

## Sección 1: Introducción a los Estados Financieros

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Estructura de los estados financieros</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Balance.</li> <li>• Estado de resultados.</li> <li>• Estado de flujos de efectivo.</li> <li>• Estado de cambios en el patrimonio (como parte de las notas a los estados financieros).</li> <li>• Notas a los estados financieros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estado de situación financiera.</li> <li>• Estado de resultados integrales.</li> <li>• Estado de flujos efectivo.</li> <li>• Estado de cambios en el patrimonio.</li> <li>• Notas, incluyendo las políticas contables utilizadas, entre otras.</li> </ul>
<b>Estructura del Estado de situación financiera</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Formato y rubros definidos por la norma.</li> <li>• Clasificación de activos y pasivos entre circulante y largo plazo, como también según liquidez y exigibilidad.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Formato menos rígido, no se establecen nombres específicos a rubros o cuentas.</li> <li>• Clasificación de activos y pasivos entre circulante y no circulante.</li> <li>• Sólo se permite la presentación según liquidez y exigibilidad si ésta representa de mejor manera la información financiera.</li> </ul>
<b>Clasificación entre circulante y largo plazo de préstamos recibidos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se clasifican en base al vencimiento al cierre del ejercicio, salvo exista una renegociación antes de la fecha del balance.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se clasifican a largo plazo los pasivos circulantes que la entidad espera y tiene la discreción de refinanciarlos y liquidarlos a largo plazo mediante cualquier tipo de línea crediticia disponible y existente.</li> </ul>
<b>Clasificación de los impuestos diferidos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se clasifican en circulante o largo plazo en función del activo o pasivo que originó la diferencia temporal.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se clasifican siempre como no circulante.</li> </ul>

Patrimonio	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No se contempla explícitamente el concepto de " otros resultados integrales ".</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La norma contempla el concepto de " otros resultados integrales " (del inglés " other comprehensive income"), donde se registran todos los movimientos patrimoniales distintos del resultado y de transacciones con los accionistas.</li> </ul>
Interés no controlador	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Se incluyen entre patrimonio y los pasivos a largo plazo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Forman parte del patrimonio</li> </ul>

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Estructura del estado de resultados integrales</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Formato con nombres concretos y totalmente definidos.</li> <li>• Clasificación por función.</li> <li>• Existen ingresos y egresos no operacionales. Por ejemplo, para las compañías públicas los gastos y costos originados en transacciones o ajustes que no se relacionan directamente con la actividad principal, tales como pérdidas en venta de inversiones, en ventas de activos fijos, etc. Son registrados en " otros egresos fuera de la explotación ". Además, deberán incluirse aquellos cargos a resultados originados por la venta de acciones, o por el reconocimiento de pérdida, ya sea provenientes de la aplicación del método del " menor valor entre el costo de adquisición corregido monetariamente y el precio de mercado ", o bien, por el reconocimiento de pérdidas devengadas por inversiones incluidas en el rubro " inversiones en otras sociedades ".</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Formato más libre, hay una serie de categorías que se tienen que revelar como mínimo. Clasificación por naturaleza o por actividad (funcional).</li> <li>• No existe el criterio de ingresos y egresos no operacionales, por lo tanto, todos los resultados son considerados operacionales.</li> <li>• Se debe revelar el resultado total del período atribuible tanto al interés no controlador como al controlador.</li> </ul>
<b>Resultados extraordinarios</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se identifican una serie de partidas que pueden ser incluidas como ingresos y gastos extraordinarios.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No se permite revelar ninguna partida como extraordinaria ni en el estado de resultados ni en las notas.</li> </ul>

## Cifras comparativas

- Cifras comparativas por dos años.

- Los estados financieros deben contener al menos cifras de dos ejercicios. Todas las cifras que aparezcan en los estados financieros deben tener su cifra comparativa, salvo que una norma específicamente permita su no inclusión.
- En la adopción por primera vez se deberá presentar también el estado de situación financiera de apertura.
- Asimismo, cuando la entidad aplica una política contable retroactivamente o realiza un reemisión retroactiva o reclasificación de algún ítem en sus estados financieros, se requiere que se presente un estado de situación financiera al inicio del período comparativo más temprano (por ejemplo: un juego completo de estados financieros incluiría 3 estados de situación financiera en estos casos).

