

**australcapital**

El Bosque Norte 0123 Of.601  
Santiago, Chile  
Tel. (56 2) 2460808  
[www.australcap.com](http://www.australcap.com)

**AUSTRAL CAPITAL PARTNERS S.A.**

Principales políticas contables bajo IFRS y  
moneda funcional

## **ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

En relación a los requerimientos de información establecidos en el oficio circular N°658, emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros el 2 de febrero de 2011, informamos:

- I. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES A APLICAR BAJO IFRS**
- II. MONEDA FUNCIONAL**

Quedamos atentos a cualquier información adicional que se necesite,

Atentamente,



.....  
Gonzalo Miranda A.  
pp. Austral Capital Partners S.A.

## I. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES A APLICAR BAJO IFRS

### INTRODUCCIÓN

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) y de acuerdo a lo expresado en Oficio Circular N°660, que señala que las entidades inscritas en el Registro Especial de Entidades Informantes, con excepción de las entidades públicas, deben presentar sus estados financieros preparados de acuerdo a IFRS a partir del ejercicio 2011, por tanto, los primeros estados financieros preparados en base a las nuevas normas serán los correspondientes al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2011 comparativo con 2010.

Para dar cumplimiento a lo anterior la SVS ha requerido informar respecto de las principales políticas contables a aplicar bajo IFRS y sobre lo cual podemos señalar de acuerdo a los estudios que hemos realizado a este minuto:

#### 1) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en pesos Chilenos, siendo esta la moneda funcional y de presentación.

#### 2) Normas de consolidación de estados financieros

- a) De acuerdo a NIC 27, las inversiones en las cuales se tenga el control y poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, para obtener beneficios de sus actividades, deben consolidar sus estados financieros. La Sociedad mantiene inversión en su filial Austral, Inc constituida en el Estado de Delaware, Estados Unidos de America, posee el 100% de las acciones de la sociedad filial, lo cual es permitido bajo la Ley del Estado de Delaware.
- b) De acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en el Oficio Circular N°592 del 6 de abril de 2010, las sociedades administradoras que posean participación en cuotas de los fondos bajo su administración, que en su razón de las normas IFRS se presume mantienen el control de los mismos se encuentran exceptuadas de realizar la consolidación y tendrán que valorizar la inversión a su valor justo.

- c) La inversión en cuotas del fondo privado que administra, este es, el Fondo de inversión Privado Austral Capital (el “Fondo”) está valorizada de acuerdo a NIC 39, la Sociedad no posee el control ni ejerce influencia significativa sobre la inversión. En razón a exigencias contenidas en las normas de utilización de la línea de crédito otorgada por CORFO al Fondo, la Sociedad debe mantener la referida participación hasta la liquidación del Fondo, valorizando las cuotas al costo amortizado.

### **3) Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros, que principalmente corresponden a inversiones en fondos mutuos, se valorizan a su valor de mercado, al precio de cuota vigente al cierre de cada ejercicio.

### **4) Activo fijo**

Los bienes del Activo Fijo se valorizan mediante el método de costo, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro, en caso que lo haya experimentado, de acuerdo a lo normado en NIC 16 propiedad, planta y equipo.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

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

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinadas según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12.

## **6) Conversión de saldos en moneda extranjera**

Las operaciones realizadas en moneda distinta de la funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros.

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada período en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los estados financieros, se realiza al tipo de cambio de cierre, la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

## **7) Dividendos**

Los dividendos son reconocidos de acuerdo con la política de distribución de dividendos de la Sociedad.

## **8) Ingresos de explotación**

Los ingresos de explotación, corresponden a las comisiones de administración cobradas al Fondo, de acuerdo a estipulaciones contenidas en el Reglamento Interno de dicho Fondo, los cuales se reconocen sobre base devengada.

## II. MONEDA FUNCIONAL

### DETERMINACIÓN DE LA MONEDA FUNCIONAL PARA AUSTRAL CAPITAL PARTNERS S.A. y FILIAL

La administración ha concluido que la moneda del entorno económico principal en la que opera Austral Capital Partners S.A es el peso chileno y el de la filial Austral, Inc corresponde a la moneda del país donde está radicada que es el dólar americano, dicha conclusión se basa en lo siguiente:

#### Factores primarios:

- a) Es la moneda del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de la venta de bienes y servicios que la Sociedad y su Fondo administrado y filiales del Fondo prestan.
- b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios.

#### Factores secundarios

- a) Es la moneda en que principalmente se reciben los montos cobrados por las actividades de operación (NIC 21 párrafo 10)
- b) Es la moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiamiento, (obligaciones con instituciones financieras y patrimonio)
- c) La moneda en que mantienen los importes cobrados por las actividades de operación.
- d) Moneda en la que principalmente se ocupa para transacciones con entidades relacionadas

Los estados financieros emitidos por la filial de la Sociedad serán traducidos a la moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad, la cual puede ser una moneda distinta a la moneda funcional determinada, convirtiendo los estados financieros en moneda extranjera, de acuerdo a lo prescrito en los párrafos 38 a 50 de la NIC 21.

**Entidades examinadas:**

Austral Capital Partners S.A.	Ch\$
Fondo de Inversión Privado Austral Capital	Ch\$
Austral, Inc	USD