



ANGELINI

Curso de Capacitación en Normas NIIF

Equipo **OIFRS**



Luis Jara S.
Doctor en Contabilidad y Finanzas
Contador Público Auditor
Asesor de Empresas Públicas y Privadas
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Fundador y Director de Observatorio IFRS



Guillermo Rebolledo S.
Magister en Gestión, mención Control
Contador Auditor
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Gerente Corporativo Director de Empresas
Asesor de Empresas y Directorios

Temas	Normas NIIF Relacionadas
Entendimiento del tratamiento contable de los instrumentos financieros de activos y de pasivos (instrumentos de deuda y de patrimonio)	NIIF 9: Instrumentos Financieros
Entendimiento y análisis de los instrumentos de cobertura de los instrumentos financieros y test de efectividad.	NIIF 9: Instrumentos Financieros
Adquisiciones de Negocios o Empresas, con énfasis en el proceso de Due Diligence y de PPA, sigla en inglés de Asignación del Precio de Adquisición.	NIIF 3: Combinación de Negocios
Análisis del rendimiento de las inversiones de largo plazo por medio del Test de Deterioro (Impairment) y comprensión del uso de los Estados Financieros Separados	NIC 36: Deterioro NIC 27: Estados Financieros Separados
Proceso de preparación y confección de Estados Financieros Consolidados, y situaciones especiales que se pueden dar en la Consolidación de Estados Financieros	NIIF 10: Estados Financieros Consolidados



Curso de Capacitación en Normas NIIF

SESIÓN 1 de 5 – Miércoles 14 de Agosto
Instrumentos Financieros (NIIF 9)

Equipo OIFRS



Luis Jara S.
Doctor en Contabilidad y Finanzas
Contador Público Auditor
Asesor de Empresas Públicas y Privadas
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Fundador y Director de Observatorio IFRS

Guillermo Rebolledo S.
Magister en Gestión, mención Control
Contador Auditor
Académico Universitario de Pre y Postgrado
Gerente Corporativo Director de Empresas
Asesor de Empresas y Directorios

DEFINICIÓN DE INSTRUMENTO FINANCIERO

Un instrumento financiero es un contrato que genera un **activo financiero** para una de las partes, y un **pasivo financiero** y/o **instrumento de patrimonio** para la otra parte.



INSTRUMENTO DE

Acreedor o Empresa



Tipos de acciones comunes



Inversionista



NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA
9
INSTRUMENTOS FINANCIEROS
CAPÍTULOS
1 OBJETIVO

1.1

2 ALCANCE

2.1

3 RECONOCIMIENTO Y BAJA EN CUENTAS

3.1.1

3.1 Reconocimiento inicial

3.1.1

3.2 Baja en cuentas de activos financieros

3.2.1

3.3 Baja en cuentas de pasivos financieros

3.3.1

4 CLASIFICACIÓN

4.1.1

4.1 Clasificación de activos financieros

4.1.1

4.2 Clasificación de pasivos financieros

4.2.1

4.3 Derivados implícitos

4.3.1

4.4 Reclasificación

4.4.1

5 MEDICIÓN

5.1.1

5.1 Medición inicial

5.1.1

5.2 Medición posterior de activos financieros

5.2.1

5.3 Medición posterior de pasivos financieros

5.3.1

5.4 Medición a costo amortizado

5.4.1

5.5 Deterioro de valor

5.5.1

5.6 Reclasificación de activos financieros

5.6.1

5.7 Ganancias y pérdidas

5.7.1

6 CONTABILIDAD DE COBERTURAS

6.1.1

6.1 Objetivo y alcance de la contabilidad de coberturas

6.1.1

6.2 Instrumentos de cobertura

6.2.1

6.3 Partidas cubiertas

6.3.1

6.4 Criterios requeridos para una contabilidad de coberturas

6.4.1

6.5 Contabilización de las relaciones de cobertura que cumplen los requisitos fijados

6.5.1

6.6 Coberturas de un grupo de partidas

6.6.1

6.7 Opción de designar una exposición crediticia según su medida al valor razonable con cambios en resultados

6.7.1

6.8 Excepciones temporales a la aplicación de requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas

6.8.1

6.9 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia

6.9.1

7 FECHA DE VIGENCIA Y TRANSICIÓN

7.1.1

desde el párrafo

NIIF 9

...continuación
7.1 Fecha de vigencia

7.1.1

7.2 Transición

7.2.1

7.3 Derogación de la CINIIF 9, la NIIF 9 (2009), la NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2013)

7.3.1

ÁPENDICES
A Definiciones de términos
B Guía de aplicación
C Modificaciones a otras NIIF
APROBACIÓN POR EL CONSEJO DE LA NIIF 9 EMITIDA EN NOVIEMBRE DE 2009

4.1.1

APROBACIÓN POR EL CONSEJO DE LOS REQUERIMIENTOS AÑADIDOS A LA NIIF 9 EN OCTUBRE DE 2010

4.1.1

4.2.1

APROBACIÓN POR EL CONSEJO DE LA NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS EMITIDA EN JULIO DE 2014

4.3.1

4.4.1

APROBACIÓN POR EL CONSEJO DE LAS MODIFICACIONES A LA NIIF 9:

5.1.1

Fecha de Vigencia Obligatoria de la NIIF 9 e Información a Revelar de Transición (Modificaciones a la NIIF 9 (2009), NIIF 9 (2010) y la NIIF 7) emitida en diciembre de 2011

5.1.1

5.2.1

NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y Modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) emitida en noviembre de 2013

5.3.1

5.4.1

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9) emitidas en octubre de 2017

5.5.1

5.6.1

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia emitida en septiembre de 2019

5.7.1

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia emitida en agosto de 2020

6.1.1

CON RESPECTO A LOS MATERIALES COMPLEMENTARIOS ENUMERADOS A CONTINUACIÓN, VÉASE LA PARTE B DE ESTA EDICIÓN

6.1.1

6.2.1

EJEMPLOS ILUSTRATIVOS

6.3.1

GUÍA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.4.1

APÉNDICE

6.5.1

Modificaciones a las guías en otras Normas

6.6.1

CON RESPECTO A LOS FUNDAMENTOS DE LAS CONCLUSIONES, VÉASE LA PARTE C DE ESTA EDICIÓN

6.7.1

6.8.1

FUNDAMENTOS DE LAS CONCLUSIONES
OPINIONES EN CONTRARIO
APÉNDICES A LOS FUNDAMENTOS DE LAS CONCLUSIONES
A Opiniones en contrario anteriores
B Modificaciones a los Fundamentos de las Conclusiones de otras Normas
continúa...

