

IFRS: Coberturas Contables para Pequeñas y Medianas Empresas (PyME)

Rafael Malla

Socio

Financial Advisory Services

Consulting



Instrumentos Financieros Consideraciones para PYMES

Instrumentos financieros para PYMES

Consideraciones para PYMES

- IFRS para PYMES incluye 2 secciones sobre instrumentos financieros (de 35 secciones en total)
 - Sección 11: Instrumentos financieros básicos
 - Sección 12: Otros instrumentos financieros y transacciones que son más complejos, incluyendo coberturas de derivados
- Entidad que aplica IFRS para PYMES tiene la “**opción**” de aplicar plenamente secciones 11 y 12 o los principios de IAS 39
- La entidad que aplica IAS 39: No requiere revelaciones con alcance IFRS 7, si es necesario dar cumplimiento a las Secciones 11 y 12 (Revelaciones para PYMES)

Coberturas con Instrumentos Derivados

¿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 fair value o cash flow originada por estos riesgos.

¿Cuál es el objetivo del Hedge Accounting?

- El objetivo es asegurar consistentemente el **timing en el reconocimiento en P&L** del instrumento de cobertura (derivado) y de la partida protegida
 - Riesgo Tipo Cambio
 - Riesgo Tasa de Interés
 - Riesgo de Commodity

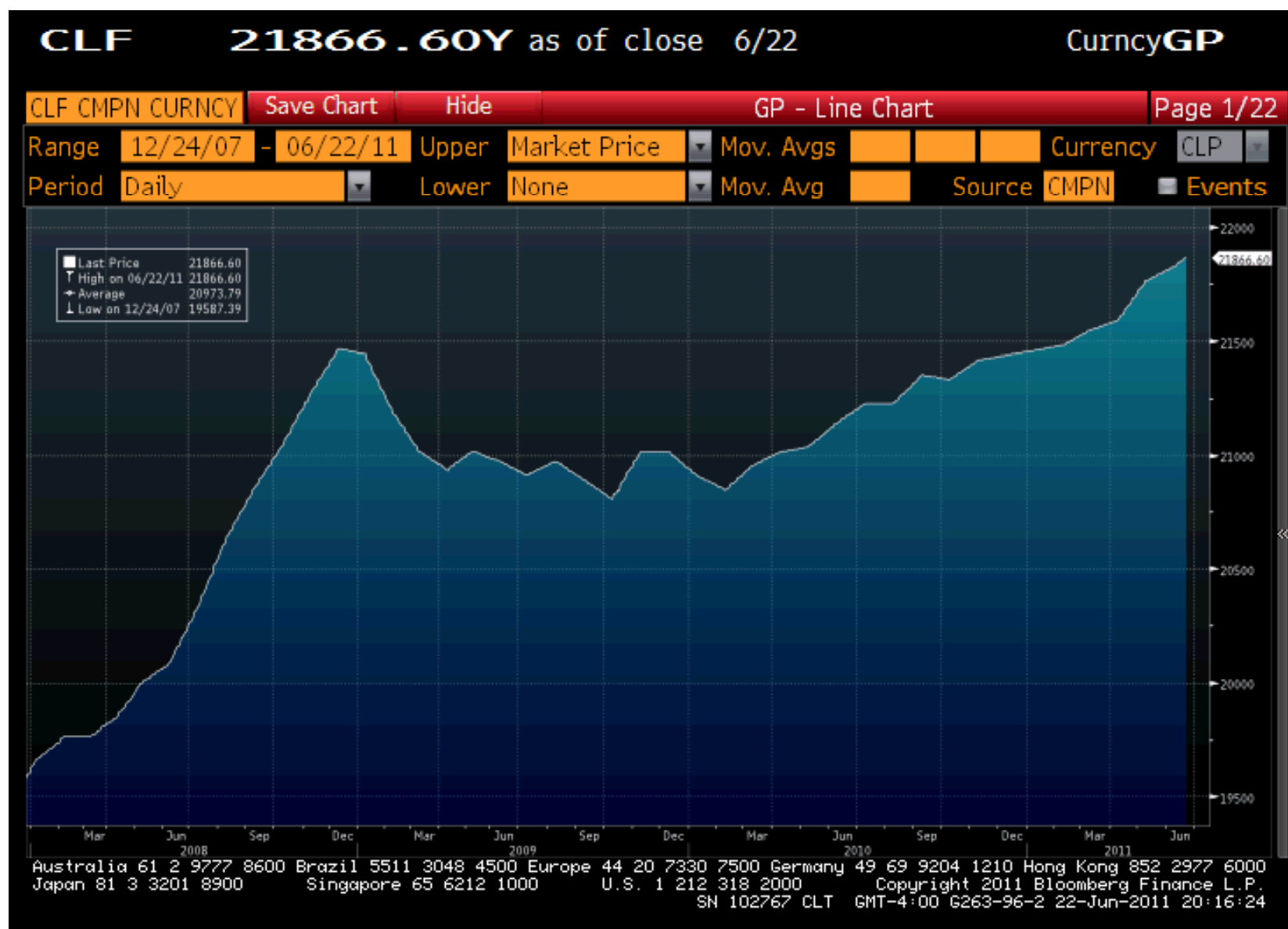
Coberturas con Instrumentos Derivados T/C: USD/CLP



