

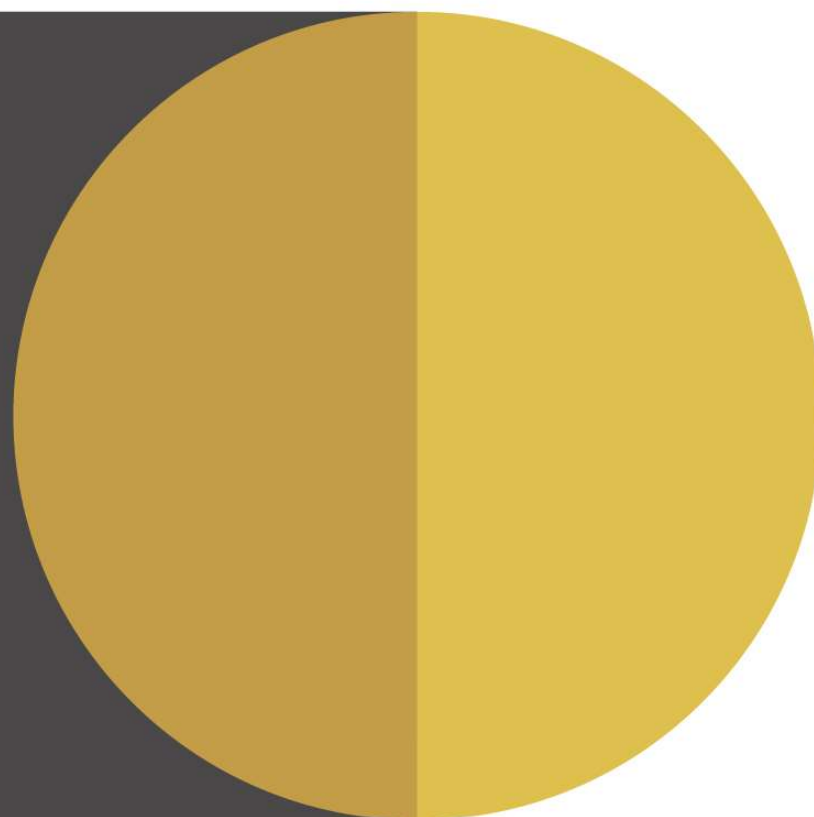


# Consolidación de estados financieros

Arley Nicolas Muñoz Álvarez

2023





# Agenda

Tipos de estados financieros

---

Tipos de inversiones

---

Reconocimiento y medición de activos

---

Instrumentos financieros básicos

---

Reconocimiento y medición de inversiones

---

Costo amortizado

---

# Tipos de estados financieros

**Individuales**

**Separados**

**Consolidados**

# Tipos de estados financieros

**Individuales**



**Separados**

**Consolidados**

- Estos informes son realizados por las entidades que no tienen control sobre ninguna otra.
- Aquellos presentados por una entidad que no tiene inversiones en las cuales exista un grupo empresarial.
- Por ejemplo: los estados financieros de la mayoría de las Pymes que no son matrices de un grupo empresarial.

# Tipos de estados financieros

Individuales

Separados

Consolidados



- Estos informes son realizados por las entidades que si tienen control sobre otra entidad, es decir que son una matriz.
- Según las Normas Internacionales la matriz puede medir sus Inversiones en subordinadas al **costo**, al **valor razonable** o con el **método de participación patrimonial**.

# Tipos de estados financieros

Individuales

Separados

Consolidados



- ~~Según las Normas Internacionales la matriz puede medir sus Inversiones en subordinadas al costo, al valor razonable o con el método de participación patrimonial.~~
- Según el Decreto 2496 de 2015 y el artículo 35 de la Ley 222 de 1995:
- Las entidades controladoras que sean del grupo 1 y 2 de NIIF deben contabilizar las inversiones en subordinadas usando el **método de participación patrimonial**.

# Tipos de estados financieros

Individuales

Separados

Consolidados



- Las entidades controladoras que sean del grupo 1 y 2 de NIIF deben contabilizar las inversiones en subordinadas usando el **método de participación patrimonial**.
- Por ejemplo: los estados financieros de **Ecopetrol**.



# Tipos de estados financieros

**Individuales**

**Separados**

**Consolidados**



**ECOPETROL S.A.**

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2022

**ecoPETROL**



# Tipos de estados financieros

**Individuales**

**Separados**

**Consolidados**



- Presentan la información financiera de una matriz y de todas las subordinadas, como si se tratara de una sola entidad.
- Por ejemplo: los estados financieros de **Ecopetrol**.

# Tipos de estados financieros

Individuales

Separados

Consolidados



**ECOPETROL S.A.**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2022



# Inversión



Una inversión es esencialmente cualquier instrumento en el que se depositan fondos con la expectativa de que genere ingresos positivos y/o conserve o aumente su valor.

# Inversión



**PUC 12 Inversiones** - Comprende las cuentas que registran las inversiones adquiridas por el ente económico con carácter temporal o permanente, con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, establecer relaciones económicas o cumplir con disposiciones legales.

# Inversiones

**Instrumentos  
financieros**

**Asociadas**

**Controladas**

**Operación  
conjunta**

# Inversiones

**Instrumentos  
financieros**

**Asociadas**

**Controladas**

**Operación  
conjunta**



**EEFF Individuales**

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Pymes (G2)**



**Sección 11**



Ejemplos: CDT, cuentas por cobrar, bonos, acciones, etc.

