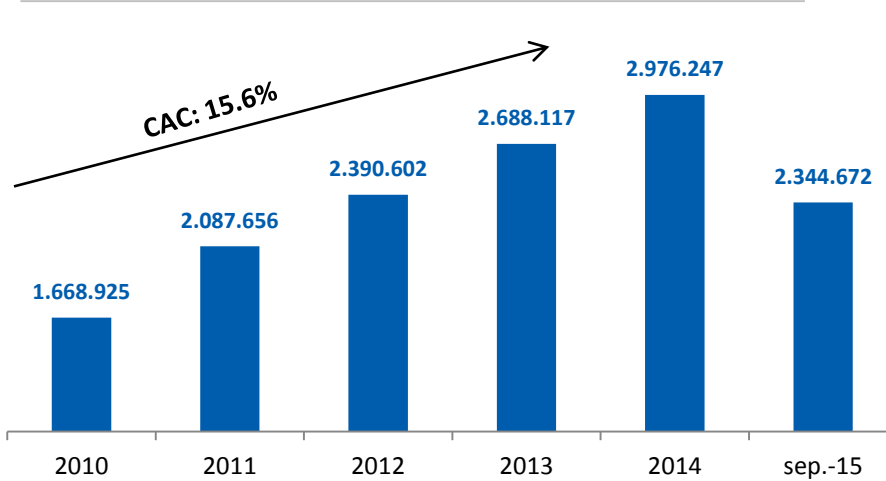
Fuente: ¹Superintendencia de Sociedades – principales jugadores mejoramiento del hogar en Colombia, ²Fuente Sodimac Colombia, metros cuadrados promedio lineal.

*Cifra de ventas estimada dado que se reporta consolidado con supermercados.

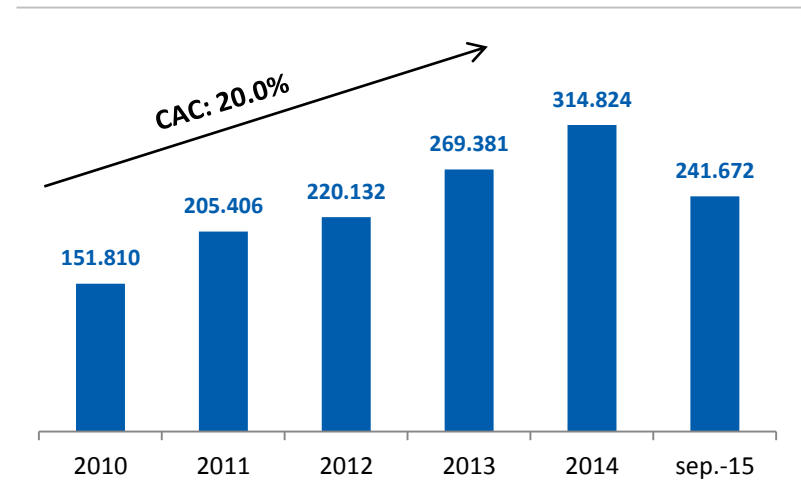
- 1.** Crecimiento sostenido con respaldo de accionistas
- 2.** Modelo de negocio orientado al cliente
- 3.** Estrategia de desarrollo sostenible
- 4.** Líderes en un segmento con elevado potencial
- 5.** Solidez operativa y financiera