¿Dónde están los “instrumentos financieros” de activo?

Empresas Copec S.A.- Estados Financieros Consolidados - diciembre 2023

Estados de Situación Financiera Consolidados

	Nota	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.1	1.580.187	1.311.631
Otros activos financieros corrientes	3.2 a	362.728	421.365
Otros activos no financieros, corrientes	9	306.035	264.638
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	3.3	2.672.821	2.718.627
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	18.1	7.766	12.620
Inventarios	6	2.510.714	2.698.644
Activos biológicos corrientes	7	370.957	330.435
Activos por impuestos corrientes	8	279.330	419.460
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		8.090.538	8.177.420
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	773.971	367.266
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		773.971	367.266
Activos corrientes totales		8.864.509	8.544.686
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	3.2 b	138.667	189.181
Otros activos no financieros no corrientes	9	229.071	192.632
Cuentas por Cobrar no corrientes	3.3	147.536	47.069
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No corrientes	18.1	4.524	14.431
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	21	1.518.598	1.344.613
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	603.896	661.468
Plusvalía	12	423.826	575.025
Propiedades, Planta y Equipo	13	12.750.100	12.688.823
Activos por derecho de uso	14	1.167.847	875.264
Activos biológicos, no corrientes	7	2.651.622	2.864.935
Propiedades de inversión	15	25.845	23.040
Activos por impuestos diferidos	16a	191.597	115.879
Total activos, no corrientes		19.853.129	19.592.360
Total de activos		28.717.638	28.137.046

Las notas adjuntas números 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

¿Dónde están los “instrumentos financieros” de activo?

AntarChile S.A.- Estados Financieros Consolidados - diciembre 2023

Estados de Situación Financiera Consolidados

	Nota	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.1	1.594.256	1.401.469
Otros activos financieros corrientes	3.2 a	398.924	558.660
Otros activos no financieros, corrientes	9	306.035	264.638
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	3.3	2.672.821	2.718.627
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	18.1	9.046	15.862
Inventarios	6	2.510.714	2.698.644
Activos biológicos corrientes	7	370.957	330.435
Activos por impuestos corrientes	8	279.401	423.452
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		8.142.154	8.411.787
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	773.971	367.266
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		773.971	367.266
Activos corrientes totales		8.916.125	8.779.053

Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	3.2 b	406.510	360.596
Otros activos no financieros no corrientes	9	229.071	192.632
Cuentas por Cobrar no corrientes	3.3	147.536	47.069
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No corrientes	18.1	4.524	14.431
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	21	1.565.225	1.393.903
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	603.896	661.468
Plusvalía	12	423.826	575.025
Propiedades, Planta y Equipo	13	12.750.126	12.688.849
Activos por derecho de uso	14	1.167.847	875.264
Activos biológicos, no corrientes	7	2.651.622	2.864.935
Propiedades de inversión	15	25.845	23.040
Activos por impuestos diferidos	16a	191.808	116.083
Total activos, no corrientes		20.167.836	19.813.295
Total de activos		29.083.961	28.592.348

Las notas adjuntas números 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

¿Dónde están los “instrumentos financieros” de pasivo?

Empresas Copec S.A.- Estados Financieros Consolidados - diciembre 2023

	Nota	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	3.4	1.971.071	2.004.709
Pasivos por Arrendamientos corrientes	14	130.049	119.417
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	1.959.038	2.199.305
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corriente	18.2	7.359	14.098
Otras provisiones, corrientes	19	14.635	23.800
Pasivos por impuestos corrientes	8	157.680	72.131
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	20	17.028	14.527
Otros pasivos no financieros corrientes		199.286	462.465
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		4.456.146	4.910.452
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	261.762	172.508
Pasivos corrientes totales		4.717.908	5.082.960

Pasivos no corrientes

Otros pasivos financieros, no corrientes	3.4	7.690.224	7.240.482
Pasivos por Arrendamientos no corrientes	14	1.038.246	783.047
Otras cuentas por pagar, no corrientes		54.581	23.068
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes		56.017	24.133
Otras provisiones, no corrientes	19	48.626	66.975
Pasivo por impuestos diferidos	16a	1.902.369	2.195.090
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	20	141.977	140.180
Otros pasivos no financieros no corrientes		100.988	100.556

Total pasivos, no corrientes 11.033.028 10.573.531

Total pasivos 15.750.936 15.656.491

Patrimonio

Capital emitido	23	686.114	686.114
Ganancias (pérdidas) acumuladas	23	13.183.223	13.022.176
Primas de emisión		0	0
Acciones propias en cartera		0	0
Otras participaciones en el patrimonio		0	0
Otras reservas	23	(1.454.675)	(1.665.769)

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora 12.414.662 12.042.521

Participaciones no controladoras 23 552.040 438.034

Patrimonio total 12.966.702 12.480.555

Total de patrimonio y pasivos 28.717.638 28.137.046

¿Dónde están los “instrumentos financieros” de pasivo?

AntarChile S.A.- Estados Financieros Consolidados - diciembre 2023

	Nota	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	3.4	2.063.717	2.131.079
Pasivos por Arrendamientos corrientes	14	130.049	119.417
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	1.959.446	2.199.697
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corriente	18.2	7.372	14.025
Otras provisiones, corrientes	19	14.635	23.800
Pasivos por Impuestos corrientes	8	157.686	72.229
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	20	17.028	14.527
Otros pasivos no financieros corrientes		240.574	660.880
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		4.590.507	5.235.654
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	261.762	172.508
Pasivos corrientes totales		4.852.269	5.408.162

Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	3.4	7.748.473	7.259.163
Pasivos por Arrendamientos no corrientes	14	1.038.246	783.047
Otras cuentas por pagar, no corrientes		54.581	23.068
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	18.2	56.017	24.133
Otras provisiones, no corrientes	19	48.626	66.975
Pasivo por impuestos diferidos	16a	1.902.369	2.195.090
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	20	142.758	140.936
Otros pasivos no financieros no corrientes		100.988	100.556
Total pasivos, no corrientes		11.092.058	10.592.968
Total pasivos		15.944.327	16.001.130
Patrimonio			
Capital emitido	23	1.390.610	1.391.235
Ganancias (pérdidas) acumuladas	23	7.887.417	7.776.162
Primas de emisión		(858)	0
Acciones propias en cartera		(16.865)	(12.355)
Otras participaciones en el patrimonio		0	0
Otras reservas	23	(1.457.907)	(1.682.098)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		7.802.397	7.472.944
Participaciones no controladoras	23	5.337.237	5.118.274
Patrimonio total		13.139.634	12.591.218
Total de patrimonio y pasivos		29.083.961	28.592.348

Las notas adjuntas números 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

¿Dónde están los “instrumentos financieros” en las notas a los Estados Financieros?

