

Instrumentos Financieros

Carlos Filgueira Ramos
cfilgueira@filgueira.cl



Carlos Filgueira Ramos

Integrante Comisión de Principios y Normas de Contabilidad de la Asociación Interamericana de Contabilidad & El Colegio de Contadores de Chile A.G. Director Suplente Grupo Latinoamericano de Emisores de Normas de Información Financiera (GLENIF), Consultor y Académico, con amplia experiencia en todos los aspectos de la contabilidad, auditoría, gestión financiera y adopción a las Normas Internacionales del Sector Financiero y Público, experiencia directa con distintos rubros. Autor Libro Manual Contable NIIF (2013), Manual NIIF (2016), Manual NICSP (2017), Manual NIIF y Manual NICSP editado por el Colegio de Contadores de Chile A.G. (2017), Manual NIIF Aplicación Práctica (2018), IFRS para PYMES (2018), Manual de Auditoría de Estados Financieros (2020) y actualización Manual NIIF & PYMES (2021).

Massachusetts Institute of Technology (MIT)
DISRUPCIÓN TECNOLÓGICA BLOCKCHAIN

Universidad de Santiago de Chile
MAGÍSTER, CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CON MENCIÓN EN CONTABILIDAD INTERNACIONAL
POSTÍTULO, CONTABILIDAD INTERNACIONAL

Universidad Adolfo Ibañez
MAGÍSTER EN DIRECCIÓN Y GESTIÓN TRIBUTARIA

Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), Inglaterra.
CERTIFICADO INTERNACIONAL EN NIIF

Universidad Católica Silva Henríquez
CONTADOR AUDITOR
DIPLOMADO GESTIÓN TRIBUTARIA



Objetivos



Instrumentos
Financieros

Objetivo del curso

1

Tener un conocimiento teórico-práctico adecuado de la normativa internacional de instrumentos financieros desde la mirada de la Auditoría de Estados Financieros

2

Facilitar la aplicación correcta de las normas financieras de manera de poder resolver de forma prácticas de la nueva regulación.

3

Conocimiento de las revelaciones en términos de la gestión de los riesgos, medición, valoración y reconocimiento.

Categorías de Activos y Pasivos Financieros

Categoría de Activos

Activos para Negociar
(Valor Razonable)

Disponibles para la
Venta (Valor
Razonable)

Cuentas por Cobrar
(Costo Amortizado)



Valor Razonable con
Efectos en Resultado

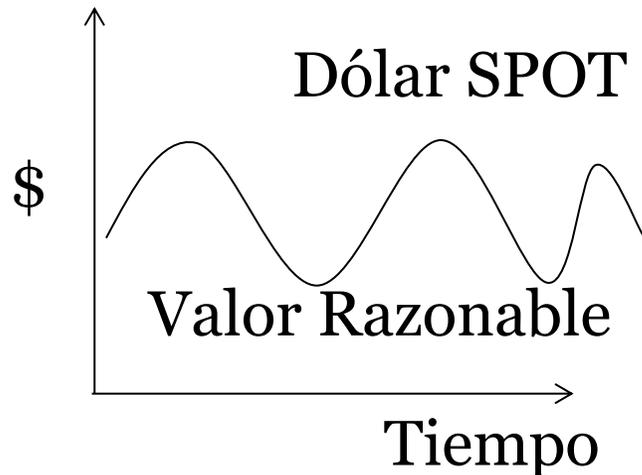
Costo Amortizado con
efecto de interés en
Resultado

Valor Razonable (NIIF 13)

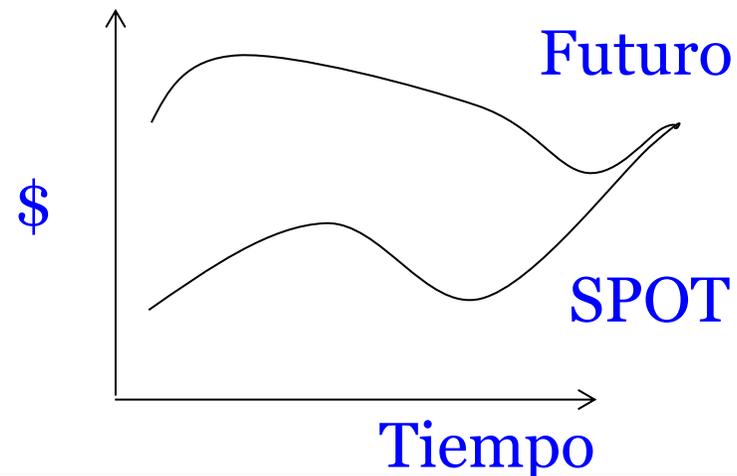
“...el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición”

Se supone que el valor razonable puede determinarse prácticamente en todos los casos, los precios de los instrumentos financieros pueden encontrarse listados en distintos mercados:

