



**CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN
SUBCONTADURÍA GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN
GIT DE DOCTRINA Y CAPACITACIÓN**

PLAN NACIONAL DE CAPACITACIÓN A CLIENTES EXTERNOS

**SEMINARIO-TALLER
MARCO NORMATIVO CONTABLE PARA ENTIDADES DE GOBIERNO**

“INVERSIONES ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ E INSTRUMENTOS DERIVADOS”

“MATERIAL DE TRABAJO”

2017

"Este material fue preparado por la Contaduría General de la Nación, para ser utilizado en el proceso de Capacitación Institucional y posterior divulgación al interior de las entidades partícipes, por lo cual debe compartirse con los demás servidores públicos de la entidad a que usted pertenece, según aplique"

**CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN
SUBCONTADURÍA GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN
GIT DE DOCTRINA Y CAPACITACIÓN
PLAN DE CAPACITACIÓN A CLIENTES EXTERNOS 2017
MARCO NORMATIVO CONTABLE PARA ENTIDADES DE GOBIERNO**

**“TALLER INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ E INSTRUMENTOS
DERIVADOS”**

Objetivo: Poner en práctica criterios conceptuales, técnicos e instrumentales para el reconocimiento de algunos hechos relacionados con las inversiones de administración de liquidez y los instrumentos derivados, en el Marco de la Regulación 533, aplicable a entidades de gobierno.

Tiempo:

El estimado por el facilitador para realizar la actividad:

Actividades a realizar: De acuerdo con las instrucciones dadas por el facilitador, seleccione la respuesta o respuestas correctas en cada escenario planteado.

Sección 1: Inversiones de administración de liquidez

EJERCICIO PRÁCTICO

1. Una entidad de Gobierno adquiere como parte de su política de administración de liquidez un título de una entidad privada con las siguientes características:

BONO VALOR NOMINAL	\$ 2.000
CUPÓN	\$ 400
VALOR DE MERCADO	\$ 2.200
COMISIÓN FINANCIERA	\$ 100
PRECIO DE COMPRA	\$ 2.050
TASA DE MERCADO	14,00%
PLAZO (años)	5

1.1. Si la inversión fue adquirida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es el de recaudar los flujos de efectivo contractuales; es decir, recibir los pagos de intereses y del principal, ¿En cuál de las siguientes categorías debería clasificarse?

- a) Valor de mercado con cambios en el resultado
- b) Valor de mercado con cambios en el patrimonio
- c) Costo amortizado
- d) Costo

1.2. Teniendo en cuenta las condiciones iniciales del título, la entidad proyectó los flujos de efectivo que espera recibir de la inversión y obtuvo la siguiente tabla de amortización a partir de una tasa de interés efectiva (TIR) de 15,47%:

TABLA DE AMORTIZACION				
n	INICIAL	CUPON	RENDIMIENTO EFECTIVO	SALDO FINAL
0	2.300			2.300
1	2.300	400	356	2.256
2	2.256	400	349	2.205
3	2.205	400	341	2.146
4	2.146	400	332	2.078
5	2.078	2000+400	322	0

Con los datos anteriores:

- a. Indique: ¿Cuál es el valor inicial por el que finalmente quedaría reconocida la inversión? ¿Cuál es el tratamiento contable de los costos de transacción en la medición inicial?**

Respuesta:

b. Realice el registro contable correspondiente al reconocimiento de la inversión.

Código	Cuenta	Débito	Crédito
122303	Inv. adm. liq. a costo amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		
480210	Financieros - Ganancia medición inicial inv. adm. liq. a costo Amortizado		
111005	Depósitos en Instituciones Fras. - Cta. corriente		

122303	Inv. Adm. Liq. a Costo Amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		
249053	Cuentas por pagar- Comisiones		

249053	Comisiones por pagar - Servicios Financieros		
111005	Depósitos en Int. Fin - Cta. Cte		

1.3. El 1° de enero del año 2, el emisor del título anunció que por desmejoras en su situación financiera, no podrá cancelar el cupón del año 5. Confirmando esta información, el análisis de recuperabilidad de los flujos contractuales del bono; llevado a cabo por el Comité de Riesgos de la entidad, mostró como resultado que efectivamente la entidad sólo recuperará el valor nominal del bono en el año 5, razón por la cual, se estudiará como posible medida, la venta de la inversión.

