

TALLER PRIMERA ADOPCIÓN IFRS PYME

A continuación, se proporcionan diversos antecedentes contables de la Sociedad Nueva Vida Ltda. Con dichos antecedentes deberá realizar la adopción, con fecha 01 de enero de 2012, a Normas IFRS Pyme.

Balance al 31 de diciembre de 2011

Activos	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2011 \$
Activos Circulantes		
Disponible	03	111.000.000
Depósitos a Plazo	04	30.000.000
Valores negociables	05	40.727.000
Deudores comerciales, netos	06	55.159.623
Existencias	07	108.288.838
Impuestos por recuperar	08	26.360.570
<i>Total activo circulante</i>		371.536.031
Activos Fijos		
Terrenos	09	46.396.892
Construcción y obras de infraestructura	10	169.641.665
Maquinarias y equipos	11	58.884.314
Otros activos fijos	12	15.002.799
Mayor valor por retasación técnica del activo fijo		3.602.930
Depreciación acumulada	(98.225.488)
<i>Total activo fijos</i>		195.303.112
Otros Activos		
Inversiones en empresas relacionadas	13	35.650.000
Mayor valor de inversión	14	(8.550.250)
<i>Total otros activos</i>		27.099.750
Total Activos		593.938.893

Balance al 31 de diciembre de 2011 (continuación)

Pasivos y Patrimonio	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2011 \$
Pasivos Circulantes		
Préstamos bancarios corto plazo	15	49.669.792
Cuentas por pagar	16	36.850.680
Provisiones corto plazo	17	14.000.000
Total pasivos circulantes		100.520.472
Pasivos Largo Plazo		
Préstamos bancarios largo plazo	15	30.663.974
Total pasivos largo plazo		30.663.974
Patrimonio		
Capital pagado		150.000.000
Revalorización capital propio		58.350.000
Resultados acumulados		153.896.500
Resultado ejercicio		100.507.947
Total patrimonio		462.754.447
Total Pasivos y Patrimonio		593.938.893

La siguiente información corresponde a las principales Notas Explicativas confeccionadas por la administración de la entidad:

Nota 01.- Identificación

Los presentes estados financieros fueron elaborados por la Administración de la Sociedad Comercial Nueva Vida Ltda.

La actividad principal de la sociedad se concentra en la venta de artículos para una vida sana, destacando los productos de la línea de origen suizo denominada "Vida al aire libre", estos productos son especiales para camping. Adicionalmente la sociedad posee una división que fabrica artículos línea prime para camping.

La sociedad posee domicilio en la ciudad de Santiago, las ventas son realizadas en locales propios, así como en cadenas de retail para todo Chile.

Nota 02.- Principales Políticas Contables

- **Base de preparación**, los estados financieros finalizados al 31 de diciembre de 2011 han sido elaborados bajo las disposiciones de los Boletines Técnicos emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., vigentes a la fecha de la presentación de los estados financieros.
- **Depósitos a plazo**, este tipo de activo financiero es reconocido inicialmente al costo de la inversión, posteriormente se devengan los intereses hasta la fecha de su respectivo rescate.
- **Valores negociables**, los activos financieros clasificados en esta categoría son reconocidos inicialmente al costo de la inversión, posteriormente a cada cierre contable se reconoce su respectiva corrección monetaria, para luego comparar su saldo corregido monetariamente con su cotización de mercado, si el saldo contable corregido es mayor a su valor de mercado se reconoce una provisión por pérdida en valores negociables, de ser contrario el efecto, no se reconoce ajuste de ningún tipo.
- **Deudores comerciales**, su reconocimiento inicial se basa en el costo corriente. El plazo máximo dado para la cancelación de las cuentas por cobrar corresponde a 90 días. A cada cierre contable se provisiona como incobrable el 6% del saldo vigente de las cuentas por cobrar.
- **Existencias**, en este rubro se clasifican las mercaderías, tanto nacionales como importadas que la compañía mantiene para la comercialización. El método utilizado en la valoración de las salidas de existencias corresponde al método PMP. Por otro lado, a cada cierre contable se ajustan los valores a través del mecanismo de corrección monetaria dispuesto en la Ley de Impuesto a la Renta.
- **Impuestos por recuperar**, en este tipo de activos se clasifican todos los créditos que la compañía mantiene contra el impuesto a la renta anual, así como el IVA crédito fiscal. Los saldos contables incluyen las actualizaciones de valores vía aplicación de las variaciones del IPC o variaciones de Unidades Tributarias Mensuales (UTM).
- **Activos fijos**, el activo fijo se presenta a su costo de adquisición y/o construcción o desarrollo, corregido monetariamente, el cual incluye los costos reales de financiamiento incurridos por las sociedades, hasta que el bien esté en condiciones de ser utilizable. La retasación técnica, efectuada el 31 de diciembre de 1984, se presenta actualizada al cierre del ejercicio.