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
	<ul style="list-style-type: none"> <li>La información financiera interina requiere otros periodos de presentación .Ver detalles en sección 28.</li> </ul>
Referencias a notas a los estados financieros	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Formato prescrito por SVS u otros reguladores.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cada partida del estado de situación financiera, de la cuenta de resultados, del estado de cambios en el patrimonio y del estado de flujos de efectivo que esté relacionada con una nota, debe contener una referencia cruzada que permita su identificación.</li> </ul>
Criterio prudencial	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Se contempla explícitamente el uso del criterio con servador.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No se contempla explícitamente el uso del criterio conservador.</li> </ul>
Inaplicabilidad de normas	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No se encuentran explícitamente contemplado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Es permitido. aunque en muy raras circunstancias (casi nunca), incumplimiento de un requisito exigido por una norma cuando su aplicación pueda inducir a error o tergiversar la información, siempre que se explique el porque en una serie de revelaciones.</li> </ul>
Activos y pasivos relacionados a precios regulados por el gobierno	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existen guías específicas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Generalmente IFRS no permite reconocer activos o pasivos que resultan de la aumento o disminución de precios regulados por el gobierno debido a que dichos eventos no cumplen con la definición de activo o pasivos .(Nota: a la fecha de esta edición el IASB ha emitido un borrador de exposición señalando que si es posible reconocer los activos y pasivos resultante del aumento o disminución de precios regulados )</li> </ul>

Información financiera sensible (Ver sección de información por segmentos operativos)

- No existe guías específicas.

- Las empresas deberían revelar toda la información requerida por IFRS, aunque sea confidencial o comercialmente sensible.

## PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS

Normativa Chilena	IFRS
<b>Clasificación de contratos de cobertura (Ver sección de instrumentos financieros)</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existen guías específicas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Instrumentos financieros que no están designados como contratos de cobertura o que no son efectivos deberían ser contabilizados como activos /pasivos circulantes .Aquellos contratos de cobertura que son efectivos deberían ser presentados de la misma forma</li> </ul>
<b>Clasificación de activos no circulantes disponibles para la venta. (Ver sección activos no circulantes y operaciones descontinuadas)</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Los activos valor de estos activos deberá presentarse segregado del activo fijo en uso, revelando en una nota los ajustes que se hayan efectuado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Generalmente son clasificados como no circulantes. Sin embargo, si la administración tiene intención de venderlos dentro de 12 meses, son clasificados como circulantes.</li> </ul>
<b>PRESENTACION DE EFECTIVOS Y EFECTIVOS EQUIVALENTES</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa local no contempla la presentación de efectivo y efectivo equivalente en el balance.</li> <li>Para compañías públicas, debe existir restricciones, estos activos deberán ser clasificados bajo el rubro " otros activos circulantes " y revelar su condición en notas a los estados financieros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Si el balance no es presentado el rubro de efectivo y efectivo equivalente, se debe presentar en una nota a los estados financieros la información de efectivo y efectivo equivalente basada en los ítemes presentados en el balance.</li> <li>Las compañías deben revelar, junto con un comentario de la administración, los saldos significativos de efectivo y efectivo equivalente mantenidos por la compañía y que no están disponible para el uso del grupo.</li> <li>Existen varias circunstancias en las cuales el efectivo y efectivo equivalente de una compañía puede no estar disponible para el uso del grupo .Algunos ejemplos son .saldos de efectivo y efectivo equivalente mantenidos por una subsidiaria extranjera que opera en un país donde existen controles de intercambio de</li> </ul>

	<p>monedas u aplican otras restricciones legales cuando los saldos no están disponibles para su uso general o por la matriz u otras subsidiarias.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Los instrumentos de patrimonio son excluidos del efectivo equivalente, como por ejemplo, acciones preferentes adquiridas en una fecha cercana a su vencimiento y que tengan una fecha de liquidación establecida.</li> </ul>
--	---



PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Resultado por venta de activos fijos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Para las compañías públicas los resultados por ventas de activos fijos con registrados como fuera de la explotación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los resultados por venta de activos fijos no deben ser presentadas dentro de los ingresos operacionales.</li> </ul>
<b>Intereses de líneas de sobregiro</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existe guías específicas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El gasto financiero de líneas de sobregiro usualmente son presentados como parte del gasto financiero de la compañía. Consistentemente con lo anterior, esto se presenta en el rubro de financiamiento del estado de flujos de caja.</li> </ul>
<b>Presentación de gastos e ingresos financieros</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Para compañías públicas los ingresos y gastos financieros son revelados como resultados no operacionales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los gastos financieros no deberían ser neteados con los ingresos financieros.</li> <li>Los ingresos financieros no deberían ser presentados en la línea de ingresos, salvo si son significativos y parte del giro de la compañía (ej. Bancos e instituciones financieras).</li> </ul>

## Sección 2: Estado de Flujo de Efectivos

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Corrección Monetaria</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Se incluye corrección monetaria en los flujos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dado que Chile no es considerado una economía hiperinflacionaria, no es permitido incluir corrección monetaria ni sus efectos en el estado de flujos de efectivo.</li> </ul>
<b>Presentación de intereses y dividendos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Los intereses pagados y los dividendos e intereses percibidos se muestran en forma separada dentro del flujo proveniente de actividades operacionales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los intereses y dividendos recibidos y pagados deben ser revelados separadamente y ser clasificados consistentemente entre actividades operacionales, de inversión o de financiamiento.</li> </ul>
<b>Presentación de operaciones descontinuadas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existe el concepto de operaciones descontinuadas en Chile.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se deben revelar por separado los flujos de caja provenientes de las actividades operacionales, de inversión y de financiamiento descontinuadas.</li> </ul>
<b>Efectivo y efectivo equivalente en instituciones financieras</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Las instituciones financieras no computan las inversiones como efectivo equivalente.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No hace distinción en el concepto de efectivo equivalente para instituciones financieras.</li> </ul>

Definición de corto plazo de inversiones del efectivo equivalente	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• El concepto de efectivo equivalente se constituye por aquellas inversiones de corto plazo en las cuales existe la intención de efectuar dicha conversión en un plazo no superior a 90 días, entre otras condiciones.</li> <li>• En la práctica se incluyen fondos mutuos de renta fija aun cuando los subyacentes poseen vencimientos mayores a 90 días, aludiendo la intención de liquidarlos antes de este plazo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Una inversión normalmente califica como efecto equivalente sólo cuando es de corto plazo, esto es, que el vencimiento del instrumento al momento de adquisición es de tres meses o menos.</li> <li>• Los fondos mutuos accionarios y de renta fija subyacentes con vencimientos mayores a 90 días al momento de la compra no califican como efectivo equivalente.</li> <li>• La intención de conversión en un plazo no superior a 90 días mencionada por la norma local no es relevante para IFRS.</li> </ul>
Revelaciones adicionales	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• No se requieren revelaciones adicionales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Requiere la relevación de información adicional de los flujos de caja provenientes de la adquisición o enajenación de subsidiarias y otros servicios.</li> </ul>

### Sección 3: Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores.

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Cambios de políticas contables y corrección de errores</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambios en políticas contables se registran en el resultado del ejercicio.</li> <li>• Aplicación retrospectiva de cambios en políticas contables sólo si es permitida por un boletín técnico.</li> <li>• Generalmente en la práctica, las compañías públicas aplican la corrección de errores de forma retroactiva.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambios en políticas contables son aplicadas retrospectivamente, salvo exista norma de transición específica.</li> <li>• La corrección de errores debe ser aplicada en forma retroactiva.</li> </ul>
<b>Presentación de información comparativa</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Las cifras comparativas afectadas por cambios en políticas contables no son ajustadas, excepto en aquellos casos en que sea requerido por otro boletín técnico.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Las cifras comparativas deben ser ajustadas.</li> </ul>
<b>Reformulación de información de utilidad por acción por corrección de errores (Ver sección de ganancias por acción)</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Información de utilidades por acción no es requerida.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La información de utilidad por acción debe ser reformulada por efecto de corrección de errores.</li> </ul>
<b>Cambios de la entidad informante</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambios en la entidad informante son consideradas como cambios contables.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No complementa este concepto.</li> </ul>

