

Norma de Información Financiera C-12

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON CARACTERÍSTICAS DE PASIVO Y DE CAPITAL

El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de reconocimiento inicial de los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital en los estados financieros de las entidades lucrativas. La NIF C-12 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en octubre de 2013 y entra en vigor para ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2014.

	INTRODUCCIÓN	IN1 – IN9
	Preámbulo.....	IN1 – IN2
	Razones para emitir esta norma	IN3
	Principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores.....	IN4 – IN7
	Bases del Marco Conceptual que se utilizaron para la elaboración de esta NIF	IN8
	Convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera	IN9
10	OBJETIVO	10.1
20	ALCANCE.....	20.1 – 20.2
30	DEFINICIÓN DE TÉRMINOS Y ASPECTOS GENERALES	31.1 – 33.2
31	Definición de términos.....	31.1
32	Aspectos generales	32.1 – 32.4
33	Características de un activo y un pasivo financiero	33.1 – 33.2
40	NORMAS DE VALUACIÓN	41.1.1 – 45.2
41	Distinción entre capital y pasivo	41.1.1 – 41.4.10
42	Instrumentos financieros con componentes de pasivo y de capital.....	42.1 – 42.18
43	Acciones con pago de interés por un periodo	43.1
44	Gastos de registro y emisión de instrumentos financieros	44.1 – 44.2
45	Intereses, dividendos y ganancias y pérdidas	45.1 – 45.2
50	NORMAS DE PRESENTACIÓN	51.1 – 52.2
51	Estado de situación financiera	51.1 – 51.2
52	Estado de resultado integral	52.1 – 52.2
60	NORMAS DE REVELACIÓN	60.1 – 60.7
70	VIGENCIA	70.1 – 70.2
80	TRANSITORIOS	80.1 – 80.2.2
	Apéndice A – Ejemplos.....	A.1.1 – A.3.5
	Apéndice B – Bases para conclusiones	BC1 – BC12

Consejo Emisor del CINIF que aprobó la emisión de la NIF C-12

Otros colaboradores que participaron en la elaboración de la NIF C-12

Norma de Información Financiera C-12

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON CARACTERÍSTICAS DE PASIVO Y DE CAPITAL

INTRODUCCIÓN

Preámbulo

- IN1** En enero de 2004 entró en vigor el Boletín C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos*, en el que se establecían las disposiciones normativas relativas al reconocimiento de instrumentos financieros emitidos por las entidades como instrumentos de pasivo o de capital, o al reconocimiento de los componentes de un mismo instrumento en el pasivo y en el capital.
- IN2** En las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el tratamiento de los instrumentos financieros que tienen características de pasivo o de capital, o de los componentes de un mismo instrumento que tienen características de ambos, se trata en la Norma Internacional de Contabilidad 32 (NIC 32), *Instrumentos financieros: presentación*.

Razones para emitir esta norma

- IN3** El CINIF decidió emitir esta NIF C-12 para actualizar varias disposiciones normativas contenidas en el Boletín C-12, incluyendo varios conceptos de la NIC 32, que tratan cómo diferenciar un instrumento financiero de capital de uno de pasivo, los temas de instrumentos financieros de capital redimibles y de obligaciones convertibles en acciones. Las disposiciones relativas a instrumentos con características de pasivo y de capital, que fueron incluidas en la NIC 32 emitida en 2003, fueron modificadas en 2008 al adicionar la normatividad relativa a los instrumentos redimibles que califican como capital. La NIC 32 emitida en 2003 consideraba que cualquier instrumento redimible era un pasivo financiero. Estos cambios son muy importantes y no están incluidos en el Boletín C-12 que fue emitido en 2003.

Principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores

- IN4** Se establece que la principal característica para que un instrumento financiero califique como instrumento de capital es que el tenedor del mismo esté expuesto a los riesgos y beneficios de la entidad, en lugar de tener derecho a cobrar un monto fijo de la entidad.
- IN5** El principal cambio en la clasificación de un instrumento redimible consiste en establecer que, por excepción, cuando se reúnen las condiciones que se indican en la sección 41 de esta norma, entre las que destacan que el ejercicio de la redención, se puede ejercer sólo hasta la liquidación de la sociedad, en tanto no exista otra obligación ineludible de pago a favor del tenedor, el instrumento redimible se clasifica como capital.
- IN6** Se incorpora el concepto de subordinación, elemento crucial en esta norma, pues si un instrumento financiero tiene una prelación de pago o reembolso ante otros instrumentos calificaría como pasivo, por la obligación que existe de liquidarlo. Este principio se expone en el párrafo 41.1.4.
- IN7** Se permite clasificar como capital un instrumento con una opción para emitir un número fijo de acciones en un precio fijo establecido en una moneda diferente a la

moneda funcional de la emisora, siempre y cuando la opción la tengan todos los propietarios de la misma clase de instrumentos de capital, en proporción a su tenencia. Este cambio se explica en el párrafo 41.2.1 a) ii.