Coberturas con Instrumentos Derivados MX EUR/CLP



Coberturas con Instrumentos Derivados UF/CLP



Coberturas con Instrumentos Derivados WTI/USD



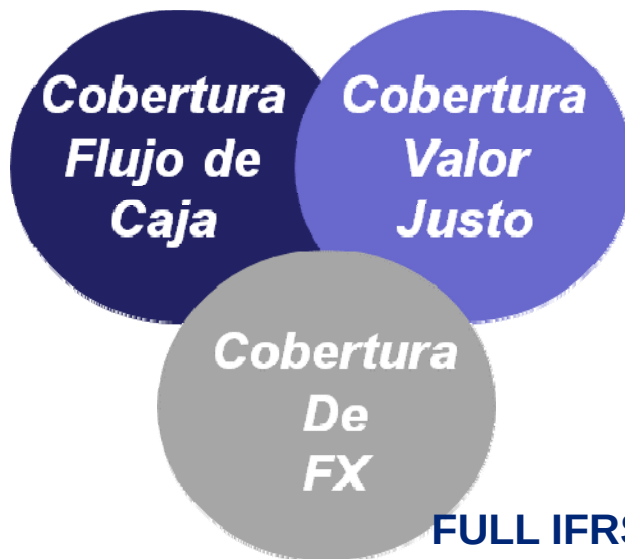
Coberturas para PYMES (sección 12)

Coberturas con Instrumentos Derivados

Aplicación de Contabilidad de Cobertura para PYMES sección 12



IFRS PYMES sección 12



FULL IFRS: IAS 39

1. Riesgo de **tasa de cambio o de tasa de interés** en un compromiso en firme o en una transacción proyectada altamente probable
2. Riesgo de **precio de commodity** que se materializa en un compromiso en firme o en una transacción proyectada altamente probable para comprar o vender la commodity
3. Riesgo de tasa de interés de los **instrumentos de deuda medidos a costo amortizado**
4. Riesgo de tasa de cambio en la **inversión neta** en la operación en el extranjero.

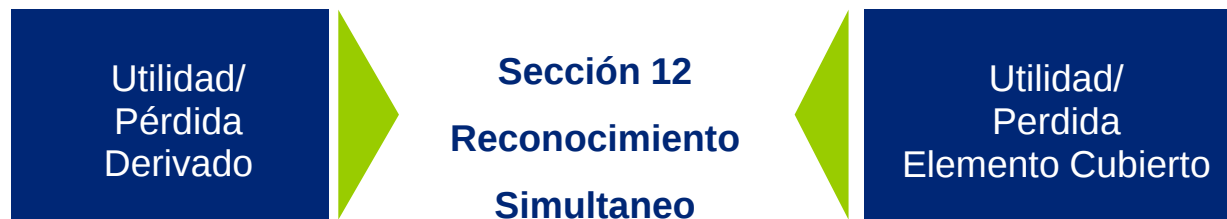
Coberturas con Instrumentos Derivados

Riesgo T/C F/X	Riesgo Precio Materia Prima	Riesgo Tasa Intrs.
----------------------	--------------------------------------	--------------------------

Aplicación de Contabilidad de Cobertura para PYMES sección 12 (Cont.)