Los costos de mantención de los activos fijos se cargan a resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

- **Depreciación del Activo Fijo**, la depreciación del activo fijo se calcula sobre la base del método lineal, de acuerdo a los años de vida útil estimada para los distintos grupos de bienes, incluyendo la depreciación correspondiente a la retasación técnica del activo.
- **Software computacional**, la inversión en programas computacionales corresponden principalmente a los costos de implementación del sistema de contabilidad y gestión, así como programas anexos y/o complementarios, los cuales se presentan en el rubro otros activos fijos y se amortizan sobre base lineal.

- **Bases de depreciación**, en relación a las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, estas corresponden a las siguientes:

Terrenos	: indefinida.
Edificios	: 50 años.
Maquinarias y Equipos	: 10 a 20 años.
Vehículos	: 7 años.
Herramientas	: 5 años.
Software	: 4 años.
Otros activos menores	: 4 años.

- **Inversiones en empresas relacionadas**, la inversión en empresa relacionada corresponde a la adquisición del 25% de la compañía Logística S.A. La participación patrimonial permite designar 1 de los 5 directores de la citada compañía.

A cada cierre contable se realiza el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la inversión para dejar su saldo contable expresado a fecha de cierre, reconociendo por lo tanto todas las variaciones patrimoniales, incluido el devengo del respectivo resultado.

- **Mayor valor de inversión**, corresponde a la diferencia entre el valor pagado por la inversión en empresas relacionadas y el valor contable de la proporción del patrimonio adquirido. Para el caso del mayor valor de inversión, existe un pago menor al valor contable de la inversión, dicha diferencia se amortiza en 20 años.
- **Préstamos bancarios**, los préstamos bancarios son reconocidos inicialmente al valor capital de la deuda. Los costos relacionados con la obtención de los fondos son reconocidos al inicio del crédito como gastos del período. Si los fondos son destinados a la construcción de bienes inmuebles, los costos financieros respectivos son capitalizados en las cuentas de activo fijo.
- **Cuentas por pagar**, se reconocen inicialmente al costo.
- **Provisiones**, la compañía reconoce provisiones por gastos generales que se efectuarán el ejercicio siguiente, así como provisiones por gastos futuro de publicidad.
- **Leasing**, los contratos de leasing son reconocidos a medida que la compañía cancela las cuotas de arrendamiento, dichas cuotas son tratadas como gasto al momento del devengo o pago.

Nota 03.- Disponible

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Saldo en caja	\$ 15.500.000.-
- Saldo en cuentas corrientes	\$ 95.500.000.-

Nota 04.- Depósitos a Plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Depósitos a plazo en \$ a 90 días	\$ 18.000.000.-
- Depósitos a plazo en \$ a 120 días	\$ 12.000.000.-

Nota 05.- Valores Negociables

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Inversiones en Fondo Mutuo Renta Fija (*)	\$ 5.250.000.-
- Inversiones en Fondos Mutuos Accionarios (**)	\$ 19.227.000.-
- Inversiones en Acciones Entel S.A. (***)	\$ 16.250.000.-

(*): corresponde a 500 cuotas valoradas a \$10.500.- c/u, según informe Banco Santander al 31/12/11.

(**): corresponde a 1.020 cuotas valoradas a \$18.850.- c/u, según informe Banco Santander al 31/12/11.

(***): corresponde a 2.500 acciones valoradas a costo corregido por \$ 6.500.- c/u al 31/12/11.

Nota 06.- Deudores Comerciales Circulante

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Clientes corto plazo	\$ 58.680.450.-
- Provisión por incobrables	(\$ 3.520.827.-)

No existen saldos correspondientes a largo plazo para los deudores comerciales.