NOTA 3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	
3.2 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	
3.3 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
3.4 OTROS PASIVOS FINANCIEROS	
3.5 OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS ..	
3.6 JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE	
3.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE COBERTURA	
NOTA 4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	

- ✓ ¿Qué característica tiene en común los activos financieros de la Nota 3?1, 3.2 y 3.3? ¿y los pasivos de la nota 3.4 y 3.5?
- ✓ Jerarquía de Valor Razonable (Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3)
- ✓ Instrumentos Financieros (Simples y Derivados de Cobertura)
- ✓ ¿Cómo se relacionan los instrumentos financieros con los riesgos financieros? (NIIF 9 y NIIF 7)

Instrumentos incluidos en la NIIF 9

\$ INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

\$ INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

\$ CONTABILIDAD DE COBERTURA

\$ REVELACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Alcance

\$ **Todo tipo de instrumentos financieros**

\$ **Excepciones** →
Contratos de leasing
Contratos de seguros
Beneficios a empleados

DEFINICIONES

Efectivo

Derecho contractual

Instrumento de patrimonio

Contrato liquidable con
inst. de capital propios

ACTIVO
FINANCIERO



PASIVO
FINANCIERO



Obligación contractual

Contrato liquidable con
inst. de capital propios

DEFINICIONES

INSTRUMENTO DERIVADO

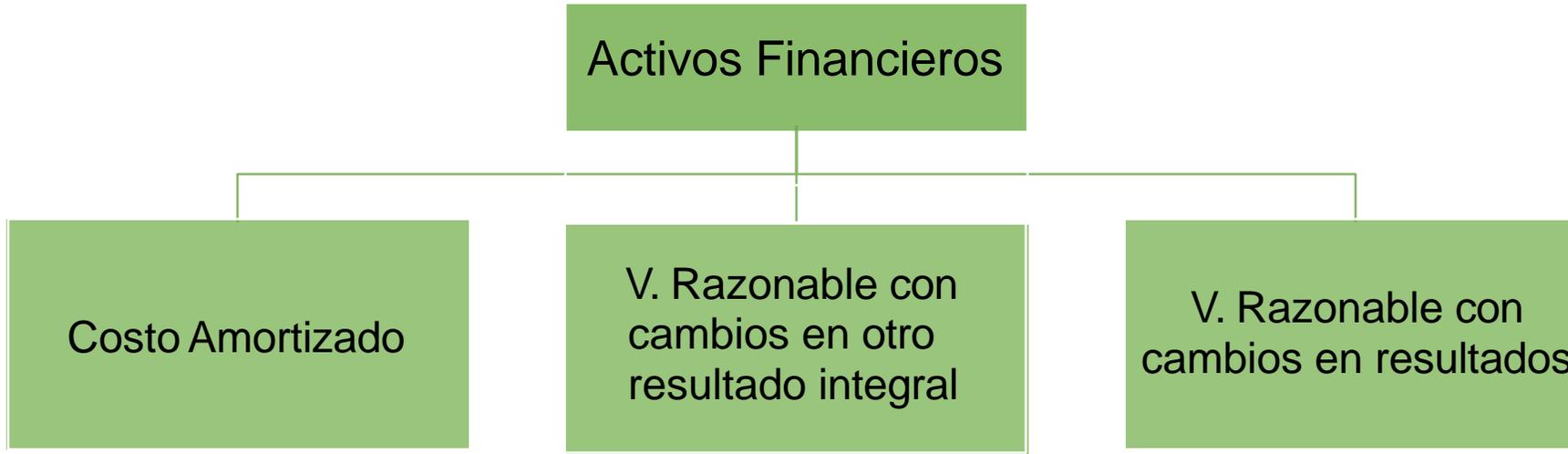


- Su valor cambia en respuesta a los cambios en un determinado subyacente.
- No requiere una inversión inicial neta, o bien obliga a realizar una inversión inferior a la que se requeriría para otros tipos de contratos.
- Se liquidará en una fecha futura.

RECONOCIMIENTO Y BAJAS

En Instrumentos Financieros

Reconocimiento de los Activos Financieros - INVERSIONES



✓ Al momento del reconocimiento y medición inicial la inversión es al “monto” del aporte que puede ser el valor razonable del activo en ese momento.

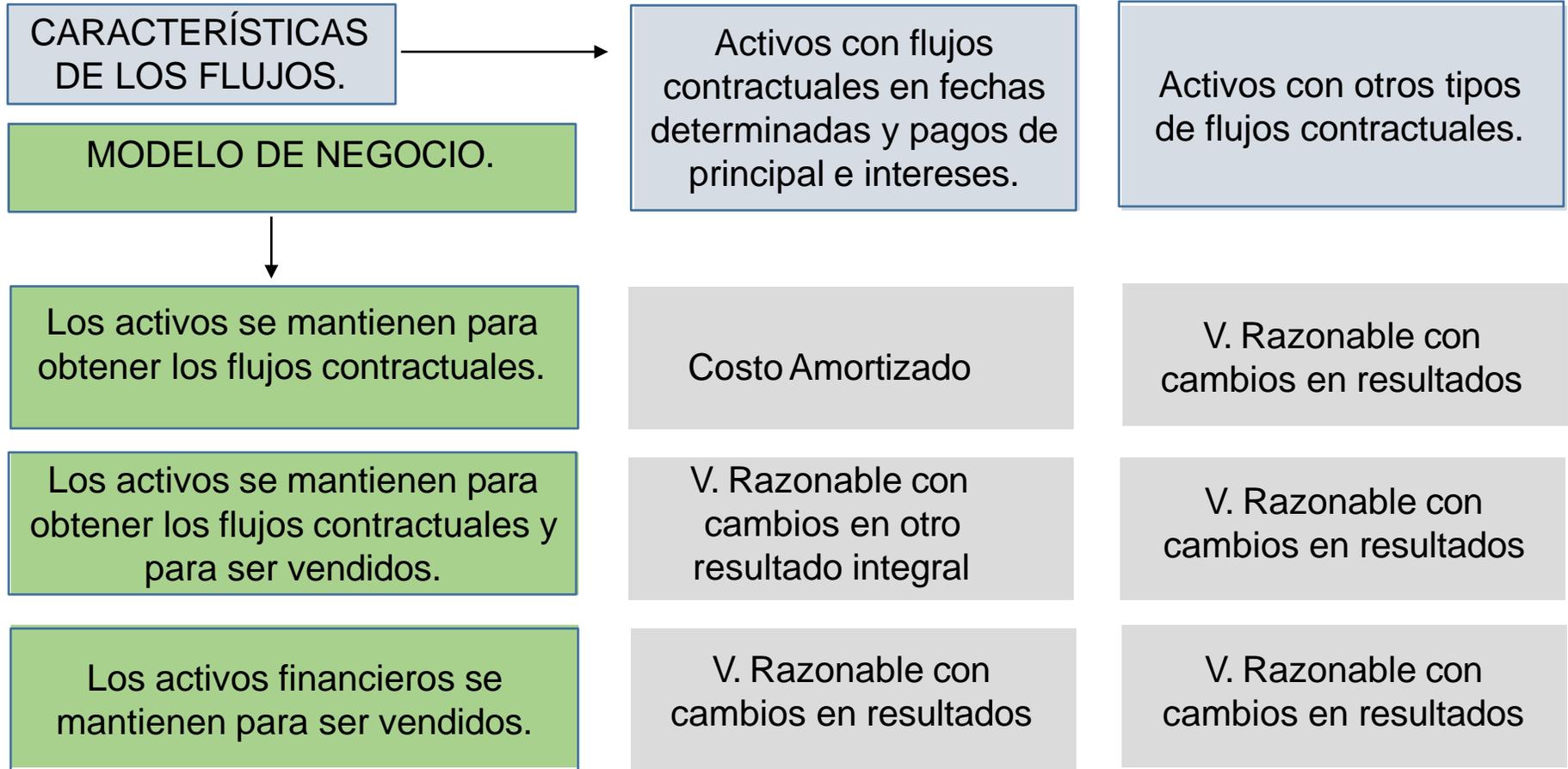
✓ Al momento del reconocimiento y medición posterior la inversión se debe reconocer y medir en función de esta clasificación, que es una decisión confirmada desde el inicio al momento de tomar la inversión.