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

- IN8** La NIF C-12 se basa en el Marco Conceptual, particularmente en las NIF A-3, *Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros*, en cuanto a los recursos que los acreedores y los propietarios proporcionan a la entidad y como son compensados por ello, la NIF A-5, *Elementos básicos de los estados financieros*, que define que el capital es un monto residual y que el propietario está sujeto a los riesgos y beneficios de las operaciones, en tanto el pasivo es una obligación y el acreedor no está sujeto a dichos riesgos y beneficios y la NIF A-7, *Presentación y revelación*, que indica las revelaciones que se requieren sobre las partidas que tienen características de pasivo y de capital.

Convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera

- IN9** La NIF C-12 es consistente con la normatividad del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*International Accounting Standards Board–IASB*), contenida en la NIC 32.

La NIF C-12, Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital, está integrada por los párrafos incluidos en los capítulos 10 al 80, los cuales tienen el mismo carácter normativo y los Apéndices A y B que no son normativos. La NIF C-12 debe aplicarse de forma integral y entenderse junto con el Marco Conceptual establecido en la serie NIF A.

Norma de Información Financiera C-12

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON CARACTERÍSTICAS DE PASIVO Y DE CAPITAL

10 OBJETIVO

- 10.1** El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de reconocimiento inicial en los estados financieros, de los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital, para:
- a) indicar las diferencias básicas entre un instrumento de pasivo y uno de capital;
 - b) establecer las bases de clasificación de los componentes de pasivo y de capital, de un instrumento financiero compuesto; y
 - c) establecer las revelaciones relativas a los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital y a los instrumentos financieros compuestos.

20 ALCANCE

- 20.1** Las disposiciones de esta NIF son aplicables a las entidades lucrativas que emiten estados financieros en los términos establecidos por la NIF A-3, *Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros*, y que son emisoras de instrumentos financieros con características de pasivo y de capital.
- 20.2** La NIF C-12 no trata los siguientes temas que se atienden en otras NIF:
- a) los pagos basados en acciones que se tratan en la NIF D-8, *Pagos basados en acciones*; y
 - b) el reconocimiento de un instrumento de pasivo o de capital, con posterioridad a su identificación como tal, el cual se trata en las NIF relativas a pasivos financieros y a capital contable.

30 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS Y ASPECTOS GENERALES

31 Definición de términos

31.1 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;
- b) *capital contable* – es el valor residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Por lo anterior, también se denomina como activos netos;
- c) *componente* – es una porción de un instrumento financiero compuesto que, desde el punto de vista del emisor, tiene características claramente diferentes a las de la otra porción del instrumento financiero, tales como los componentes de pasivo y de capital de un mismo instrumento financiero compuesto;
- d) *contrato* – es un acuerdo (oral o escrito) entre dos o más partes que crea, modifica o extingue derechos y obligaciones que deben cumplirse;
- e) *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;¹
- f) *instrumento financiero de capital* – es cualquier contrato que evidencia una participación residual en los activos netos de una entidad;
- g) *instrumento financiero compuesto* – es aquel que tiene tanto un componente de pasivo como uno de capital. Por ejemplo, una obligación convertible que contiene: i) un componente de pasivo financiero para la entidad por el monto de los intereses a pagar y ii) un componente de capital por el monto que se convertirá en capital;
- h) *instrumento financiero derivado* – es el generado por contratos cuyo objeto es crear derechos y obligaciones a las partes que intervienen en los mismos, cuyo valor está sujeto a que ciertos riesgos incidan en el valor de los derechos y obligaciones al materializarse, y que muestra las siguientes características:
 - su valor cambia en función de un subyacente, que es un factor financiero o no financiero (tal como tasa de interés o precio de un bien, respectivamente), el cual se aplica a un monto predeterminado;
 - no requiere una inversión inicial o ésta es menor a la requerida en otros contratos que tendrían una respuesta similar a cambios en ciertos factores del mercado; y
 - será liquidado en una fecha futura y la liquidación puede ser por el monto neto que resulte del cambio en valor;
- i) *instrumento financiero redimible* – es aquél que tiene una o varias características que:
 - i) establecen su liquidación en una fecha preestablecida;

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

- ii) permiten a su tenedor requerir al emisor a liquidarlo en una fecha preestablecida; o
- iii) permiten al emisor liquidarlo anticipadamente;
- j) *pasivo financiero* – es cualquier pasivo que surge de un contrato;
- k) *propietario o inversionista* – es toda persona que participa contractual o no contractualmente en los beneficios y riesgos económicos de los activos netos de una entidad;
- l) *subordinación* – es el orden en el cual los derechos que tiene un instrumento financiero para ser liquidado o reembolsado se ejercen, con respecto a los de otro u otros instrumentos de pasivo que los preceden o los siguen en esos derechos;
- m) *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.²

