

Norma de Información Financiera C-14

TRANSFERENCIA Y BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Esta Norma de Información Financiera (NIF) tiene como objetivo establecer las normas relativas al reconocimiento contable de las transferencias y bajas de activos financieros distintos al efectivo, tales como instrumentos financieros por cobrar e instrumentos financieros negociables, así como la presentación en los estados financieros de dichas transferencias y las revelaciones relativas. La NIF-C-14 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en diciembre de 2012 y entra en vigor a partir de enero de 2014, permitiéndose su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2013.

Capítulo/Sección**Párrafos**

	INTRODUCCIÓN	IN1 – IN9
	Preámbulo	IN1 – IN2
	Razones para emitir esta norma	IN3
	Enfoque de la norma	IN4 – IN5
	Principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores	IN6
	Bases del Marco Conceptual que se utilizaron para la elaboración de esta NIF	IN7 – IN8
	Convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera	IN9
10	OBJETIVO	10.1 – 10.2
20	ALCANCE	20.1 – 20.4
30	DEFINICIÓN DE TÉRMINOS	30.1 – 30.2
40	RECONOCIMIENTO DE TRANSFERENCIAS Y BAJAS	41.1 – 45.5
	41 Fundamento de la baja	41.1
	42 Condiciones para la transferencia y baja de activos financieros	42.1.1 – 42.5.8
	43 Efecto de transferencias que califican para reconocer la baja del activo financiero	43.1.1 – 43.2.3
	44 Transferencias que no califican para dar de baja el activo financiero	44.1 – 44.8
	45 Valuación de activos financieros transferidos y servicio de cobranza	45.1 – 45.5
50	NORMAS DE PRESENTACIÓN	50.1 – 50.3
60	NORMAS DE REVELACIÓN	61.1 – 63.7
	61 Fundamento	61.1 – 61.4
	62 Activos financieros transferidos que no califican para darse de baja	62.1
	63 Activos financieros transferidos que califican para darse de baja	63.1 – 63.7
70	VIGENCIA	70.1 – 70.2
80	TRANSITORIOS	80.1

Apéndices**Páginas**

A –	Diagrama que ilustra las condiciones para dar de baja un activo financiero	1048
B –	Conceptos de descuento y factoraje	1049 – 1050
C –	Ejemplos de revelaciones cuantitativas	1051 – 1052
D –	Transferencia con servicio de administración de la cobranza	1053 – 1057
E –	Casos sobre como reconocer diversas transferencias de activos financieros	1058 – 1060
F –	Guías de valuación del activo transferido y del pasivo asociado	1061 – 1062

Párrafos

G –	Bases para conclusiones	BC1 – BC10
	Reconocimiento de un activo por servicio	BC1 – BC4
	Considerar que la norma aplica a una actividad especializada	BC5
	Ejemplos de operaciones de descuento y factoraje	BC6
	Vigencia de la norma	BC7
	Terminología	BC8
	Referencias a ejemplos	BC9
	Glosario de términos	BC10

Consejo Emisor del CINIF que aprobó la emisión de la NIF C-14

Otros colaboradores que participaron en la elaboración de la NIF C-14

Norma de Información Financiera C-14

TRANSFERENCIA Y BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

INTRODUCCIÓN

Preámbulo

- IN1** Las Normas de Información Financiera (NIF) vigentes no han contenido normatividad específica y amplia sobre la transferencia y baja de activos financieros. Consecuentemente, las entidades mexicanas han utilizado la normativa incluida en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, *Activos Financieros: Reconocimiento y Valuación*, como supletoria, en atención a lo señalado por la NIF A-8, *Supletoriedad*.
- IN2** Después de largas discusiones, el IASB decidió trasladar en octubre de 2010 la normativa contenida en la NIC 39 a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. Con ello, en la normativa establecida por la NIIF 9 y por la Accounting Standards Codification (ASC) 860-10 del FASB, existe convergencia en cuanto al principio para dar de baja un activo financiero transferido. El IASB amplió en la NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, las revelaciones que debe hacer un transferente cuando efectúa una transferencia de activos financieros, con objeto de converger con las que establece la ASC 860-10.

Razones para emitir esta norma

- IN3** Dado que en México no existe normativa específica y amplia sobre el tema de transferencia y baja de activos financieros, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) decidió que es necesario emitir una norma sobre este tema, basada en la normativa ya convergida del IASB y del FASB.

Enfoque de la norma

- IN4** Esta norma se basa en el principio que requiere, para que una transferencia de activos financieros califique también como una baja, que exista una cesión completa de los riesgos y beneficios de dicho activo financiero. Ceder los riesgos y beneficios significa que si los flujos de efectivo que el receptor del activo financiero llega a obtener son inferiores o superiores al monto estimado al momento de la transferencia, el transferente no tendrá perjuicio o beneficio por ello.
- IN5** Consecuentemente, para que el transferente del activo financiero lo pueda dar de baja de su estado de situación financiera, será necesario que ya no pueda tener un beneficio o pérdida futura con respecto al mismo. De manera inversa, el receptor asume los riesgos inherentes a dicho activo financiero adquirido y tendrá un rendimiento adicional si los flujos de efectivo originados por el mismo son superiores a los originalmente estimados o una pérdida, si los flujos de efectivo recibidos fueran inferiores.

Principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores

- IN6** El principal cambio que origina esta norma corresponde al principio de cesión de riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, como condición fundamental para darlo de baja. Esto significa que cuando las entidades comerciales, industriales y de

servicios descuenten cuentas o documentos por cobrar con recurso, no podrán presentar el monto del descuento como un crédito a las cuentas y documentos por cobrar, sino como un pasivo. De igual manera, las entidades financieras no podrán dar de baja el activo financiero con una simple cesión del control sobre el activo.

Bases del Marco Conceptual que se utilizaron para la elaboración de esta NIF

- IN7** Esta NIF se basa en la NIF A-5, *Elementos básicos de los estados financieros*, específicamente en la definición del elemento de activo, que indica que es “...un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios, del que se esperan fundadamente beneficios económicos futuros, derivado de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad”. Por lo tanto, se considera que el recurso debe estar controlado por la entidad para representar un activo y deben esperarse fundadamente beneficios económicos futuros. Consecuentemente, la capacidad de producir beneficios puede perderse parcial o totalmente, lo cual debe reconocerse. Por lo tanto, un recurso es un activo para una entidad en tanto pueda controlarlo y obtener sus beneficios y sólo puede darlo de baja en una transferencia cuando ya no lo controla ni está en posición de obtener sus beneficios o de incurrir en una pérdida con respecto al mismo.
- IN8** Asimismo, se basa en el principio de devengación contable contenido en la NIF A-2, *Postulados básicos*, ya que existe una transacción recíproca con otra entidad, la cual se reconoce cuando ocurre, derivada de la cesión al receptor del activo financiero sobre el cual el transferente deja de tener los beneficios y riesgos futuros.

Convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera

- IN9** Esta NIF converge con la normativa internacional, al estar basada en los mismos conceptos enunciados por la NIIF 9, así como con las revelaciones establecidas por la NIIF 7, en relación con las transferencias y bajas de activos financieros, ambos aprobados en octubre de 2010.

La NIF C-14, Transferencia y baja de activos financieros, está integrada por los párrafos incluidos en los capítulos 10 al 80, los cuales tienen el mismo carácter normativo, y por los Apéndices A al G que no son normativos. La NIF C-14 debe aplicarse de forma integral y entenderse en conjunto con el Marco Conceptual establecido en la serie NIF A.

Norma de Información Financiera C-14

TRANSFERENCIA Y BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

10 OBJETIVO

- 10.1** El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) consiste en establecer las normas relativas al reconocimiento contable de las transferencias y bajas de activos financieros distintos del efectivo y equivalentes de efectivo, tales como: Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC) o Instrumentos Financieros Negociables (IFN), así como la presentación en los estados financieros de dichas transferencias y las revelaciones relativas.
- 10.2** Puede existir una baja de un activo financiero cuando los derechos correspondientes al activo financiero se ejercen o, en su caso, expiran sin que la entidad pueda materializarlos. Sin embargo, muchas de las bajas de activos financieros ocurren mediante una transferencia a terceros de los riesgos y beneficios de la propiedad de los mismos, siendo el objetivo de esta norma tratar estos casos de transferencia y baja.

20 ALCANCE

- 20.1** Las disposiciones de esta NIF son aplicables a las bajas de activos financieros de todo tipo de entidades que emitan estados financieros en los términos establecidos por la NIF A-3, *Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros*.
- 20.2** Esta norma aplica a la baja de activos financieros, distintos del efectivo y equivalentes de efectivo, o sea a la de los IFC y a los IFN. Por lo tanto, el término activo financiero es en la mayoría de los casos sinónimo de un IFC o un IFN.
- 20.3** La NIF C-14 aplica tanto a las entidades del sector financiero como a otras entidades, ya que aun cuando las transferencias y bajas son una operación más común en el sector financiero, existen también en el sector no financiero, como cuando se transfiere un activo financiero mediante un descuento de un IFC o éste se vende en una operación de factoraje.

- 20.4** Esta norma no trata el deterioro de activos financieros, el cual se establece en otra norma.

30 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

- 30.1** Los términos que se listan a continuación se utilizan en esta NIF con los significados que se especifican:

- a) *activo financiero* – es un activo monetario que surge de un contrato;¹
- b) *baja* – es la acción por medio de la cual deja de reconocerse un activo o un pasivo financiero, previamente reconocido en el estado de situación financiera;
- c) *condiciones generales de mercado* – son las relativas a las transacciones que se llevan a cabo en un mercado donde concurren vendedores y compradores, que por ley, uso o costumbre determinan la forma en que un instrumento financiero se compra y vende, y se liquida;
- d) *control de un activo financiero* – es la acción por medio de la cual una entidad se asegura de que los beneficios económicos futuros de un activo financiero van a fluir hacia la entidad y no a terceros. Por lo tanto, además de tener el acceso a los beneficios económicos intrínsecos del activo, la entidad tiene la capacidad de regular el acceso a dichos beneficios por terceros;
- e) *exposición al riesgo* – es el monto hasta el cual una entidad puede verse afectada, favorable o desfavorablemente, en caso de que ocurran eventos que reduzcan un activo o incrementen un pasivo;
- f) *instrumento financiero* – es cualquier derecho u obligación que surge de un contrato que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento financiero de capital en la contraparte;^{2 3}
- g) *involucramiento continuo* – es la condición existente por medio de la cual el transferente sigue relacionado con un activo financiero transferido, ya sea por seguir teniendo:
 - exposición a los riesgos y beneficios de los flujos de efectivo futuros del activo financiero transferido; por ejemplo, cuando ha otorgado garantías de recompra en caso de incobrabilidad u otras causas; o
 - control sobre los flujos de efectivo del activo financiero transferido, con o sin exposición a los riesgos o beneficios relativos; por ejemplo, cuando conserva la función de cobranza del mismo;
- h) *receptor (a)* – es la entidad que recibe un activo financiero, una participación en un activo financiero o un grupo de activos financieros del transferente. En una transferencia pueden existir uno o varios receptores;

1 Este inciso fue modificado por la NIF C-19 el 1º de enero de 2015.

2 Un derecho u obligación contractual de recibir, entregar o intercambiar instrumentos financieros es en sí un instrumento financiero. Una cadena de derechos u obligaciones contractuales es también un instrumento financiero si en última instancia se recibirá o pagará efectivo o se adquirirá o emitirá un instrumento financiero.