La clasificación anterior se debe basar en lo siguiente:

- El **modelo de negocio** de la entidad para gestionar los activos financieros.
- Las **características** de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

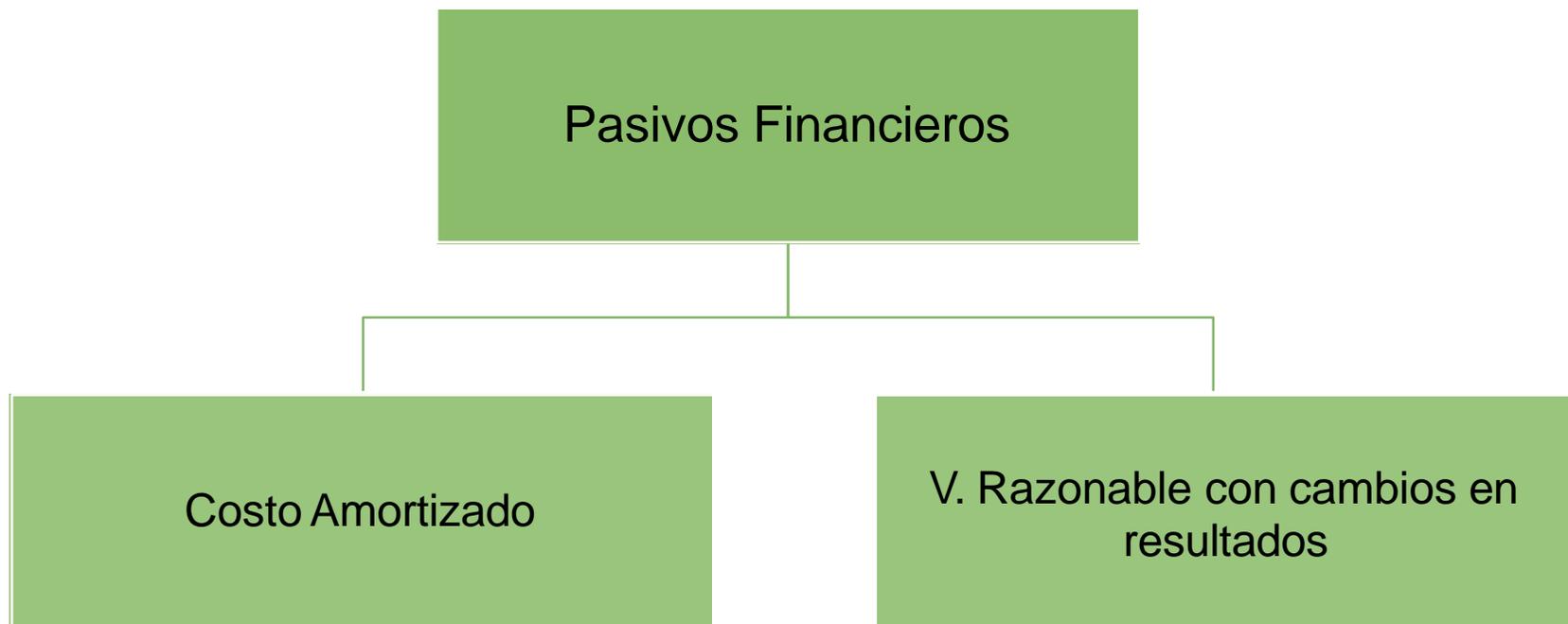
Reconocimiento de los Activos Financieros - INVERSIONES

Matriz de **Modelo de Negocio** de las Inversiones para determinar criterios y clasificaciones.



Parte de esta "matriz" debe conformar la política contable.

Reconocimiento de los Pasivos Financieros - FINANCIAMIENTO



- ✓ Al momento del reconocimiento y medición inicial el pasivo financiero es al “valor actual” de la deuda que puede ser el valor razonable del pasivo en ese momento.
- ✓ Al momento del reconocimiento y medición posterior el pasivo se debe reconocer y medir en función de esta clasificación, que es una característica del instrumento de deuda.