BOLSA

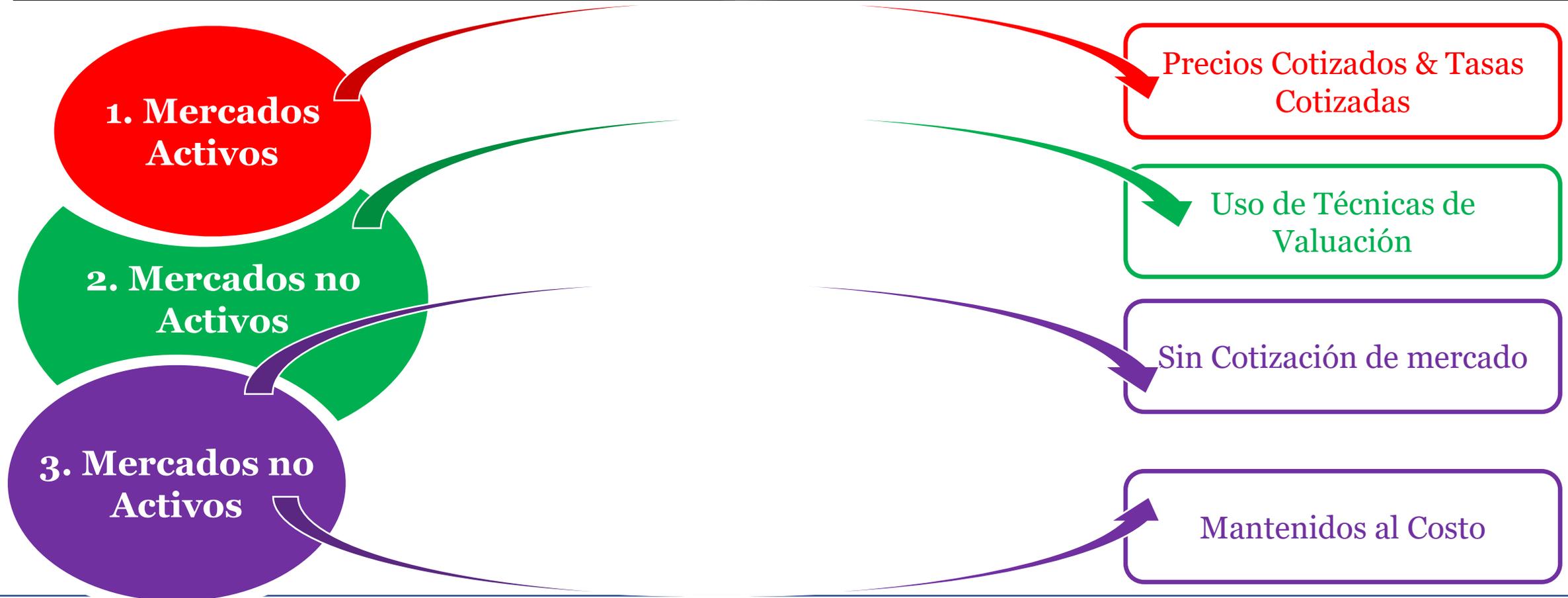


MERCADOS INTERMEDIOS



Consideraciones de Valor Razonable

NIIF 13, establece los principios para determinar el Valor Razonable de Instrumentos Financieros refiriéndose a 3 Categorías:



Mercados Activos 1 – Inversiones Fynsa



bidora Goyenechea 3477, Piso 11
Las Condes - Santiago, Chile
Tel. (56 2) 2499 1500 / 2499 1501
www.fynsa.com

su Cuenta de Inversiones

1 de septiembre de 2024 - 30 de septiembre de 2024
Número de Cuenta: P85-008400

ago-24	913,99		
sept-24	897,7		
Diferencia de Cambio	-16,31	5103-22	-8.838.797
Intereses y dividendos	3.547,75	5103-21	3.184.744
Cambio cartera	6.148,68	4301-15	5.519.547
Gastos Fynsa	-50,00	4301-16	-44.884
Retiro	-4.890,00	1101-11	-4.389.655
deposito	-		-
	546.681,42		-4.569.045
	490.744.977		490.744.977
		Diferencia	0

Resumen de la Cartera

	Este Periodo	Año hasta la Fecha
VALOR INICIAL DE LA CUENTA	\$541,924.99	\$726,796.10
Depósitos en Efectivo y Títulos	0,00	200,000.00
Retiros en Efectivo y Títulos	4,890.00	431,594.00
Dividendos, Intereses y Otros Ingresos	3,547.75	18,407.59
Cargos	50,00	550.00
Otras transacciones	0,00	781.28
Cambio Neto en la Cartera¹	6,148.68	34,403.01
VALOR FINAL DE LA CUENTA	\$546,681.42	\$546,681.42
Ingresos Anuales Estimados	\$16,938.19	

Mercados Activos (inversiones para negociar)

BICE INVERSIONES
CORREDORES DE BOLSA S.A.

BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA
GIRO: CORREDORES DE BOLSA
Teatinos N°280, Piso 5, Santiago
Teléfonos: (56 2) 2692 2800

Cliente: CARLOS FILGUEIRA RAMOS
Dirección: AVENIDA LA MONTAÑA NORTE 3650
Comuna: LAMPA
Ciudad: SANTIAGO

Santiago, 10 de junio del 2022
R.U.T.: 15.540.168-0 SEC.: 4
Condición Liquidación: PH
Fecha Pago: 25/06/2022
Agente: 4111 DE LA BARRA GARREAUD DE
MAINVILLIERS FLOR SA

En cumplimiento de sus instrucciones, hemos efectuado las siguientes operaciones:

DOCUMENTO	PRECIO / U	CANTIDAD	COMPRA	VENTA
COMPRA MO 96.000,00 DOLAR 813,700000 US 10-06-2020	813,7	96.000	78.115.200	
SUB TOTAL(1):			\$78.115.200	
COMISIONES			\$1.000.000	
IVA 19%			\$190.000	
VALOR A PAGAR			79.305.200	

BICE INVERSIONES
CORREDORES DE BOLSA S.A.

Mesa Spot, [Dólares](#)

ACUSE DE RECIBO

NOMBRE.....
RUT.....
FECHA.....
RECINTO.....
FIRMA.....

El acuse de recibo que se declara en este acto, de acuerdo a lo dispuesto en la letra b) del Art.4, y la letra c) del Art.5 de la ley 19.983, acredita que la entrega de [operaciones](#) o servicio(s) prestado(s) ha(n) sido recibido(s).

Timbre Electrónico SII

Res.145 del 28-12-2005- Verifique Documento www.sii.cl

R.U.T.: 79.532.990-0

FACTURA ELECTRÓNICA

N° 1.234.812

S.I.I. - SANTIAGO CENTRO

Detalle	Debe	Haber
Acciones LaTam	78.115.200	
Comisiones	1.000.000	
IVA CF	190.000	
CxP		79.305.200

Mercados Activos (inversiones para negociar)

B O L S A
SANTIAGO

¿Qué emisor estás buscando?

La Empresa Soluciones Tecnológicas Mercados Regulación y Normativas Sostenibilidad e Innovación Educación Financiera

UF +0,24% ↑ \$ 35.178,67 DOLAR \$ 856,31 +0,16% ↑ SPCLXIGS 44.899,11 +0,08% ↑ SPCLX HLTHCR 1.167,16 0,00% SPCLXIN10 7.484,06 +0,12% ↑ SPCLXDCP 130,76 +0,74% ↑

01-2023 16:39 GMT -03:00

RESUMEN DEL INSTRUMENTO EN TIEMPO REAL

LATAM AIRLINES GROUP S.A. NEMOTÉCNICO LTM
ISIN: CL0000000423

Valor	Variación	Última actualización
459,56	+0,73%	31 de diciembre de 2022

Detalle	Cantidad	VR	31.12.2022
Acciones LaTam	96.000	459,56	44.117.760

Contable	10.06.2022	31.12.2022	Ajuste VR
Acciones LaTam	78.115.200	44.117.760	(33.997.440)

Detalle	Debe	Haber
Pérdida Valor Razonable	33.997.440	
Acciones LaTam		33.997.440

Mercados Activos (inversiones para negociar)

BICE INVERSIONES
CORREDORES DE BOLSA S.A.

BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA
GIRO: CORREDORES DE BOLSA
Teatinos N°280, Piso 5, Santiago
Teléfonos: (56 2) 2692 2800

Cliente: CARLOS FILGUEIRA RAMOS
Dirección: Avenida la montaña Norte 3650
Comuna: LAMPA
Ciudad: SANTIAGO

Santiago, 25 de julio del 2023
R.U.T.: 15.540.168-0 SEC.: 4
Condición Liquidación: CN - Bolsa: BCS
Fecha Pago: 30/07/2023
Agente: 4111 DE LA BARRA GARREAUD DE
MAINVILLIERS FLOR SA

En cumplimiento de sus instrucciones, hemos efectuado las siguientes operaciones:

DOCUMENTO	PRECIO / U	CANTIDAD	COMPRA	VENTA
VENTA AC 96.000	632,17	96.000		60.688.320
SUB TOTAL(1):				60.688.320
COMISION:				\$351.594
MONTO NETO				\$ 351.594
IVA 19%				\$ 66.803
MONTO TOTAL				\$418.397
VALOR A RECIBIR				60.269.923

Intermediación Acciones



Timbre Electrónico SII

ACUSE DE RECIBO

NOMBRE.....
RUT.....
FECHA.....
RECINTO.....
FIRMA.....

El acuse de recibo que se declara en este acto, de acuerdo a lo dispuesto en la letra b) del Art.4, y la letra c) del Art.5 de la ley 19.983, acredita que la entrega de operaciones o servicio(s) prestado(s) ha(n) sido recibido(s).

R.U.T.: 79.532.990-0
FACTURA ELECTRÓNICA
N° 1.234.750

S.I.I. - SANTIAGO CENTRO

Detalle	Cantidad	VR	25.07.2023
Acciones LaTam	96.000	632,17	60.688.320

Contable	31.12.2022	25.07.2023	Ajuste VR
Acciones LaTam	44.117.760	60.688.320	16.570.560

Detalle	Debe	Haber
Acciones LaTam	16.570.560	
Ganancia Valor Razonable		16.570.560

Detalle	Debe	Haber
Cuenta por Cobrar	60.269.923	
Comisiones	351.594	
IVA CF	66.803	
Venta Acciones		60.688.320
Costo Acciones	60.688.320	
Acciones LaTam		60.688.320

2. Mercados no Activos



COLEGIO DE CONTADORES DE CHILE A.G.

Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y al 01 de enero de 2023

Activos	Nota	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$	01.01.2023 M\$
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	850.865	440.761	195.331
Otros activos no financieros	7	31.785	26.031	47.729
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	7.498.451	7.644.122	7.347.502
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	515.068	310.548	139.624
Inventarios	10	5.479.309	4.963.960	4.309.510
Activos por impuestos	11	383.780	256.502	310.115
Total activos corrientes distintos de activos mantenidos para la venta		14.759.258	13.641.924	12.349.811
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	-
Total activos corrientes		14.759.258	13.641.924	12.349.811
Activos no corrientes:				
Otros activos financieros no corrientes		-	-	-
Derechos por cobrar no corrientes	8	152.715	156.994	161.454
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	12	7.654.574	7.883.177	8.002.746
Activos por impuestos diferidos	11	698.333	640.933	617.375
Activos no corrientes totales		8.505.622	8.681.104	8.781.575
Total de activos		23.264.880	22.323.028	21.131.386

Uso de Técnicas de Valuación

Ajustes como resultado de la aplicación de las NIIF por primera vez (NIIF 1 & Sección 35)

Resultados Acumulados

-Todos los casos

Exención

Otras Reservas

- Propiedades, Plantas y Equipos (NIC 16 & Sección 17)
- Intangibles (NIC 38, no aplica PYME)
- Coberturas de Flujo de Efectivo (NIIF 9)

2. Mercados no Activos (75% participación 5 directores de 8) inversión 18.000.000

	Capital emitido M\$	Resultados acumulados M\$	Acciones propias en cartera M\$	Otras Reservas M\$	Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora M\$	No controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldos al 1 de enero de 2024	11.517.353	16.922.019	33.980	(357.654)	28.115.698	12.613	28.128.311
Cambios en la política contable	-	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado	11.517.353	16.922.019	33.980	(357.654)	28.115.698	12.613	28.128.311
Cambios en el patrimonio:							
Retasación Propiedades, plantas y equipos	-	-	-	13.058.733	13.058.733	-	13.058.733
Dividendos definitivos	-	(1.460.000)	-	-	(1.460.000)	-	(1.460.000)
Dividendos provisorios	-	(2.000.000)	-	-	(2.000.000)	-	(2.000.000)
Utilidad del ejercicio	-	3.245.486	-	-	3.245.486	762	3.246.248
Total cambios en el patrimonio	-	(214.514)	-	13.058.733	12.844.219	762	12.844.981
Saldos al 31 de diciembre de 2024	11.517.353	16.707.505	33.980	12.701.079	40.959.917	13.375	40.973.292

Inversión empresas
Relacionadas 75%
de M\$28.115.698

Retasación PPE
M\$13.058.733

Dividendos
M\$3.460.000

Utilidad
M\$3.245.486

31.12.2021
M\$21.086.774

Detalle	Debe	Haber
Inv. Relacionada	9.794.050	
Otras Reservas		9.794.050

Detalle	Debe	Haber
Dividendos x Cobrar	2.595.000	
Inv. Relacionadas		2.595.000

Detalle	Debe	Haber
Inv. Relacionada	2.434.115	
Utilidad Relacionada		2.434.486

2. Mercados no Activos (75% participación 5 directores de 8) inversión 18.000.000

	Capital emitido M\$	Resultados acumulados M\$	Acciones propias en cartera M\$	Otras Reservas M\$	Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora M\$	No controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldos al 1 de enero de 2024	11.517.353	16.922.019	33.980	(357.654)	28.115.698	12.613	28.128.311
Cambios en la política contable	-	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado	11.517.353	16.922.019	33.980	(357.654)	28.115.698	12.613	28.128.311
Cambios en el patrimonio:							
Retasación Propiedades, plantas y equipos	-	-	-	13.058.733	13.058.733	-	13.058.733
Dividendos definitivos	-	(1.460.000)	-	-	(1.460.000)	-	(1.460.000)
Dividendos provisorios	-	(2.000.000)	-	-	(2.000.000)	-	(2.000.000)
Utilidad del ejercicio	-	3.245.486	-	-	3.245.486	762	3.246.248
Total cambios en el patrimonio	-	(214.514)	-	13.058.733	12.844.219	762	12.844.981
Saldos al 31 de diciembre de 2024	11.517.353	16.707.505	33.980	12.701.079	40.959.917	13.375	40.973.292

Inversión empresas

31.12.2021	21.086.774	2.595.000	31.12.2022
31.12.2022	9.794.050		
31.12.2022	2.434.115		
	33.314.939	2.595.000	
	SD	30.719.939	