## Sección 4: Hechos Posteriores

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Dividendo mínimo</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Los dividendos son registrados cuando son de terminados por la junta de los accionistas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>En el caso que exista la obligación legal de distribuir un dividendo mínimo, éste debe ser registrado cuando surge la obligación.</li> <li>En Chile el caso más frecuente ocurre en las sociedades anónimas abiertas, las cuales al cierre del ejercicio tienen la obligación de distribuir a lo menos el 30 % de las utilidades líquidas de cada ejercicio como dividendo, una vez absorbidas pérdidas acumuladas. Por lo tanto, al cierre del ejercicio se genera una provisión por dividendos mínimos.</li> <li>La provisión de dividendos mínimos en forma interina para las sociedades anónimas abiertas, o antes del término del ejercicio, no es adecuada ya que la obligación de distribución de dividendo mínimo se origina sólo al cierre del ejercicio.</li> </ul>
<b>Dividendos Provisorios</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Los dividendos provisorios, acordados y declarados durante el ejercicio y aquellos acordados después del cierre del ejercicio anual y antes de la fecha de emisión de los correspondientes estados financieros e imputables a dicho ejercicio, deberán presentarse rebajando la utilidad del mismo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Prohíbe especialmente el registro de un pasivo por dividendos declarados después de la fecha de cierre y antes de la fecha de autorizado de emisión de los estados financieros.</li> </ul>

## Sección 5: Información Financiera por Segmentos

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
Información por segmentos	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existen pronunciamientos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Requiere revelación de información sobre segmentos de negocio. Éstos se definen tomando como base los criterios utilizados por la administración para tomar decisiones operacionales.</li> <li>Requiere que todos los segmentos de negocio sean relevados aun cuando la compañía considere que es</li> </ul>

## Sección 6: Ganancias por Acción

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Ganancias por acción</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existe obligación de revelar información sobre ganancias por acción.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se debe presentar en el estado de resultados integrales las ganancias por acción básicas y diluidas de las utilidades o pérdidas provenientes de operaciones continuas.</li> <li>Las compañías deben presentar las ganancias por acción, básicas y diluidas, aun cuando sean negativas (ejemplo: pérdidas por acción).</li> <li>Se deben presentar las ganancias por acción para todos los períodos presentados por el estado de resultados integrales.</li> <li>Si la compañía presente utilidades por acción diluidas para alguno de los periodos presentados, deben presentar ganancias por acción diluidas para todos los períodos presentados, aun cuando sea igual a la ganancia por acción básica.</li> </ul>
<b>Ganancias por acción de operaciones descontinuadas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No se contempla el concepto de operaciones descontinuadas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>En caso de que existan operaciones descontinuadas, se deben presentar las ganancias por acción básica y diluida de las operaciones descontinuadas, ya sea en el estado de resultado o en notas a los estados de resultados financieros (ver sección activos mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas).</li> </ul>

## Sección 7: Información a revelar sobre parte relacionadas

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Definición de control</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Existe control cuando una compañía: <ul style="list-style-type: none"> <li>A) Posee directa o indirectamente más de la mitad derecho a voto en otra compañía, o</li> <li>B) Posee más del cincuenta por ciento de las acciones en circulación sin perjuicio de que posea o no igual porcentaje en el derecho a voto, o</li> <li>C) Tiene la facultad de controlar las políticas financieras y de operación de la administración de otra compañía.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existe control cuando una compañía: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tiene poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, para obtener los beneficios de sus actividades. Este requerimiento también se extiende a entidades en los cuales no hay una relación de propiedad (ejemplo: Entidades con Cometido Especial).</li> </ul> </li> </ul>
<b>Revelación de transacciones con partes relacionadas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Con la excepción de las compañías públicas, no se establece un formato rígido, sólo un mínimo a revelar que no contempla el nivel de detalle de IFRS.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las revelaciones se deben realizar separadamente para cada una de las siguientes categorías : <ul style="list-style-type: none"> <li>- La matriz.</li> <li>- Las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre entidad.</li> <li>- Las subsidiarias.</li> <li>- Las asociadas.</li> <li>- Los negocios conjuntos en los que participe la entidad.</li> <li>- Otras partes relacionadas.</li> </ul> </li> </ul>



Revelación de información de personal clave	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Sólo exige la revelación de las remuneraciones pagadas al directorio.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se deben revelar las remuneraciones y/o compensaciones recibidas por el personal clave en su totalidad y dividido bajo ciertas categorías. La definición de personal clave ("key management") no incluye solamente personas naturales sino también otras entidades con influencia significativa sobre la gestión como, por ejemplo, un fondo de inversiones. No es necesario analizar si las personas naturales, que son parte de un fondo de inversión considerando como clave, deben o no ser identificadas como personal clave, a no ser que la entidad como personal clave , a no ser que la entidad esté compuesta por una persona.</li> </ul>