32 Aspectos generales

- 32.1** La NIF A-5, *Elementos básicos de los estados financieros*, menciona que un pasivo es: “una obligación presente de la entidad, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, derivada de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad”; asimismo, define que el capital contable “Es el valor residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos”.
- 32.2** En la práctica, existen instrumentos financieros que son claramente de pasivo o de capital; sin embargo, existen otros instrumentos financieros que, no obstante la forma jurídica que tengan, su sustancia económica es distinta, de acuerdo con las características de los mismos. Por ejemplo, una acción que normalmente es un instrumento financiero de capital, representaría un pasivo si tiene una cláusula de redención por un monto determinado y en una fecha determinada.
- 32.3** Asimismo, existen instrumentos financieros que tienen componentes, tanto de pasivo como de capital dentro del mismo instrumento. Por ejemplo, una obligación convertible a capital en una fecha determinada y que no puede redimirse antes, tiene un componente de pasivo por los intereses que va a pagar y un elemento de capital por la parte que será intercambiada por un monto fijo de acciones en la fecha de conversión. En cambio, una obligación convertible que puede redimirse antes de su fecha de conversión representa únicamente un pasivo, pues no existe la seguridad de que su monto será convertido en un número fijo de acciones.
- 32.4** El análisis de las características de los instrumentos financieros emitidos por la entidad o de los componentes de los mismos es crucial para determinar la clasificación del instrumento financiero o de los componentes del mismo, como pasivo o como capital.

33 Características de un activo y un pasivo financiero

- 33.1** 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:

² Este inciso fue modificado por la NIF C-19 el 1º de enero de 2015.

- a) efectivo o equivalente de efectivo;
- b) instrumentos financieros generados por un contrato, tal como una inversión en un instrumento de capital emitido por un tercero;
- c) un derecho contractual de recibir efectivo o cualquier instrumento financiero de otra entidad; o
- d) un derecho contractual a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con un tercero en condiciones favorables para la entidad.

33.2 De acuerdo con su definición, un pasivo financiero es cualquier pasivo que surge de un contrato. Por lo tanto incluye, entre otros:

- a) una obligación de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero;
- b) una obligación de intercambiar un activo financiero por otro con un valor menor o un pasivo financiero por otro con un valor mayor con un tercero, bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para la entidad; o
- c) un contrato que será liquidado con un número variable de instrumentos del capital de la entidad.

40 NORMAS DE VALUACIÓN

41 Distinción entre pasivo y capital

41.1 Fundamento

41.1.1 El emisor de un instrumento financiero debe clasificar el instrumento o los componentes que lo integran, en el momento de su reconocimiento inicial, como un pasivo financiero o un instrumento de capital, de acuerdo con su sustancia económica y no sólo con su forma jurídica, considerando, tanto los acuerdos contractuales como las definiciones de pasivo financiero e instrumento de capital.

41.1.2 Algunos instrumentos pueden tener la forma jurídica de capital, pero su sustancia económica puede ser la de un pasivo. Por ejemplo, una acción preferente puede poseer características de capital o de pasivo dependiendo de la sustancia económica de los derechos que confiere; su adecuada clasificación debe determinarse en el momento de su reconocimiento inicial y no debe cambiarse posteriormente, a menos que se modifiquen sus características.

41.1.3 La principal característica de un instrumento financiero de capital es que su tenedor está expuesto a los riesgos y beneficios patrimoniales de la entidad. En cambio, existe un instrumento de deuda que representa un pasivo financiero cuando existe una obligación virtualmente ineludible de la entidad de transferir efectivo, bienes o servicios a otra entidad o entidades, como consecuencia de transacciones o eventos pasados.

41.1.4 La segunda característica relevante de un instrumento financiero de capital consiste en que no crea una obligación de pago para la entidad y su reembolso al tenedor está subordinado al reembolso de cualquier otro instrumento financiero emitido por la entidad que contenga una obligación de pago.

41.1.5 La tercera característica de un instrumento financiero de capital es que no puede tener estipulado un monto para redimirlo ni una fecha fija para que esa redención ocurra. Es decir, la redención ocurre sólo en caso de liquidación. Un instrumento que especifique un monto de redención o pago y una fecha determinada para efectuar dicha redención es un instrumento financiero de pasivo y no de capital.

41.1.6 Por otra parte, pueden existir instrumentos financieros cuya forma jurídica es de pasivo, pero que en sustancia económica representan una aportación de capital. Por ejemplo, una entidad puede aportar a otra el financiamiento que ésta necesita para operar y los acuerdos contractuales entre los propietarios de la entidad establecen que el pago de dicho financiamiento está subordinado al pago de cualquier obligación, e inclusive al reembolso de las participaciones de los otros propietarios. Éste es el medio por el cual la entidad ejerce su control sobre la participada y por los acuerdos celebrados está expuesta sustancialmente a todos los riesgos y tiene derecho sustancialmente a todos los rendimientos de la controlada. Consecuentemente, el financiamiento es por sustancia económica un capital para la controlada, ya que el propietario de dicho instrumento financiero recibirá un monto residual y está expuesto a los riesgos y beneficios de la entidad.