Comprobación
M\$40.959.917 x 75%

M\$30.719.939

3. Mercados no Activos 3 (80% participación 1 directores de 8) inversión 10.000.000

Detalle	Monto
Capital	17.273.543
Rev. Capital Propio	41.456.368
Ut. Acumuladas	333.072.383
Ut. Del Ejercicio	29.874.871
Totales	421.677.165

Inversión empresas
Relacionadas 80%
de \$421.677.165

M\$337.341.732

78.145.800-7 MAGRI CONSULTORES LIMITADA
NOCEDAL 6664 -A LA REINA/SANTIAGO
Representante Legal
4.941.927-9 EDUARDO JOSE MAGRI VARELA

Página 1

BALANCE GENERAL

EJERCICIO DESDE ENERO A DICIEMBRE DE 2022

Cuenta	SUMAS		SALDOS		INVENTARIO		RESULTADO	
	Debitos	Creditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Perdidas	Ganancias
1101-01 CUENTA CAJA	15.000.000	15.000.000						
1101-14 BANCO DE CHILE	386.851.892	323.244.328	63.607.564		63.607.564			
1102-17 CUOTAS ACCIONARIAS FI FYNESA	290.218.310	200.984.433	89.233.877		89.233.877			
1102-20 PERSHING FYNESA	262.561.279	81.102.350	181.458.929		181.458.929			
1104-24 OD MINERA STA ANDREA LTDA	33.543.931		33.543.931		33.543.931			
1105-29 CTA CTE EDUARDO MAGRI	53.832.864		53.832.864		53.832.864			
1113-01 PAGOS PROVISIONALES	6.239.222	6.239.222						
1209-17 EQUIPOS COMPUTACIONALES	2.106.989		2.106.989		2.106.989			
1209-18 OTROS ACTIVOS FIJOS	1.051.715		1.051.715		1.051.715			
1209-19 DEP ACUM OTROS ACTIVOS		1.051.715		1.051.715		1.051.715		
1209-20 DEP ACUM EQUIPOS		2.106.989		2.106.989		2.106.989		
2301-01 CAPITAL		17.273.543		17.273.543	17.273.543			
2301-02 REV CAPITAL PROPIO		41.456.368		41.456.368	41.456.368			
2302-03 UTILIDADES ACUMULADAS		333.072.383		333.072.383	333.072.383			
4101-10 COSTO VENTA PERSHING FYNESA	174.072.304		174.072.304				174.072.304	
5103-21 INTERESES FYNESA		1.288.758		1.288.758				1.288.758
5103-22 DIFERENCIA DE CAMBIO FYNESA	23.515.065	39.708.455		16.193.390				16.193.390
Sumas	1.761.696.207	1.761.696.207	677.894.826	677.894.826	424.835.869	394.960.998	253.058.957	282.933.828
Ganancia Ejercicio						29.874.871	29.874.871	
Totales	1.761.696.207	1.761.696.207	677.894.826	677.894.826	424.835.869	424.835.869	282.933.828	282.933.828

Detalle	PCGA	NIIF	Ajuste
Inv. Relacionada	337.341.732	10.000.000	327.341.732

3. Mercados no Activos 3 (contabilidad tributaria) inversión 20.000.000 CM 3.000.000

Detalle	Monto
Capital	17.273.543
Rev. Capital Propio	41.456.368
Ut. Acumuladas	333.072.383
Ut. Del Ejercicio	29.874.871
Totales	421.677.165

**Inversión empresas
Relacionadas de
\$23.000.000**

78.145.800-7 MAGRI CONSULTORES LIMITADA
NOCEDAL 6664 -A LA REINA/SANTIAGO
Representante Legal
4.941.927-9 EDUARDO JOSE MAGRI VARELA