Analicemos casos de Reconocimiento Inicial y Bajas de Activos y Pasivos Financieros

Reconocimiento INICIAL

- Se toma una inversión en FFMM de \$ 150,000,000 operacional.
- Se toma una inversión en Bonos del Tesoro de EEUU por valor de USD 100,000 (valor nominal de USD 105.000) con tasa de caratula de 5% anual a 5 años.
- Se toma inversión en acciones de empresas IPSA por valor de \$ 58,000,000.-
- La empresa toma una deuda con bancos por un valor de \$ 250,000,000 a pagar en 30 cuotas iguales con una tasa mensual de 0,45%
- La empresa emite acciones en su aumento de capital por valor de \$ 850,000,000, de los cuales los accionistas suscriben el 50% pagando una sobreprima de \$ 25,000,000.-

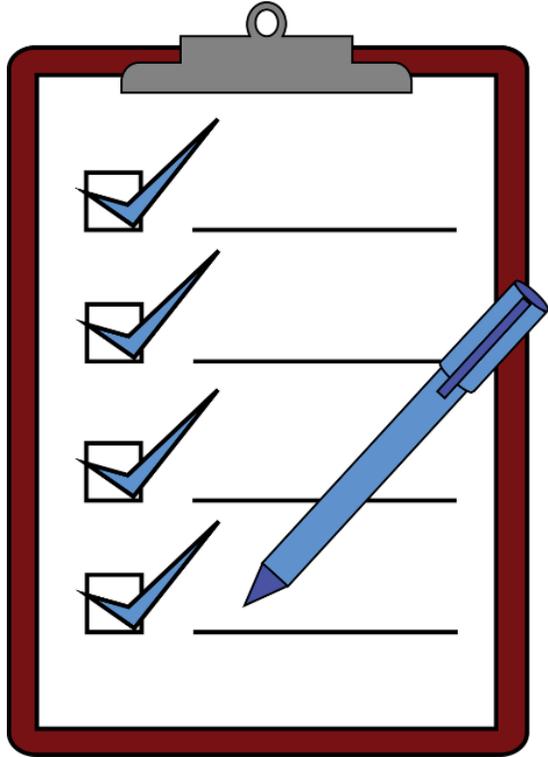
BAJAS

- Se rescata la inversión en FFMM operacionales a un valor de \$ 152,500,000.-
- Después de un año de tenencia del bono se vende en USD 108,000.- // no se vende hasta su término del plazo.
- Se venden las acciones de empresas IPSA por valor de \$ 53,000,000.-

CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN

En Instrumentos Financieros

NIIIF 9: Clasificación y Medición



- Un Activo Financiero se mide a Costo Amortizado si los siguientes criterios se cumplen:
 - ✓ El activo es mantenido para coleccionar flujos de efectivos contractuales; y
 - ✓ Los flujos de efectivo contractuales del activo representan Solamente Pagos de Principal e Intereses (SPPI).

NIIF 9: Clasificación y Medición

- Un Activo Financiero medido a Costo Amortizado se reconoce inicialmente a Valor Razonable y luego a Costo Amortizado.



NIIF 9: Clasificación y Medición



- Un Activo Financiero es medido a Valor Razonable con Cambios en ORI si los dos criterios siguientes se satisfacen:
 - ✓ El objetivo del modelo de negocios es tanto la colección de flujos de efectivo contractuales como la venta de los activos financieros; y
 - ✓ Los flujos de efectivo contractuales del activo representan SPPI.

NIIF 9: Clasificación y Medición

- Los Activos Financieros incluidos en la Categoría de Medidos a Valor Razonable con Cambios en ORI se reconocen a Valor Razonable al comienzo y subsiguientemente.
- Los cambios de valor debieran registrarse en ORI, excepto por el reconocimiento de pérdidas o ganancias por deterioro, las ganancias por intereses y las ganancias o pérdidas por Tipo de Cambio, que se registran en resultados.
- Cuando el Activo Financiero es des-reconocido, la ganancia o pérdida acumulada, previamente reconocida en ORI, es reclasificada a resultados.

NIIF 9: Clasificación y Medición

- Bajo el nuevo modelo, la Medición a Valor Razonable con Cambios en Resultados es una categoría residual. Los Activos Financieros debieran ser clasificados como Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados si no reúnen los criterios para ser clasificados como Medidos a Valor Razonable con Cambios en ORI, ni para ser clasificados como Medidos a Costo Amortizado.
- Independientemente de la evaluación del modelo de negocio, una entidad puede elegir clasificar un Activo Financiero a Valor Razonable con Cambios en Resultados si al hacerlo reduce o elimina una inconsistencia de medición o reconocimiento (inconsistencia contable, o "*accounting mismatch*").
- Se permiten reclasificaciones, aunque se espera que sean más bien inusuales.

NIIF 9: Clasificación y Medición



- Instrumentos de Patrimonio:
 - ✓ Las Inversiones en Instrumentos de Patrimonio siempre se miden a Valor Razonable. Los Instrumentos de Patrimonio son aquellos que reúnen la definición de patrimonio de NIC 32.
 - ✓ Los Instrumentos de Patrimonio mantenidos para Negociación se requiere que sean clasificados como Medidos a VRCCER.

NIIF 9: Clasificación y Medición



- Pasivos Financieros:
 - ✓ Se mantiene la clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros de NIC 39, excepto cuando una entidad ha escogido medir un pasivo financiero a VRCCER. Para tales pasivos los cambios en Valor Razonable vinculados a cambios en Riesgo de Crédito Propio se presentan en forma separada en ORI.
 - ✓ Los montos de ORI relacionados con el Riesgo de Crédito Propio no se reciclan a resultados incluso si el pasivo es des-reconocido y los montos realizados. Sin embargo, la nueva norma permite transferencias entre cuentas patrimoniales.
 - ✓ Las empresas aún deben separar los derivados implícitos de pasivos financieros si no se encuentran estrechamente relacionados con el contrato anfitrión. La guía para la separación es consistente con NIC 39.

Criterios de
"Valorización"
de los
Instrumentos
de Deuda y
Patrimonio

Medición Contable	Efectos en los Estados Financieros	Inst. de Deuda	Inst. de Pat.
Costo Amortizado	<ul style="list-style-type: none"> Los flujos de efectivo a recibir son sólo pagos de principal más intereses (SPPI). El modelo de negocios es "mantener para recuperar" y la entidad no opta por el valor razonable <p>Registro Contable: (+/-) Activo Financiero (Principal + Intereses por tasa efectiva) = (+) Egreso de caja (+) Ingreso Financiero por tasa efectiva (+/-) Variación de tipo de cambio, de UF o de cuota, contra Resultado del Ejercicio.</p>	X	-
Valor Razonable con cambio en Patrimonio (Resultados Integrales)	<ul style="list-style-type: none"> Los flujos de efectivo a recibir son sólo pagos de principal más intereses (SPPI). El modelo de negocios es "mantener para recuperar y vender (negociar)" y la entidad no opta por el valor razonable al inicio en función de la "consistencia" con el modelo. <p>Registro Contable: (+/-) Activo Financiero (Principal + Intereses + ajustes de V.R. permanente) = (+) Egreso de caja (+) Ingreso Financiero (+/-) Variación de tipo de cambio, de UF o de cuota, contra Patrimonio en Reservas (+/-) Ajustes de VR en el Patrimonio en el ítem de Reservas (<u>se pasan a Resultados del Ejercicio cuando se enajenan</u>)</p>	X	X
Valor Razonable con cambios en Resultados	<ul style="list-style-type: none"> Se sustenta en el Modelo de Negocios, diferente a los anteriores. <p>Registro Contable: (+/-) Activo Financiero (Principal + Intereses + ajustes de V.R. permanente) = (+) Egresos de caja (+) Ingreso Financiero (+/-) Variación de tipo de cambio, de UF o de cuota, contra Resultado del Ejercicio (+/-) Ajustes de VR en el Estado de Resultados.</p>	X	X