3 Este inciso fue modificado por la NIF C-19 el 1º de enero de 2015.

- i) *transferencia de activos financieros* – ésta ocurre cuando un transferente cede al receptor algunos o todos los beneficios económicos de uno o más de los activos financieros que posee. El término transferencia incluye en forma general cualquier venta, asignación, reducción de beneficios, distribución o intercambio. Una transferencia no necesariamente resulta en la baja del activo financiero;
- j) *transferente* – es la entidad que transfiere a otra un activo financiero, una participación en un activo financiero o un grupo de activos financieros que controla;
- k) *valor razonable* – es el importe que, a la fecha de valuación, se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir o liquidar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado; es decir, entre partes interesadas, independientes, dispuestas e informadas en una transacción de libre competencia.⁴

30.2 De acuerdo con su definición, un activo financiero es un derecho que surge de un contrato, el cual otorga recursos económicos monetarios a la entidad. Por lo tanto incluye, entre otros:

- a) efectivo o equivalentes de efectivo;
- b) instrumentos financieros generados por un contrato, tales como una inversión en un instrumento de deuda o de capital emitido por un tercero;
- c) un derecho contractual de recibir efectivo o cualquier instrumento financiero de otra entidad;
- d) un derecho contractual a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con un tercero en condiciones favorables para la entidad; o
- e) un derecho que será liquidado a la entidad con un número variable de instrumentos de capital emitidos por la propia entidad.⁵

40 RECONOCIMIENTO DE TRANSFERENCIAS Y BAJAS

41 Fundamento de la baja

41.1 Una entidad debe dar de baja un activo financiero sólo cuando:

- a) los derechos contractuales relativos a los flujos de efectivo del activo financiero se han ejercido o expiran, o
- b) haya transferido el activo financiero, tal como se indica en la sección 42.2 y, a su vez, la transferencia califica para dar de baja el activo financiero, de acuerdo con la sección 42.3.

⁴ Este inciso fue modificado por la NIF C-19 el 1º de enero de 2015.

⁵ Este párrafo fue incorporado por la NIF C-19 el 1º de enero de 2015.

42 Condiciones para la transferencia y baja de activos financieros**42.1 Condiciones previas**

42.1.1 El reconocimiento de la transferencia y baja de activos financieros debe evaluarse al nivel de la entidad que informa. Ésta puede ser una entidad independiente, una subsidiaria o puede ser una entidad consolidada. En el caso de una entidad consolidada, debe aplicarse primero la NIF B-8, *Estados financieros consolidados o combinados*, para definir a la entidad consolidada y después aplicar la normativa que se expone en los párrafos siguientes.

42.1.2 El término “activo financiero” utilizado en las secciones 42.2 y 42.3 se refiere tanto a la parte del activo financiero (o grupo de activos financieros similares) que se describe en el inciso a) del párrafo 42.1.3 siguiente, como a la totalidad del activo financiero (o totalidad del grupo de activos financieros similares) que se describe en el inciso b) de dicho párrafo.

42.1.3 Antes de evaluar si, y hasta qué grado, una transferencia implica una baja del activo financiero conforme a la normativa de las secciones 42.2 y 42.3, la entidad debe determinar si ésta debe aplicarse a una parte del activo financiero o a un activo financiero completo, como sigue:

- a) si se aplica sólo a una parte de un activo financiero (o a una parte de activos financieros similares), cuya transferencia se está evaluando para reconocer la baja del activo financiero, debe cumplirse con alguna de las tres condiciones siguientes:
 - i) la parte se integra únicamente de flujos de efectivo identificados del activo financiero; por ejemplo, los intereses, teniendo el receptor el derecho a recibir los flujos de efectivo de los intereses, más no del principal del instrumento de deuda;
 - ii) la parte se integra por una porción de los flujos de efectivo totales (principal e intereses) del activo financiero; por ejemplo, cuando el transferente llega a un acuerdo con el receptor para que reciba un porcentaje de todos los flujos de efectivo del instrumento de deuda. Si se transfieren los flujos de efectivo a distintos receptores, no es necesario que cada uno de ellos tenga una proporción igual de dichos flujos; o
 - iii) la parte se integra por una proporción de ciertos flujos de efectivo del activo financiero, tal como cuando el transferente llega a un acuerdo con el receptor para que éste reciba un porcentaje de los flujos de efectivo correspondientes a los intereses. Si se transfieren los flujos de efectivo a distintos receptores, no es necesario que cada uno de ellos tenga una proporción igual de dichos flujos; y
- b) en los demás casos, la normativa de las secciones 42.2 y 42.3 se aplica al activo financiero en su totalidad; por ejemplo, cuando el transferente cede:
 - i) los derechos a la primera o última cobranza de los flujos de efectivo de un activo financiero;
 - ii) los derechos a la mayoría de los flujos de efectivo y le da al receptor una garantía sólo por un cierto monto de pérdidas crediticias, asumiendo el receptor cualquier exceso: o

- iii) los derechos a la totalidad de los flujos de efectivo del activo.

42.2 Condiciones para una transferencia

42.2.1 Debe considerarse que se transfiere un activo financiero sólo si la entidad:

- a) transfiere los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo futuros del activo financiero, o
- b) conserva los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo al receptor, con base en un acuerdo que reúna todas las siguientes condiciones:
 - i. el transferente tiene obligación de pagar al receptor lo que cobre del activo financiero correspondiente;
 - ii. el contrato de transferencia establece que el activo financiero no puede ser vendido o gravado por el transferente; y
 - iii. el transferente tiene la obligación de remitir de inmediato a los receptores los flujos de efectivo que cobre por su cuenta. Por lo tanto, el transferente no puede reinvertir dichos flujos de efectivo, salvo que sea durante un corto periodo de liquidación entre la fecha de cobranza y la fecha de entrega al receptor, entregando al mismo cualquier rendimiento generado por dicha inversión.

42.3 Condiciones para que una transferencia califique como baja

42.3.1 Cuando una entidad transfiere un activo financiero debe evaluar hasta qué grado conserva los riesgos y beneficios del activo financiero para identificar el tratamiento contable. Consecuentemente:

- a) si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero debe darlo de baja y reconocer por separado cualesquier derechos u obligaciones creados o conservados por la transferencia (transferencia sin recurso);
- b) si conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, no debe dar de baja el activo financiero y debe reconocer un pasivo, pues en esencia obtuvo un crédito con garantía sobre el activo financiero (transferencia con recurso);
- c) si no es claro y contundente si ha transferido todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, el transferente debe determinar si conserva el control sobre el activo financiero, evaluando su grado de involucramiento continuo, en cuyo caso:
 - i) si no conserva el control, debe dar de baja el activo financiero y debe reconocer simultáneamente cualesquier derechos u obligaciones creados o conservados en la transferencia; o
 - ii) si conserva el control, debe seguir reconociendo el activo financiero en tanto tenga un involucramiento continuo con el activo financiero (ver sección 42.5).

42.3.2 Los siguientes son ejemplos de cuando un transferente ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero:

- a) su venta sin condiciones,
- b) su venta, teniendo una opción de recompra no cancelable (*call option*) a su valor razonable a la fecha de recompra; o
- c) su venta con una opción otorgada al receptor para regresarlo, pero que está a un precio tan desventajoso (fuera del dinero – *out of the money*) para el receptor, que no se espera que se vuelva ventajosa (dentro del dinero – *in the money*) antes de que expire.

42.3.3 Algunos de los factores que deben considerarse para evaluar si se han transferido sólo parcialmente los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero son:

- a) el transferente acuerda una banda (“collar”) de tasa de interés con el receptor, que garantiza un cierto nivel de rendimiento;
- b) el transferente acuerda una banda (“collar”) de tipo de cambio con el receptor, que garantiza un cierto nivel de rendimiento; o
- c) el transferente acuerda asumir parte de los riesgos de crédito del activo financiero transferido, que se originen de ciertas circunstancias.

42.3.4 Si un transferente determina que como resultado de una transferencia ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo financiero transferido, debe darlo de baja y ya no reconocerlo.

42.3.5 La transferencia de los riesgos y beneficios debe evaluarse a través de comparar la exposición del transferente a la variabilidad de los flujos de efectivo netos del activo financiero transferido, antes y después de la transferencia, considerando si:

- a) el transferente conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad cuando su exposición a la variabilidad del valor presente de los flujos futuros de efectivo del activo financiero no cambiaron sustancialmente como resultado de la transferencia; o
- b) el transferente ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero cuando su exposición a la variabilidad total de los flujos de efectivo futuros deja de ser importante; por ejemplo, si la opción de recompra se establece al valor razonable en la fecha de recompra.

42.3.6 En muchos casos, será obvio cuando se transfieren los riesgos y beneficios del activo financiero. Sin embargo, cuando sea necesario hacer un cómputo de la exposición a los flujos de efectivo futuros, debe utilizarse una tasa apropiada de interés de mercado como tasa de descuento. Todos los escenarios de variabilidad de los flujos de efectivo futuros deben considerarse dando mayor peso, ponderado a los escenarios de más probable ocurrencia.

42.4 Evaluación de condiciones de control

42.4.1 El hecho de que el transferente conserve el control del activo financiero transferido depende de la capacidad del receptor para vender dicho activo. Si el receptor tiene

la facultad de vender el activo a una tercera parte no relacionada y puede ejercer tal facultad unilateralmente, sin imponer restricciones adicionales en dicho traspaso, el transferente ya no conserva ningún control. De no ser así, el transferente lo conserva.

42.4.2 En caso de que el transferente tenga una opción de recompra del activo financiero transferido, el receptor no tendrá la facultad unilateral de venderlo a un tercero, a menos que pueda recomprarlo en un mercado activo.

42.4.3 Aun cuando el receptor tenga la facultad unilateral de vender el activo financiero y sin imponer restricciones adicionales al comprador, es importante considerar si tal venta puede efectuarse en la práctica. Para ello debe evaluar si:

- a) un derecho contractual de venderlo es poco práctico si no hay mercado para el mismo; y
- b) la facultad de disponer del activo transferido es poco práctica si no puede ejercerse libremente. Por lo tanto, dicha facultad debe ser unilateral e independiente de la acción de otras partes y el receptor debe poder disponer del activo financiero transferido sin imponer condiciones restrictivas a una nueva transferencia, tal como condiciones del servicio de una deuda, o sin establecer una opción de recompra.