Página 1

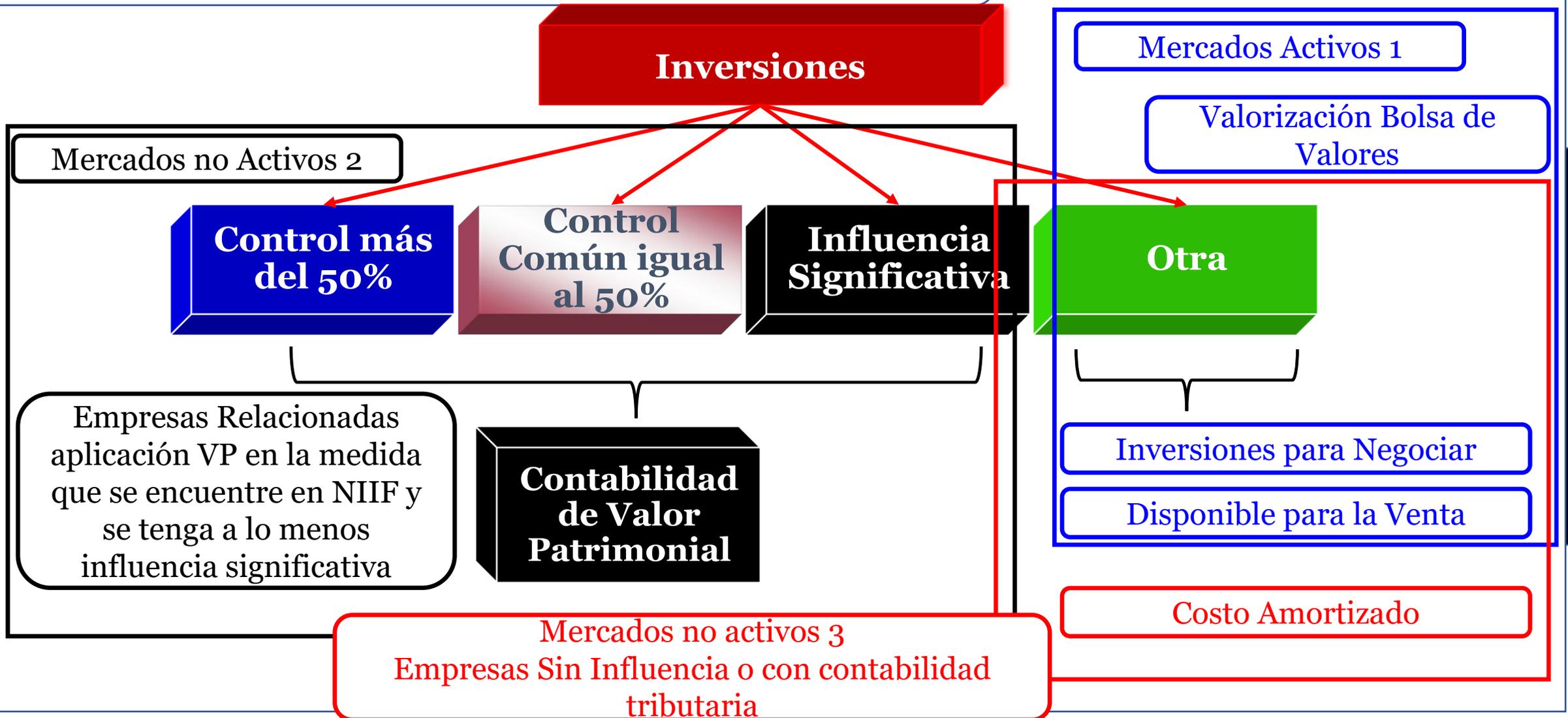
BALANCE GENERAL

EJERCICIO DESDE ENERO A DICIEMBRE DE 2022

Cuenta	SUMAS		SALDOS		INVENTARIO		RESULTADO	
	Debitos	Creditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Perdidas	Ganancias
1101-01 CUENTA CAJA	15.000.000	15.000.000						
1101-14 BANCO DE CHILE	386.851.892	323.244.328	63.607.564		63.607.564			
1102-17 CUOTAS ACCIONARIAS FI FYNOSA	290.218.310	200.984.433	89.233.877		89.233.877			
1102-20 PERSHING FYNOSA	262.561.279	81.102.350	181.458.929		181.458.929			
1104-24 OD MINERA STA ANDREA LTDA	33.543.931		33.543.931					
1105-29 CTA CTE EDUARDO MAGRI	53.832.864		53.832.864		53.832.864			
1113-01 PAGOS PROVISIONALES	6.239.222	6.239.222						
1209-17 EQUIPOS COMPUTACIONALES	2.106.989		2.106.989		2.106.989			
1209-18 OTROS ACTIVOS FIJOS	1.051.715		1.051.715		1.051.715			
1209-19 DEP ACUM OTROS ACTIVOS		1.051.715		1.051.715		1.051.715		
1209-20 DEP ACUM EQUIPOS		2.106.989		2.106.989		2.106.989		
2301-01 CAPITAL		17.273.543		17.273.543	17.273.543			
2301-02 REV CAPITAL PROPIO		41.456.368		41.456.368		41.456.368		
2302-03 UTILIDADES ACUMULADAS		333.072.383		333.072.383		333.072.383		
4101-10 COSTO VENTA PERSHING FYNOSA	174.072.304		174.072.304				174.072.304	
5103-21 INTERESES FYNOSA		1.288.758		1.288.758				1.288.758
5103-22 DIFERENCIA DE CAMBIO FYNOSA	23.515.065	39.708.455		16.193.390				16.193.390
Sumas	1.761.696.207	1.761.696.207	677.894.826	677.894.826	424.835.869	394.960.998	253.058.957	282.933.828
Ganancia Ejercicio						29.874.871	29.874.871	
Totales	1.761.696.207	1.761.696.207	677.894.826	677.894.826	424.835.869	424.835.869	282.933.828	282.933.828

Detalle	PCGA	NIIF	Ajuste
Inv. Relacionada	23.000.000	20.000.000	3.000.000

3. Mercados (inversiones)



Clasificación de Activos Financieros

Las NIIF, establece tres categorías para los Activos Financieros

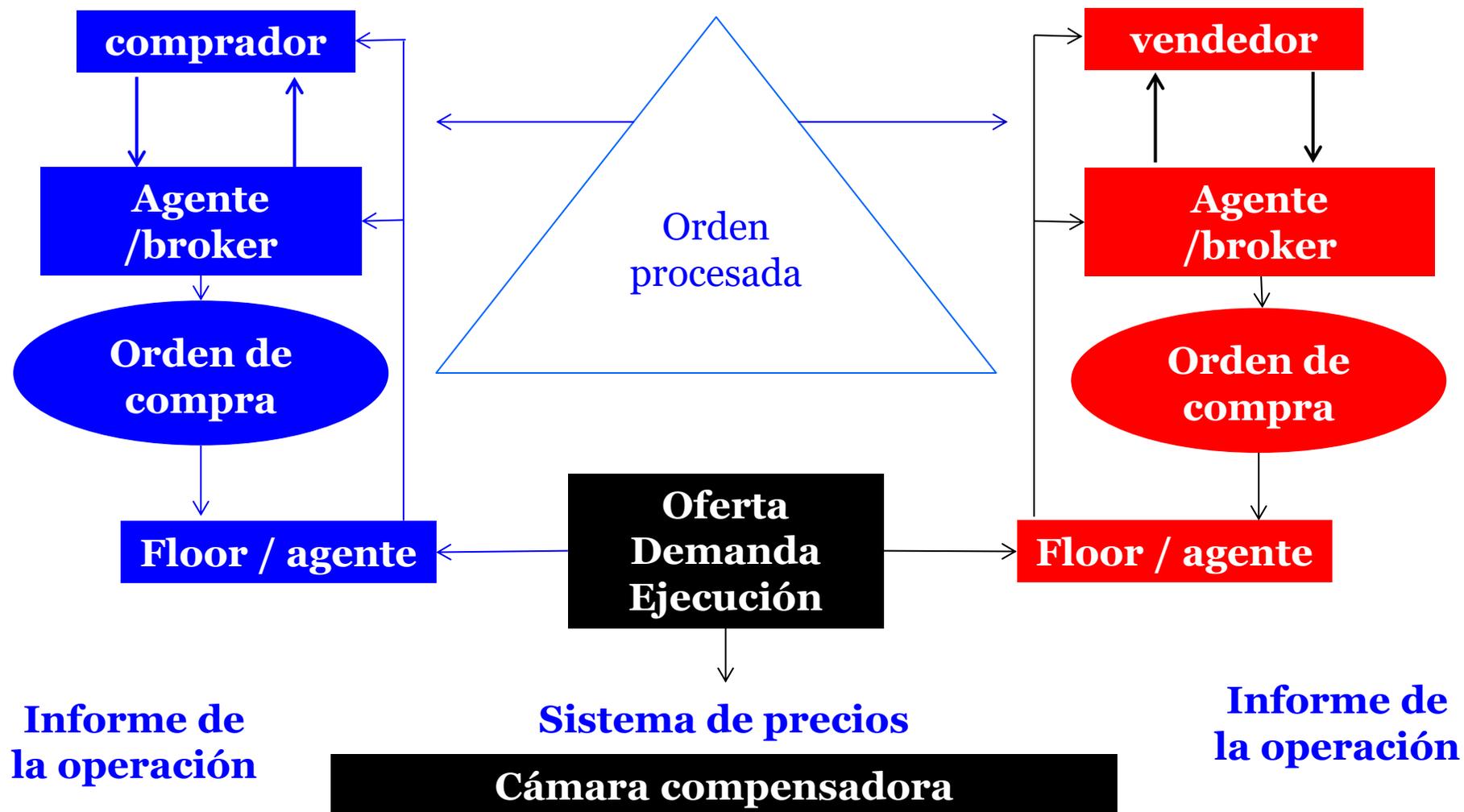
Negociación

**Disponibles para la
Venta**

**Costo Amortizado (se
clasifican en otros activos no
financieros)**

Los criterios de reconocimiento y medida difieren para cada una de las categorías mencionadas. La clasificación depende de la intención.