41.2 Características y condiciones de un instrumento financiero de capital

41.2.1 Para que se considere que un instrumento financiero es de capital, el tenedor del mismo debe estar expuesto a los riesgos y tener derecho a los rendimientos de la operación de la entidad y además debe cumplir con las dos condiciones siguientes:

- a) el instrumento no debe tener estipulado un monto de redención a una fecha fija, ya sea a discreción del tenedor o del emisor del instrumento; y
- b) el pago o reembolso del instrumento debe estar subordinado al pago de todas las obligaciones de la entidad.

41.2.2 Con base en lo anterior, para determinar si ciertos instrumentos financieros emitidos por una entidad son de capital y no son un pasivo financiero, deben evaluarse las siguientes condiciones:

- a) el instrumento financiero emitido no debe incluir una obligación contractual de:
 - i. entregar efectivo u otro instrumento financiero al tenedor del mismo, o
 - ii. intercambiar un activo financiero por otro con un valor menor o un pasivo financiero por otro con un valor mayor, lo cual implica condiciones que son potencialmente desfavorables para la entidad; y
- b) el instrumento financiero emitido va a ser liquidado con instrumentos financieros de capital del propio emisor, siempre y cuando:
 - i. sea un instrumento financiero primario (no derivado) que tiene un monto fijo y el emisor entregará un número fijo de instrumentos de capital propio; o
 - ii. si son opciones sobre acciones, éstas establecen un monto fijo de efectivo recibido o que se va a intercambiar por un número fijo de instrumentos financieros de capital propio. Este monto recibido o por recibir puede ser en cualquier moneda, siempre y cuando la opción de pago la tengan por igual todos los tenedores de la misma clase de instrumentos financieros de capital de la entidad, en proporción a su tenencia en el momento de su contratación.

- 41.2.3** Un contrato que establece que la entidad recibe un monto fijo a intercambiar por un número fijo de acciones o equivalentes se considera que es un instrumento financiero de capital, pues cumple con el concepto de tener un valor residual, ya que la contraparte del contrato está expuesta a los riesgos y tiene derecho a los rendimientos de la entidad desde el momento en que suscribe el contrato y entrega el monto fijo estipulado, aun cuando los títulos que respaldan los instrumentos de capital se emitan con posterioridad. El monto fijo recibido puede ser en efectivo, su equivalente en otros instrumentos financieros o en un monto preestablecido por servicios o bienes.
- 41.2.4** Si una entidad tiene únicamente la obligación de entregar un número fijo de acciones a cambio de un monto fijo de efectivo que ha recibido, dicho monto recibido debe calificar como capital. La clasificación como capital prevalece aun cuando en función a ciertos eventos futuros el número de acciones y el monto pueden ser diferentes, pero que hayan sido predeterminados para cada una de las fechas o eventos por ocurrir. El hecho de haber predeterminado un número fijo de acciones y monto fijo a pagar representa la exposición a riesgos y beneficios del futuro tenedor en función de cada uno de los eventos de conversión.
- 41.2.5** Los derechos a dividendos, devoluciones de aportaciones o entrega de más acciones en el futuro a los tenedores de instrumentos financieros de capital no representan obligaciones virtualmente ineludibles, pues estos derechos están condicionados a los acuerdos de las asambleas de propietarios o equivalentes.³ Por lo tanto, una entidad no está obligada a pagar dividendos, devolver aportaciones o entregar más acciones a los tenedores de sus instrumentos de capital en tanto no se acuerden dichos pagos por sus propietarios.
- 41.2.6** La entidad debe clasificar un instrumento financiero como capital a partir de la fecha en que el instrumento tiene todas las características y cumple con las condiciones expresadas en los párrafos anteriores. El instrumento debe reclasificarse como un pasivo en el momento en que esas características se pierden o las condiciones dejan de cumplirse.
- 41.3 Instrumentos financieros cuya forma jurídica es de capital, pero que su sustancia económica es de pasivo**
- 41.3.1** La sustancia económica del instrumento financiero, más que su forma jurídica, determina su clasificación en los estados financieros de la entidad. Generalmente, pero no siempre, la sustancia económica y la forma jurídica son consistentes. Algunos instrumentos pueden tener la forma jurídica de capital, pero son pasivos y otros pueden estar compuestos por características de ambos. Si la entidad no tiene un derecho incondicional que le permita evitar entregar efectivo u otro instrumento financiero al tenedor del mismo para liquidar la obligación contractual, el instrumento cumple con la definición de pasivo financiero, por lo que no debe clasificarse como capital.
- 41.3.2** Aun cuando generalmente un monto recibido a ser intercambiado por un número fijo de acciones califica como capital, el monto recibido califica como pasivo cuando la contraparte no estará expuesta a los riesgos ni tendrá derecho a los rendimientos de la entidad, como cuando:
- a) se entregará un número variable de acciones, con base en el valor razonable de las mismas en la fecha de su emisión;

³ Los equivalentes son quienes están expuestos a los riesgos y tienen derecho a los rendimientos de la entidad, en virtud de un acuerdo contractual. En esta NIF se les denomina a todos como propietarios.