42.4.4 El que sea poco probable que el receptor venda el activo no significa necesariamente que el transferente conserve el control sobre el activo financiero transferido. Sin embargo, si una opción de venta o una garantía limitan de hecho al receptor a vender el activo, entonces el transferente ha conservado control sobre el mismo. Por ejemplo, si la opción de venta que el receptor tiene es lo suficientemente valiosa para evitar que venda el activo transferido, ya que éste no lo vendería sin obtener a su vez una opción de recompra u otras condiciones restrictivas del nuevo receptor, entonces el transferente conserva control sobre el mismo.

42.5 Involucramiento continuo con los activos financieros transferidos

42.5.1 Al evaluar las condiciones de control, la entidad debe analizar el grado de involucramiento continuo que tiene sobre los activos transferidos. Se considera que el transferente tiene involucramiento continuo con un activo financiero transferido si, como consecuencia de la transferencia, éste conserva algunos de los derechos y obligaciones contractuales de los activos financieros transferidos u obtiene nuevos derechos u obligaciones relacionados con dichos activos financieros. El involucramiento continuo con un activo financiero transferido puede provenir de condiciones contractuales del acuerdo de transferencia o de un acuerdo separado con el receptor o un tercero celebrado en relación con el acuerdo.

42.5.2 La existencia de las siguientes condiciones no representa involucramiento continuo:

- a) manifestaciones y garantías otorgadas indicando que la transferencia no es fraudulenta, así como conceptos de razonabilidad, buena fe y transacción honesta que pudieran invalidar la transferencia en caso de litigio; o
- b) un contrato adelantado, opción y otros contratos para recomprar el activo financiero transferido, para los cuales el precio de ejercicio sea el valor razonable de dicho activo financiero a la fecha de ejercicio.

42.5.3 El involucramiento continuo debe evaluarse a la fecha de los estados financieros para determinar si la entidad ha transferido o no en su totalidad los riesgos y beneficios de la

propiedad de los activos financieros transferidos y, por lo tanto, si procede o no darlos de baja.

42.5.4 Si no es claro y contundente que la entidad ha transferido todos los riesgos y beneficios de la propiedad y conserva control sobre el activo transferido, el transferente debe seguir reconociendo el activo hasta por el monto de su involucramiento continuo, el cual se basa en el grado en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido. Por ejemplo:

- a) cuando el involucramiento continuo se debe a una garantía sobre el activo transferido, el grado del involucramiento continuo del transferente es el menor entre el monto del activo garantizado y el monto máximo de la contraprestación recibida que el transferente pueda tener que regresar como monto garantizado; o
- b) cuando el involucramiento continuo se origina por una opción de compra otorgada al receptor o por la aceptación de una opción de venta (*put option*) al mismo sobre el activo transferido, el grado de involucramiento continuo del transferente es el monto en que éste la recompraría. Sin embargo, si la opción se suscribe para recomprar el activo a su valor razonable, el grado de involucramiento continuo es el menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.

42.5.5 Si un transferente sigue reconociendo un activo financiero transferido con base en el grado de su involucramiento continuo, también debe reconocer el pasivo asociado. Éste debe valuarse sobre una base que refleje el derecho y la obligación que el transferente ha conservado. El activo transferido y el pasivo asociado deben valuarse de acuerdo con las normas relativas.

42.5.6 El transferente debe seguir reconociendo cualquier ingreso y cualquier pérdida por deterioro originados por el activo transferido hasta el grado de su involucramiento continuo y debe reconocer cualquier gasto relacionado con el pasivo asociado. En el caso de que el reconocimiento posterior sea a valor razonable, los efectos del activo transferido y del pasivo asociado deben reconocerse en resultados, sin compensar sus montos. Si el activo transferido sigue siendo reconocido a costo amortizado, no debe valuarse el pasivo asociado a valor razonable.

42.5.7 Si el involucramiento continuo del transferente atañe sólo a una parte del activo financiero, tal como cuando el transferente tiene una opción de compra de parte del activo transferido o conserva una participación residual que no involucre conservar sustancialmente todos los riesgos y beneficios, y el transferente conserva el control del activo transferido, el transferente debe distribuir el monto en libros anterior del activo transferido entre la parte que sigue reconociendo por su involucramiento continuo y la parte que da de baja, con base en los valores razonables relativos a dichas partes en la fecha de transferencia. Para este propósito, debe aplicarse lo indicado en los párrafos 43.2.1 y 43.2.2. Por lo tanto, debe reconocerse en resultados la diferencia entre:

- a) el valor en libros a la fecha de transferencia asignado a la parte que se da de baja; y
- b) la contraprestación recibida por la parte dada de baja (valuada a su valor razonable).

42.5.8 La evaluación del involucramiento continuo en un activo financiero transferido debe efectuarse a nivel de la entidad informante. Por ejemplo, si una subsidiaria transfiere un activo financiero a otra subsidiaria o la controladora ha dado una garantía de

cobro, la subsidiaria no considera dicha situación para evaluar si tiene o no involucramiento continuo a nivel de sus estados financieros individuales. Sin embargo, la controladora debe considerar su involucramiento continuo o el de cualquier otra subsidiaria sobre los activos financieros transferidos, en sus estados financieros consolidados.

43 Efecto de transferencias que califican para reconocer la baja del activo financiero

43.1 Baja completa de un activo financiero

43.1.1 Si como resultado de la transferencia se da de baja completamente un activo financiero, pero con motivo de la transferencia el transferente obtiene nuevos activos financieros o asume nuevos pasivos financieros o un pasivo por servicio de administración, el transferente debe reconocer los nuevos activos financieros, los nuevos pasivos financieros o un pasivo por servicio a su valor razonable.

43.1.2 Al dar de baja completamente un activo financiero debe reconocerse en resultados la diferencia entre:

- a) el valor en libros del activo financiero, tal como estaba valuado al darse de baja, y
- b) la contraprestación recibida, incluyendo cualquier nuevo activo obtenido o cualquier pasivo asumido, valuados a su valor razonable.

43.2 Baja parcial de un activo financiero

43.2.1 Si la transferencia es de una porción del valor total del activo, tal como en el caso de la transferencia de los intereses por cobrar de un instrumento financiero o de un porcentaje del mismo, el transferente debe valorar, tanto la parte que transfiere como la parte que conserva al valor razonable de cada una de ellas. El valor en libros del activo debe asignarse a ambas partes con base en la proporción de sus valores razonables. La proporción que se transfiere debe compararse con la correspondiente proporción de la contraprestación recibida, valuada a su valor razonable, para determinar la ganancia o pérdida aplicable a dicha transferencia. La parte que se conserva debe mantenerse a su valor en libros, sin reconocer ninguna ganancia o pérdida, a menos que su valor razonable sea inferior, en cuyo caso el valor en libros debe ajustarse a dicho valor, aplicando a resultados la pérdida relativa.

43.2.2 Cuando un transferente realiza frecuentemente transferencias de partes de un activo financiero, la mejor evidencia del valor razonable de la parte transferida y de la parte que conserva es la de transacciones recientes en el mercado. En caso de que éstas no existan, debe recurrirse a otras técnicas de valuación, tal como determinar el valor presente de los flujos de efectivo correspondientes a la parte transferida y de la parte conservada utilizando una tasa de interés efectiva, con base en una tasa de mercado para activos financieros comparables. Asimismo, puede compararse el valor razonable del activo total y deducirse el valor razonable de la contraprestación recibida para determinar el valor razonable de la parte que se conserva, en tanto ambos valores se determinen con supuestos similares.

43.2.3 Al estimar los valores razonables de la parte que se sigue reconociendo y la parte que se da de baja para aplicar lo indicado en el párrafo 43.2.1, el transferente debe aplicar los requisitos de valuación a valor razonable contenidos en la norma relativa a inversión en instrumentos financieros negociables.

44 Transferencias que no califican para dar de baja el activo financiero

- 44.1** Si una transferencia no origina la baja de un activo financiero, ya que el transferente ha conservado sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, éste debe continuar reconociendo el activo financiero en su totalidad y debe reconocer un pasivo financiero por la contraprestación recibida. En los periodos posteriores, el transferente debe reconocer cualquier ingreso o pérdida crediticia (pérdida por deterioro) generado por el activo transferido, así como los gastos incurridos por el pasivo financiero.
- 44.2** Una transferencia consistente en un descuento de cuentas o documentos por cobrar con recurso, mediante el cual el receptor tiene el recurso de cobrar al transferente el importe descontado en caso de falta de pago del deudor, no califica para dar de baja la cuenta o documento por cobrar y, por lo tanto, la entidad debe reconocer un pasivo por el monto del descuento, en tanto no se efectúe el cobro al deudor.
- 44.3** Una garantía provista por el transferente sobre pérdidas que pueden originarse del activo transferido impide dar de baja un activo transferido, pues el transferente ha conservado sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo transferido. En tal caso, el activo transferido debe seguirse reconociendo en su totalidad y la contraprestación recibida debe ser reconocida como un pasivo.
- 44.4** Los siguientes son ejemplos de cuando un transferente ha conservado sustancialmente todos los riesgos y beneficios de un activo financiero:
- a) una transacción de venta, con opción de recompra a un precio determinado o al precio de venta más un rendimiento;
 - b) un préstamo de valores;
 - c) una venta de un activo financiero junto con un contrato de intercambio (*swap*) que regresa el riesgo de mercado al transferente;
 - d) una venta de un activo financiero con una opción para regresarlo a un precio que es ventajoso para el receptor y que se espera seguirá siendo ventajoso hasta que la opción expire; o
 - e) una venta de cuentas por cobrar a corto plazo, en la cual el transferente garantiza al receptor compensarle cualquier pérdida por crédito que pueda ocurrir.
- 44.5** Cuando se sigue reconociendo el activo transferido, éste no debe compensarse con el pasivo asociado. Asimismo, no debe compensarse el ingreso generado por el activo con el gasto incurrido por el pasivo asociado.
- 44.6** Cuando la transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja, los nuevos derechos u obligaciones contractuales del transferente no deben reconocerse por separado como activos financieros derivados, ya que reconocer tanto el instrumento financiero derivado y el pasivo correspondiente, quedando reconocido el activo transferido, daría como resultado duplicar su reconocimiento. Por ejemplo, si la opción de compra suscrita por el transferente (*written option*) le impide dar de baja el activo transferido, por dicha opción de compra no se reconoce un activo de un instrumento financiero derivado y sólo se revela esta situación.
- 44.7** Cuando una transferencia de activos financieros no califica para dar de baja el activo, el receptor no debe reconocer el activo transferido en sus activos, sino una salida de efectivo y un préstamo con garantía al transferente. Si el transferente tiene

tanto el derecho como la obligación de readquirir el control de la totalidad del activo transferido por un monto preestablecido, el receptor debe valorar el préstamo a costo amortizado.