Criterios de “Valorización” de los Instrumentos de Deuda y Patrimonio

Medición Contable	Efectos en los Estados Financieros	Inst. de Deuda	Inst. de Pat.
Costo Amortizado	<ul style="list-style-type: none"> Los flujos de efectivo a recibir son sólo pagos de principal más intereses (SPPI). El modelo de negocios es “mantener para recuperar” y la entidad no opta por el valor razonable <p>Registro Contable: (+/-) Activo Financiero (Principal + Intereses por tasa efectiva) = (+) Egreso de caja (+) Ingreso Financiero por tasa efectiva (+/-) Variación de tipo de cambio, de UF o de cuota, contra Resultado del Ejercicio.</p>	X	-
Valor Razonable con cambio en Patrimonio (Resultados Integrales)	<ul style="list-style-type: none"> Los flujos de efectivo a recibir son sólo pagos de principal más intereses (SPPI). El modelo de negocios es “mantener para recuperar y vender (negociar)” y la entidad no opta por el valor razonable al inicio en función de la “consistencia” con el modelo. <p>Registro Contable: (+/-) Activo Financiero (Principal + Intereses + ajustes de V.R. permanente) = (+) Egreso de caja (+) Ingreso Financiero (+/-) Variación de tipo de cambio, de UF o de cuota, contra Patrimonio en Reservas (+/-) Ajustes de VR en el Patrimonio en el ítem de Reservas (<u>se pasan a Resultados del Ejercicio cuando se enajenan</u>)</p>	X	X
Valor Razonable con cambios en Resultados	<ul style="list-style-type: none"> Se sustenta en el Modelo de Negocios, diferente a los anteriores. <p>Registro Contable: (+/-) Activo Financiero (Principal + Intereses + ajustes de V.R. permanente) = (+) Egresos de caja (+) Ingreso Financiero (+/-) Variación de tipo de cambio, de UF o de cuota, contra Resultado del Ejercicio (+/-) Ajustes de VR en el Estado de Resultados.</p>	X	X

Ejemplo de Registro de Inversiones Nacionales

	Debe	Haber	Tipo de Partida en....		
			Costo Amortizado (Resultados)	VR contra Patrimonio (Reservas)	VR contra Resultados (Resultados)
Activo Financiero	1.000.000		x	x	x
a Caja		1.000.000			
Activo Financiero	50.000				
a Resultado Por Unidad de Reajustes		50.000	x	x	x
Activo Financiero	70.000				
a Ingresos Financieros		70.000	x	x	x
Ajuste a Valor Razonable	15.000			x	x
Activo Financiero	35.000	15.000			
a Ajustes de Valor Razonable		35.000		x	x

Costo Amortizado, reconoce el interés y la variación de UF de corresponder sobre base “devengada”, independiente de cuando se perciba el pago.

VR contra Patrimonio, reconoce las variaciones por sobre el principal contra reservas y cuando se enajena la inversión va a resultado del ejercicio.

VR contra Resultados, reconoce las variaciones por sobre el principal contra resultados del ejercicio sobre base devengada.

Los dividendos “percibidos”, de ser acciones no van contra resultados, sino que contra el valor del activo financiero en el caso de los VR, ya que se entiende que el incremento estuvo en el devengamiento previo

En caso de ser Inversiones Nacionales, no se generan “Diferencias de Cambios”, y tampoco tienen reajustabilidad por el IPC, sino que solo por variación UF en la medida que el instrumento sea en UF.

Ejemplo de Registro de Inversiones Extranjeras

	Debe	Haber	Tipo de Partida en...		
			Costo Amortizado (Resultados)	VR contra Patrimonio (Reservas)	VR contra Resultados (Resultados)
Activo Financiero	1.000.000		X	X	X
a Caja		1.000.000			
Diferencia de Cambio	30.000		X	X	X
Activo Financiero	50.000	30.000			
a Diferencia de Cambio		50.000	X	X	X
Activo Financiero	70.000				
a Ingresos Financieros		70.000	X	X	X
Ajuste a Valor Razonable	15.000			X	X
Activo Financiero	35.000	15.000			
a Ajustes de Valor Razonable		35.000		X	X

Costo Amortizado, reconoce el interés y la variación de tipo de cambio sobre base “devengada”, independiente de cuando se perciba el pago.

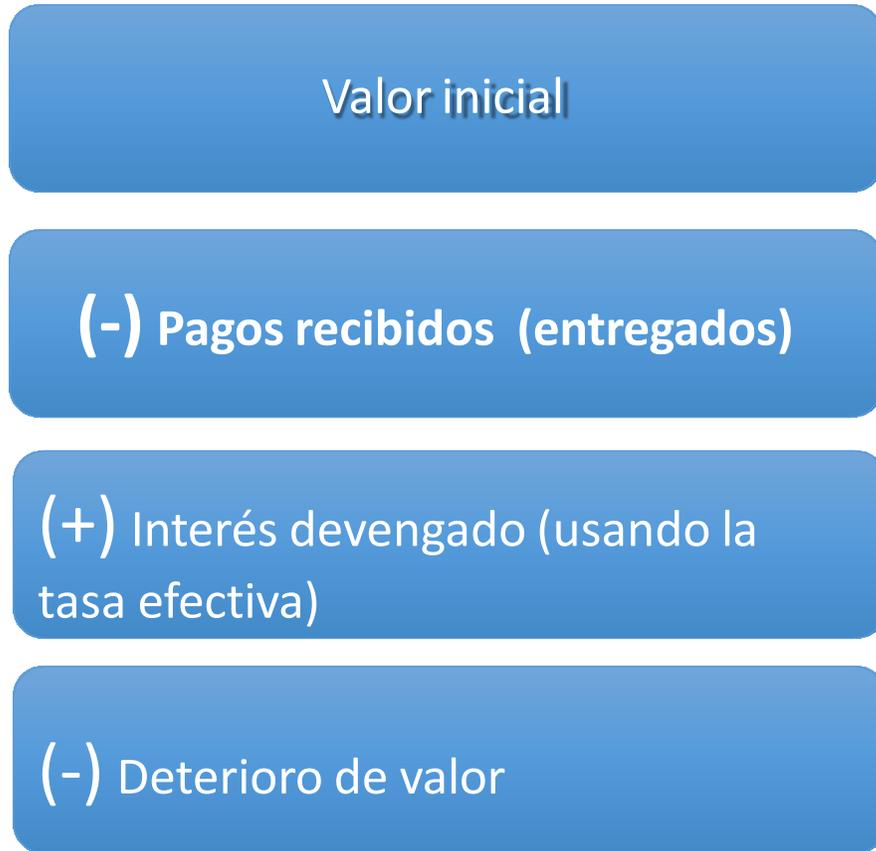
VR contra Patrimonio, reconoce las variaciones por sobre el principal contra reservas y cuando se enajena la inversión va a resultado del ejercicio.