- b) la cantidad recibida consiste en un monto predeterminado en moneda no funcional o de bienes genéricos (*commodities*) cuyo valor, en la fecha de emisión de las acciones, se utilizará para determinar el número de acciones a entregar; o
- c) se emitirá un número fijo de instrumentos financieros de capital para liquidar un contrato, pero la contraparte puede redimir dichos instrumentos a un valor predeterminado.

41.3.3 En algunos casos, el instrumento financiero no establece condiciones contractuales específicas de entregar efectivo u otros instrumentos financieros a cambio del mismo, pero puede tener otras condiciones que originarán dicha forma de pago, en cuyo caso el instrumento debe clasificarse como pasivo y no como capital. Por ejemplo:

- a) cuando el instrumento financiero puede ser redimible si ocurre o no un evento contingente en cierto plazo;
- b) cuando el instrumento financiero especifica que se pagará un rendimiento fijo y en caso de no hacerlo, el tenedor tendrá la opción de redimirlo; o
- c) cuando al liquidar el instrumento se entregará un número variable de acciones a cambio del mismo, con base en el valor razonable de las acciones.

41.3.4 En algunos casos, se establece que el instrumento se liquidará si ocurre o no un hecho que está fuera del control tanto del emisor como del tenedor (cláusulas de liquidación contingente), tales como un cambio en el índice del mercado de valores o en el precio de un bien genérico, cambios en las leyes fiscales, cambios de ciertos índices de los estados financieros del emisor y otros posibles eventos. En esos casos, el instrumento debe clasificarse como pasivo, ya que el emisor tiene la obligación de entregar activos financieros para liquidar el instrumento financiero cuando ocurra el evento, excepto en los siguientes casos:

- a) el evento que pudiera exigir la liquidación en efectivo u otro instrumento financiero no es realista; o
- b) la obligación de liquidar surge sólo en caso de liquidación de la entidad.

41.3.5 Al clasificar la participación no controladora como capital contable, de acuerdo con la NIF B-8, *Estados financieros consolidados o combinados*, en los estados financieros consolidados de una entidad, deben considerarse todos los términos y condiciones convenidos por los miembros del grupo en su conjunto y los tenedores del instrumento. Un instrumento financiero de capital emitido por una subsidiaria a la participación no controladora se clasifica como capital contable en los estados financieros individuales de la subsidiaria y como un pasivo en los estados financieros consolidados, si la tenedora u otra entidad del grupo consolidado ha proporcionado una garantía para efectuar pagos preestablecidos al tenedor del instrumento.

41.4 Instrumentos financieros de capital redimibles

41.4.1 Un instrumento financiero que puede ser redimido en efectivo u otro instrumento financiero debe calificar como capital y no como pasivo sólo si se reúnen todas las siguientes condiciones:

- a) concede al tenedor el derecho a una participación a prorrata de los activos netos de la entidad sólo en el caso de liquidación de la entidad;

- b) el instrumento financiero tiene subordinados sus derechos de cobro por el tenedor a cualquier otro instrumento financiero emitido por la entidad y no tiene prioridad sobre otros pasivos en caso de liquidación; asimismo, no es necesario que sea convertido en otro instrumento antes de que esté en la categoría cuyos derechos están subordinados a los de cualquier otra categoría de instrumentos emitidos por la entidad;
- c) todos los instrumentos financieros de la categoría que está subordinada a las otras deben tener las mismas características. Por ejemplo, si fuera una serie de acciones preferentes, todas deben tener derecho a un mismo dividendo mínimo y a un mismo monto de redención en liquidación;
- d) el instrumento financiero no genera una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero a otra entidad o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad, ni de entregar un número variable de instrumentos financieros de capital, distintos a los indicados en el párrafo 41.2.1b); y
- e) todos los flujos de efectivo que se generarán en la vida del instrumento se basarán sustancialmente en las utilidades o pérdidas de la entidad, en el cambio en sus activos netos o en el cambio en el valor razonable de los activos netos reconocidos o no reconocidos (excluyendo cualquier efecto del propio instrumento).

41.4.2 El hecho de que el tenedor de un instrumento financiero de capital, que tenga las características indicadas en el párrafo anterior, lleve a cabo operaciones con la entidad, tales como las que puede llevar a cabo cualquier cliente o proveedor, no invalida que tales instrumentos financieros deban considerarse como instrumentos financieros de capital, siempre y cuando los instrumentos de capital que posea no reduzcan o restrinjan el rendimiento residual de los instrumentos redimibles emitidos por la entidad.

41.4.3 Algunos instrumentos financieros incluyen una obligación contractual que obliga al emisor a entregar una proporción de los activos netos de la entidad a los tenedores, a prorrata: a) sólo en caso de liquidación en una entidad de vida limitada, o b) en una entidad que liquida a los propietarios de su capital el valor en libros del mismo cuando se retiran, sin que sea liquidada la entidad. Por ejemplo, esto sucede en: a) un fideicomiso de bursatilización de cuentas por cobrar, cuya vida está sujeta al cobro de las mismas, o b) las entidades mutualistas, cooperativas, sociedades de inversión y otras en las que los propietarios que se retiran se sustituyen por otros que ingresan a la entidad. Un instrumento que contenga dicha obligación debe clasificarse como capital.