El cálculo revisado del costo amortizado al 1° de enero del año 2 es el siguiente:

TABLA DE AMORTIZACIÓN				
n	INICIAL	CUPÓN	RENDIMIENTO EFECTIVO	SALDO FINAL
0				2.256*
2	2.031	400	314	1.945
3	1.945	400	301	1.846
4	1.846	400	286	1.732
5	1.732	2000	268	0

*Este es el valor final en el periodo 1 antes del deterioro. La tasa usada para calcular el deterioro en inversiones en costo amortizado es la misma tasa de interés efectiva que se calculó en la medición inicial. Para el caso **15,47%**

1.3.1. Ante la situación planteada anteriormente, el inversor se encuentra frente a:

- a) Una valorización del título
- b) Un indicio de deterioro del valor del título
- c) Un rendimiento efectivo adicional sobre el valor del título
- d) Un menor valor de los cupones pactados

1.3.2. Realice los registros contables correspondientes al año 1 y al año 2, teniendo en cuenta que al finalizar el año 2, el Comité de Riesgos aún no se ha pronunciado sobre la posibilidad de venta de la inversión. Adicionalmente, calcule el deterioro con base en el anterior cuadro:

Año 1

Código	Cuenta	Débito	Crédito
122303	Inv. adm. liq. a costo amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		
480211	Financieros - Rendimiento efectivo Inv. Adm. Liq. a Costo Amortizado		

Código	Cuenta	Débito	Crédito
111005	Depósitos en Int. Fin - Cta. Cte		
122303	Inv. adm. liq. a costo amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		

Año 2

Código	Cuenta	Débito	Crédito
534602	Deterioro de Inversiones - Inv. Adm. Liq. a Costo Amortizado		
128041	Deterioro Acumulado Inversión - Inv. Adm. Liq. a Costo Amortizado		

Código	Cuenta	Débito	Crédito
122303	Inv. adm. liq. a costo amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		
480211	Financieros - Rendimiento efectivo Inv. Adm. Liq. a Costo Amortizado		

Código	Cuenta	Débito	Crédito
111005	Depósitos en Int. Fin - Cta. Cte		
122303	Inv. adm. liq. a costo amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		

1.3.3. El 1° de enero del año 3, el Comité de Riesgos de la entidad, recomienda empezar a negociar la inversión, pues se ha analizado que la situación financiera del emisor empeorará; por lo cual se procede a hacer efectiva esta sugerencia. El valor de mercado en el momento de la venta coincide con el 90% del valor en libros de la inversión. Dadas las nuevas condiciones esta operación generaría:

- a) Una reclasificación de la inversión al método del costo
- b) Una reclasificación de la inversión al Valor de mercado con cambios en el patrimonio
- c) Una reclasificación de la inversión al Valor de mercado con cambios en el resultado
- d) No se reclasifica la inversión

"Este material fue preparado por la Contaduría General de la Nación, para ser utilizado en el proceso de Capacitación Institucional y posterior divulgación al interior de las entidades partícipes, por lo cual debe compartirse con los demás servidores públicos de la entidad a que usted pertenece, según aplique"

1.3.4. Realice el registro contable del hecho económico anterior:

Código	Cuenta	Débito	Crédito
122202	Inv. Adm. Liq. a v/r de mdo. Con cambios en patrimonio- Entidades privadas		
122303	Inv. adm. liq. a costo amortizado – Bonos emitidos por entidades privadas		
314602	Pérdida en Inv. Adm. Liq. a v/r de mdo. con cambios en patrimonio - Entidades privadas		
128041	Deterioro Acumulado Inversión - Inv. Adm. Liq. a Costo Amortizado		
483001	Reversión pérdidas por deterioro- Inversiones		

Código	Cuenta	Débito	Crédito
111005	Depósitos en Int. Fin - Cta. Cte		
122202	Inv. Adm. Liq. a v/r de mdo. Con cambios en patrimonio- Entidades privadas		

1.3.5. Tomando como referencia el ejercicio anterior, ¿Cómo sería la medición y el tratamiento contable si le entidad adquiere la inversión con la intención de negociarla y tuviera valor de mercado? Seleccione la opción correcta:

- Medición Inicial:** Por el valor de mercado. La diferencia frente al precio de la transacción, son gasto o ingreso. Los costos de transacción afectarán el resultado.
Medición posterior: Por el valor de mercado. Las variaciones afectarán los resultados del periodo.
- Medición Inicial:** Precio de la transacción. La diferencia frente al costo amortizado, afectarán el patrimonio. Los costos de transacción afectarán el resultado.
Medición posterior: Costo amortizado. Las variaciones afectarán los resultados del periodo.
- Medición Inicial:** Costo. **Medición Posterior:** Permanecerán al costo y serán objeto de estimación de deterioro.
- Medición Inicial:** Valor de mercado. **Medición Posterior:** Permanecerán al valor de mercado y serán objeto de estimación de deterioro.