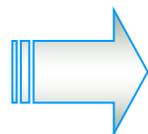
Instrumentos Financieros



Inversiones para Negociar

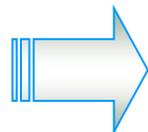
Mantenidos para negociación: En el caso de haber sido adquiridos con la finalidad de ser vendido en el corto plazo

Tratamiento



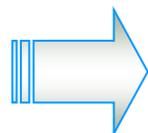
Aumento o disminución se reconocen en el Resultado del ejercicio

Efecto EEFF



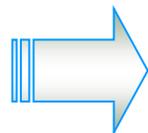
Valor Razonable

Cotización



Mercados Activos

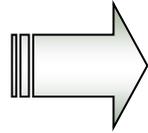
Comisiones



Gasto cuando se adquieren

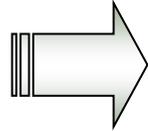
Inversiones Disponibles para la Venta

Tratamiento



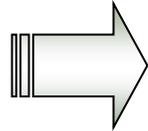
Aumento o disminución se reconocen en el Patrimonio

Efecto EEFF



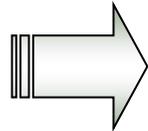
Valor Razonable

Cotización



Mercados Activos

Comisiones

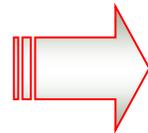


Aumenta el Valor de la Inversión

Inversiones al Costo Amortizado

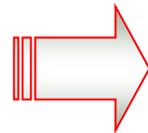
Corresponde a activos financieros que se valorizan al valor pagado y se encuentran sujetas a deterioro, estas inversiones se clasifican en Otros Activos no Financieros, No Corrientes

Tratamiento



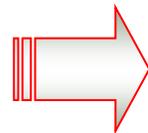
Costo amortizado (Valor pagado, valor contabilizado)

Efecto EEFF



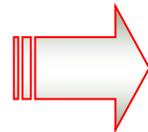
Solo disminuye la inversión por concepto de deterioro nunca puede aumentar su valor

Cotización



Mercados no Activos N° 3

Comisiones



No aplica por no encontrarse en un Mercado Activo

Ejercicios NIIF 1 Inversiones

Forward

Acuerdo mediante el cual el comprador se compromete a comprar una determinada cantidad de un activo a un precio fijado de antemano y a una fecha futura estipulada en el momento del acuerdo, su parte el vendedor se compromete a entregar el activo en dicha fecha futura.

Características del contrato

1. No exige ningún desembolso inicial.
2. Al vencimiento del contrato hay flujos monetarios, derivados de la entrega del activo o de la liquidación por diferencias.
3. El riesgo de contraparte suele ser elevado como consecuencia de la inexistencia de una cámara compensadora.

Forward

Forward USD

El Colegio de Contadores de Chile A.G., al 30.10.2025, acuerda con el Banco Santander al cabo de 6 meses intercambiar monedas fijado en un contrato, en lo cual se señala lo siguiente:

El Colegio de Contadores de Chile A.G. comprará USD 1.000.000 al banco por un tipo de cambio de \$940 al 30.04.2026, el cual se liquidará en esa fecha.

Mes	Valor Futuro	Spot	Razonable (MTM)
31.10.2025	940	910	940
30.11.2025	980	950	980
31.12.2025	830	820	830
31.01.2026	870	840	870
28.02.2026	930	870	930
31.03.2026	860	850	860
30.04.2026	970	970	970

Ejercicio Transferencia de Activos

La Sociedad FC acuerda el 1 de julio de 2025 vender a Peor es Nada un grupo de cuentas a cobrar sin recurso. El valor nominal de las cuentas a cobrar es 60.000.000 (para las que había registradas un deterioro del 5%). El factor va a cargar un 20% de interés en base al periodo medio hasta vencimiento de las cuentas a cobrar de 36 días más un 3% por servicios de administración. Asimismo, se va a retener un 5% en concepto de futuras devoluciones.

Al 20 de agosto un cliente devuelve 1.500.000 de mercancías. La Sociedad aplica un 30% de margen sobre el coste.

Finalmente, la opción de devolución de mercancía expira y la retención es devuelta

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Deterioro Cuentas por Cobrar	3.000.000	
Cuentas por Cobrar		60.000.000

El valor nominal de las cuentas a cobrar es 60.000.000 (para las que había registradas una provisión del 5%).

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Deterioro Cuentas por Cobrar	3.000.000	
Cuentas por Cobrar		60.000.000
Gasto Financiero	1.183.562	

El factor va a cargar un 20% de interés compuesto en base al periodo medio hasta vencimiento de las cuentas a cobrar de 36 días $(60.000.000 * 0,20 * 36/365)$

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Deterioro Cuentas por Cobrar	3.000.000	
Cuentas por Cobrar		60.000.000
Gasto Financiero	1.183.562	
Gastos por Administración	1.800.000	
más un 3% por servicios de administración.		

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Deterioro Cuentas por Cobrar	3.000.000	
Cuentas por Cobrar		60.000.000
Gasto Financiero	1.183.562	
Gastos por Administración	1.800.000	
Cuenta por Cobrar Devoluciones	3.000.000	
Provisión Devoluciones		3.000.000
Se retiene un 5% en concepto de futuras devoluciones		

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Deterioro Cuentas por Cobrar	3.000.000	
Cuentas por Cobrar		60.000.000
Gasto Financiero	1.183.562	
Gastos por Administración	1.800.000	
Cuenta por Cobrar Devoluciones	3.000.000	
Provisión Devoluciones		3.000.000
Caja/ Banco	54.016.438	
La diferencia es el pago por la cuenta por Cobrar		

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Existencias (100 x 1.500.000 / 130)	1.153.846	
Costo de venta		1.153.846
Provisión devoluciones	1.500.000	
Cuenta por Cobrar Devoluciones		1.500.000
Devolución de mercaderías		

Posteriormente un cliente devuelve 1.500.000 de mercaderías.

La Sociedad aplica un 30% de margen sobre el coste.