**Plenas (G1)**



**NIC 39**

**NIIF 9**



# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- Son inversiones que no dan influencia significativa ni control sobre otra entidad.
- En las Normas Internacionales estas inversiones se conocen como **instrumentos de deuda**.
- Clasificados a su vez en **instrumentos financieros básicos** e **instrumentos financieros complejos**.

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

Un **instrumento financiero** es un contrato que da lugar a un **activo financiero** de una entidad y a un **pasivo financiero** o a un **instrumento de patrimonio** de otra.

**Nota:** También se entienden como instrumentos financieros básicos las cuentas por cobrar a clientes que en ocasiones tienen **intereses implícitos (transacción de financiación)**.

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Comprador**  
Derecho

**Vendedor**  
Deber

**Activo**

**Pasivo**

**Patrimonio**

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Comprador**  
Derecho

**Vendedor**  
Deber

Por ejemplo: La empresa ABC SAS paga \$100 por un bono emitido por la empresa WKJ LTDA.

La empresa ABC SAS es la compradora y tiene derecho a recuperar el dinero pagado + el rendimiento prometido.

La empresa WKJ LTDA es el vendedor y tiene el deber de reintegrar el dinero pagado + el rendimiento prometido.

**Activo**

**Pasivo**

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

Los **bonos** son instrumentos de deuda a largo plazo que emiten corporaciones y gobiernos. El tenedor de un bono tiene el derecho contractual de recibir un rendimiento de interés conocido, más el rendimiento del valor nominal del bono (el valor establecido que se da al certificado) hasta su vencimiento (generalmente de 20 a 40 años)

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Comprador**  
Derecho

**Vendedor**  
Deber

Por ejemplo: La empresa ABC SAS le presta \$100 a la empresa WKJ LTDA a un interés del 12% (pagaré).

La empresa ABC SAS es la compradora y tiene derecho a recuperar el dinero del préstamo + el rendimiento acordado.

La empresa WKJ LTDA es el vendedor y tiene el deber de pagar el dinero del préstamo + el interés acordado.

**Activo**

**Pasivo**

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Comprador**  
Derecho

**Vendedor**  
Deber

Por ejemplo: La empresa ABC SAS adquiere un CDT por 360 días por \$100 con un banco a una tasa del 15%.

La empresa ABC SAS es la compradora y tiene derecho a recuperar el valor del CDT + el rendimiento prometido.

El banco es el vendedor y tiene el deber de pagar el valor del CDT + el interés prometido.

**Activo**

**Pasivo**

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Comprador**  
Derecho

**Vendedor**  
Deber

Por ejemplo: La empresa ABC SAS adquiere un bono de deuda pública del gobierno colombiano por \$100 a un plazo de 10 años y con una tasa del 13%.

La empresa ABC SAS es la compradora y tiene derecho a recuperar el valor del bono + el rendimiento prometido.

El gobierno colombiano es el vendedor y tiene el deber de pagar el valor del bono + el interés prometido.

**Activo**

**Pasivo**



# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

**Comprador**  
Derecho

⋮

**Vendedor**  
Deber

Por ejemplo: La empresa ABC SAS adquiere un paquete de 1.000 acciones preferentes de la empresa WKJ SA por \$100.

La empresa ABC SAS es la compradora y tiene derecho al dividendo garantizado y los derechos inherentes.

La empresa WKJ SA es el vendedor y tiene el deber de pagar el dividendo y respetar los derechos inherentes.

**Activo**

⋮

**Patrimonio**

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- Un **activo financiero** representa un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de una entidad.
- Un **activo financiero** tiene el riesgo que genera la posibilidad de que el emisor no pague las obligaciones pactadas en el contrato.
- Un **activo financiero** tiene la capacidad de convertirse en dinero y conservar su valor en el tiempo (liquidez).
- Un **activo financiero** tendrá beneficio o utilidad que se puede percibir a futuro (rentabilidad).

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

### **Son instrumentos financieros básicos**

- Efectivo
- Instrumento de deuda (pagaré, préstamo por cobrar, bono)
- Inversiones en acciones preferentes

### **No son instrumentos financieros básicos**

- Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
- Arrendamiento financieros.
- Obligaciones con empleados.
- Instrumentos financieros basados en acciones.
- Instrumentos derivados.
- Contratos de futuros.
- Opciones

# Inversión



**PUC 12 Inversiones = Activo**

# Reconocimiento y medición de activos



**Reconocimiento inicial**

**Medición posterior**

# Reconocimiento y medición de activos

## Reconocimiento inicial



## Medición posterior

- Es la medición que se hace cuando se presenta el hecho económico.
- Busca determinar el valor por el que se va a contabilizar e ingresar el activo.
- Por lo general se utiliza el **costo histórico**.
- También es posible usar el **valor razonable**.

# Reconocimiento y medición de activos

## Reconocimiento inicial



## Medición posterior

- Por ejemplo: la importación de mercancía para vender.
- Por ejemplo: la construcción de un edificio para uso de la empresa.
- Por ejemplo: la compra y traspaso de un vehículo.
- Por ejemplo: la compra de un edificio para arrendar.