Evolución continua de la operación

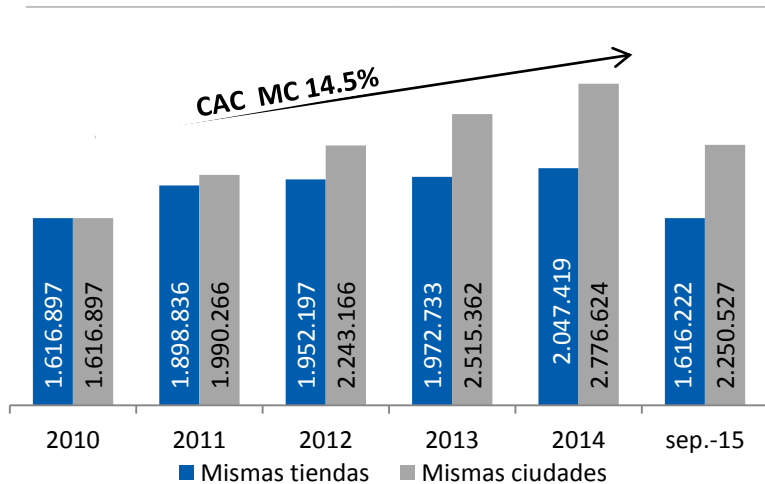
Ingresos (\$MM)



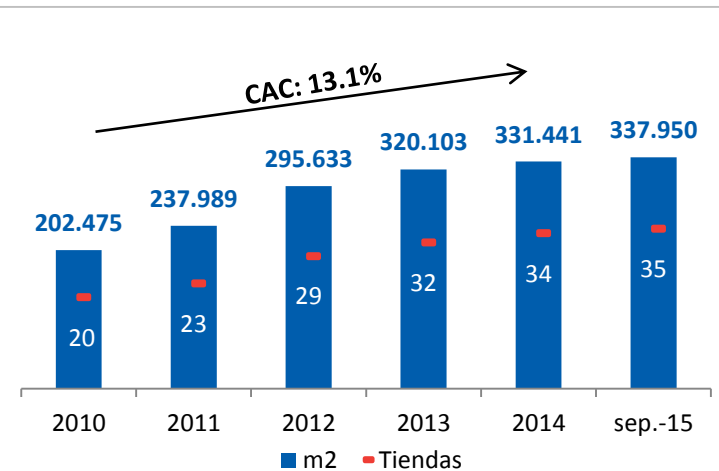
EBITDA (\$MM)



Ventas misma ciudad y mismas tiendas (\$MM)

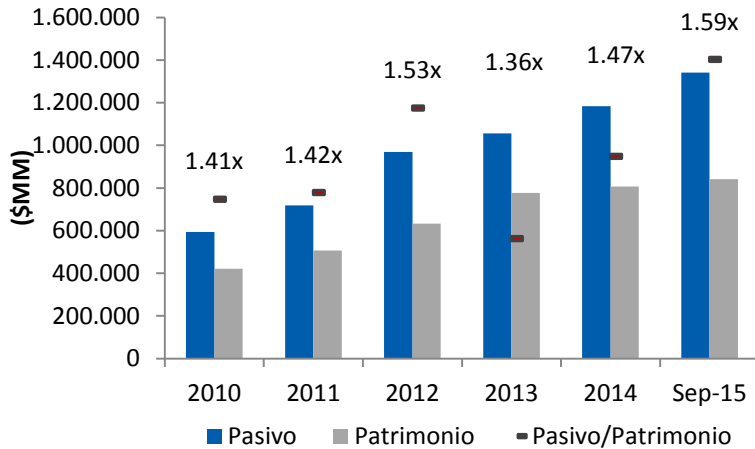


Tiendas y superficie de ventas (m²)