44.8 Si el transferente entrega al receptor del activo transferido colaterales distintos de efectivo, tales como instrumentos de deuda o de capital, el reconocimiento del colateral por ambos dependerá de que el receptor tenga o no derecho de otorgar a su vez en garantía el colateral y de que el transferente incumpla sus obligaciones, como sigue:

- a) el transferente debe seguir reconociendo el colateral como un activo y el receptor no debe reconocerlo como un activo, excepto si el transferente incumple sus obligaciones, en cuyo caso debe seguirse lo indicado en el inciso d);
- b) si el receptor tiene el derecho por contrato o reglas del mercado de vender o dar en garantía el colateral, el transferente debe presentar en su estado de situación financiera dicho monto por separado; por ejemplo, como un activo prestado, como activos dados en garantía, o como una cuenta por cobrar por recompra;
- c) si el receptor vende el colateral, debe reconocer un pasivo al valor razonable del mismo por su obligación de devolverlo; y
- d) si el transferente incumple con los términos del contrato y ya no puede redimir el colateral, debe darlo de baja y el receptor debe reconocer inicialmente el colateral como un activo valuado a valor razonable o, si el receptor vendió previamente el colateral debe dar de baja la obligación de regresarlo.

45 Valuación de activos financieros transferidos y servicio de cobranza

45.1 En muchas de las transferencias que originan una baja el transferente se queda a cargo del servicio de administración de los activos transferidos. Esto ocurre cuando éste tiene el contacto con los clientes que suscribieron los activos financieros, tal como un banco que proporciona otros servicios a los deudores, a quienes les cargará en sus cuentas los vencimientos de principal e intereses.

45.2 En el caso en que el transferente conserve el servicio de administración de los activos transferidos y dados de baja, debe:

- a) determinar el valor razonable de todos los activos que entrega o entregará, que incluye tanto los activos financieros que se transfieren como el valor de los honorarios o comisiones por el servicio de administración de la cartera. El servicio de administración de los activos transferidos debe valorarse al valor razonable de un honorario o comisión equivalente a la que un tercero cobraría normalmente por prestar dicho servicio o lo que el transferente cobra usualmente para prestarlo a un tercero;
- b) determinar el valor presente de todos los flujos de efectivo que recibirá, tanto por los activos que transfiere y da de baja, como por el servicio de administración; y
- c) comparar los montos resultantes de los incisos a) y b) anteriores, para determinar la utilidad o pérdida en la transferencia y baja de los activos financieros.

45.3 Al hacer la comparación anterior debe determinarse si los flujos de efectivo asignados en el contrato al servicio de administración serán superiores o inferiores al monto del valor razonable del servicio a prestar, el cual debe contemplar la obtención de un margen razonable de ganancia para prestar esos servicios en el mercado. Si son

superiores debe reconocerse una cuenta por cobrar por el excedente del monto por cobrar en el futuro en exceso al valor razonable de los servicios a prestar, a la cual se le acreditará, en cada cobro futuro, el excedente recibido sobre el valor razonable del servicio prestado en el periodo. Si los flujos de efectivo futuros asignados en el contrato son inferiores al valor razonable del servicio a prestar, debe reconocerse un pasivo, que afectará resultados a medida que se reciban los montos del servicio, para compensar la insuficiencia de los mismos.

45.4 Cuando se transfiere únicamente una parte de un activo y la parte transferida califica para ser dada de baja, debe determinarse el valor razonable del activo que se retiene y del activo que se transfiere, con objeto de asignar el valor en libros del activo total con base en la proporción de valor razonable del activo retenido y transferido. Cuando el transferente se encargará de la administración del activo, el valor razonable del servicio debe distribuirse entre la parte que se da de baja y la que se conserva con base en la proporción de los valores razonables del activo retenido y transferido. La porción de valor en libros del activo transferido, adicionada de la porción del valor razonable del servicio que le corresponde, debe compararse con el valor razonable de la contraprestación recibida y a recibir, para determinar la utilidad o pérdida en la transacción y, si existe un activo o pasivo por servicio, éste debe reconocerse de acuerdo con lo indicado en el párrafo anterior.

45.5 En algunas ocasiones, la entidad transfiere tanto el control como todos los riesgos del activo financiero, pero conserva la posibilidad de recibir un beneficio si la actuación de la cartera de activos financieros transferida supera ciertos parámetros; por ejemplo, cuando el monto de activos financieros que finalmente resulten incobrables no supere un cierto porcentaje del monto de los activos financieros transferidos. Estos casos ocurren usualmente cuando el transferente presta el servicio de administración de los activos financieros transferidos y existe un incentivo para una buena labor de cobranza. Este derecho a recibir una compensación adicional debe valuarse a su valor razonable en cada fecha de los estados financieros conforme se devengue.

50 NORMAS DE PRESENTACIÓN

50.1 Cuando la transferencia no origine una baja del activo financiero, éste debe seguir presentándose en el mismo rubro en el que venía presentándose, pues su naturaleza no ha cambiado. Si se transfiere únicamente una porción de un activo financiero, la naturaleza del activo que se conserva ya no es la misma del activo que antes se tenía, pues representa una porción de un activo que se comparte con el receptor de la otra porción. Estas porciones que se conservan deben presentarse en el estado de situación financiera por separado del rubro de origen, en un rubro a continuación del mismo.

50.2 Cuando la transferencia resulta en una baja, pero se obtienen nuevos activos, tal como cuando se tienen derechos fiduciarios sobre los activos transferidos, éstos deben presentarse por separado en el estado de situación financiera, pues representan un activo de naturaleza distinta del anterior.

50.3 Cuando el transferente conserva el servicio de administración del activo transferido y dado de baja, debe presentar el pasivo por el valor razonable de administrar los activos, que exceda al valor razonable de administrar los activos sobre el monto de los ingresos de administración pactados o, en su caso, el activo por el exceso del valor razonable de los ingresos pactados, sobre el valor razonable de prestar los servicios.

60 NORMAS DE REVELACIÓN

61 Fundamento

61.1 Un transferente debe revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros:

- a) entender la relación de los activos transferidos que no se dan de baja totalmente con el pasivo asociado; y
- b) evaluar la naturaleza de los riesgos asociados con los activos financieros que se han dado de baja y el involucramiento continuo del transferente con los mismos.

61.2 La entidad debe presentar las revelaciones señaladas en los párrafos siguientes en una sola nota a los estados financieros. Las revelaciones deben efectuarse a la fecha de los estados financieros, independientemente de la fecha en que haya ocurrido la transferencia, tanto por los activos transferidos y dados de baja, como por aquellos en que no procedió darlos de baja por existir algún involucramiento continuo.

61.3 La entidad debe evaluar cuáles situaciones son importantes en atención a sus operaciones y debe hacer las revelaciones correspondientes. El hecho de que las transferencias y bajas sean más comunes en entidades del sector financiero y en entidades con tesorías sofisticadas, no significa que no puedan estar presentes en otras entidades, ya que todas tienen, en un mayor o menor rango, operaciones con instrumentos financieros.

61.4 La entidad debe determinar cuánto detalle debe proveer para satisfacer los requerimientos que se exponen en las secciones 62 y 63. La entidad debe obtener un equilibrio entre hacer demasiada agrupación y dar detalle excesivo que no ayudaría a los usuarios de los estados financieros a entender la situación financiera de la entidad. Por ejemplo, la entidad no debe revelar información que esté tan agrupada que no permita apreciar diferencias importantes entre los distintos tipos de involucramiento continuo.

62 Activos financieros transferidos que no califican para darse de baja

62.1 Un transferente puede haber transferido activos de tal manera que una parte o la totalidad de los mismos no califican para darse de baja. El transferente debe revelar la siguiente información cada vez que emita estados financieros, por cada clase de activos financieros transferidos que no se dieron de baja o se dieron de baja parcialmente y que, por lo tanto, sigue reconociendo total o parcialmente:

- a) la naturaleza de los activos financieros transferidos;
- b) la naturaleza de los riesgos y beneficios de propiedad que pueden afectar al transferente;
- c) la naturaleza de la relación entre los activos financieros transferidos y el pasivo asociado, incluyendo las restricciones para el uso de dichos activos que surgen de la transferencia;
- d) un cuadro que muestre el valor razonable de los activos transferidos y de los pasivos asociados;
- e) cuando el transferente sigue reconociendo la totalidad de los activos financieros transferidos, el valor en libros de los activos y los pasivos asociados; y

- f) cuando el transferente sigue reconociendo parte de un activo financiero transferido en virtud de su involucramiento continuo, el monto original de los activos antes de su transferencia, el valor en libros de los activos que se siguen reconociendo y el valor en libros del pasivo asociado.

63 Activos financieros transferidos que califican para darse de baja

63.1 Cuando el transferente ha dado de baja totalmente los activos financieros transferidos, pero sigue teniendo algún involucramiento continuo con los mismos, debe revelar, en los estados financieros que emita, la siguiente información por cada tipo de involucramiento continuo:

- a) el valor en libros de los activos y pasivos que se reconocieron con motivo de la baja de los activos financieros transferidos y que representan el involucramiento continuo en los mismos, así como los rubros en que se reconocen dichos activos y pasivos;
- b) el valor razonable de los activos y pasivos que representan el involucramiento continuo en los activos financieros dados de baja;
- c) el monto que mejor muestre la exposición máxima del transferente por el involucramiento continuo en los activos financieros dados de baja, indicando cómo se determinó la exposición máxima;
- d) los flujos de efectivo no descontados que se requerirían para recomprar los activos dados de baja, tal como el precio de ejercicio de una opción, así como otros montos por pagar al receptor en relación con los activos financieros transferidos. Si el monto fuera variable, deben indicarse las condiciones existentes a la fecha de los estados financieros utilizadas para determinar dicho monto;
- e) un análisis de vencimientos de los flujos de efectivo no descontados que serían o podrían ser requeridos para recomprar los activos financieros dados de baja y otros montos por pagar al receptor en relación con los activos financieros transferidos, mostrando los vencimientos contractuales remanentes relativos al involucramiento continuo del transferente; y
- f) la información cualitativa que explique los montos requeridos en los incisos anteriores.

63.2 El análisis del inciso e) anterior debe distinguir entre flujos de efectivo que debe pagar el transferente, aquéllos que se le podría requerir pagar y los que puede escoger pagar. Al respecto, la entidad debe determinar un adecuado número de periodos al preparar el análisis de vencimientos, tales como un mes, un trimestre, un semestre y años. En caso de que exista un rango de posibles vencimientos, deben utilizarse los primeros en que se pueda requerir o permita pagar a la entidad.

63.3 La información cualitativa del párrafo 63.1.f) debe señalar, tanto los activos financieros transferidos como la naturaleza y propósito del involucramiento continuo mantenido sobre dichos activos. Asimismo, debe incluir la siguiente descripción de los riesgos a los que la entidad está expuesta:

- a) una descripción de cómo el transferente administra el riesgo inherente en su involucramiento continuo en los activos financieros dados de baja, tal como efectuar la cobranza;

- b) si la entidad estará obligada a tomar pérdidas antes que otras partes, así como el orden y los montos de pérdidas a cargo de terceros, cuyo orden en la participación en las pérdidas del activo es inferior ; y
- c) una descripción de las situaciones que originarían proveer respaldo financiero o recomprar el activo financiero transferido.