## Sección 8: Activos No Circulantes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Clasificación de activos mantenidos para venta</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa local no contempla un criterio para clasificar activos mantenidos para la venta, sólo se refiere a la valorización de un activo (fijo) mantenido para la venta.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se clasifica un activo no circulante (o un grupo enajenable) como mantenido para la venta, si su valor libro se recuperará principalmente a través de una venta, en lugar de su uso continuado. Para ser clasificados en esta categoría, se deben cumplir con los siguientes requisitos : <ul style="list-style-type: none"> <li>Los activos se encuentran disponibles y en condiciones de ser vendidos en su estado actual.</li> <li>Existe una alta probabilidad que la venta se realice en menos de un año.</li> <li>La administración ha establecido e iniciado un plan de venta a un precio justo y está activamente buscando compradores.</li> </ul> </li> <li>No se debe clasificar en esta categoría aquellos activos que serán retirados por no uso o abandono.</li> </ul>
<b>Valorización y deterioro de activos mantenidos para venta</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>En caso que se mantengan activos fijos para la venta o que se espera estén inactivos por tiempo indefinido, deberá suspenderse su depreciación.</li> <li>Al mismo tiempo, el valor neto de libros deberá ajustarse a su valor estimado de realización, cuando este último sea menor, con cargo a los resultados de ejercicio, bajo el rubro gastos ajenos a la explotación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No son depreciados o amortizados.</li> <li>Se valorizan al menor entre su valor libro y su valor justo menos los costos de venta.</li> <li>Se registrará una pérdida por deterioro por cualquier reducción inicial o posterior. Posteriores incrementos se reconocen sólo hasta el monto de pérdidas por deterioro reconocidas anteriormente.</li> <li>Las pérdidas por deterioro son registradas como pérdidas de la operación.</li> </ul>

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
Revelaciones de activos mantenidos para la venta	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Sólo para los activos fijos, la norma contempla su revelación y menciona que deben ser revelados en forma separada de los activos fijos en uso, e indicando en una nota los ajuste que hayan efectuado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Una compañía , para sus activos mantenidos para la venta, tendrá que, entre otros: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revelar separadamente el activo mantenido para la venta de otros activos y pasivos.</li> <li>- No deberá presentar los activos y pasivos de un grupo mantenido para la venta en forma neta.</li> <li>- No deberá presentar ni modificar información de periodos pasados, ya que la condición de venta sólo afecta la revelación desde el período en el cual se accede a esta categoría.</li> <li>- Incluir una descripción del activo o grupo mantenido para la venta.</li> <li>- Revelar las circunstancias de la venta y las expectativas y calendario previsto.</li> <li>-Revelar el segmento del negocio al cual aplica.</li> </ul> </li> </ul>
Definición de operaciones descontinuadas	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No existen normas específicas que regulan estas transacciones.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Una actividad descontinuada es un componente de una entidad que ha sido enajenado o clasificado como mantenido para su venta</li> </ul>

## Revelaciones de operaciones descontinuadas

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• No existen normas específicas que regulen estas transacciones.</li><li>• Generalmente no se realizan reexpresiones de años anteriores en los estados financieros, salvo cuando existen errores materiales.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Se requiere la presentación en el estado de resultados para todos los períodos presentados, de la utilidad o pérdida después de impuestos de la actividad descontinuada.</li><li>• Se requiere la revelación de los flujos netos de efectivo de las actividades operacionales, de inversión y financiamiento de las operaciones descontinuadas.</li></ul> |
|--|---|

## Sección 9: Consolidación, inversión en subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos y combinaciones de negocios