# Reconocimiento y medición de activos

## Reconocimiento inicial

## Medición posterior



- Consiste en valorar nuevamente el saldo de la partida que figura en la contabilidad para luego informarla en los estados financieros.
- La medición posterior puede implicar un menor o mayor valor con cambios en el resultado (ingreso o gasto).
- La medición posterior se debe realizar cuando se presentan estados financieros básicos.



# Reconocimiento y medición de activos

## Reconocimiento inicial

## Medición posterior



- Las Normas Internacionales definen las bases y criterios usados para la medición posterior de los activo.
- La medición posterior tiene unos aspectos tributarios por los cambios en el resultado (ingreso o gasto).
- La medición posterior implica información complementaria que se detalla en las notas a los estados financieros.

# Reconocimiento y medición de activos

**Reconocimiento inicial**

**Medición posterior**



- Por ejemplo: inventarios que pierden el valor en el mercado.
- Por ejemplo: acciones que cotizan en bolsa y aumentan de valor.
- Por ejemplo: lotes donde se construyen vías y urbanizaciones que aumentan su valor
- Por ejemplo: inventarios que son materias primas y tienen valor de mercado.

# Reconocimiento y medición de activos

Reconocimiento inicial

Medición posterior




- **Valor razonable:** valor de mercado
- **Valor en uso:** valor presente de futuros flujos de efectivo
- **Valor neto realizable:** valor de venta menos costos necesarios
- **Costo amortizado:** valor presente igual a futuros flujos
- **Participación patrimonial**

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

## Medición Inicial



¿El acuerdo  
constituye una  
transacción de  
financiación?

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- Es una **transacción de financiación** si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales.
- Por ejemplo: Para una partida vendida a un cliente con un **crédito a dos años sin interés**, se reconoce una cuenta por cobrar al **precio de venta en efectivo actual** para esa partida. Si no se conoce el precio de venta en efectivo actual, se puede estimar como el **valor presente** de la cuenta por cobrar en efectivo **descontado utilizando la tasa** (o tasas ) de interés de mercado prevaleciente para una cuenta por cobrar similar..

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- Es una **transacción de financiación** si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales.

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

XYZ SA es una entidad que comercializa maquinaria pesada. En febrero de 2020 vendió tres grúas telescópicas con las siguientes condiciones:

1. La primera grúa la vendió de contado por un valor de \$700.000.000.
2. La segunda grúa la vendió a un plazo de 120 días. Dado que el recaudo no sería inmediato, la venta se cerró por un valor total de \$750.000.000.
3. La tercera venta se pactó para ser pagada en 12 cuotas de \$70.000.000 mensuales.

Aunque en los tres casos se trata la venta de grúas telescópicas, en las transacciones 2 y 3 existe un elemento de financiación implícita, pues el precio total es superior al que la entidad cobraría si la venta se recaudara de contado.

### Venta 1

Dado que el recaudo es de contado, simplemente se reconoce el valor de la venta y la cuenta por cobrar con su posterior recaudo:

Cuenta	Débito	Crédito
Ingresos – Ventas		\$700.000.000
Cuentas por cobrar	\$700.000.000	

Cuenta	Débito	Crédito
Cuentas por cobrar		\$700.000.000
Banco	\$700.000.000	

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

### Venta 2

El valor del ingreso por ventas es igual que en el caso 1. La diferencia entre ese valor y el total cobrado al cliente se debe reconocer como ingreso por intereses:

Cuenta	Débito	Crédito
Ingresos – Ventas		\$700.000.000
Cuentas por cobrar	\$700.000.000	

El recaudo se reconoce así:

Cuenta	Débito	Crédito
Ingresos – Intereses		\$50.000.000
Cuentas por cobrar		\$700.000.000
Bancos	\$750.000.000	



# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

### Venta 3

En este caso, dado que el recaudo se realizará en 12 cuotas, es recomendable elaborar una tabla de amortización para determinar el valor de los intereses de cada cuota.

Teniendo en cuenta que el bien comercializado tiene un precio de contado, se usa este precio como valor inicial del instrumento y se halla la tasa de interés efectiva, la cual iguala los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Monto	\$700.000
Plazo	12
Cuota	\$70.000
Tasa	2,92 %

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

Con estos datos se construye la tabla de amortización, así:

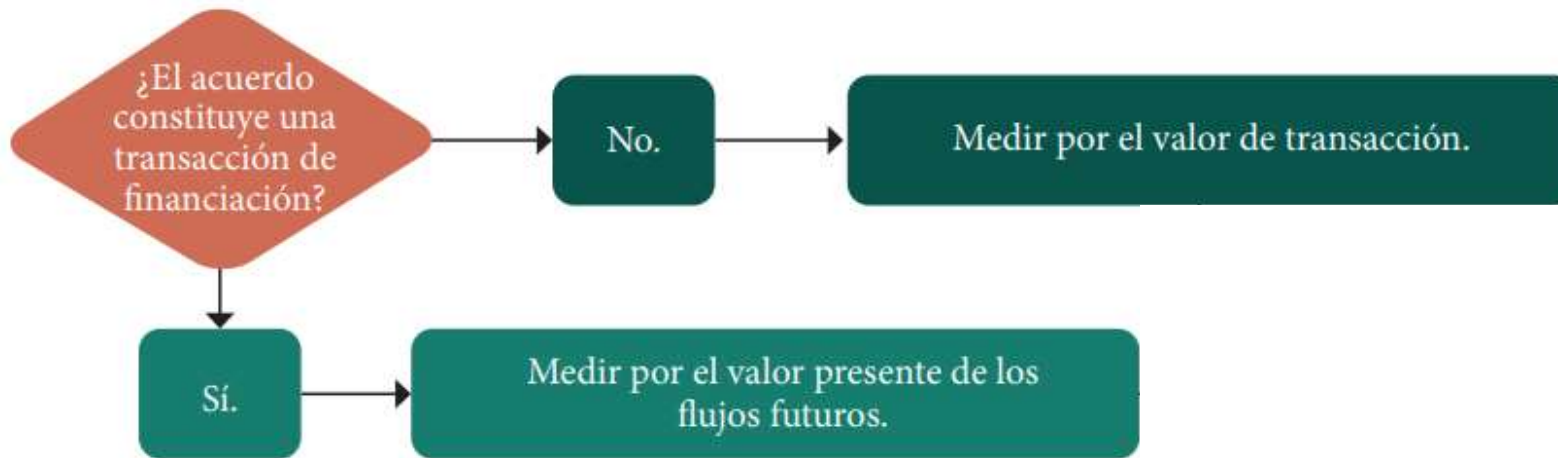
Tabla de amortización (en miles de pesos)					
Mes	Saldo inicial (\$)	Cuota (\$)	Interés (\$)	Abono (\$)	Saldo final (\$)
1	700.000	70.000	20.460	49.540	650.460
2	650.460	70.000	19.012	50.988	599.472
3	599.472	70.000	17.522	52.478	546.994
4	546.994	70.000	15.988	54.012	492.981
5	492.981	70.000	14.409	55.591	437.391
6	437.391	70.000	12.784	57.216	380.175
7	380.175	70.000	11.112	58.888	321.287
8	321.287	70.000	9.391	60.609	260.678
9	260.678	70.000	7.619	62.381	198.297
10	198.297	70.000	5.796	64.204	134.093
11	134.093	70.000	3.919	66.081	68.012
12	68.012	70.000	1.988	68.012	0

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

## Medición Inicial

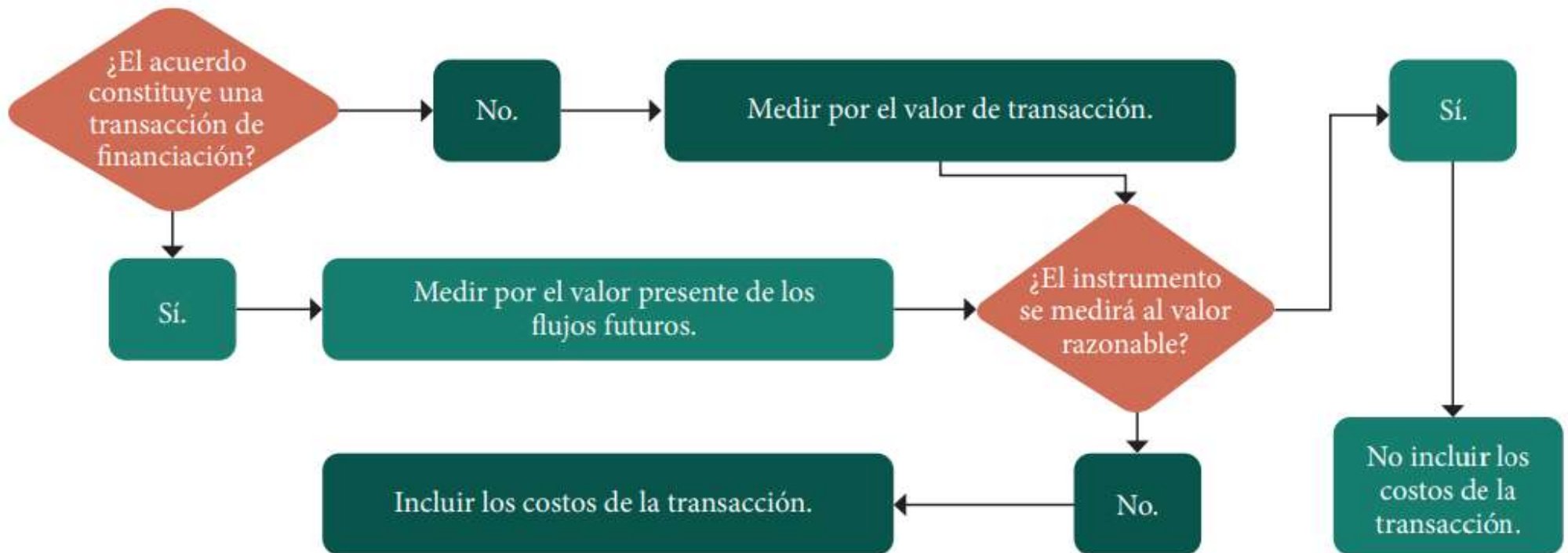


# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

### Medición Inicial



# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- El **Valor razonable** es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad.
- Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado.
- Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado.

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- El objetivo de la medición a valor razonable es:
- Estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado.
- Enfoque de mercado.
- Enfoque de costo.
- Enfoque de ingreso.

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

- Por ejemplo: el precio de las acciones listadas en la bolsa de valores
- Por ejemplo: el precio de un terreno que se ha valorizado por obras.
- Por ejemplo: el precio de un vehículo de colección.
- Por ejemplo: el precio de una propiedad que genera ingresos o rendimientos.

# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

### Caso 2

Una entidad compró un paquete de acciones de Eco-petrol por un valor de \$25.000.000, para lo cual incurrió en costos de intermediación por \$1.200.000.

Al final del período, las acciones se cotizan por \$26.800.000.

¿Qué reconocimiento contable debe hacer la entidad en la compra y la medición posterior?

### Notas

- Las acciones se pagan de contado (no existe transacción de financiación).
- Las inversiones que cotizan en bolsa se deben medir al valor razonable.
- Como el instrumento se medirá al valor razonable, no se incluyen en la medición inicial los costos de la transacción.

### Medición inicial

Cuenta	Débito	Crédito
Banco		\$25.000.000
Activo financiero (inversiones)	\$25.000.000	
Banco		\$1.200.000
Gasto (intermediación)	\$1.200.000	

### Medición posterior

Saldo en libros del instrumento	\$25.000.000
Valor razonable (cotización en bolsa)	\$26.800.000
Ajuste	\$1.800.000

Cuenta	Débito	Crédito
Activo financiero (inversiones)	\$1.800.000	
Ingreso (valoración instrumentos financieros)		\$1.800.000



# Inversiones

Instrumentos financieros

## Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

### Caso 3

Una empresa compró un paquete de acciones de una entidad que no cotiza en bolsa por un valor de \$52.000.000, para lo cual incurrió en costos de intermediación por \$1.600.000. El valor razonable de las acciones no puede medirse de manera fiable.

¿Qué reconocimiento contable debe hacer la entidad en la compra?

### Notas:

a. La adquisición no contiene un elemento de financiación.

b. Si el instrumento financiero se mide al valor de la transacción, se deben incluir los costos de transacción.

Cuenta	Débito	Crédito
Banco		\$52.000.000
Banco		\$1.600.000
Activo financiero (inversiones)	\$53.600.000	

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

## Medición posterior

Instrumentos de deuda

Prestamos

Inversiones en acciones  
preferentes

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

## Medición posterior

Instrumentos de deuda

Prestamos

Inversiones en acciones  
preferentes



- Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



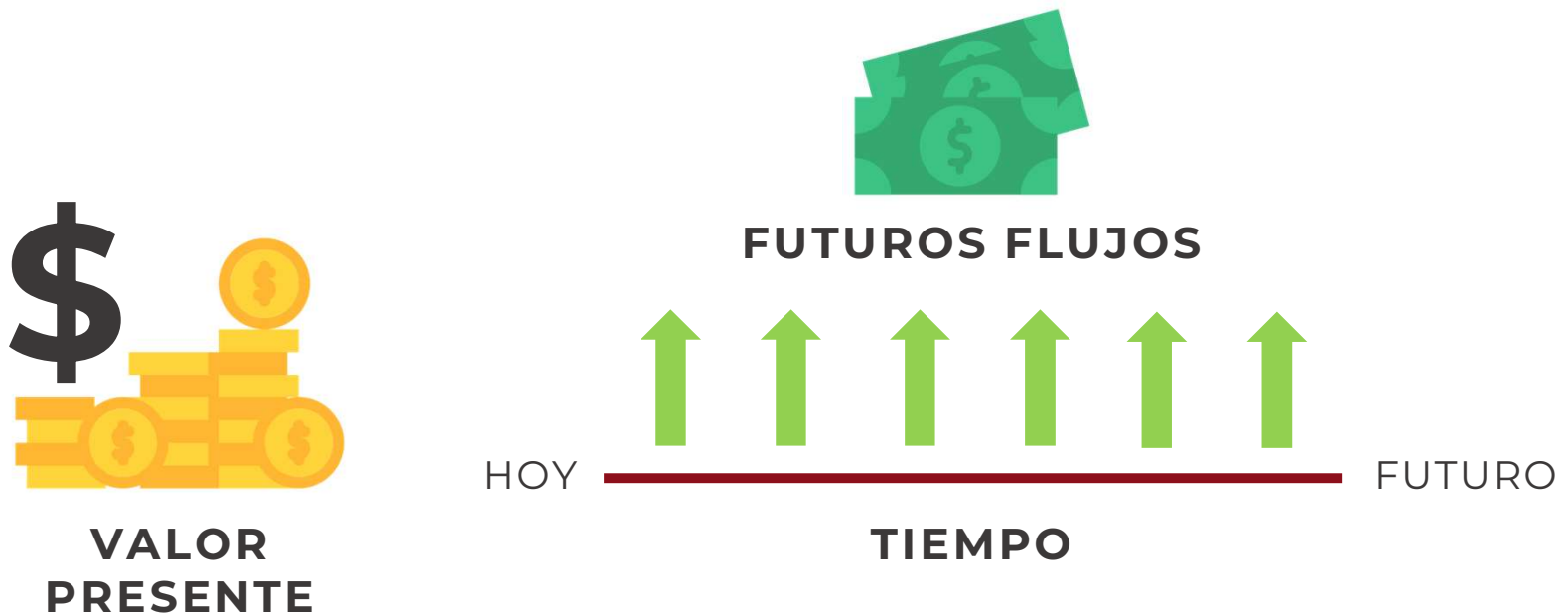
## Valor Presente

El valor presente (VP) es el valor que tiene a día de hoy un determinado flujo de dinero que recibiremos en el futuro.