Ejercicio Transferencia de Activos

Detalle	Debe	Haber
Provisión devoluciones	1.500.000	
Cuenta por Cobrar Devoluciones		1.500.000
Devolución de mercaderías		

Finalmente, la opción de devolución de mercancía expira y la retención es devuelta

Instrumentos de Cobertura

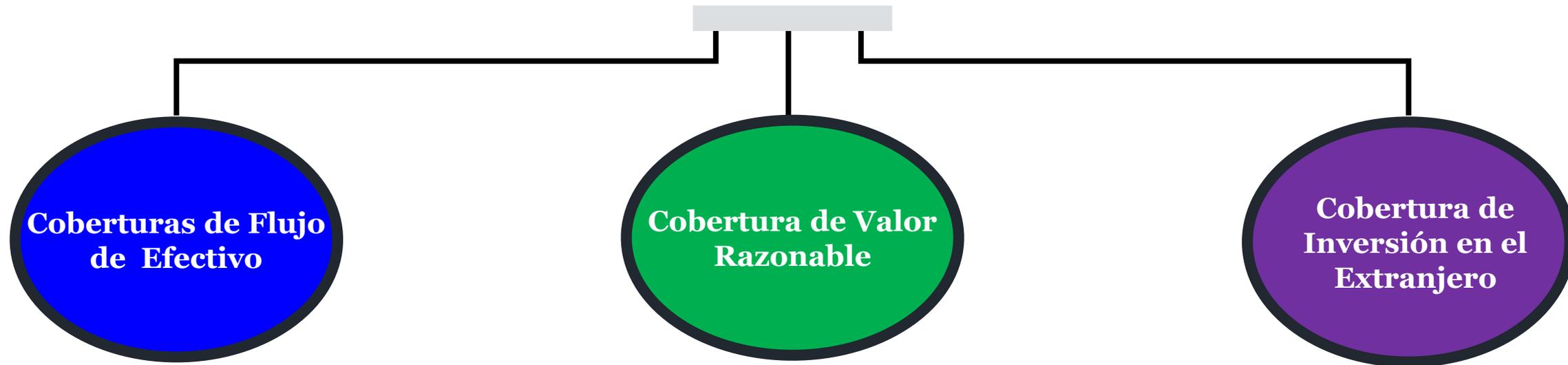
¿Qué es una transacción de cobertura?

Las Compañías a menudo entran en operaciones de cobertura para reducir su exposición a los riesgos. Una operación de cobertura reduce o neutraliza la variabilidad del valor razonable o flujo de efectivo originada por estos riesgos.

¿Cuál es el objetivo de la contabilidad de cobertura?

El objetivo es asegurar consistentemente **el tiempo de reconocimiento de la pérdida y ganancia** del instrumento de cobertura y de la partida protegida.

Coberturas



Un instrumento derivado puede ser designado como instrumento de cobertura.

- **Futuros (Comoditys)**
- **Forward (Moneda)**
- **Swaps (moneda y tasa)**
- **Opciones (tasa)**

Cobertura de Valor Razonable

Definición

“Una cobertura de Valor Razonable es una cobertura a la variabilidad que pueda tener el Valor Razonable de un activo o pasivo que se encuentra reconocido en el balance o un compromiso en firme no reconocido previamente por la empresa”

De acuerdo a NIIF 9, las Coberturas de Valor Razonable deben ser contabilizados de la siguiente forma:

- **Instrumento de Cobertura:** Las ganancias o pérdidas de la remediación del instrumento cubierto a valor razonable es reconocido en ganancias o pérdidas según corresponda.
- **Partida Cubierta:** El valor libro de la partida cubierta se ajusta a Valor Razonable a través de pérdida o ganancia, correspondiente a las ganancias o pérdidas atribuibles al riesgo cubierto.

Swap (Cobertura)

Swap de Valor razonable

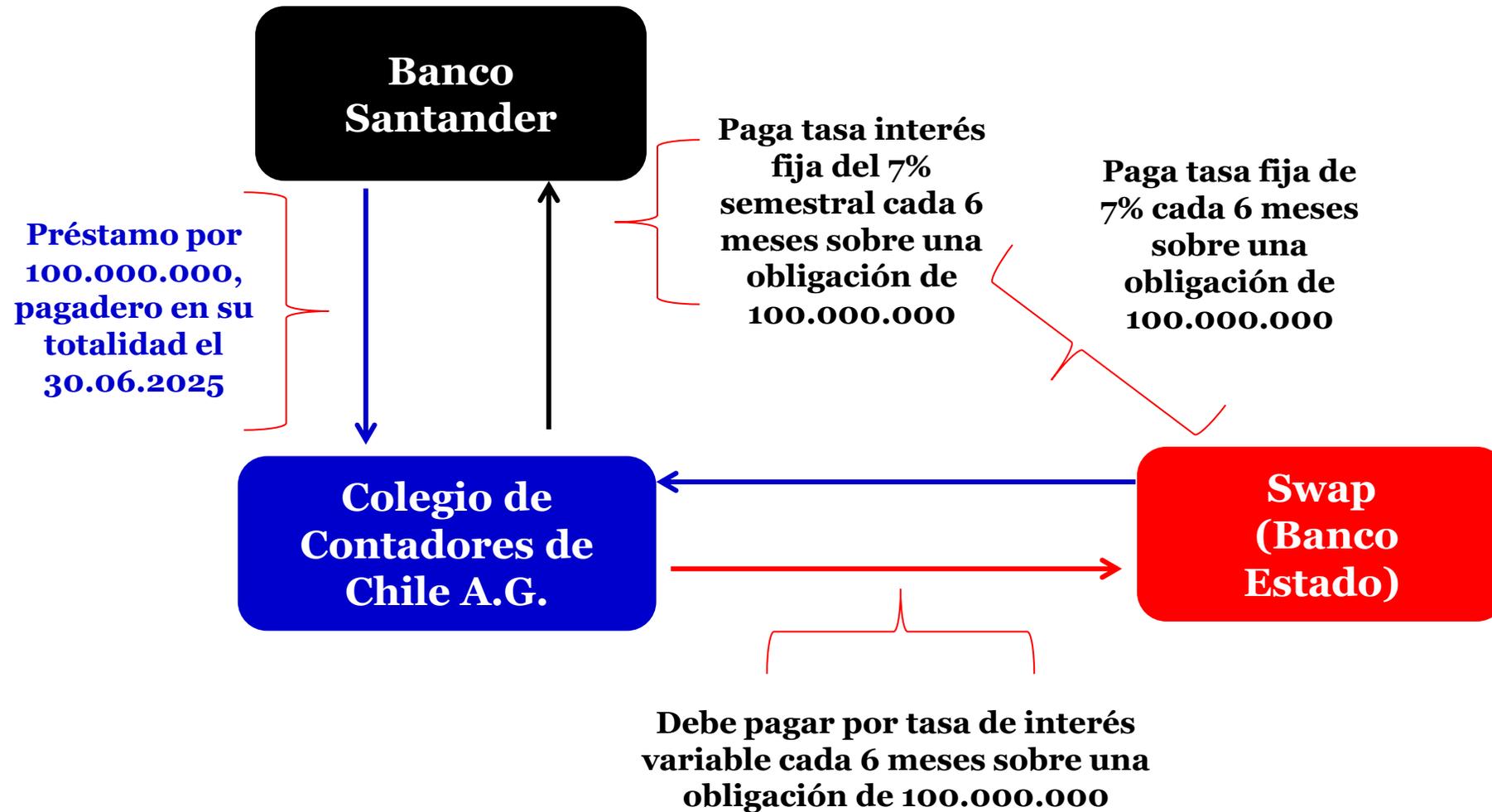
Al 30 de junio de 2023 el Colegio de Contadores de Chile, emite una deuda por 100.000.000, con el Banco Santander, a un tipo de interés fijo del 7% semestral por 2 años, pagadero cada 6 meses.