63.4 Un transferente puede agrupar la información anterior con respecto a un activo financiero individual en caso de que tenga más de un tipo de involucramiento continuo en el activo dado de baja, para informarla por tipo de involucramiento continuo. Esta agrupación la puede hacer con base en los distintos tipos de involucramiento continuo de riesgo que tenga. Por ejemplo, una entidad puede agrupar su involucramiento continuo por tipo de condiciones contractuales (tal como garantías financieras u opciones de compra) o por el tipo de transferencia (tal como un descuento o factoraje de cuentas por cobrar, o una bursatilización).

63.5 Además, el transferente debe revelar en cada periodo en que se emiten estados financieros, para cada tipo de involucramiento continuo, lo siguiente:

- a) la ganancia o pérdida reconocida a la fecha de la transferencia de los activos financieros;
- b) los ingresos y egresos reconocidos, tanto en el periodo como acumulados, por el involucramiento continuo en los activos financieros dados de baja;
- c) si el monto total de las contraprestaciones recibidas por la actividad de transferencias no se distribuye de manera uniforme durante el periodo, tal como en los casos en que una proporción sustancial ocurre cerca del cierre, debe revelarse:
 - i) cuándo ocurrió la mayor parte de la actividad de transferencias durante el ejercicio, y
 - ii) los montos reconocidos por la actividad de transferencias en dicha parte del periodo, tal como contraprestaciones recibidas y ganancias y pérdidas.

63.6 La entidad debe revelar si la ganancia o pérdida por la baja de los activos financieros surge porque el valor razonable de los componentes del activo financiero difiere del valor en libros del mismo, tanto de la participación en el activo financiero dado de baja como de la participación que conserva el transferente. En tal situación, la entidad debe también revelar si las valuaciones a valor de mercado incluyeron supuestos importantes que no se basan en información de un mercado observable.

63.7 En el caso de que una transferencia, que califique para dar de baja el activo financiero, se haya efectuado a una parte relacionada o exista una garantía de cobro al adquirente otorgada por una parte relacionada, la entidad debe revelar este hecho.

70 VIGENCIA

70.1 Las disposiciones contenidas en esta NIF entran en vigor para ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2014, permitiéndose su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2013.

- 70.2** Al entrar en vigor esta NIF, las disposiciones de las normas de información financiera que se consideraban como supletorias para reconocer la transferencia y baja de activos financieros quedan sin efecto.

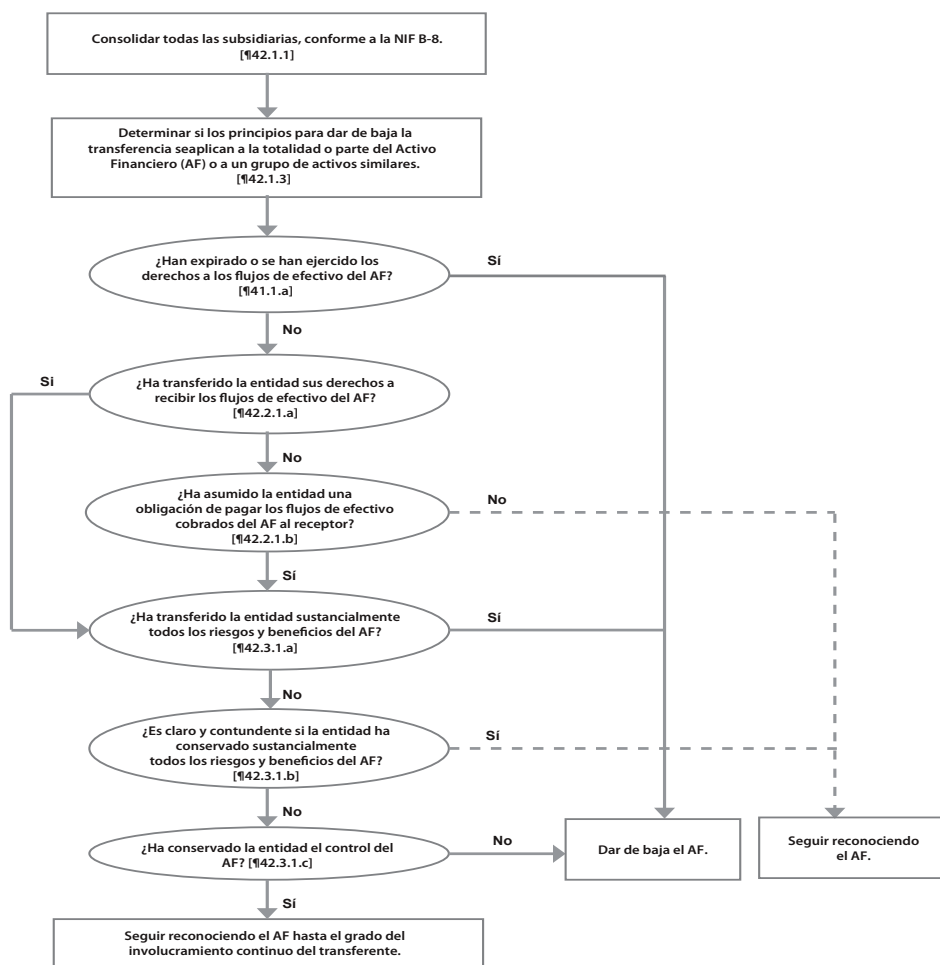
80 TRANSITORIOS

- 80.1** Todos los cambios contables que provoca la entrada en vigor de esta NIF, deben reconocerse con base en el método retrospectivo establecido en la NIF B-1, *Cambios contables y correcciones de errores*.

Los Apéndices A al F que se presentan a continuación no son normativos. Su contenido ilustra la aplicación de la NIF C-14, con la finalidad de ayudar a entender mejor su significado; en cualquier caso, las disposiciones de esta NIF prevalecen sobre dichos Apéndices.

APÉNDICES

APÉNDICE A – Diagrama que ilustra las condiciones para dar de baja un activo financiero



APÉNDICE B — Conceptos de descuento y factoraje

Las transferencias más comunes para las entidades industriales y comerciales son el descuento mercantil de cuentas y/o documentos por cobrar y el factoraje financiero de las mismas.

B.1 Descuento

- B.1.1** El descuento de cuentas y documentos por cobrar se presenta generalmente en títulos de crédito como es el caso de pagarés, letras de cambio y otros documentos (en adelante Instrumentos Financieros por Cobrar- IFC), que las entidades descuentan generalmente con bancos. Usualmente cada IFC tiene una sola fecha de vencimiento, que es de dos a tres meses y con un plazo máximo de 180 días.
- B.1.2** Esta operación es típica en industrias que fabrican ciertos productos que tienen una rotación de dos o más meses en las tiendas de los clientes y que, para que dicho cliente acepte la compra, se da este plazo.
- B.1.3** El descuento de IFC puede ser hecho con o sin recurso. Cuando se hace sin recurso, el adquirente del IFC toma a su cargo el riesgo de crédito del cliente y no puede regresar el IFC a quien lo descuenta. Cuando es con recurso, la entidad que recibe el IFC regresará el mismo a la entidad que lo descontó si no puede realizar el cobro.
- B.1.4** Si el descuento es sin recurso, ya no existe involucramiento continuo del transferente en el IFC y procede darlo de baja al recibir los recursos. En los casos de descuento con recurso no procede dar de baja el IFC por el transferente, pues se tiene un involucramiento continuo en el mismo, al dar la garantía a la entidad que lo recibe de que le será reembolsado si no se cobra. En tal caso, no procede afectar las cuentas o documentos por cobrar al recibir los recursos por descuento y esta transacción genera un pasivo. La comisión pagada afecta resultados utilizando el método de interés efectivo.
- B.1.5** El receptor reconoce en el activo, el monto nominal de los derechos adquiridos, contra la salida de efectivo, deduciendo el interés cobrado por anticipado. La comisión cobrada se reconoce como un ingreso utilizando el método de interés efectivo.
- B.1.6** Es importante reconocer la comisión pagada al descontar de forma simétrica a la forma en que se reconoció el ingreso por la venta. Si se reconoció el total del monto facturado como venta, la comisión por descuento debe aplicarse de inmediato a resultados. Si se segregó el monto de interés al reconocer la venta, la comisión pagada debe reconocerse en el plazo del descuento, lo que permitirá enfrentar los intereses ganados y pagados. La segunda opción es preferible para presentar por separado el elemento de financiamiento de la venta.

B.2 Factoraje

- B.2.1** Las operaciones de factoraje financiero son una modalidad de descuento y se clasifican también en función de la forma como se puede hacer exigible el cobro de los derechos de crédito, o sea, sin recurso y con recurso. En ambos casos, el propósito es financiar cuentas por cobrar de un proveedor, mediante un acuerdo conjunto entre el proveedor, su cliente y la entidad de factoraje. Las operaciones de factoraje funcionan en forma similar al descuento; sin embargo, su instrumentación jurídica es más amplia y precisa, y da una mayor seguridad a la entidad que se dedica al factoraje. El factoraje se utiliza; por lo tanto, más en aquellos casos en que los plazos de cobro del IFC son más largos o se cobra en parcialidades.

- B.2.2** En los factorajes, los derechos de crédito están representados por una mayor variedad de documentos, en comparación con el descuento, tales como: facturas, contrarrecibos, títulos de crédito (pagarés y letras de cambio) y documentos electrónicos.
- B.2.3** El tratamiento contable de las operaciones de factoraje para la entidad que genera el IFC es; por lo tanto, igual al de un descuento de IFC, antes indicado.
- B2.4** En el caso de los IFC que se transfieren en una operación de factoraje los intereses están estipulados por separado, por ser generalmente el plazo de recuperación más largo. Estos intereses afectan resultados con base en el método de interés efectivo, sobre los saldos insolutos de los IFC transferidos en factoraje.

APÉNDICE C — Ejemplos de revelaciones cuantitativas

A continuación se presentan varios ejemplos de cómo una entidad puede cumplir con las revelaciones cuantitativas que requieren las secciones 62 y 63.

Ejemplo 1 - Activos Financieros (AF) transferidos que no califican para darse de baja [párrafo 62.1d) y e)]

Una entidad:

- transfiere \$500 de acciones que ha mantenido para negociación a otra entidad en \$490, estableciendo una opción de recompra a un precio fijo de \$450, por lo cual la entidad queda involucrada con cualquier riesgo de baja en la cotización de las acciones cuyo valor de mercado ha bajado a \$430 al cierre. Dado que el valor de recompra es ventajoso para el adquirente, la entidad debe asumir que éste ejercerá la opción de compra y, por lo tanto, ajusta el valor de la inversión a \$430 y reconoce una pérdida.
- transfiere cuentas por cobrar con un valor de \$1,000 a un banco, en una operación de descuento, pero retiene el riesgo de crédito de las mismas, por lo cual no puede dar de baja estas cuentas por cobrar y debe reconocer un pasivo por los fondos que el banco le entrega, que equivalen a 90% de las cuentas por cobrar descontadas.