Es decir, el valor presente es una fórmula que nos permite calcular cuál es el valor de hoy que tiene un monto de dinero que no recibiremos ahora mismo, sino más adelante.

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

## Valor Presente



Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

## Valor Presente



Entradas y salidas  
futuras de efectivo



Tasa de descuento  
adecuada

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



**Valor Presente**

## Valor Presente

$$P = \frac{S}{(1 + i)^n}$$



La empresa XYZ SAS vende una maquinaria a crédito con plazo de 2 años de la siguiente forma:

- Primera cuota a los 6 meses de \$ 50.000
- Segunda cuota a los 12 meses de \$ 75.000
- Tercera cuota a los 18 meses de \$ 95.000
- Cuarta cuota a los 24 meses de \$ 105.000

¿Cuál es el valor presente de la venta si tenemos una tasa de 7% semestral?



# Valor Presente

$$P = \frac{S}{(1 + i)^n}$$

## Valor Presente

$$P = \frac{S}{(1 + i)^n}$$



La empresa XYZ SAS vende una maquinaria a crédito con plazo de 2 años de la siguiente forma:

- Primera cuota a los 6 meses de \$ 60.000
- Segunda cuota a los 12 meses de \$ 90.000
- Tercera cuota a los 18 meses de \$ 114.000
- Cuarta cuota a los 24 meses de \$ 126.000

¿Cuál es el valor presente de la venta si tenemos una tasa de 9,5% semestral?

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

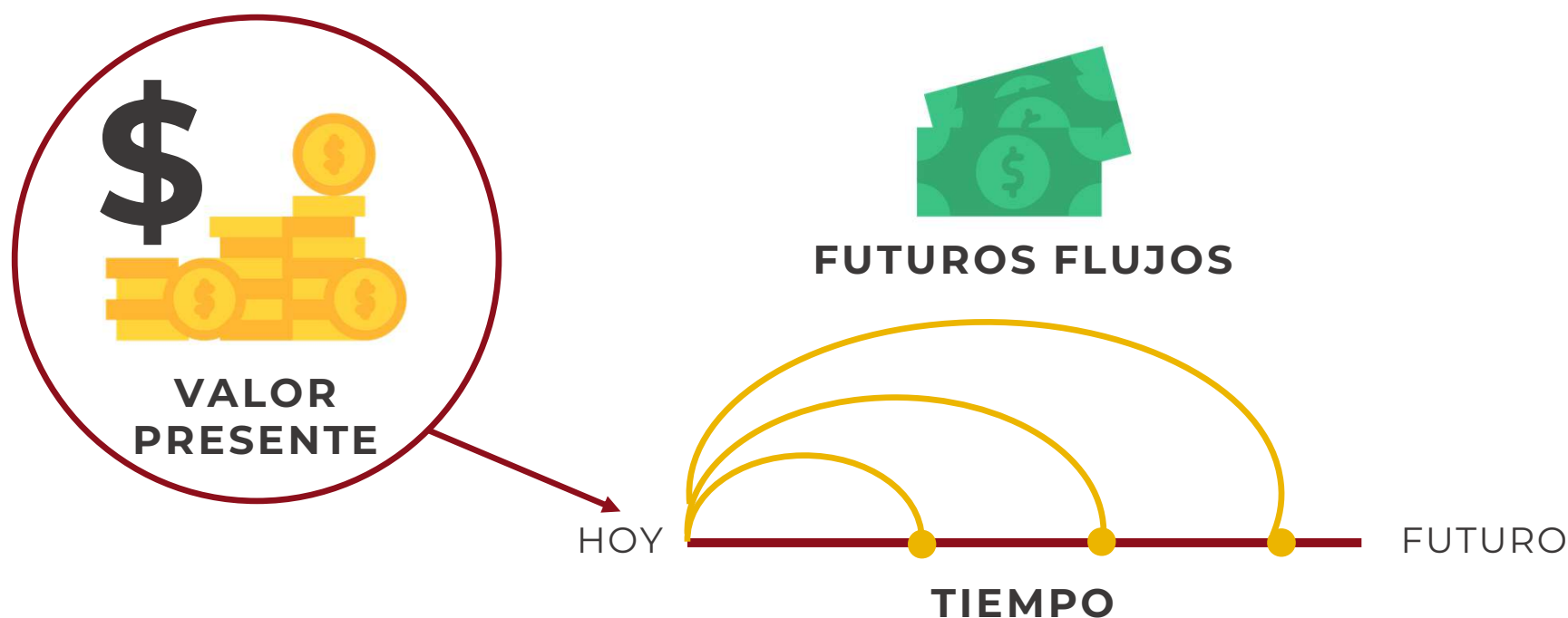


## **Valor Actual Neto**

El valor actual neto (VAN) es uno de los indicadores mas usados para evaluar proyectos de inversión. El VAN consiste en traer todos los ingresos y los egresos futuros de un flujo de caja a valor presente (es decir a pesos de hoy) empleando para ello una tasa de interés. La diferencia entre ingresos en valor presente y egresos en valor presente da el VAN

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

## Valor Actual Neto VAN



## Valor Actual Neto VAN

$$P = \frac{S}{(1 + i)^n}$$



Una persona desea montar un almacén y al mismo tiempo tiene 3 diferentes oportunidades para invertir su dinero, mantenerlo en su cuenta de ahorros que le reconoce un 20%, tomar un CDT que le paga un 30%, o prestarla a un comerciante que le paga el 40%.