41.4.4 Una acción preferente puede tener establecido un monto de redención. Sin embargo, si no tiene una fecha fija de redención, sino que la misma sólo ocurrirá al liquidar la entidad, procede clasificarla como capital a menos que la liquidación de la entidad haya sido acordada o la fecha de redención queda a discreción del tenedor.

41.4.5 Las acciones que representan el capital variable de las entidades pueden tener una cláusula que establezca que dichas acciones pueden ser redimidas a opción del tenedor. Estas acciones califican como capital hasta en tanto la fecha y monto de la redención sea aprobada por una asamblea de propietarios.

41.4.6 Una entidad puede asumir, con aprobación de una asamblea de propietarios, un compromiso de adquisición de acciones a través de una opción de compra, estableciendo una fecha y un precio para llevar a cabo la transacción. En el momento en que la entidad contrata la opción y el ejercicio de la misma queda a discreción del tenedor de las acciones, debe reconocer inicialmente el pasivo correspondiente,

equivalente al monto a pagar descontado a su valor presente, afectando la cuenta de acciones en tesorería o una reserva creada al respecto, ya que desde esa fecha ocurre en sustancia económica la disminución de capital y la entidad tiene un pasivo por liquidar. Si la opción queda a discreción de la entidad, la disminución de capital debe reconocerse hasta que ésta la ejerce.

- 41.4.7** Cualquier prima que se pague al propietario al momento de asumir el compromiso o contratar una opción debe aplicarse a utilidades acumuladas. Los cambios en valor del pasivo por el compromiso asumido deben reconocerse por su monto neto, de acuerdo con las normas de valuación de instrumentos financieros derivados, con efecto en resultados.
- 41.4.8** Una entidad puede, con aprobación de una asamblea de propietarios, emitir opciones de reembolso y ofertas de adquisición de acciones propias a un cierto precio, por un cierto número de acciones y en un cierto plazo. La entidad debe reconocer un pasivo afectando la cuenta de acciones en tesorería o una reserva creada al respecto, por el monto del pago a realizar, equivalente al valor presente del precio ofertado de las acciones y los cambios subsecuentes en el valor razonable de la opción deben afectar resultados, por su valor neto. En caso de que terminado el plazo de redención, existieran ofertas que no se ejercieron, debe revertirse el pasivo reconocido.
- 41.4.9** Pueden existir acciones especiales por las que ya se acordó en una asamblea de accionistas su redención en cierta fecha, sujeta a que ocurran ciertos eventos relacionados con la operación de la entidad, tales como alcanzar una determinada utilidad neta o que la relación de pasivo a capital supere un cierto parámetro. Este tipo de instrumento sería de capital, pues está sujeto a los riesgos de la entidad para cumplir las metas que se establezcan.
- 41.4.10** Los costos de adquirir acciones, tales como honorarios de asesores legales y financieros, comisiones a corredores y agentes de valores, y cualquier otra erogación relacionada con la adquisición de acciones, representan costos incrementales de la transacción, los cuales deben aplicarse directamente a los resultados, pues no representa una transacción con el propietario, en su carácter de propietario.

42 Instrumentos financieros con componentes de pasivo y de capital

- 42.1** Cuando un instrumento financiero emitido por una entidad tiene componentes de pasivo y de capital, ésta debe reconocer cada uno de los componentes por separado desde su reconocimiento inicial. Para ello, el monto del instrumento financiero compuesto se distribuye entre sus componentes de pasivo y capital asignando al componente de capital el monto residual de la contraprestación recibida, después de deducir del valor razonable de dicha contraprestación el valor razonable del monto que corresponde al componente de pasivo.
- 42.2** Un instrumento financiero con una opción de conversión a capital por un número fijo de acciones tiene dos componentes: uno de pasivo por los montos de principal e intereses que contractualmente la entidad pagará al tenedor del instrumento en el plazo establecido y uno de capital, representado por el valor de la conversión obligatoria de dicho instrumento financiero en cierta fecha en un número fijo de acciones. Para que el instrumento califique como instrumento financiero de capital, no debe estar prevista su redención antes de su fecha de conversión, mediante la entrega de efectivo u otro instrumento financiero, de acuerdo con lo indicado en la sección 41 para que un instrumento califique como instrumento financiero de capital.