Tomando en cuenta lo anterior, la revelación sería:

	Instru- mentos financieros negociables	Cuentas por cobrar
Valor en libros de los activos	\$ 430	\$ 1,000
Valor en libros de pasivos relacionados	(450)	(900)
Para aquellos pasivos con recurso sólo sobre los activos transferidos:		
Valor razonable de los activos	\$ 430	\$ 1,000
Valor razonable de los pasivos relacionados	(450)	(900)
Exposición neta	<u>\$ (20)</u>	<u>\$ 100</u>

Ejemplo 2 - Activos Financieros (AF) transferidos que se dan de baja totalmente [párrafo 63.1 a) al d)]:

Una entidad transfiere diversos activos, transfiriendo los riesgos y beneficios de los mismos al receptor de las transferencias. Estas tienen las siguientes características:

- En una transferencia de acciones, se dio al receptor una opción de venta de las mismas al transferente a un precio de \$500, cuando al momento de la transferencia el valor razonable en el mercado de las mismas, al que se hizo la transferencia, superaba los \$1,000, por lo que se consideró la opción como desventajosa (fuera del dinero) para el receptor y procedió dar de baja el activo transferido y no reconocer un pasivo. Al cierre el valor razonable sigue siendo superior a \$1,000.
- Se transfirió una cartera de \$10,000, teniendo el transferente la opción de comprarla a su valor razonable a partir del segundo año de la venta, por lo que procedió a darla de baja. El costo amortizado de la cartera al cierre del año actual es de \$3,000 y su valor razonable es de \$2,800, siendo la diferencia básicamente una estimación de posibles

pérdidas. Por el comportamiento de la cartera, el transferente estima que no podría existir una pérdida adicional superior a \$250.

- c) Se transfiere una cartera de \$5,000, con vencimientos escalonados en 5 años, dando una garantía de recompra de créditos que resulten incobrables, hasta por 3% del monto de la cartera, que se reconoce como pasivo al momento de la transferencia. El transferente tiene la administración de la cartera y al final del cuarto año estima que debido al comportamiento de la cobranza la pérdida no excederá 2%, por lo cual reduce el monto de la garantía financiera reconocida a \$100 y revela que la máxima exposición a pérdidas será de \$50, si su previsión no es correcta.

Con base en los supuestos anteriores la revelación sería como sigue:

	Flujos para recompra	Monto de involucramiento continuo reconocido		Valor Razonable (VR) del involucramiento continuo		Máxima exposición a pérdidas
Tipo de involucramiento continuo		Activos financieros a VR por resultados	Pasivos financieros a VR por resultados	Activos	Pasivos	
Opción de venta al receptor	\$ 500		\$ 0		\$ 0	\$ 0
Opción de compra del transferente	2,800			2,800		250
Garantía financiera	1150		100		100	50
Total	<u>\$ 3,450</u>		<u>\$ 100</u>	<u>\$ 2,800</u>	<u>\$ 100</u>	<u>\$ 300</u>

Flujos no descontados para recomprar activos financieros transferidos [párrafo 63.1 e)]

Vencimientos del involucramiento continuo

Tipo de involucramiento continuo	Menos de un mes	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 meses a un año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
Opción de venta del receptor					500		
Opción de compra del transferente				\$2,800			
Garantía financiera					\$100		

APÉNDICE D — Transferencia con servicio de administración de la cobranza

En ciertas transferencias de activos financieros, la entidad transferente puede conservar la labor de cobranza, pues ella tiene el contacto con los clientes para realizar el cobro. En estos casos existe una transacción, que para efectos contractuales puede asignarse por distintos montos al activo financiero transferido y a las comisiones futuras por administración. Estas transacciones son comunes en el sector financiero, por la bursatilización de carteras de préstamos. Los ejemplos siguientes tratan posibilidades de que la parte asignada a la comisión por servicio quede arriba o abajo del valor razonable de la misma.

Ejemplo 1

La Entidad A transfiere una cartera cuyo valor en libros es de \$925, calificando dicha transferencia para dar de baja la cartera. Asimismo, acuerda administrar la cobranza de la cartera, pues tiene la relación con los deudores. La contraprestación, valuada a su valor razonable en la fecha de la transacción asciende a \$1,125. El valor razonable de administrar la cartera a la fecha de la transacción, valuado con base en lo que la Entidad A cobra a terceros por cobrar carteras similares, es de \$120; sin embargo, se estableció en el contrato a un precio cuyo valor razonable, a dicha fecha, es de \$145.

Por lo tanto, la utilidad que tiene la entidad se determina como sigue:

Valor de los activos entregados o a entregar:

Valor en libros de la cartera	\$925	
Valor razonable de los servicios de administración	120	\$1,045

Valor razonable de los montos recibidos, asignados a :

Monto asignado en el contrato a la cartera	\$980	
Monto asignado a recibir por los servicios de administración (a valor presente)	145	1,125
Utilidad en la transferencia		<u>\$80</u>

Los asientos contables a efectuar serían los siguientes:

Efectivo en bancos	\$980	
Cuenta por cobrar por servicios	25	
Cartera transferida		\$925
Utilidad en transferencia de cartera		80

Para reconocer la utilidad en la venta de cartera y en la contratación del servicio de administración, el cual fue vendido a un valor mayor al razonable (párrafo 47.3).

Suponiendo una tasa de interés anual de 10%, al término del primer año se tiene que actualizar el monto del valor presente de la cuenta por cobrar por servicios, como sigue:

Cuenta por cobrar por servicios (\$25 x 10%)	\$2.50	
Ingresos financieros		\$2.50

Para reconocer el valor presente de la cuenta por cobrar por servicios al final del primer año.

Suponiendo que la primera comisión cobrada es de \$15.95 ($\$145.00 + \$14.50 = \$159.50/10$), el asiento contable del primer periodo sería:

Efectivo en bancos	\$ 15.95	
Cuenta por cobrar por servicios		\$ 2.75
Ingresos por comisiones por servicios		13.20

Para reconocer la primera comisión cobrada, de la cual la parte correspondiente se aplica a la cuenta por cobrar, para dejar el ingreso por comisiones a su valor al final del primer año.

Al final del segundo año se actualiza el valor presente de la cuenta por cobrar por servicios, suponiendo una tasa de interés anual de 10%, que se aplica a un valor de \$24.75 (\$27.50 menos \$2.75), como sigue:

Cuenta por cobrar por servicios	\$ 2.47	
Ingresos financieros		\$ 2.47

Para reconocer la actualización del valor presente de la cuenta por cobrar por servicios.

Suponiendo que la segunda comisión cobrada es de \$17.55 ($\159.50 menos $\$15.95 = \143.55 más $10\% = \$157.91/9 = \17.54), el asiento contable del segundo periodo sería:

Efectivo en bancos	\$17.54	
Cuenta por cobrar por servicios = $(\$25 + \$2.50 - \$2.75 + \$2.47)/9$		\$ 3.02
Ingreso por servicios		\$ 14.52

Ejemplo 2

Utilizando los mismos supuestos del caso anterior, excepto que el precio de la transacción en su conjunto asciende a \$1,125.00, asignando en el contrato \$1,020.00 a los activos vendidos y \$105.00 a las comisiones por cobrar por la administración de cartera, tenemos:

Valor de los activos entregados o a entregar:

Valor en libros de la cartera	\$ 925	
Valor razonable de los servicios de administración	120	\$ 1,045

Valor razonable de los montos recibidos:

Monto asignado en el contrato a la cartera ($\$1,125 - \105)	\$ 1,020	
Monto asignado a recibir por los servicios de administración a valor presente	105	1,125
Utilidad en la transferencia		\$ 80

Como se puede observar, aun cuando los montos que se asignen contractualmente a cada uno de los activos de la transacción, la utilidad global de la misma no se modifica.

NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA 2015

Los asientos contables a efectuar serían los siguientes:

Efectivo en bancos	\$ 1,020	
Cartera transferida		\$ 925
Utilidad en transferencia		80
Pasivo por servicios a prestar (valor residual de los anteriores)		15

Para reconocer la utilidad en la transacción de transferencia de cartera y contratación de servicios futuros, así como el pasivo por el servicio de administración, vendido a un valor menor al razonable, reconociendo una obligación onerosa. (Párrafo 47.3)

Suponiendo una tasa de interés anual de 10%, al término del primer año se tiene que actualizar el monto del valor presente del pasivo por servicios, como sigue:

Gastos financieros	\$ 1.50	
Pasivo por servicios a prestar		\$ 1.50

Para reconocer el valor presente del pasivo por servicios al final del primer año.

Suponiendo que la primera comisión cobrada es de \$11.50, el asiento contable del primer periodo sería:

Efectivo en bancos	\$ 11.55	
Pasivo por servicios a prestar	1.65	
Ingresos por comisiones por servicios		\$ 13.20

Para reconocer la primera comisión cobrada, de la cual la parte correspondiente se aplica al pasivo por servicios, para dejar el ingreso por comisiones a su valor al final del primer año.

Al final del segundo año se actualiza el valor presente del pasivo por servicios, suponiendo una tasa de interés anual de 10%, que se aplica a un valor de \$14.85 (\$16.50 menos \$1.65), como sigue:

Gastos financieros	\$ 1.48	
Pasivo por servicio		\$ 1.48

Para reconocer la actualización del pasivo por servicio

Suponiendo que la segunda comisión cobrada es de \$12.71 (\$115.50 menos \$11.55 = \$103.95 más 10% = \$114.35/9 = \$12.71), el asiento contable del segundo periodo sería:

Efectivo en bancos	\$ 12.71	
Pasivo por servicios (\$15.00+1.50-1.65+1.48)/9	1.81	
Ingreso por comisiones por servicios		\$ 14.52

Para reconocer el ingreso por servicio del segundo año.

Ejemplo 3

Utilizando los mismos supuestos del caso anterior, excepto que el precio de la transacción en su conjunto asciende a \$1,000.00, asignando en el contrato \$950.00 a los activos vendidos y \$50.00 a las comisiones por cobrar por la administración de cartera, tendremos:

Valor de los activos entregados o a entregar:

Valor en libros de la cartera	\$ 925	
Valor razonable de los servicios de administración	120	\$ 1,045

Valor razonable de los montos recibidos:

Monto asignado en el contrato a la cartera	\$ 950	
Monto asignado a recibir por los servicios de administración a valor presente	50	1,000
Pérdida en la transferencia		<u>\$ (45)</u>

Como se puede observar, la pérdida se determina en conjunto, por las dos partes que integran la transacción, y no individualmente para cada una de ellas.