¿Con cual tasa debe evaluar el proyecto del almacén?

Se puede definir el VAN como la utilidad o pérdida que obtendría con relación a la mejor alternativa que sacrifica (esto es la TIO o costo de oportunidad)

## Valor Actual Neto VAN

$$P = \frac{S}{(1 + i)^n}$$



La tasa de interés de oportunidad esta asociada con el concepto de costo de oportunidad, que es el costo de la mejor alternativa que se rechaza o sacrifica a fin de realizar otra actividad. Por lo tanto la tasa de interés de oportunidad se puede definir como aquel rendimiento que alternativamente se obtendría con los fondos si no se invirtiera en el proyecto en consideración.

## Valor Actual Neto VAN



Un empresario quiere evaluar la compra de una maquinaria que hoy vale **\$100.000** y estima que obtendría ganancias netas de **\$50.000** en el primer y segundo año y de **\$70.000** en el tercer año. Esta inversión la va a comparar con su mejor alternativa de inversión que consiste en invertir **\$100.000** hoy y recuperar dentro de 3 años **\$246.000**

¿Cuál es la TIO que se usara para evaluar el proyecto?

¿Cuál es el VAN del proyecto?

¿Cuál sería el VAN con una TIO del 25%?

## Valor Actual Neto VAN



Un empresario quiere evaluar la compra de una maquinaria que hoy vale **\$160.000** y estima que obtendría ganancias netas de **\$65.000** en el primer y segundo año, de **\$80.000** en el tercer año y de **\$70.000** en el cuarto año. Esta inversión la va a comparar con su mejor alternativa de inversión que consiste en invertir **\$210.000** hoy y recuperar dentro de 4 años **\$580.000**

¿Cuál es la TIO que se usara para evaluar el proyecto?

¿Cuál es el VAN del proyecto?

¿Cuál sería el VAN con una TIO del 20%?



Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



## **Tasa Interna de Retorno TIR**

La tasa interna de retorno (TIR) es la rentabilidad que ofrece una inversión. Es decir, es el porcentaje de beneficio o pérdida que tendrá una inversión para las cantidades que no se han retirado del proyecto.

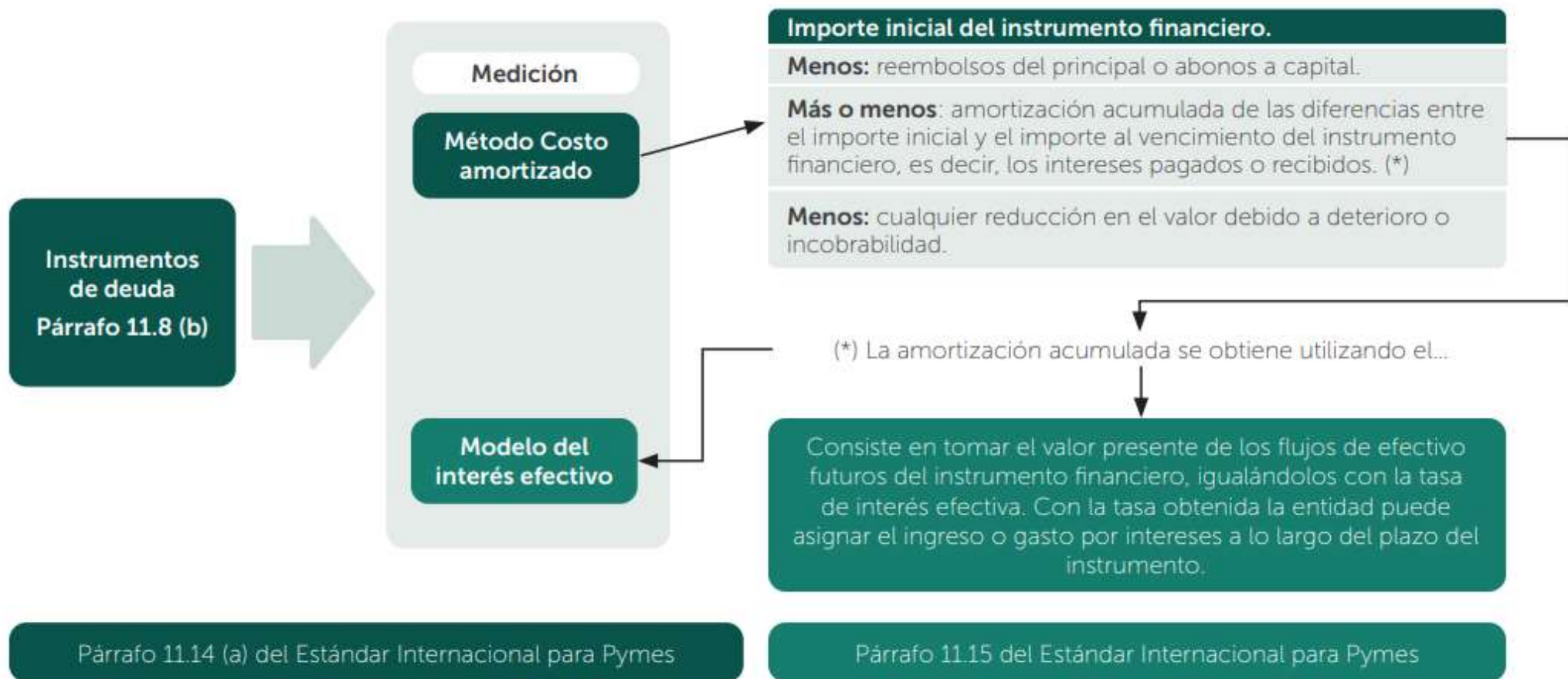
Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



- Una inversión requiere de un aporte inicial de \$320.000 y genera un retorno de \$680.000 en 3 años.
- Una inversión requiere de un aporte inicial de \$410.000 y genera un retorno de \$1.110.000 en 4 años.