- 42.3** Si el instrumento fuera convertible a opción del tenedor o el emisor puede redimirlo antes de su conversión, el instrumento debe clasificarse como pasivo, de acuerdo con lo indicado en el párrafo 41.2.1.
- 42.4** Si existe una opción de conversión del instrumento, debe reconocerse el instrumento financiero de pasivo a valor razonable y, por diferencia con la contraprestación recibida, se determina el valor de la opción de conversión, que debe reconocerse en el capital contable, con el fin de que este último valor corresponda a la naturaleza residual del capital.
- 42.5** Para lo anterior, el valor razonable del pasivo asumido se determina descontando a valor presente los flujos de efectivo que deben ser pagados en el futuro, a la tasa de descuento que correspondería a la emisión de un instrumento de deuda que no tenga el componente de capital. La tasa es la que refleja el valor del dinero en el tiempo ante las condiciones prevalecientes en el mercado en el que opera un instrumento financiero similar, que sea sólo de deuda, considerando el riesgo de la entidad.
- 42.6** Si el instrumento financiero es de conversión forzosa, el emisor determina el valor de cada uno de los componentes, desde su reconocimiento inicial, procediendo a:
- a) determinar primero el componente de pasivo, con base en el valor razonable de un instrumento similar (bono u obligación) que no tenga asociado un componente de capital. Para ello, debe basarse en el monto de los pagos futuros contractuales que establece el instrumento, tales como los intereses a pagar y cualquier monto a liquidar antes de convertir. El monto correspondiente debe descontarse a su valor presente con una tasa de mercado y representa la parte del pasivo del monto recibido al emitir el instrumento financiero; y
 - b) determinar el valor de la porción de capital, que se convertirá en acciones, con base en el valor residual del instrumento, después de restar el componente de pasivo al valor razonable de la contraprestación recibida al emitir el instrumento financiero compuesto, lo que coincide con la naturaleza residual del capital contable.
- 42.7** La tasa de interés para descontar el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto debe determinarse como sigue:
- a) con base en tasas observables en el mercado de instrumentos financieros que no tengan asociado un componente de capital, tales como: riesgo de crédito, plazo y otras condiciones; o
 - b) en caso de que no existan tasas observables en el mercado para instrumentos financieros similares, se debe utilizar la tasa ponderada promedio de los pasivos financieros de la entidad.
- 42.8** El valor de cualquier instrumento derivado incluido en el instrumento compuesto debe incluirse en el componente de pasivo (como en el caso de una opción de compra de otro instrumento financiero de la entidad), a menos que sea de capital, tal como en una opción de compra de acciones.
- 42.9** La suma de los valores asignados en el reconocimiento inicial al componente de pasivo y al de capital debe ser igual al valor razonable de la contraprestación recibida, correspondiente al instrumento financiero en su totalidad. No debe surgir una utilidad o pérdida al reconocer inicialmente los componentes del instrumento financiero por separado.

- 42.10** La clasificación inicial como pasivo de un instrumento convertible a capital no debe modificarse por un cambio en la probabilidad que tuviera el tenedor del mismo de ejercer la opción, incluso si la conversión pasara a ser potencialmente favorable para el tenedor, dado que la entidad no debe asumir que ejercerá la opción, pues la probabilidad puede cambiar en el transcurso del tiempo y la decisión puede estar sujeta a otras razones que el emisor desconoce, tales como las necesidades de liquidez del tenedor o efectos fiscales negativos al convertir.
- 42.11** Cuando el emisor tiene la opción de convertir o de redimir el instrumento financiero, no debe cambiar la clasificación por el hecho de que sea sustancialmente mayor la probabilidad de convertir el pasivo a capital en lugar de liquidarlo, pues las circunstancias futuras del mercado pueden cambiar y la entidad puede encontrar un financiamiento más conveniente. La clasificación a capital ocurre sólo hasta que la decisión de conversión a capital ha quedado definida por el consejo de administración o la asamblea de propietarios, según esté establecido en el contrato de emisión y se haya publicado dicha decisión. No se origina, y no debe reconocerse, ninguna ganancia o pérdida por la conversión.
- 42.12** Una entidad puede emitir instrumentos financieros de deuda que se convertirán en instrumentos financieros de capital si ocurre algún evento contingente que provocaría la conversión de estos instrumentos en instrumentos financieros de capital, tal como el que ciertas razones financieras de la entidad se demeriten y que, para corregir el demérito, sea necesario que se conviertan los instrumentos financieros de deuda. Estos instrumentos se clasifican en el capital hasta que ocurre el evento que obliga a su conversión y ésta sea aprobada en una asamblea de propietarios. No pueden clasificarse en el capital aun cuando sea probable que la razón financiera se demerite, pues esa situación puede ser corregida por los propietarios de la entidad mediante un aumento de capital.
- 42.13** Si una entidad liquida un instrumento convertible antes de su vencimiento, la entidad debe distribuir el precio pagado entre el componente de pasivo y de capital en la fecha de liquidación. El método a seguir para distribuir el monto pagado y los costos de la transacción deben ser consistentes con los utilizados para la separación inicial del componente de pasivo y de capital del instrumento.
- 42.14** La utilidad o pérdida que resulte de la liquidación anticipada, habiendo distribuido el monto pagado y los costos de transacción como se indica en el párrafo anterior, debe aplicarse a resultados por la porción relativa al pasivo, y al capital ganado por la porción aplicable al capital.
- 42.15** Si una entidad modifica los términos de liquidación anticipada de un instrumento convertible, para inducir a su conversión por acciones comunes, por ejemplo, aumentando el número de acciones a entregar en la conversión, el efecto del incremento en el valor razonable del instrumento convertible por dicha modificación debe reconocerse en resultados.
- 42.16** Si una entidad emite una acción preferente estableciendo el monto y la fecha en que se redime, dicha acción preferente representa un pasivo. Por lo tanto, los dividendos que se paguen o se acumulen al valor a redimir deben aplicarse a resultados y no a utilidades acumuladas. El efecto de descontar a valor presente el valor de redención se aplica a resultados en el plazo de su emisión a su redención. Se sigue un procedimiento similar cuando la conversión queda a discreción del tenedor de la acción o cuando el número de acciones a entregar variará en función al precio de referencia, como el de un bien genérico (*commodity*).
- 42.17** Una entidad debe reclasificar un instrumento financiero de pasivo como un instrumento financiero de capital desde la fecha en que cambien sus características y

