



Santiago, 15 marzo 2011  
WS/0018-11

**Señores**  
**Superintendencia de Valores y Seguros**  
**Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1449 piso 9**  
**Presente**

**Ref. Oficio Circular N° 658 del 02-02-2011**

De mi consideración:

Por intermedio de la presente y en cumplimiento a lo señalado en su circular de la referencia, adjuntamos a Ud. lo siguiente:

- Principales Políticas contables a aplicar bajo IFRS
- Estudio Determinación de la moneda funcional de la sociedad

Finalmente , informamos a Ud. que en sesión de directorio de fecha 8-3-2011 se ha dejado constancia del grado de avance de las acciones o medidas adoptadas por la administración tendientes a determinar las principales políticas contables y moneda funcional.

Sin otro particular saluda atentamente a Ud.,

**Walter Sánchez Aliaga**  
**Gerente General**

De acuerdo a lo solicitado en su Oficio Circular N° 658 del 2-02-2011, mediante el presente informe comunicamos a Ud. los efectos de la adopción de IFRS, las principales políticas contables y sobre la moneda funcional a utilizar por la sociedad.

### **I) Principales políticas contables:**

#### **Activo fijo**

##### **a) Costo**

Se valoriza a su costo de adquisición o costo de construcción hasta la puesta en servicio del bien. Los elementos que lo componen y devengados durante el periodo de construcción corresponden a:

- Gastos financieros internos o externos asociados directamente a la financiación de la construcción
- Gastos de personal y del tipo operacional soportados por la construcción

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que tengan asociados un aumento de capacidad o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor valor de los mismos.

De producirse gastos asociados a mantenimiento, reparación y conservación se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen, siempre que no involucren una mayor vida útil o aumento de la duración de la Concesión.

##### **b) Amortización**

El importe de la amortización se registra en resultado del ejercicio siguiendo un método lineal, en base a la vida útil de los elementos

#### **Reconocimiento de ingresos**

Estos se reconocen en la medida cuando es probable que los beneficios económicos sea recibidos por la sociedad y pueden ser medidos de manera confiable. Los ingresos son reconocidos a su valor justo neto de los impuestos que los graven, descuentos de precios y otros que afecten directamente al precio de venta

#### **Activos financieros mantenidos hasta su madurez**

Los activos financieros mantenidos hasta su madurez son activos financieros distintos a los de instrumentos derivados, con cobros fijos o con montos que son determinables y vencimientos fijos, en relación a los cuales la sociedad tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Estos activos mantenidos hasta su vencimiento son valorados a su costo amortizado

#### **Activos financieros disponibles para la venta**

Estos corresponde a activos financieros distintos de los instrumentos derivados y que han sido clasificado en esta categoría o bien no han sido clasificados dentro de ninguna otra categoría de activo financiero. Se incluyen como activos financieros no corrientes, salvo que se tenga la intención de disponer del activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Estos activos financieros disponibles para la venta se valoran a su valor justo con cargo o abono a resultado.

### **Provisiones**

Estas se reconocen en Balance cuando la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, a consecuencia de un suceso acaecido en el pasado, es probable que se genere una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar dicha obligación y es estimable de manera confiable el monto de dicha obligación

El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en resultado neto de cualquier desembolso

### **Activos intangibles**

Se reconoce un activo intangible que surge de un contrato de concesión de servicios cuando tiene el derecho a cobrar por el uso de la infraestructura en concesión. Dichos activos incluyen la totalidad de los gastos durante el periodo de construcción de la concesión, los gastos financieros asociados al financiamiento de la construcción son activados hasta el momento de la puesta en servicio de la concesión. La Amortización es reconocida en resultado en base al método de la vida de la concesión para los activos intangibles provenientes de la concesión.

Otros activos intangibles con vida útil finita, son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

### **Impuesto a la renta e impuesto diferidos**

El gasto por impuesto a la renta incluye el corriente y el diferido

El activo o pasivo por impuesto a la renta para cada ejercicio, se determinará considerando el monto que se espera recuperar o pagar según la ley vigente a la fecha del balance y los efectos son registrados con cargo o abono a resultado.

Se reconoce un activo por impuesto diferido, en la medida que sea probable la existencia de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación

### **Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno, que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado, excepto que corresponda que sea diferido en el patrimonio neto, como sería la situación de las transacciones provenientes de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas.

### **Vacaciones del personal**

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

## **II) Estudio Determinación de Moneda Funcional**

### **Concepto de moneda funcional**

El concepto de Moneda Funcional corresponde al de la moneda del entorno económico principal”

El entorno económico principal es en el que opera la sociedad y es el que principalmente genera y utilizado el efectivo

De acuerdo con la NIC 21 , para determinar l amoneda funcional de una entidad, se debe tener en cuenta el grado de cumplimiento de los siguientes aspectos;

a)La moneda funcional será aquella que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios

b) La moneda funcional será aquella moneda del país cuyas fueras competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.

c)La moneda funcional será aquella que influya principalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de los otros costos de suministrar los servicios

d) La moneda funcional será la moneda en la que se generen los principales fondos de las actividades de financiación

e)La moneda funcional será la moneda en la cual se realizan los principales importes cobrados por las actividades de explotación.

### **Información relevante**

La sociedad Concesionaria Infraestructura Penitenciaria Grupo Tres S.A. es una sociedad chilena de giro único creada para la administración de un contrato de concesión con el ministerio de obras Públicas del estado de Chile. El entorno de negocio está inserto en el mercado chileno y la Sociedad desde sus inicios ha utilizado el peso chileno sen sus principales transacciones , tal como lo exige el entorno en el cual se desenvuelve.

### **Análisis**

Al ser una sociedad de giro único, tiene solo asociado la administración del proyecto concesionado adjudicado, el cual designa todos su pagos en pesos chilenos

Al ser una asociación público privada con el estado chileno, la regulación aplicable es la del estado chileno

La construcción y operación de los tres establecimientos penitenciarios es pagada en base a pesos chilenos. Ya que todos los contratos y subcontratos asociados a estas dos actividades que definen el giro de la Sociedad, son efectuados en Chile, con entidades chilenas y denominados en pesos chilenos.

Por otro lado el financiamiento de la sociedad en base a créditos bancarios y emisión de bonos fue efectuado en pesos chilenos en su totalidad.

Los subsidios pagados por el estado chileno, mediante los cuales paga por los servicios de construcción y operación están 100% denominados y pagados en pesos chilenos.

#### **Conclusión Moneda funcional**

En consecuencia el 100 % de los ingresos de la sociedad están reflejados en pesos chilenos, al igual que sus principales costos y el financiamiento de corto y largo plazo.

Por lo tanto la moneda que mejor refleja la realidad del entorno económico en el cual la sociedad desenvuelve su actividad comercial y financiera es el peso chileno, siendo esta por tanto su moneda funcional.