Los asientos contables a efectuar serían los siguientes:

Efectivo en bancos	\$ 950	
Pérdida en venta de cartera y servicios	45	
Cartera transferida		\$ 925
Pasivo por servicios a prestar		70

Para reconocer la pérdida en la transacción de transferencia de cartera y contratación de servicios futuros y el pasivo por el servicio de administración, vendido a un valor menor al razonable, reconociendo una obligación onerosa. (Párrafo 47.3)

Suponiendo una tasa de interés anual de 10%, al término del primer año se tiene que actualizar el monto del valor presente del pasivo por servicios, como sigue:

Gastos financieros	\$ 7.50	
Pasivo por servicios		\$ 7.50

Para reconocer el valor presente del pasivo por servicios al final del primer año.

Suponiendo que la primera comisión cobrada es de \$5.50 ($\$50.00 + \$5.00 = \$55.00/10$), el asiento contable del primer periodo sería:

Efectivo en bancos	\$5.50	
Pasivo por servicios a prestar ($\$70.00 + 7.00 = \$77/10$)	7.70	
Ingresos por comisiones por servicios		\$13.20

Para reconocer la primera comisión cobrada, de la cual la parte correspondiente se aplica al pasivo por servicios, para dejar el ingreso por comisiones a su valor al final del primer año.

NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA 2015

Al final del segundo año se actualiza el valor presente del pasivo por servicios, suponiendo una tasa de interés anual del 10%, que se aplica a un valor de \$69.3 (\$77.00 menos \$7.70), como sigue:

Gastos financieros	\$ 6.93	
Pasivo por servicio		\$ 6.93

Para reconocer la actualización del pasivo por servicio.

Suponiendo que la segunda comisión cobrada es de \$12.70 (\$55.00 menos 5.5=\$49.5 más 10% = \$54.45 /9 = \$6.05), el asiento contable del segundo periodo sería:

Efectivo en bancos	\$ 6.05	
Pasivo por servicios (\$69.3+6.93)/9	8.47	
Ingreso por comisiones por servicios		\$ 14.52

Para reconocer el ingreso por servicio del segundo año.

Conclusiones de los ejemplos

Como se puede observar en los ejemplos anteriores, si la utilidad en la transacción no cambia, debe reflejarse la misma utilidad en la venta de la cartera y en los servicios posteriores de administración, independientemente de cómo se estructuren los montos en el contrato correspondiente. Con esto:

- se cumple con el objetivo de determinar cuál es la utilidad o pérdida en la transacción, en su conjunto y quedan bien valuadas las partidas que la integran;
- como procede en toda transacción en la que se involucran instrumentos financieros, los efectos se valúan a su valor razonable; y
- no se permite que, por el sólo hecho de estructurar el contrato de distinta manera, se refleje una mayor o menor utilidad al momento de la transacción y se difieran utilidades o pérdidas.

En los dos ejemplos, los futuros ingresos por comisiones por servicio son los mismos. La diferencia entre el valor presente de los servicios contractuales y su valor razonable representa una utilidad o pérdida al momento de la venta de la cartera. La contraprestación se incrementará en los periodos futuros por el efecto de los intereses correspondientes, como se puede observar en el ejemplo del segundo año.

APÉNDICE E — Casos sobre cómo reconocer diversas transferencias de activos financieros

Los siguientes casos presentan ejemplos de situaciones sobre cómo reconocer diversas transferencias de activos financieros:

- a) *activos bursátiles, sujetos a una opción de compra que no es ventajosa (in the money) ni desventajosa (out of the money).* Si el transferente tiene una opción de compra de un activo bursátil (que se comercializa en un mercado activo), pero la opción no es ventajosa ni desventajosa a la fecha del contrato, el activo transferido se da de baja. Esto obedece a que el transferente no ha conservado ni transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y tampoco ha conservado el control. Sin embargo, si el activo no es bursátil, no califica para darse de baja el activo transferido que está sujeto a la opción de compra, ya que el transferente conserva el control de dicho activo;
- b) *activos no bursátiles, por los cuales el transferente ha otorgado una opción de venta (en corto) al receptor que no es ventajosa ni desventajosa.* Si el transferente ha transferido un activo financiero que no es bursátil y en la fecha del contrato suscribe una opción de venta (*put option*) al receptor que no es ventajosa ni desventajosa, el transferente no conserva ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios. Sin embargo, el transferente conserva el control del activo si la opción de venta es suficientemente ventajosa como para evitar que el receptor venda el activo a un tercero, en cuyo caso el activo sigue reconociéndose hasta el grado del involucramiento continuo del transferente. Cuando la opción de venta no es suficientemente ventajosa como para evitar que el receptor venda el activo a un tercero procede dar de baja el activo transferido;
- c) *activos sujetos a una opción de compra o venta o a un acuerdo de recompra a futuro a valor razonable.* Una transferencia de un activo financiero que está sólo sujeta a una opción de compra o de venta o a un acuerdo de recompra futuro, que tenga un precio de ejercicio o de recompra igual al valor razonable del activo financiero en la fecha de recompra, debe darse de baja por el transferente, ya que éste ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad;
- d) *acuerdos de recompra y préstamos de valores.* Si se vende un activo financiero con un acuerdo de recompra a un precio preestablecido o al precio de venta más un rendimiento o si se presta con un acuerdo de regresarse al transferente, éste no da de baja el activo, pues ha conservado sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad. Si el receptor tiene el derecho de vender o dar en garantía el activo, el transferente debe reclasificar el activo transferido y presentarlo como un activo prestado o un pasivo por el instrumento financiero a recomprar, en su estado de situación financiera;
- e) *acuerdos de recompra y préstamos de valores de activos sustancialmente iguales.* Si el activo financiero se transfiere con un acuerdo de recompra de un activo igual o sustancialmente igual a un precio preestablecido o al precio de venta más un rendimiento para el receptor o si el activo se presta mediante un acuerdo de regresar un activo similar o sustancialmente similar al transferente, no se da de baja el activo pues el transferente conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad;
- f) *acuerdos de recompra y préstamos de valores con un derecho de sustitución.* Si un acuerdo de recompra, a un precio preestablecido o a un precio igual al de venta más un rendimiento para el receptor, otorga al receptor el derecho de sustituir activos, que sean similares o de un igual valor razonable al del activo transferido a la fecha de recompra,

el activo vendido o prestado en esas condiciones no se da de baja, pues el transferente conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad;

- g) *derecho preferente de recompra a valor razonable*. Si el transferente vende un activo financiero y conserva un derecho de recompra preferente del activo transferido a su valor razonable en caso de que el receptor lo venda subsecuentemente, el transferente da de baja el activo transferido pues ha cedido los riesgos y beneficios de la propiedad del mismo;
- h) *garantías al receptor*. El transferente puede dar garantías al receptor sobre los créditos transferidos. Estos pueden ser por la totalidad de los créditos o por parte de ellos. Si el transferente conserva por tanto la mayoría de los riesgos y beneficios de los activos transferidos, los sigue reconociendo. Si el transferente conserva algunos de los riesgos y beneficios de los activos transferidos y conserva el control de los mismos, sigue reconociendo un monto de activos transferidos igual al monto de los pagos que pueda estar obligado a efectuar;
- i) *intercambio (swap) de rendimientos*. El transferente puede vender un activo financiero al receptor y contratar con él un intercambio de rendimientos, por medio del cual el receptor entrega el total de los intereses del activo financiero subyacente a cambio de un interés a una tasa fija o variable sobre el principal pendiente de cobro y el transferente absorbe cualquier variación del valor razonable del activo transferido. En tal caso, no se permite reconocer una baja completa del activo transferido;
- j) *intercambio (swap) de tasa de interés*. El transferente puede vender un activo financiero que tiene una tasa fija de interés y celebrar con el receptor un contrato de intercambio de tasa de interés, por medio del cual el transferente recibirá la tasa fija y pagará una tasa variable sobre un monto nocional predeterminado. En tanto los pagos de interés no estén sujetos al cobro del activo transferido, el transferente puede dar de baja el activo transferido;
- k) *intercambio (swap) de tasa de interés sobre monto no amortizado*. Si al efectuar la transferencia de un activo financiero con tasa fija el transferente celebra un contrato de intercambio de tasa de interés con el receptor, por medio del cual el transferente recibirá una tasa fija y pagará una tasa variable, y el monto nocional será el monto no cobrado del activo financiero transferido, el transferente no puede dar de baja el activo financiero en atención a su involucramiento continuo con el monto pendiente de cobro;
- l) *opción de compra de montos residuales*. Cuando el transferente tenga una opción de compra de un monto residual de activos transferidos, de los cuales tiene el servicio de administración y este servicio resulta muy caro en función del monto de activos pendientes de cobro, esa opción significa que no ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del portafolio, por lo que únicamente puede dar de baja los activos transferidos hasta llegar al monto de activos que están sujetos a la opción de compra;
- m) *opción de compra o venta liquidables en efectivo*. Cuando el activo transferido está sujeto a una opción de compra o venta o una recompra a futuro liquidable por el valor neto de la opción en efectivo, el transferente evalúa si ha conservado sustancialmente todos los riesgos y beneficios y, si no los conserva, determina si no tiene control del activo transferido. El hecho de que la opción de compra o venta sea liquidada a su valor neto, en efectivo, no significa de manera automática que el transferente haya transferido el control para dar de baja el activo;
- n) *opción de compra y venta muy ventajosas para el transferente o para el receptor*. Si el transferente recomprara un activo transferido mediante una opción que le es desventajosa, dicha transferencia no califica para dar de baja el activo, pues el transferente

conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. Igualmente, si el receptor tiene una opción de venta que sea muy ventajosa, la transferencia no califica para darse de baja por la misma razón;

- o) *opción de compra y venta muy desventajosas para el transferente o para el receptor.* Si se transfiere un activo financiero, sujeto a una opción de compra que es muy ventajosa para el transferente o a una opción de venta que es muy desventajosa para el receptor, la transferencia origina una baja del activo, ya que el transferente ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad;
- p) *opción de recompra parcial.* Cuando existe una opción de compra o venta de parte del activo transferido y esa opción origina que no se han transferido ni conservado sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, el transferente no debe dar de baja la porción sujeta a recompra, cuando el receptor no pueda vender los activos. Por ejemplo, si se transfirió un portafolio de préstamos y, como máximo, 15% de los mismos está sujeto a ser recomprado, sólo se da de baja 85% del portafolio;
- q) *recompra inmediata.* Una recompra inmediata del activo transferido no impide que éste se dé de baja temporalmente si la transacción original cumplió los requisitos correspondientes. Sin embargo, si el acuerdo de venta del activo se efectúa con un acuerdo simultáneo de recompra del mismo activo a un precio preestablecido o al de venta más un rendimiento para el receptor, no se da de baja el activo transferido.