La Entidad pretende cubrir el valor del pasivo por lo que contrata un Swap con el banco Estado (de tasa fija a variable) El Colegio de Contadores de Chile está expuesta a tipos variables. A medida que fluctúa el mercado, el valor de la deuda a tipo fijo y del swap fluctúa en direcciones opuestas.

La entidad mantiene un pasivo en el balance denominado “Obligación Swap Valor Razonable por \$100.000.000”.

Tasa de Interés Variable	Cotizaciones			
	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025
	10%	8%	6%	7%

Cobertura de Valor Razonable



Cobertura de Valor Razonable

- ❑ Al 30 de junio de 2023 el Colegio de Contadores de Chile, emite una deuda por 100.000.000 con el Banco Santander

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	Banco	100.000.000	
Pasivo	Obligación Banco Santander		100.000.000

- ❑ El 31 de diciembre de 2023, se devenga el primer vencimiento, donde se debe pagar el 7% sobre 100.000.000 al banco Santander y registrar la diferencia por la tasa de interés variable (10%) pactada con el banco estado en la cobertura.

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Intereses	10.000.000	
Activo	Banco Santander (Obligación)		7.000.000
Activo	Banco Estado (Swap)		3.000.000

Cobertura de Valor Razonable

- ❑ Se debe actualizar la cobertura y la partida cubierta

Detalle	Vencimientos	Tasa de interes	Tasa de interes del contrato	Valor Intereses
Bco Santander (Obligación)	4	7% fijo	28%	28.000.000
Bco Estado (Swap)	4	10%	40%	40.000.000
Neto				(12.000.000)

En el mes de diciembre ya se pago al Banco Estado (Swap) 3.000.000, por lo cual la cobertura y la partida cubierta se deben actualizar por la diferencia (12.000.000 – 3.000.000 = 9.000.000)

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
	- X -		
Gasto	Pérdida Valor Razonable	9.000.000	
Pasivo	Swap de Valor Razonable		9.000.000
Pasivo	Obligaciones Banco Santander	9.000.000	
Ganancia	Ganancia Valor Razonable		9.000.000

Cobertura de Valor Razonable

- ❑ El 30 de junio de 2024, se devenga el segundo vencimiento, donde se debe pagar el 7% sobre 100.000.000 al banco Santander y registrar la diferencia por la tasa de interés variable (8 %) pactada con el banco estado en la cobertura.

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Intereses - X -	8.000.000	
Activo	Banco Santander (Obligación)		7.000.000
Activo	Banco Estado (Swap)		1.000.000

Cobertura de Valor Razonable

- ❑ Se debe actualizar la cobertura y la partida cubierta

Detalle	Vencimientos	Tasa de interes	Tasa de interes del contrato	Valor Intereses
Bco Santander (Obligación)	3	7% fijo	21%	21.000.000
Bco Estado (Swap)	3	8%	24%	24.000.000
Neto				(3.000.000)

En el mes de junio ya se pago al Banco Estado (Swap) 1.000.000, por lo cual la cobertura y la partida cubierta se deben actualizar por la diferencia (3.000.000 – 1.000.000 = 2.000.000)

Swap

7.000.000	9.000.000
2.000.000	S.A.

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	- x -		
Ganancia	Swap de Valor Razonable	7.000.000	
	Ganancia Valor Razonable		7.000.000
Pérdida	Pérdida Valor Razonable	7.000.000	
Pasivo	Obligaciones Banco Santander		7.000.000

Cobertura de Valor Razonable

- ❑ El 31 de diciembre de 2024, se devenga el tercer vencimiento, donde se debe pagar el 7% sobre 100.000.000 al banco Santander y registrar la diferencia por la tasa de interés variable (6%) pactada con el banco estado en la cobertura.

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Intereses - X -	6.000.000	
Activo	Banco Estado (Swap)	1.000.000	
Activo	Banco Santander (Obligación)		7.000.000

Cobertura de Valor Razonable

- ❑ Se debe actualizar la cobertura y la partida cubierta

Detalle	Vencimientos	Tasa de interes	Tasa de intereses del contrato	Valor Intereses
Bco Santander (Obligación)	2	7% fijo	14%	14.000.000
Bco Estado (Swap)	2	6%	12%	12.000.000
Neto				2.000.000

En el mes de diciembre el Banco Estado (Swap) cancelo 1.000.000, por lo cual la cobertura y la partida cubierta se deben actualizar por la diferencia (2.000.000 – 1.000.000 = 1.000.000)

Swap

7.000.000	9.000.000
3.000.000	
S.D.	1.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	Swap de Valor Razonable	3.000.000	
Ganancia	Ganancia Valor Razonable		3.000.000
Pérdida	Pérdida Valor Razonable	3.000.000	
Pasivo	Obligaciones Banco Santander		3.000.000

Cobertura de Valor Razonable

- El 30 de junio de 2025, se devenga el ultimo vencimiento, donde se debe pagar el 7% sobre 100.000.000 al banco Santander y en este caso no hay diferencia con respecto al interés variable (7%).

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
	- X -		
Gasto	Intereses	7.000.000	
Activo	Banco Santander (Obligación)		7.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
	- X -		
Pasivo	Obligaciones Banco Santander	1.000.000	
Activo	Swap de Valor Razonable		1.000.000
Pasivo	Obligaciones Banco Santander	100.000.000	
Activo	Banco		100.000.000

Consultas

Carlos Filgueira Ramos
cfilgueira@filgueira.cl