1.3.6. ¿En qué categoría se clasificaría la inversión si ésta fuera negociable y no tuviera valor de mercado?

- Categoría del costo amortizado
- Categoría del valor de mercado con cambios en resultados
- Categoría del costo
- Categoría del costo reexpresado

2. El 1 de enero de 20x1, la entidad XY, adquirió 1.000 acciones preferenciales de una entidad privada (en la que no tiene influencia significativa, ni control conjunto), a un precio de \$70, por acción y unos costos de transacción del 2% sobre el valor de la transacción. El valor de mercado era de \$80 por acción. La entidad tiene la intención de negociar esta inversión.

Al 31 de enero de 20x1, el valor de la acción en el mercado fue de \$100.

Al 31 de marzo de 20x1, el valor de la acción en el mercado fue de \$78.

2.1. ¿En cuál categoría se clasificaría esta inversión?

- a) Costo
- b) Costo amortizado
- c) Valor de mercado con cambios en resultados
- d) Valor de mercado con cambios en el patrimonio

2.2. Tomando como referencia el enunciado anterior, efectúe el reconocimiento inicial y la medición posterior de los hechos económicos.

01-ene

Código	Cuenta	Débito	Crédito
122114	Inv. Adm. Liq. a val. de mdo. con cambios en resultados- Acciones preferenciales		
480205	Financieros - Ganancia Medición Inicial Inv. Adm. Liq. a VR con cambios ORI		
111005	Depósitos en Int. Fin - Cta. Cte		

Código	Cuenta	Débito	Crédito
580240	Comisiones - Servicios Financieros		
249053	Cuentas por pagar- Comisiones		

2.3. Frente al ejercicio anterior, ¿Cuál sería el tratamiento si la entidad tiene la intención de dejar de negociar la inversión?

Respuesta:

Sección 2: Instrumentos Derivados

La entidad de Gobierno XYZ, debe atender una cuenta por pagar con un proveedor extranjero por valor de USD 1.000 la cual fue contraída el 30 de junio de 2018 y deberá ser liquidada el 30 de agosto del 2018. Ante la inestabilidad de la tasa de cambio, luego de los

"Este material fue preparado por la Contaduría General de la Nación, para ser utilizado en el proceso de Capacitación Institucional y posterior divulgación al interior de las entidades partícipes, por lo cual debe compartirse con los demás servidores públicos de la entidad a que usted pertenece, según aplique"

estudios pertinentes, la entidad decide cubrirse y, para tal efecto, contrata un forward para comprar USD 1.000 con las siguientes características, sin embargo, no cuenta con una política de administración de riesgos a través de coberturas.

- Fecha inicial 30 de junio de 2018
- Tasa de cambio spot \$2.000
- Tasa pactada forward \$2.050

El resultado de la valoración, al aplicar la metodología para este tipo de operaciones, tras considerar todas las variables pertinentes tales como el valor del dinero en el tiempo, tasas de descuento para forward de moneda USD-COP, entre otros, es la siguiente:

Fecha	TRM Partida cubierta	TRM Valor de Mercado Forward
Junio 30/16	2.000	2.050
Julio 31/16	2.030	2.055
Agosto 30/16*	2.020	2.040

*Fecha de liquidación.

Con los anteriores datos:

1. Para este caso ¿La entidad puede llevar contabilidad de coberturas?

Respuesta:

2. Realizar el registro contable de la medición inicial del forward.

FECHA	CUENTA	CONCEPTO	DÉBITO	CRÉDITO
30/06/2018	123401	Derechos en contratos forward		
	123402	Obligaciones en contratos forward Cr		

3. Realizar el registro contable de la medición posterior del forward a julio 31 de 2018:

FECHA	CUENTA	CONCEPTO	DÉBITO	CRÉDITO
31/07/2018	123401	Derechos en contratos forward		
	480215	Ganancia por valoración de instrumentos derivados con fines de especulación		

4. Realizar el registro contable de la liquidación del contrato forward.

FECHA	CUENTA	CONCEPTO	DÉBITO	CRÉDITO
31/08/2018	123401	Derechos en contratos forward		
	480215	Ganancia por valoración de instrumentos derivados con fines de especulación		

FECHA	CUENTA	CONCEPTO	DÉBITO	CRÉDITO
31/08/2018	580418	Pérdida por valoración de instrumentos derivados con fines de especulación		
	111005	Cuenta corriente		