Nota 07.- Existencias

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Mercaderías nacionales	\$ 60.530.000.-
- Mercaderías importadas	\$ 53.458.250.-
- Provisión por obsolescencia	(\$ 5.699.413.-)

Nota 08.- Impuestos por recuperar

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- IVA Crédito Fiscal	\$ 12.850.000.-
- PPM	\$ 8.250.000.-
- Crédito Sence	\$ 5.260.570.-

Nota 09.- Terrenos

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Terreno 1	\$ 9.279.378.-
- Terreno 2	\$ 11.599.223.-
- Terreno 3	\$ 6.959.534.-
- Terreno 4	\$ 18.558.757.-

Nota 10.- Construcciones y obras de infraestructura

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Edificio 1	\$ 85.085.035.-
- Edificio 2	\$ 35.849.526.-
- Edificio 3	\$ 48.707.104.-
- Depreciación acumulada edificios	(\$ 55.163.734.-)

Nota 11.- Maquinarias y equipos

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Maquinarias y equipos	\$ 56.167.679.-
- Equipos de transporte	\$ 2.716.635.-
- Depreciación acumulada maquinarias y eq.	(\$ 32.221.729.-)

Nota 12.- Otros activos fijos

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Herramientas	\$ 1.391.310.-
- Software	\$ 3.239.358.-
- Otros(*)	\$ 10.372.131.-
- Depreciación acumulada Otros AF	(\$ 9.396.914.-)

(*): en este ítem se encuentran clasificados los equipos computacionales que la compañía utiliza para el soporte informático, su saldo bruto corresponde a \$ 4.870.525.- y su respectiva depreciación acumulada a (\$ 2.790.560.-)

Nota 13.- Inversiones en empresas relacionadas

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Inversión 25% sobre empresa Logística S.A.	\$ 35.650.000.-
--	-----------------

Nota 14.- Mayor valor de inversión

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Mayor valor en inversión Logística S.A.	(\$ 8.550.250.-)
---	------------------

Nota 15.- Préstamo bancario corto y largo plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- Préstamo bancario corto plazo (*)	\$ 49.669.792.-
- Préstamo bancario largo plazo (**)	\$ 30.663.974.-

(*) corresponde al capital de las cuotas 6 a 17 del crédito con el Banco Santander.

(**) corresponde al capital de las cuotas 18a 24 del crédito con el Banco Santander.

Nota 16.- Cuentas por pagar

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- | | |
|----------------------|-----------------|
| - Facturas por pagar | \$ 36.850.680.- |
|----------------------|-----------------|

Nota 17.- Provisiones corto plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los siguientes conceptos:

- | | |
|--|----------------|
| - Provisión gastos varios (*) | \$ 6.000.000.- |
| - Provisión gastos futuros de publicidad (*) | \$ 8.000.000.- |

(*) son estimaciones de los desembolsos que en el ejercicio siguiente se cancelarán por los conceptos provisionados.

Otros antecedentes a considerar en el proceso de Convergencia a IFRS PYME:

- **Valores negociables**, la cotización bursátil de las acciones de Entel S.A. ascienden a \$ 7.600.- c/u al 01 de enero de 2012.
- **Existencias**, las existencias incluyen ajustes por corrección monetaria acumulada de \$ 2.850.890.- para mercaderías nacionales y \$ 1.795.647.- para mercaderías importadas. La obsolescencia reconocida en el balance del 2011 corresponde a mercaderías deterioradas significativamente.
- **Deudores comerciales**, el saldo informado en el balance al 31 de diciembre de 2011 considera una incobrabilidad calculada en función de un 6% sobre el saldo de cierre. En una revisión detallada de la cartera de clientes, se observa que las siguientes facturas se encuentran vencidas con la siguiente antigüedad:

Factura n° 5210 por \$ 1.880.360.- vencida hace 15 meses.

Factura n° 5305 por \$ 2.425.000.- vencida hace 10 meses.