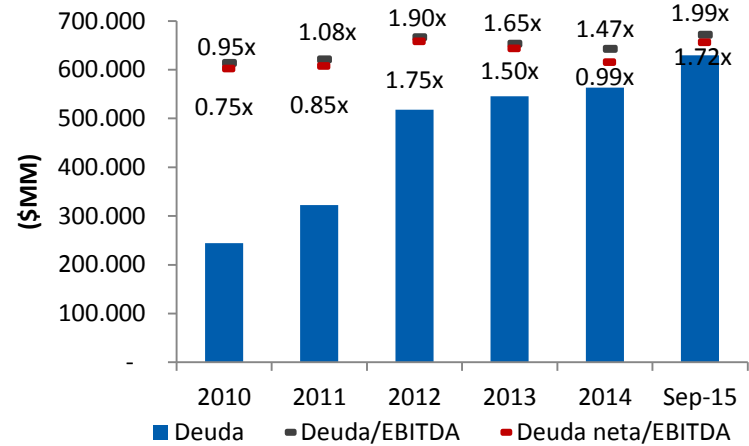


Sano perfil crediticio para apalancar el crecimiento

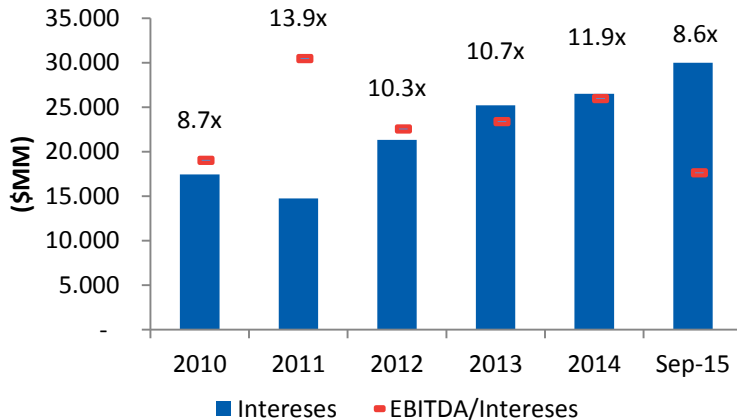
Pasivos y patrimonio (\$MM)



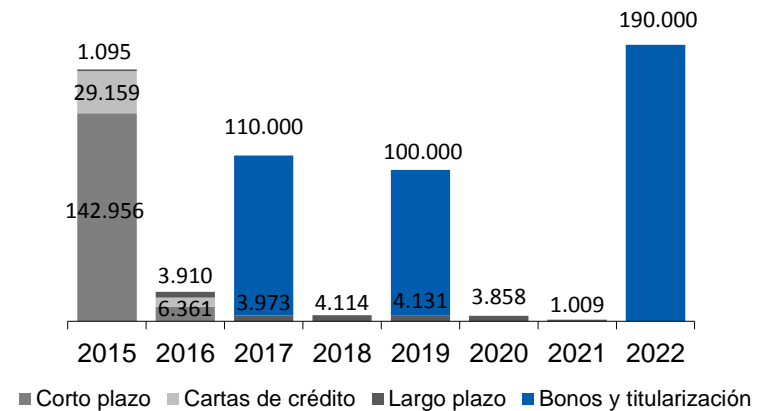
Deuda y Deuda/EBITDA*



EBITDA/Intereses



Perfil de vencimientos a septiembre 2015 (\$MM)