VR contra Resultados, reconoce las variaciones por sobre el principal contra resultados del ejercicio sobre base devengada.

Los dividendos “percibidos”, de ser acciones no van contra resultados, sino que contra el valor del activo financiero en el caso de los VR, ya que se entiende que el incremento estuvo en el devengamiento previo

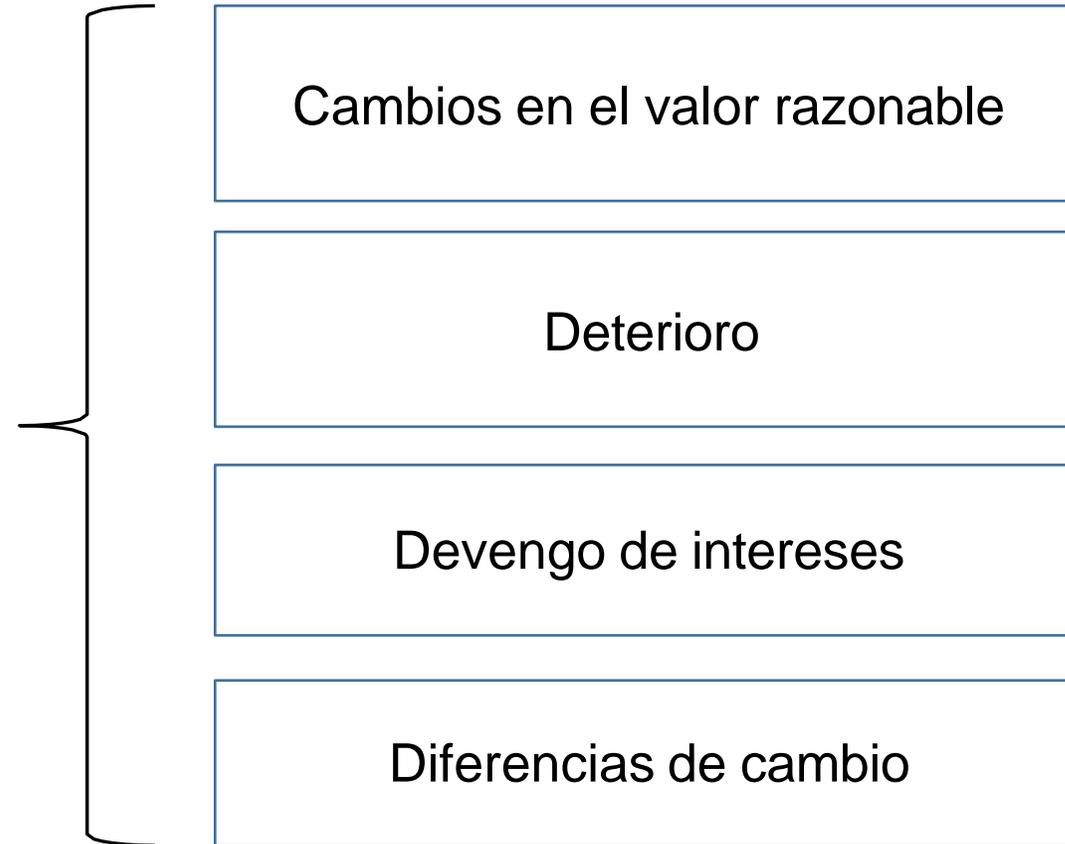
En caso de ser Inversiones Extranjeras, dependiendo de la Moneda Extranjera de que se trate se determinará la diferencia de Cambio.

COSTO AMORTIZADO



PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Efectos a
Distinguir



DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS



de Activos Financieros

- Durante alguna crisis financiera el reconocimiento retardado de las pérdidas crediticias, asociadas con préstamos y otros instrumentos financieros serán de forma recurrente una luz de alerta y atención,

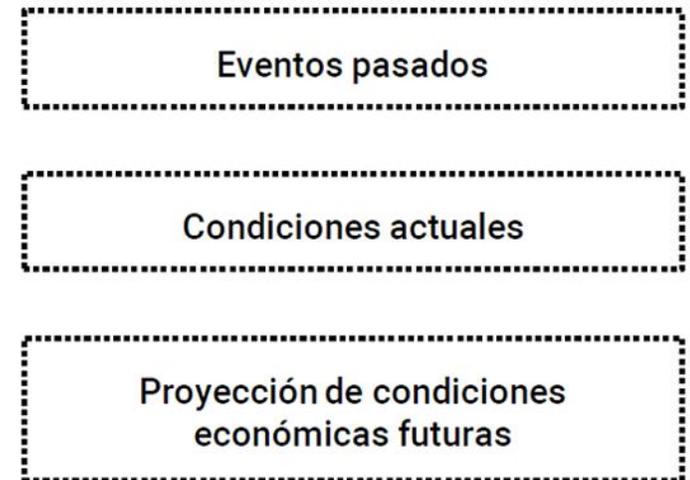


de Activos Financieros

- Los requerimientos del nuevo modelo de deterioro en NIIF 9 se basan en el “modelo de pérdida de crédito esperada”, que reemplaza al modelo de pérdida incurrida de NIC 39.
- El modelo de pérdida de crédito esperada aplica a instrumentos de deuda registrados a Costo Amortizado o a Valor Razonable con Cambios en ORI, más arriendos por cobrar, activos contractuales, compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, que no se miden a Valor Razonable con Cambios en Resultados.

de Activos Financieros

- El modelo contempla dos bases de medición:
 - ✓ Pérdida de crédito esperada de 12 meses (etapa 1): Aplica a todos los ítems (desde el reconocimiento inicial) en la medida en que no haya un deterioro significativo en el riesgo de crédito.
 - ✓ Pérdida de crédito esperada a lo largo de toda la vida (etapas 2 y 3): Aplica cuando ocurre un incremento significativo en el riesgo de crédito sobre una base individual o colectiva.