¿Cuál es la TIR de estas inversiones?

## Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



# Costo Amortizado

El costo amortizado es un método de medición posterior, utilizado para valorar activos financieros y pasivos financieros en cada fecha de presentación.

NIIF PYMES  
S 11  
INSTRUMENTOS FINANCIEROS BASICOS

NIIF PLENAS  
NIIF 9  
INSTRUMENTOS FINANCIEROS

# Objetivo del Costo Amortizado

## Amortización Bancaria

Con el costo amortizado “una entidad amortizará generalmente cualquier comisión, puntos básicos pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva, a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero” (NIIF

0  
↓  
150.000  
u.m.

9)

## Costo Amortizado



$\Sigma$  150.000 u.m.

18

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.



## Método de Interés Efectivo

“El método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero y para la distribución y reconocimiento de los ingresos por intereses o gastos por intereses en el resultado del periodo a los largo del periodo correspondiente.” (NIIF 9)

## Tasa de Interés Efectivo

%

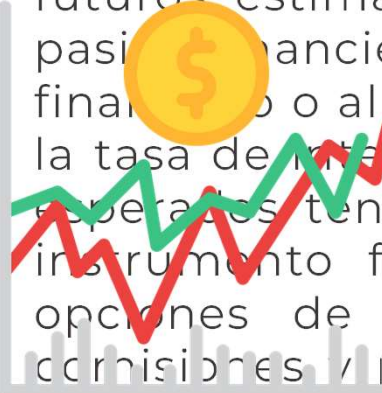


Pagos y cobros

Pago o cobro  
completo

Incluir costos

## Tasa de Interés Efectivo



**TIR  
(Tasa Interna de Retorno)**

“La tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares). El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.” (NIIF 9)

## Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

### Causación de un bono.

La empresa XYZ adquiere un bono con valor nominal de **45.000.000 u.m.** que vence en **7** años y fue adquirido por el **80%** de su valor a la par. El bono paga un interes anual del **6,3%**.

Valor nominal	45.000.000
Valor bono	36.000.000
Tasa de cupon	6,3%
Valor de cupon	2.835.000
Periodos	7

Tasa interes efectiva	10,5%
-----------------------	-------



Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

TABLA DE AMORTIZACION	
Periodo	Flujo caja
0	- 36.000.000
1	2.835.000
2	2.835.000
3	2.835.000
4	2.835.000
5	2.835.000
6	2.835.000
7	47.835.000

TABLA DE CAPITALIZACION				
Periodo	Saldo	Rendimiento	Cupones	Saldo
0	-	-	-	36.000.000
1	36.000.000	3.769.987	2.835.000	36.934.987
2	36.934.987	3.867.900	2.835.000	37.967.887
3	37.967.887	3.976.068	2.835.000	39.108.955
4	39.108.955	4.095.562	2.835.000	40.369.518
5	40.369.518	4.227.571	2.835.000	41.762.088
6	41.762.088	4.373.404	2.835.000	43.300.492
7	43.300.492	4.534.508	2.835.000	45.000.000

934.987
1.032.900
1.141.068
1.260.562
1.392.571
1.538.404
1.699.508
9.000.000

Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

**RECONOCIMIENTO INICIAL**

Cuenta	Debito	Credito
INVERSIONES - BONOS	36.000.000	
BANCOS		36.000.000

**RECONOCIMIENTO POSTERIOR**

Cuenta	Debito	Credito
BANCOS	2.835.000	
INGRESOS FINANCIEROS		2.835.000

INVERSIONES - BONOS	934.987	
INGRESOS FINANCIEROS		934.987

BANCOS	45.000.000	
INVERSIONES - BONOS		45.000.000

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

## Medición posterior

Instrumentos de deuda

Prestamos

Inversiones en acciones  
preferentes



- Costo menos el deterioro del valor.

# Inversiones

Instrumentos financieros

Instrumentos Financieros Básicos – Sección 11 NIIF Pyme

## Medición posterior

Instrumentos de deuda

Prestamos

Inversiones en acciones  
preferentes



- A valor razonable cuando sea posible.
- Costo menos deterioro del valor.

# Inversiones

## Conclusiones

- Los tipos de estados financieros son individuales, separados y consolidados.
- Cuando existe un grupo empresarial se habla de estados financieros separados y consolidados.
- En las Normas Internacionales existen distintos métodos para la medición de activos.
- Para la medición de inversiones debemos tener en cuenta el tipo de inversión.

# Inversiones

## Conclusiones

- Los instrumentos financieros básicos son el tipo más fácil de inversión.
- La medición inicial de los instrumentos financieros básicos depende de si es una transacción de financiación.
- La medición posterior de los instrumentos financieros básicos se puede hacer por el costo, costo amortizado o valor razonable.

**¡Gracias!**