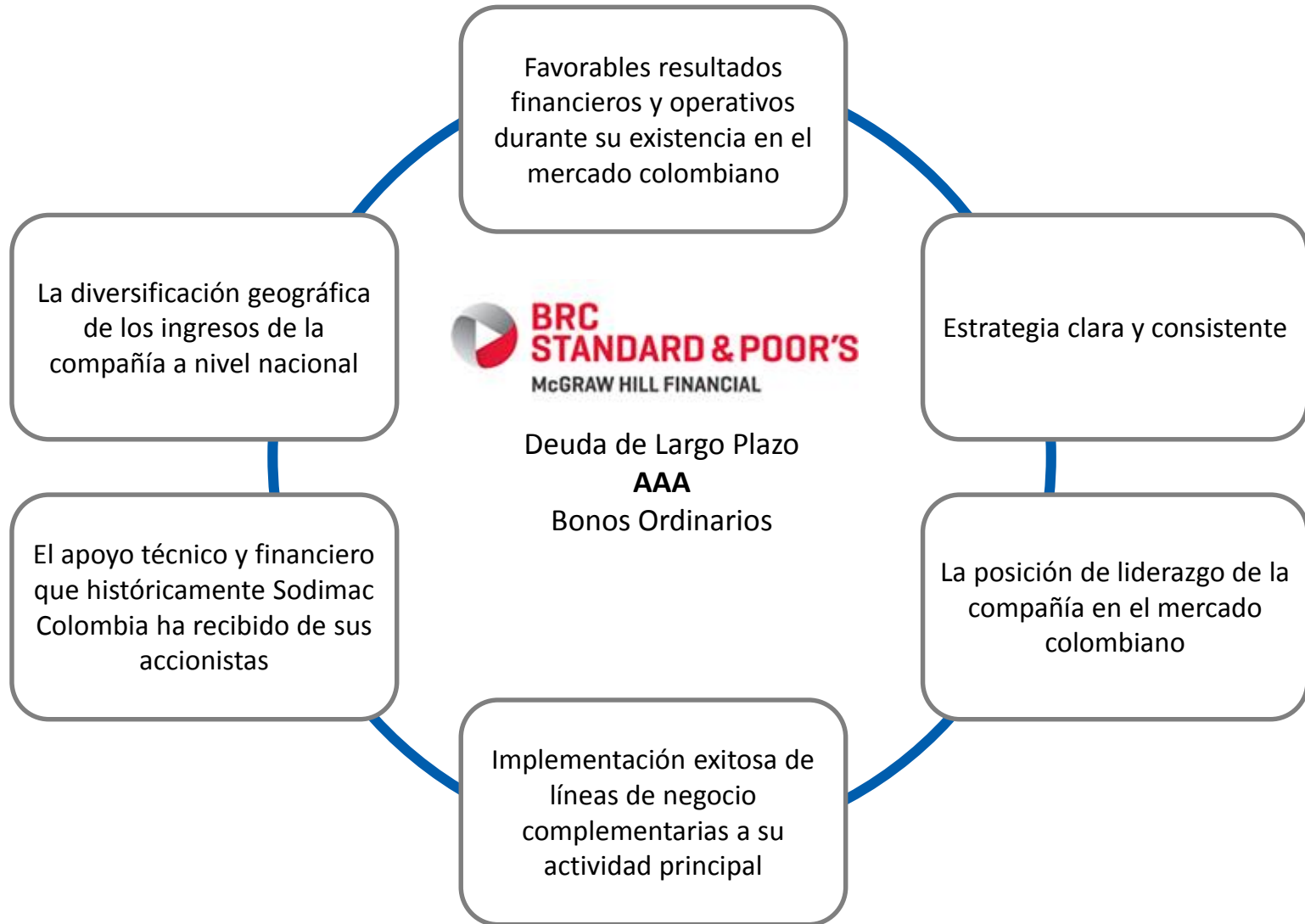


- Sodimac Colombia cuenta con cupos bancarios disponibles por COP 1.61 billones, de los cuales tiene utilizado COP 0.21 Billones

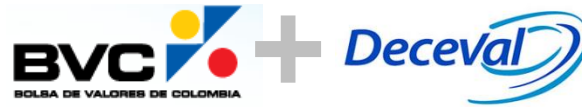
(*) Para septiembre-2015 el EBITDA corresponde a cifras 12 meses NIIF.

Condiciones de la Emisión de Bonos Ordinarios con pago en especie

Razones de calificación



Proceso operativo de emisión con pago en especie



T-1

1. Sodimac Colombia publica el aviso de oferta pública, especificando todos los aspectos relevantes a la emisión de los bonos ordinarios y al proceso de emisión con pago en especie.
2. Los inversionistas interesados en la transacción bloquean sus títulos en Deceval.
3. Se parametriza el sistema electrónico de colocación de la BVC de acuerdo a las condiciones de la transacción.



T+0

1. Se reciben las posturas de demanda a través del sistema de colocación por internet de la BVC.
2. Se realiza la depuración de las demandas para asegurar que los inversionistas que realizaron posturas de demanda tengan los títulos bloqueados en Deceval.
3. La BVC realiza la adjudicación de los bonos ordinarios.
4. Complementación y cumplimiento «entrega contra entrega».