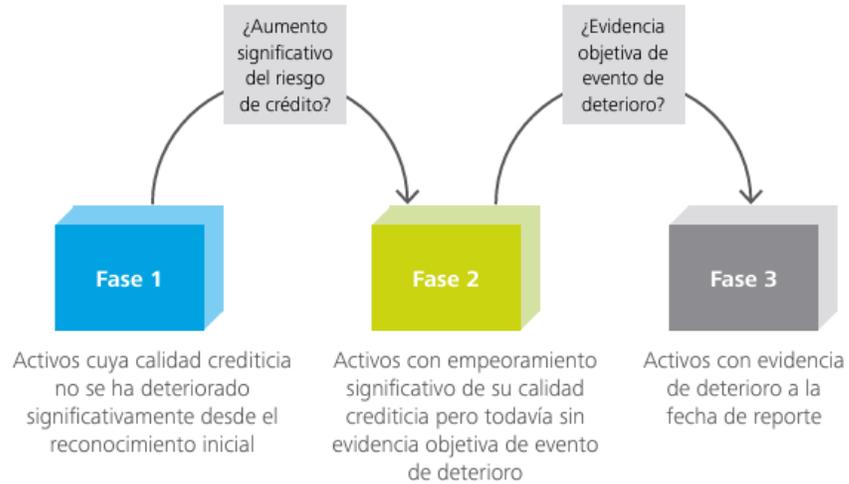


Enfoque General del Modelo de Deterioro de las Cuentas por Cobrar

El enfoque de tres fases: modelo general

El deterioro se reconoce en tres etapas que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia del activo de la siguiente forma y según se describe después:

NIIF 9 Las tres fases del modelo general de deterioro



Reconocimiento de la pérdida esperada



Ingresos por intereses



Fuente: Deloitte (2016).

Construcción del Modelo de Deterioro

Basado en Deloitte (2018) y NIIF 9 (2023)

- **Paso 1:** Determine las agrupaciones apropiadas de las cuentas por cobrar en categorías de categorías compartidas de riesgo de crédito.
- **Paso 2:** Determine el período durante el cual las tasas históricas de pérdida son obtenidas para desarrollar estimados de las tasas esperadas de pérdidas futuras.
- **Paso 3:** Determine las tasas históricas de pérdida.
- **Paso 4:** Considere los factores macroeconómicos prospectivos y ajuste las tasas históricas de pérdida para reflejar las condiciones económicas futuras relevantes.
- **Paso 5:** Calcule las pérdidas de crédito esperadas.

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 introduce un nuevo modelo de deterioro que se basa en la estimación de pérdidas de crédito esperadas. Este enfoque implica el reconocimiento de una provisión por pérdida antes de que la pérdida de crédito se materialice.

De acuerdo con este enfoque, las entidades deben tener en cuenta las condiciones actuales y la información prospectiva razonable y respaldada, siempre que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, al estimar las pérdidas de crédito esperadas. Si bien la NIIF 9 establece un enfoque general para el deterioro, en algunos casos este enfoque puede resultar excesivamente complicado, lo que ha llevado a la introducción de algunas simplificaciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS



Registro contable de derivados simple.



Desconocimiento dificulta entendimiento de las implicancias.



Regla general: a valor justo.



Contabilidad de coberturas es opcional.



¿En qué consisten?



Son instrumentos financieros (contratos).



Una parte se compromete a comprar y otra



a vender. En una fecha futura.



Un determinado activo (llamado subyacente).



A un valor que se fija en el momento de la negociación.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

 ¿Para qué se utilizan?

 Cobertura.

 Especulación.



Tipos de mercados en que se transan:



Bolsas



Fuera de Bolsa (OTC)



Tipo de Productos Derivados:



Futuros



Forward



Swaps



Opciones

CRITERIOS CONTABLES



Un instrumento derivado es aquel que cumpla las tres características siguientes:



Su valor cambia en respuesta a los cambios en un determinado subyacente.



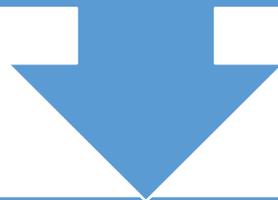
No requiere una inversión inicial neta, o bien obliga a realizar una inversión inferior a la que se requeriría para otros tipos de contratos



Se liquidará en una fecha futura.

CRITERIOS CONTABLES

CLASIFICACIÓN



Al momento de la contratación, un derivado debe ser clasificado en alguna de estas categorías:

1. Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

2. Instrumentos derivados para fines de cobertura contable.

CRITERIOS CONTABLES



REGISTRO Y VALORACIÓN



Todas las posiciones en derivados deben ser reconocidas en el balance a su valor razonable:

- ACTIVO, cuando el valor razonable es positivo.
- PASIVO, cuando el valor razonable es negativo.



Respecto de los ajustes al valor razonable:

- En los derivados de negociación se reconocerá directamente como ingreso o gasto.
- En los derivados en cobertura contable, el reconocimiento dependerá del tipo de cobertura.

Análisis de Inversión en Activos y “derivado”

Si invertimos en Activos Financieros, ¿Qué riesgos podemos correr como empresa?

- ✓ Que la variación de TC nos sea desfavorable.
 - ✓ Que se devengue una tasa de interés variable y ésta sea negativa o menor a lo esperado.
 - ✓ Que se pierda liquidez.
 - ✓ Que se deteriore el activo
- ✓ ¿Cuáles serían los registros normales del activo financieros en condiciones favorables y desfavorables?, entonces, ¿el “derivado” que va a proteger?..... Al proteger el derivado surge un pasivo que calza al activo y el nuevo activo es lo que realmente la empresa va a tener como resultado..... veamos algunas cuentas T.

Análisis de Pasivos Financieros y “derivado”

Si tenemos ciertos pasivos financieros con condiciones establecidas, ¿Qué riesgos podemos correr como empresa?

- ✓ Que la variación de TC nos sea desfavorable.
 - ✓ Que se devengue una tasa de interés variable y ésta sea mayor a lo esperado.
 - ✓ Que se pierda liquidez.
 - ✓ Que se incremente la deuda por variables inflacionarias.
- ✓ ¿Cuáles serían los registros normales del pasivo financiero en condiciones favorables y desfavorables?, entonces, ¿el “derivado” que va a proteger?..... Al proteger el derivado surge un activo que calza al pasivo original y el nuevo pasivo es lo que realmente la empresa va a tener que pagar con sus efectos en resultado..... veamos algunas cuentas T.