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<b>Criterio de consolidación y definición de control</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>No se observan diferencias significativas con lo mencionado por la normativa local.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Todas las subsidiarias controladas deben ser consolidadas por su última casa matriz.</li> <li>Existe control cuando la compañía: <ul style="list-style-type: none"> <li>Tiene el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, para obtener los beneficios de sus actividades.</li> </ul> </li> <li>Se <i>presume</i> control cuando la compañía posee 50 % o más del poder de voto de la subsidiaria. Sin embargo, pueden existir casos en los cuales no exista control con ese nivel de propiedad o exista con menos del 50% de propiedad.</li> </ul>
<b>Preparación de estados financieros consolidados</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Si una matriz intermedia pertenece íntegramente a otra matriz superior, se considera aceptable que no prepare estados financieros consolidados en la medida que la consolidación se efectúe a nivel de la última matriz, que no se requiera de los mismos y que las necesidades de los demás usuarios queden debidamente cubiertas con los estados financieros preparados al nivel superior.</li> <li>La matriz intermedia debe revelar en notas las razones por las que no presenta estados financieros consolidados, informando expresamente el nombre de la matriz superior que consolida.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las matrices intermedias que pertenezcan total o parcialmente a una matriz superior están exento de consolidar si sus accionistas han sido informados de este hecho y no se oponen, y</li> <li>Ni las acciones ni la deuda de la entidad se transan públicamente.</li> <li>La entidad no tenga previsto emitir acciones o instrumentos de deuda que se transen públicamente.</li> <li>La matriz superior o una intermedia presenta estados financieros preparados de acuerdo con IFRS y estos estados financieros están disponible para el público.</li> </ul>

Criterio de exclusión de consolidación	
<p>Se excluyen de la consolidación las subsidiarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuya venta se prevé a corto plazo.</li> <li>• Que se encuentren tan intervenidas que el control de la matriz se ve reducido y/o en peligro.</li> <li>• Que tengan actividades tan diferentes que su inclusión no beneficie la imagen fiel del grupo. (se requiere permiso de la SVS)</li> <li>• Subsidiarias en etapa de desarrollo.</li> </ul>	<p>Se excluyen de la consolidación:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las inversiones que se contabilizan según IFRS 5 como mantenidas para la venta.</li> <li>• Las subsidiarias en las cuales, bajo ciertas circunstancias, se pierda el control por restricciones impuestas.</li> <li>• Está prohibida la exclusión de subsidiarias por el solo hecho de que el negocio es diferente de la casa matriz</li> <li>• No se permite excluir subsidiarias en etapa de desarrollo.</li> </ul>

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
Definición y tratamiento del mayor valor de inversiones	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• El exceso del valor justo de los activos netos adquiridos sobre el precio de compra es presentado como mayor valor y debe ser amortizado.</li> <li>• En el caso que el mayor valor exceda el valor justo de los activos no monetarios identificados, el eventual exceso deberá ser reconocido como ingreso en forma inmediata.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El mayor valor no es considerado usual, por lo tanto, el valor justo de los activos y pasivos debe ser remedido por eventuales pasivos no reconocidos. Si después de la remediación aún se presentan excesos, éstos deben ser reconocidos inmediatamente en resultados.</li> <li>• Cualquier mayor valor registrado al momento de adoptar IFRS debe ser reservado contra resultados acumulados al inicio del período.</li> </ul>
Provisiones por reestructuración y otras contingencias	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se pueden reconocer provisiones por reestructuración que resultan de una combinación de negocios.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se pueden reconocer provisiones por reestructuración sólo si, al momento de la compra, existían planes detallados de la reestructuración y éstos fueron preparados por la administración del adquirido y la combinación no es una condición incluida en el plan.</li> <li>• Los pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida, y existentes a la fecha de adquisición en los libros de la entidad adquirida, se deben registrar a su valor justo.</li> </ul>

## Entidades con cometido especial (SPE)

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• El BT 72 excluye específicamente estas entidades de su alcance y establece que serán tratadas más adelante y en el intertanto se deben seguir las reglas del BT 56, o sea, referirse a las normas internacionales de contabilidad.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Las Entidades con Cometido Especial deben ser consolidadas por la entidad que tiene el control de la misma, utilizando el concepto de fondo sobre la forma, según lo dispuesto por SIC 12.</li><li>• SIC 12 establece que el control puede provenir a través de la predeterminación de sus actividades para que opere como un mecanismo de "piloto automático" o de otra forma manera.</li><li>• SIC 12 enfatiza lo establecido por IAS 27, con respecto al control que una compañía pueda tener sobre otra, aun cuando posea menos de la mitad o no posea poder de voto.</li><li>• SIC 12, toma el concepto de IAS 27 con respecto a la definición de control, la cual comprende la habilidad de controlar las decisiones de la entidad para obtener los beneficios de ésta.</li></ul> |
|--|---|



PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
	<p>La habilidad de controlar la toma de decisiones para si sola no es suficiente para establecer el control, para los efectos contables, también debe ir acompañada con el objetivo de obtener los beneficios de las actividades de la entidad.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Algunos de los indicadores de control son los siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>Las actividades de la SPE, en el fondo, son efectuadas a nombre de la entidad de acuerdo a sus necesidades, de forma tal que ésta obtenga los beneficios de las operaciones de la SPE.</li> <li>La entidad tiene, en el fondo, el poder de decisión para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de la SPE, o realiza esto mediante un sistema de "autopiloto" en la cual la entidad ha delegado este poder de decisión.</li> <li>La entidad tiene, en el fondo, el derecho a obtener la mayoría de los beneficios y riesgos de las operaciones del SPE.</li> <li>Las condiciones mencionadas más arriba han sido seguramente realizadas con el propósito de regular la práctica de las compañías que buscan establecer SPEs fuera de balance al involucrar a terceros, tales como fondos de inversión, entidades sin fines de lucro o compañías de seguros, que tienen todo el derecho a voto, y de esta manera no consolidar el SPE. Sin embargo, si el fondo o tercero no recibe la mayoría de los beneficios, y por ende los riesgos del SPE,</li> </ul> </li> </ul>

	<p>como también sus residuales, esto indica que no es el controlador para efectos contables. Es difícil evadir o no cumplir con esta última condición, a menos que efectivamente se pueda demostrar que la mayoría de los riesgos y beneficios del SPE quedan con el tercero y no son recibidos por la compañía transfiriente. (Por ejemplo, en el caso de una securitización se debe efectuar una evaluación sobre la exposición a la mayoría de los riesgos y beneficios basada en la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivos netos y no por referencia a los flujos de efectivos en total).</p>
--	--

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y NORMAS CHILENAS	
Normativa Chilena	IFRS
<ul style="list-style-type: none"> <li>Los derechos potenciales de voto para evaluar si hay control o influencia significativa no son considerados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>A la hora de evaluar si se tiene control o influencia significativa en una entidad, se tendrán en cuenta los derechos potenciales de voto que puedan ser ejecutados.</li> </ul>
Metodología de combinaciones de negocios	
<ul style="list-style-type: none"> <li>BT 72 establece que para las combinaciones de negocios deben ser contabilizadas mediante el método de la compra, con la excepción de ciertas transacciones que pueden ser contabilizadas mediante el método de unificación de intereses.</li> <li>BT 72 establece que la metodología de compra (valor justo de activos netos adquiridos) debe ser utilizada sólo sobre la proporción adquirida, por lo tanto la porción minoritaria debe seguir siendo controlada a su valor libro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>IFRS 3 establece que todas las combinaciones de negocios que se encuentran en el alcance de la norma deben ser contabilizadas utilizando el método de la compra.</li> <li>IFRS 3 excluye de su alcance, entre otras, a: <ul style="list-style-type: none"> <li>La combinación de compañías para formar un negocio conjunto,</li> <li>la combinación de compañías bajo control común. (Nota: La versión revisada de IFRS 3 ha modificado el alcance de las combinaciones de negocios y la definición de "negocio". Ver cambios en los párrafos respectivos más arriba).</li> <li>El método de compra debe ser aplicado para la totalidad de los activos netos adquiridos, incluyendo la porción correspondiente al interés no controlador, basado en la valorización al momento de adquirir control.</li> <li>Las compras de intereses no controladores después de obtener control no son consideradas combinaciones de negocios, por lo tanto,</li> </ul> </li> </ul>

	<p>generalmente son contabilizadas al valor libro sin ajustes al valor justo de los activos netos adquiridos.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Los aumentos de participación en inversiones en empresas relacionadas (VP), hasta el momento de adquirir control, son contabilizadas al valor justo solamente por sobre la proporción adquirida, sin revaluar la participación de los activos previamente adquiridos. Los aumentos en la participación, en la cual se adquiere el control, requieren la revalorización de la porción de los activos previamente adquiridos, registrando cualquier incremento o disminución producto de la revalorización en patrimonio.</li> </ul>
--	---