- **Préstamo bancario**, la tabla de amortización del crédito bancario en pesos es la siguiente:

Período	Capital Inicial	Interés 0,6%	Cuota	Amortización Capital	Capital Final
1	100.000.000	600.000	4.486.330	3.886.330	96.113.670
2	96.113.670	576.682	4.486.330	3.909.648	92.204.022
3	92.204.022	553.224	4.486.330	3.933.106	88.270.915
4	88.270.915	529.625	4.486.330	3.956.705	84.314.211
5	84.314.211	505.885	4.486.330	3.980.445	80.333.766
6	80.333.766	482.003	4.486.330	4.004.328	76.329.438
7	76.329.438	457.977	4.486.330	4.028.354	72.301.085
8	72.301.085	433.807	4.486.330	4.052.524	68.248.561
9	68.248.561	409.491	4.486.330	4.076.839	64.171.722
10	64.171.722	385.030	4.486.330	4.101.300	60.070.422
11	60.070.422	360.423	4.486.330	4.125.908	55.944.514
12	55.944.514	335.667	4.486.330	4.150.663	51.793.851
13	51.793.851	310.763	4.486.330	4.175.567	47.618.284
14	47.618.284	285.710	4.486.330	4.200.621	43.417.664
15	43.417.664	260.506	4.486.330	4.225.824	39.191.839
16	39.191.839	235.151	4.486.330	4.251.179	34.940.660
17	34.940.660	209.644	4.486.330	4.276.686	30.663.974
18	30.663.974	183.984	4.486.330	4.302.346	26.361.628
19	26.361.628	158.170	4.486.330	4.328.160	22.033.467
20	22.033.467	132.201	4.486.330	4.354.129	17.679.338
21	17.679.338	106.076	4.486.330	4.380.254	13.299.083
22	13.299.083	79.795	4.486.330	4.406.536	8.892.548
23	8.892.548	53.355	4.486.330	4.432.975	4.459.573
24	4.459.573	26.757	4.486.330	4.459.573	0
		7.671.925	107.671.925	100.000.000	

El crédito bancario fue obtenido gracias a la mediación de la empresa "Servicios Financieros Ltda.", por los servicios de intermediación se cancelaron \$3.500.000 con cheque. Dicho desembolso fue considerado directamente como gasto en el momento de la obtención del crédito bancario.

- **Activos fijos (Propiedades, Planta y Equipo)**, la administración ha realizado las siguientes acciones en torno al rubro Activo Fijo:
 - o Revisión vidas útiles de los distintos rubros de activos fijos. En este sentido se determinó que para el 40% del ítem maquinarias y equipos existe una sobreestimación de la depreciación acumulada. Lo anterior debido a que la vida útil técnica determinada para ciertos bienes difiere significativamente de la vida útil que la compañía utiliza (basados en los parámetros del SII). Según cálculos de la administración el monto sobreestimado de depreciación acumulada para dicho rubro corresponde a \$ 5.215.350.-
 - o Se determinó que no es significativo el efecto de incorporar valores residuales en los distintos ítems del activo fijo. Lo anterior basado en que no existe historia de venta de activos de este rubro al finalizar su vida útil.
 - o Se determinó que la vida útil asignada al software se aproxima al criterio técnico.

- Se determinó que existe una máquina que posee un costo significativo por concepto de desarme, retiro y rehabilitación futura. En este sentido se estimaron los siguientes parámetros:

- Costo futuro : \$ 2.890.000.-
- Período (vida útil) : 10 años.
- Fecha incorporación maquina : 02/01/2008
- Tasa de descuento : 6% anual.

- A continuación, se proporciona información detallada relacionada a cada ítem del rubro Activo Fijo:

- Terrenos, el saldo corresponde a 4 terrenos de propiedad de la entidad, siendo tres utilizados en las actividades de la compañía, mientras el cuarto corresponde a un terreno de 15.000.- M2 que a la fecha de los estados financieros no tenía destino definido.

El detalle de la composición del saldo, más los respectivos valores de mercado se presentan en el siguiente cuadro:

	Saldo Contable \$	Superficie M2	Valor Mercado UF
Terreno 1	9.279.378	5.000	5.075
Terreno 2	11.599.223	5.800	8.700
Terreno 3	6.959.534	3.500	3.850
Terreno 4	18.558.757	15.000	11.250
	46.396.892		

- Construcciones y obras de infraestructura, corresponde a 3 edificios (dos plantas industriales –edificio 1 y 2-, y un edificio corporativo donde operan las oficinas administrativas centrales –edificio 3- según cuadro siguiente):

	Saldo contable \$	Depreciación acumulada	Saldo neto	Valor Mercado \$
Edificio 1	85.085.035	- 27.667.780	57.417.255	65.450.690
Edificio 2	35.849.526	- 11.657.476	24.192.050	35.280.520
Edificio 3	48.707.104	- 15.838.478	32.868.626	45.250.300
	169.641.665	- 55.163.734	114.477.931	145.981.510

- Maquinarias y equipos, en el cuadro de más abajo se aprecia los componentes de este rubro con sus respectivos saldos.