APÉNDICE F — Guías de valuación del activo transferido y del pasivo asociado

A continuación se incluyen varios ejemplos de cómo un transferente valúa el activo transferido y el pasivo asociado:

- a) cuando un transferente otorga una garantía de reembolsar las pérdidas crediticias de los activos transferidos, la cual impide dar de baja el activo transferido hasta el grado del involucramiento continuo, procede a valorar el activo transferido en la fecha del traspaso a su valor en libros o el monto máximo de la contraprestación recibida que podrá estar obligado a reembolsar, el que sea menor. El pasivo asociado se valúa inicialmente por el monto garantizado, que es generalmente igual a la contraprestación recibida atribuible a la porción de los activos financieros transferidos por la cual aún tiene involucramiento continuo. Posteriormente, el valor razonable inicial de la garantía se reconoce en resultados en función al tiempo transcurrido de la garantía y los activos por los cuales existe involucramiento continuo se reducen por cualquier pérdida por deterioro reconocida;
- b) si el receptor tiene una opción de venta o existe una opción de compra suscrita por el transferente, que impida dar de baja los activos transferidos, y el transferente reconoce el activo a su costo amortizado, el pasivo asociado se valúa con base en la contraprestación recibida y la diferencia entre dicho monto y el costo amortizado del activo transferido a la fecha de la expiración de la opción se amortiza utilizando el método de interés efectivo. Por ejemplo, si el costo amortizado y el valor en libros del activo transferido es de \$98, la contraprestación recibida es de \$95, y el costo amortizado del activo será de \$100 en la fecha en que se ejerza la opción, el valor inicial del pasivo asociado será de \$95 y la diferencia con \$100 se reconoce en resultados utilizando el método de interés efectivo en el plazo de la opción. Si la opción se ejerce anticipadamente, cualquier diferencia entre el pasivo asociado y el precio de ejercicio se reconoce en resultados;
- c) si el transferente suscribió una opción de compra que impide dar de baja los activos transferidos y éstos se valúan a valor razonable, el pasivo asociado será el precio de ejercicio de la opción, menos su valor en el tiempo, si el precio de la opción es ventajoso (en el dinero-*in the money*) para el receptor o el valor razonable del activo transferido, menos el valor en el tiempo de la opción, si la opción es desventajosa (fuera del dinero-*out of the money*). Con esta valuación se consigue que el valor neto en libros del activo y del pasivo asociado estén al valor razonable del derecho de la opción de compra. Por ejemplo, si el valor razonable del activo subyacente es de \$80, cuando el precio de ejercicio de la opción es de \$95 (desventajosa) y el valor en el tiempo de la opción es de \$5, el valor en libros del pasivo debe ser de \$75, al restar el valor en el tiempo del valor razonable del activo subyacente, que queda valuado a su valor razonable de \$80;
- d) si una opción de venta otorgada por un transferente impide dar de baja el activo transferido y el transferente valúa el activo transferido a su valor razonable, el pasivo asociado debe valorarse al precio de ejercicio de la opción más el valor de la opción en el tiempo. La valuación del activo a su valor razonable será el menor entre su valor razonable o el precio de ejercicio de la opción, ya que el transferente no tiene derecho a ningún incremento en el valor razonable del activo por encima del precio de ejercicio de la opción dada por el receptor. Lo anterior asegura que el valor en libros del activo y del pasivo asociado sea el valor razonable de la obligación de la opción de venta;
- e) si una banda ("collar"), formada por una opción de compra adquirida y una de venta otorgada por el transferente, impide dar de baja al activo transferido que se valúa a valor razonable, el pasivo asociado se valúa por la suma del precio de ejercicio de la opción de compra y el valor razonable de la opción de venta, menos el valor en el tiempo de la opción de compra cuando la opción de venta es ventajosa o la suma del valor razonable del activo más el valor razonable de la opción de venta, menos el valor en el tiempo de la opción de compra si la misma es desventajosa. El ajuste al valor del pasivo asociado

asegura que el valor neto en libros del activo y del pasivo asociado sea el valor neto de las opciones suscritas por el transferente. Por ejemplo, un transferente transfiere un activo que se valúa a su valor razonable de \$100 al momento de la transferencia y adquiere simultáneamente una opción de compra con un precio de ejercicio de \$120 y suscribe una opción de venta a un precio de \$80. El valor en el tiempo de la opción de venta es de \$1 y de la de compra es \$5. En este caso el transferente reconoce un activo de \$100 y un pasivo de \$96 ($\$100 + \$1 - \$5$), lo cual da por resultado un valor neto de activo de \$4, que es el valor razonable de las opciones adquiridas y suscritas por el transferente

Estas Bases para conclusiones acompañan, pero no forman parte de la NIF C-14. Resumen consideraciones que los miembros del Consejo Emisor del CINIF juzgaron significativas para alcanzar las conclusiones establecidas en la NIF C-14. Incluyen las razones para aceptar ciertos puntos de vista y otras reflexiones.

APÉNDICE G – Bases para conclusiones

Reconocimiento de un activo por servicio

- BC1 Se recibieron comentarios indicando que no debe reconocerse un activo por servicio si en la transacción de venta de una cartera se acuerda que el transferente recibirá una comisión en el futuro por administración que será superior al valor razonable de un ingreso por este tipo de servicio (“más que adecuada” como la denomina la NIIF 9) comparada con el valor razonable de un ingreso por ese tipo de servicio. La razón de la oposición a lo indicado estriba en el hecho de que no debe reconocerse un activo por un servicio que no se ha proporcionado.
- BC2 El CINIF revisó este tema y concluyó que el objetivo de lo indicado en los párrafos 47.3 y 47.4 de la norma es evitar que se pueda estructurar, en el contrato de venta de los activos financieros, una transacción que permita anticipar o diferir un ingreso por servicio y, por lo tanto, afectar indebidamente la utilidad o pérdida reconocida al momento de la transacción, afectando los resultados de ejercicios posteriores.
- BC3 Se revisó la redacción de los párrafos 47.3 y 47.4, para indicar que debe compararse el valor razonable de todos los activos entregados y a entregar, que incorporan el servicio de administración de cartera, contra el valor razonable de la contraprestación recibida y a recibir, para poder determinar correctamente la utilidad de la transacción. Esta conclusión es consistente con el reconocimiento a valor razonable de las partidas que integran una transacción.
- BC4 Consecuentemente, si parte del valor de la transacción que será recibido en el futuro se debe a una utilidad por vender el servicio de administración de la cartera vendida a un valor superior a su valor razonable, se genera una cuenta por cobrar a la cual se acreditará la parte excedente de cada pago futuro. Por el contrario, si en la transacción se vendió el servicio futuro a un valor inferior al valor razonable del mismo, debe reconocerse el pasivo correspondiente a la obligación onerosa por el servicio por prestar, que no será cobrado.

Considerar que la norma aplica a una actividad especializada

- BC5 Se recibieron comentarios en el sentido de que el tema de la norma corresponde a la actividad especializada de un cierto sector, por lo cual debería estar en la Serie E de

las NIF. Se debe tomar en cuenta que la transferencia de activos financieros no aplica sólo a entidades con actividades especializadas, pues cualquier tipo de entidad puede descontar, dar en descuento o factoraje, o bursatilizar sus activos financieros, por lo cual el CINIF considera que no procede que esta norma corresponda a la Serie E de las NIF.

Ejemplos de operaciones de descuento y factoraje

- BC6 Se recibieron sugerencias de incluir ejemplos de cómo se reconoce una operación de descuento y una de factoraje. Se atendieron estas sugerencias, incluyendo ejemplos en el Apéndice E.

Vigencia de la norma

- BC7 Se recibieron comentarios en el sentido de que la vigencia de la norma debería iniciar el 1° de enero de 2015, en lugar del 1° de enero de 2014, para coincidir con la entrada en vigor de las demás normas sobre instrumentos financieros que están en proceso. Además, se señaló que este tema forma parte de la NIIF 9, que entrará en vigor el 1° de enero de 2015. Se concluyó que el tema de transferencia y baja de activos financieros no está íntimamente ligado con los temas de las demás normas que se están preparando sobre dicho tema y, aun cuando la NIIF 9 entrará en vigor hasta 2015, la normativa sobre este tema ya está en la NIC 39, en vigor desde hace varios años, y se está trasladando a la NIIF 9 dentro de la reestructuración de normas sobre instrumentos financieros, que está llevando a cabo el IASB. Por lo anterior, el CINIF decidió no diferir un año la entrada en vigor de esta norma; además, con objeto de que los preparadores puedan implementarla a partir de 2013, si así lo consideran conveniente, se permite su aplicación anticipada.

Terminología

- BC8 Hubo comentarios en el sentido de que, aun cuando los términos utilizados para ciertos tipos de transacciones son adecuados, en el medio financiero estas transacciones se conocen por su nombre en inglés y que sería conveniente agregar el término en dicho idioma, para que hubiera un entendimiento cabal del mismo. Dado que, efectivamente, las transacciones se conocen en el medio financiero por su nombre en inglés, se decidió agregar el término en dicho idioma para no dar lugar a dudas.

Referencias a ejemplos

- BC9 Recibimos una observación solicitando que se hiciera referencia en la norma a los ejemplos que se encuentran en los apéndices. Se consideró que no es procedente hacerlo, pues se podría considerar que el ejemplo es normativo, lo cual no es el caso, y podría interpretarse, por otra parte, que el párrafo normativo no es completo.

Glosario de términos

- BC10 Recibimos la sugerencia de que las definiciones de conceptos estuvieran en un glosario de términos, en lugar de estar en el cuerpo de la norma, tal como lo hacen otros cuerpos normativos. Se nos indicó que con esto se evitaría que las definiciones de conceptos pudieran variar entre normas. Se concluyó que esto podrá hacerse cuando se reestructuren con un formato igual todas las normas, lo cual requerirá un trabajo importante y se ha considerado iniciar un proyecto para preparar dicho glosario.

Consejo Emisor del CINIF que aprobó la emisión de la NIF C-14

Esta Norma de Información Financiera C-14 se aprobó por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF que se integra por:

Presidente: C.P.C. Felipe Pérez Cervantes

Miembros: C.P.C. William Allan Biese Decker

C.P.C. J. Alfonso Campaña Roiz

C.P.C. Luis Antonio Cortés Moreno

C.P.C. Elsa Beatriz García Bojorges

C.P.C. Juan Mauricio Gras Gas

Otros colaboradores que participaron en la elaboración de la NIF C-14

C.P.C. Carlos Carrillo Contreras

C.P. Linda Díaz del Barrio

C.P. Jessica Valeria García Mercado

M.A.E. Sergio García Quintana

C.P. César García de la Vega

C.P. Georgina Gaspar González

C.P. Eduardo Gómez Ibarra

C.P. Eduardo González Dávila

C.P.C. Alberto E. Hernández Cisneros

C.P.C. Armando Leos Trejo

C.P. José Luna Ochoa

C.P. Carlos Madrid Camarillo

C.P. Jessica Magaña López

C.P. Alberto Napolitano Niosi

C.P. Héctor Novoa y Cota

C.P. Nicolás Olea Zazueta

C.P. Salvador Wence Villanueva