T+1

1. Cancelación de las obligaciones.
2. Los títulos emitidos por el PA Titularización Homecenter serán transferidos al fideicomiso para su confusión.

Características del Lote 1 de la emisión de Bonos Ordinarios

Clase de valor	Bonos ordinarios
Monto de la emisión	COP 450,000 MM
Monto ofrecido en el Lote 1	[COP 105,000 MM]
Objetivos económicos	Para la sustitución de pasivos mediante el pago en especie de los mismos con los títulos de contenido crediticio emitidos por el Patrimonio Autónomo Títulos Homecenter en 2010, los cuales serán entregados al Patrimonio Autónomo Títulos Homecenter, para que opere la extinción por confusión.
Plazo	[Entre 8 y 10 años]
Indexación	IPC
Valor nominal	Un millón de pesos m.l. (COP 1,000,000)
Inversión mínima	10 Bonos ordinarios (COP 10,000,000)
Amortización	Al vencimiento
Inscripción	Los bonos ordinarios se encuentran inscritos en el RNVE y en la BVC
Estructurador y coordinador de la oferta	<p>Banca de Inversión</p>  <p>Bancolombia Corporación Financiera</p>
Asesor legal	 <p>RODRÍGUEZ AZUERO CONTEXTO LEGAL ABOGADOS</p>



Contactos

Pedro José Gallón Tamayo
Gerente Financiero y Administrativo
Tel: 57(1) 546 00 00
pgallon@homecenter.co

Ivan Dario Cortés Gómez
Gerente de Tesorería
Tel: 57(1) 546 00 00
icortes@homecenter.co

Estado de resultados 2013-2014

ESTADO DE RESULTADOS

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)</i>	
Ingresos operacionales	2.858.375	2.578.681
Ingresos por concesiones	16.816	15.200
Descuentos comerciales condicionados	101.056	94.236
Costo de ventas	<u>(2.082.748)</u>	<u>(1.888.467)</u>
Utilidad bruta	893.499	799.650
Gastos operacionales:		
Administración	(140.648)	(126.946)
Ventas	(466.169)	(433.687)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(78.817)</u>	<u>(66.842)</u>
Utilidad operacional	207.865	172.175
Ingresos y Gastos financieros, netos		
Ingresos financieros	48.282	28.459
Gastos financieros	<u>(65.270)</u>	<u>(47.035)</u>
	(16.988)	(18.576)
Otros ingresos y egresos, netos		
Otros ingresos	20.852	17.618
Otros gastos	<u>(20.353)</u>	<u>(10.431)</u>
	499	7.187
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	191.376	160.786
Impuesto sobre la renta	<u>(65.092)</u>	<u>(50.351)</u>
Utilidad neta del año	<u>126.284</u>	<u>110.435</u>
Utilidad neta por acción	<u>4.213</u>	<u>3.684</u>

Balance general 2013-2014

BALANCE GENERAL

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013	2014	2013
	<i>(En millones de pesos)</i>		<i>(En millones de pesos)</i>	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	151.373	42.651		
Deudores, neto	91.057	101.702		
Inventarios	523.640	504.315		
Gastos pagados por anticipado	2.804	8.444		
Total activos corrientes	768.874	657.112		
Inversiones	128.685	135.200		
Deudores, neto	15.252	10.702		
Propiedades y equipo, neto	545.667	551.674		
Cargos diferidos e impuesto de renta diferido, neto	323.928	285.244		
Otros activos	73	73		
ValORIZACIONES	208.290	193.388		
Total activos	\$ 1.990.769	\$ 1.833.393		
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras			142.990	121.161
Proveedores			250.440	254.231
Cuentas por pagar			70.018	68.902
Compañías vinculadas			105.526	24.023
Impuestos, gravámenes y tasas			53.421	32.952
Obligaciones laborales			19.323	17.113
Pasivos estimados y provisiones			65.580	55.588
Otros pasivos			18.185	22.219
Total pasivos corrientes			725.483	596.189
Obligaciones financieras a largo plazo			20.301	24.651
Pasivos estimados y provisiones			12.301	9.661
Impuesto diferido			25.626	25.480
Otros pasivos – títulos inmobiliarios			100.000	100.000
Bonos y papeles comerciales			300.000	300.000
Total pasivos			\$ 1.183.711	\$ 1.055.981
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado			29.975	29.975
Superávit de capital			71.775	71.775
Reservas			370.734	368.429
Resultado del ejercicio			126.284	110.435
Revalorización del patrimonio			0	3.409
Superávit por valorizaciones			208.290	193.389
Total patrimonio			\$ 807.058	\$ 777.412
Total pasivos y patrimonio			\$ 1.990.769	\$ 1.833.393