	Saldo contable \$	Depreciación acumulada	Saldo neto
Maquinaria y equipos	56.167.679	- 30.412.730	25.754.949
Equipos de transporte	2.716.635	- 1.808.999	907.636
	58.884.314	- 32.221.729	26.662.585

- Otros activos fijos, los componentes de este rubro se presentan a continuación:

	Saldo contable \$	Depreciación acumulada	Saldo neto
Herramientas	1.391.310	- 1.190.513	200.797
Software	3.239.358	- 818.169	2.421.189
Otros(*)	10.372.131	- 7.388.232	2.983.899
	15.002.799	- 9.396.914	5.605.885

(*): en el ítem Otros se encuentran clasificados los equipos computacionales que la compañía utiliza para el soporte informático, su saldo bruto corresponde a \$4.870.525.- y su respectiva depreciación acumulada a \$ -2.790.560.-

- Mayor valor retasación técnica del activo fijo, este rubro corresponde a la retasación practicada al edificio – 1 durante el año 1984. La depreciación acumulada correspondiente a este ítem asciende a \$ -1.443.111.-
- **Leasing**, la compañía al 31 de diciembre de 2011 posee solo un contrato de leasing vigente, de la lectura de dicho documento se desprenden los siguientes antecedentes:

Tipo de bien : Vehículo (camioneta marca Ford).
 Valor contado : \$ 14.570.000.- + IVA.
 N° de cuotas : 48 meses
 Valor cuota : \$ 395.000.- mensual + IVA
 Valor opción : \$ 395.000.- + IVA (cuota 49)

A la fecha de balance se han cancelado las primeras 12 cuotas del leasing.

La administración de la entidad ha definido aplicar los siguientes criterios bajo IFRS PYME:

- **Moneda Funcional**, la administración ha definido que la moneda funcional corresponde al peso chileno (\$). Para lo anterior se analizaron las monedas que predominan en la definición y liquidación de los ingresos, así como de los costos relacionados con dichos ingresos. Adicionalmente se verificó la estructura de financiamiento que posee la entidad. Del análisis de los criterios anteriores, se concluyó que el peso es la moneda que predomina y mejor representa las transacciones que afectan a la organización.
- **Ajustes valorativos por efectos inflacionarios**, la administración ha definido, en función a los criterios emitidos por la SVS, que Chile no es un país hiperinflacionario; por lo tanto, los saldos contables de los activos y pasivos no monetarios no deberán presentar ajustes por corrección monetaria.
- **Valores negociables**, los valores negociables deben ser reconocidos a cierre a su respectivo valor de mercado, reconociendo en resultado las variaciones que experimente el activo financiero al compararlo con su saldo contable.
- **Deudores comerciales**, el deterioro de los deudores comerciales se determinará en función de la cartera vencida, siendo para el caso de la compañía una cuenta incobrable cuando la cuenta por cobrar esté vencida con una antigüedad igual o superior a 6 meses. Para este caso se considerará deteriorada en un 100%.
- **Propiedades, planta y equipo (ex activos fijos)**, la administración ha optado por aplicar los siguientes criterios de primera adopción en relación a los componentes de activo fijo:
 - Para los bienes que se disponga valor de mercado se utilizará dicho valor como costo atribuido de primera adopción. Para los restantes el costo atribuido corresponderá a su respectivo saldo contable bajo PCGA locales, previos ajustes por errores.
- **Leasing**, el reconocimiento de los contratos de leasing dependerá de las características de cada uno, separando los que cumplen los criterios para su tratamiento como gasto (leasing operativo) de aquellos que exigen el reconocimiento de un activo y su respectivo pasivo (leasing financiero).

RECUERDE: Confeccionar el Balance de Apertura bajo IFRS Pyme al 01 de enero de 2012, utilizando las exenciones dispuestas en la Sección 35 de la citada norma contable. Adicionalmente, documente todos los ajustes realizados en el proceso de convergencia a IFRS Pyme y confeccione el Cuadro de Conciliación Patrimonial al 01 de enero de 2012.

IMPORTANTE: De ser necesario incluir supuestos, deje claramente explícita dicha situación.