Requisitos PYMES para aplicar Contabilidad de Coberturas :

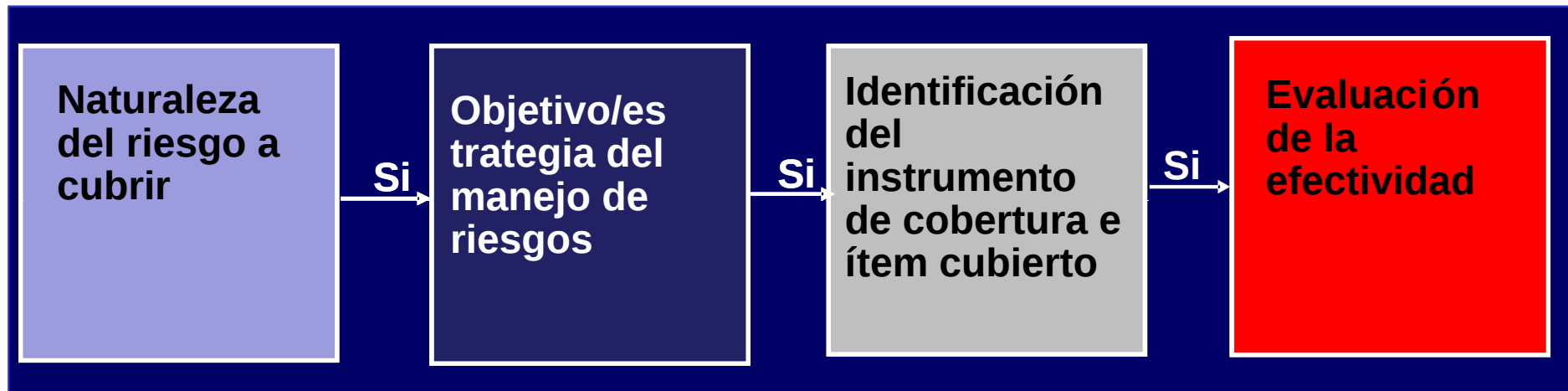
- Altamente efectiva: Inserción de la Cobertura (To) y al comienzo de cada año financiero (requiere prueba prospectiva)
- No incluye umbrales específicos prueba prospectiva (80%-120% NIC 39) de eficiencia
- No requiere test retrospectivos
- Procedimientos a seguir (Control de partidas protegidas y uso de derivados)



Contabilidad de cobertura permite que la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura y elemento cubierto se reconozcan simultáneamente en utilidad o pérdida.

Mejor Práctica uso Derivados

Gestión de Riesgo Coberturas Contables: IAS 39 Full IFRS



Mejor Práctica: Entorno de Control y Gestión

Las IFRS para las PyME en la práctica

Beneficios

IFRS Sección 11 y 12

- Nivel de exigencia Menor: Adaptadas a las PyME
- Se eliminaron las opciones complejas y los temas irrelevantes.
- Se simplificaron con base en el análisis de costo/beneficio.

Opcional FULL IFRS: IAS 39 e IFRS 7

- Reconocidas internacionalmente y conocidas por su alta calidad.
- De fácil comprensión por parte de extranjeros.
- Pueden compararse a nivel internacional.

Retos

- Conocer la aplicación de las IFRS para las PyME.
- Familiarizar a los usuarios de los estados financieros (de las PyME) con el nuevo marco.
- Entrenamiento continuo en esta materia
- Focalización en la Administración y Gestión de Riesgo

IFRS: Coberturas Contables para Pequeñas y Medianas Empresas (PyME)

Rafael Malla

Socio

Financial Advisory Services

Consulting