PYG IFRS sep-2015 vs sep-2014

SODIMAC COLOMBIA S.A.

Estado de Resultado Integral

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

excepto la utilidad por acción

Estado de Resultado	30-Sep-2015	30-Sep-2014
Ingresos de actividades ordinarias	2,344,672	2,064,735
Costos de Ventas	-1,633,481	-1,428,643
UTILIDAD BRUTA	711,191	636,092
Gastos de Administración y Ventas	-521,432	-466,844
Otros Ingresos	7,717	7,742
Otros Egresos (menos)	-3,055	-8,511
UTILIDAD OPERACIONAL	194,420	168,480
Ingresos Financieros	4,144	3,317
Gastos Financieros (menos)	-31,774	-28,929
Otros Egresos (impuesto al Patrimonio)	-6,857	0
Diferencia de Cambio	-8,841	-3,955
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	151,093	138,913
Impuesto a las Ganancias	-53,697	-44,293
UTILIDAD NETA	97,397	94,620
Utilidad por acción básica	3,249	3,157

EEFF IFRS sep-2015 vs sep-2014

SODIMAC COLOMBIA S.A.

Estado de Situación Financiera

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

ACTIVO	30-Sep-2015	30-Sep-2014
Activo Corriente		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	85,009	90,903
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	33,127	28,031
Deudores Varios	60,097	43,562
InVentarios	598,755	499,944
Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	60,699	42,871
Pagos Anticipados	11,098	5,168
Total Activo Corriente	848,785	710,479
Activo no Corriente		
Deudores Varios	17,771	14,308
Activos Intangibles	31,749	22,801
Propiedades, Planta y Equipo	1,239,302	1,207,174
Activos por Impuestos Diferidos	44,268	57,688
Otros Activos	540	540
Pagos Anticipados	802	772
Total Activo no Corriente	1,334,432	1,303,284
TOTAL ACTIVO	2,183,217	2,013,763

SODIMAC COLOMBIA S.A.

Estado de Situación Financiera

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

PATRIMONIO Y PASIVO	30-Sep-2015	30-Sep-2014
Pasivo Corriente		
Préstamos que Devengan Intereses, Corriente	192,499	161,119
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corriente	433,426	367,056
Dividendos por Pagar	37,500	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	23,844	24,438
Provisiones, Corriente	0	0
Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	72,980	60,446
Otros Pasivos Corrientes	39,367	30,940
Total Pasivo Corriente	799,616	643,999
Pasivo no Corriente		
Préstamos que Devengan Intereses, No Corrientes	137,249	141,411
Obligaciones con el Público (bonos), No Corrientes	300,000	300,000
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, No Corriente	0	10,776
Pasivos por Impuestos Diferidos	104,815	125,295
Total Pasivo no Corriente	542,064	577,483
TOTAL PASIVO	1,341,680	1,221,482
Patrimonio		
Capital Emitido	29,975	29,975
Superávit de capital	71,775	71,775
Otras Reservas	642,390	595,911
Resultados del periodo	97,397	94,620
TOTAL PATRIMONIO	841,537	792,281
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2,183,217	2,013,763