dicho instrumento tenga todas las características y cumpla las condiciones para ser considerado como un instrumento financiero de capital. Un instrumento financiero de capital debe reclasificarse como un instrumento financiero de pasivo, desde la fecha en que el instrumento deje de tener todas las características o de cumplir todas las condiciones para ser considerado como un instrumento financiero de capital.

42.18 Una entidad debe reconocer la reclasificación de un instrumento como sigue:

- a) un instrumento que se reclasifica como un pasivo financiero debe valuarse al valor razonable del instrumento en la fecha de la reclasificación. La entidad debe reconocer en el capital contable cualquier diferencia entre el valor en libros del instrumento de capital y el valor razonable del pasivo financiero en la fecha de la reclasificación, ya que, en su conjunto, es una disminución de capital;
- b) un instrumento que se reclasifique a capital debe valuarse al valor en libros del instrumento financiero de pasivo en la fecha de la reclasificación, el cual es el monto de la contribución al capital; y
- c) los efectos anteriores deben reconocerse de manera prospectiva.

43 Acciones con pago de interés por un periodo

43.1 En algunos casos se prevé que puede pagarse un interés en un cierto plazo sobre acciones emitidas, si así lo establecen los estatutos de la entidad. Estas acciones representan un instrumento financiero compuesto cuyos elementos deben separarse, siguiendo el mismo principio expuesto en la sección 42 que antecede.

44 Gastos de registro y emisión de instrumentos financieros

44.1 Una entidad incurre comúnmente en diversos costos al emitir sus propios instrumentos financieros, tanto de capital como de pasivo. Los gastos de registro y emisión de instrumentos financieros incluyen los correspondientes a honorarios de asesores legales y financieros, preparación de prospectos de emisión, comisiones a corredores y agentes de valores y cualquier otra erogación relacionada directamente con la emisión de los instrumentos financieros. Estos son costos incrementales de la transacción, directamente atribuibles a la misma y no incluyen primas, descuentos sobre la deuda, costos de administración ni costos de mantenimiento.

44.2 Los gastos de emisión de un instrumento financiero de capital deben reconocerse, netos de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades, como una disminución del capital emitido, dado que son gastos directamente atribuibles a la transacción de emitir capital, que de otra manera no se hubieran incurrido. Los gastos que se incurran para emitir un instrumento financiero que califica como un pasivo deben deducirse del monto del pasivo y deben considerarse para determinar la tasa de interés efectiva. Los gastos que se incurran para emitir un instrumento que tenga componentes de pasivo y de capital deben distribuirse entre los componentes, con base en el valor asignado a cada componente en la fecha de emisión del instrumento financiero.

45 Intereses, dividendos y ganancias y pérdidas

45.1 Los rendimientos (intereses o dividendos) o ganancias y pérdidas de un instrumento o de un componente que sea un pasivo financiero deben reconocerse en resultados conforme se devenguen, y los dividendos de un instrumento financiero de capital deben afectar directamente a las utilidades acumuladas, netos de cualquier efecto de impuestos que les corresponda, tal como se indica en la NIF C-11.

- 45.2** La clasificación de un instrumento financiero como pasivo o capital determina si los rendimientos y pérdidas o ganancias del mismo afectan resultados o al capital ganado. Por lo tanto:
- a) los intereses del componente de pasivo de una acción clasificada como pasivo deben afectar resultados;
 - b) los pagos de dividendos de acciones que se hayan reconocido en su totalidad como un pasivo deben reconocerse en resultados;
 - c) las ganancias o pérdidas en la redención de un pasivo deben afectar resultados, en tanto que las relativas a un instrumento de capital deben afectar al capital; y
 - d) los dividendos de un instrumento clasificado como de capital deben afectar el capital ganado.

50 NORMAS DE PRESENTACIÓN

51 Estado de situación financiera

- 51.1** Desde su reconocimiento inicial un instrumento financiero que califique:
- a) como capital, debe presentarse en el capital contribuido, en el rubro que sea aplicable, ya sea que se trate de acciones comunes, instrumentos financieros convertibles a capital u otro instrumento financiero de capital; y
 - b) como pasivo, debe presentarse en la sección de pasivos financieros del estado de situación financiera.
- 51.2** Como se indica en la sección 42, la clasificación de un instrumento financiero debe hacerse desde su reconocimiento inicial. Cuando proceda una reclasificación, de acuerdo con lo expuesto en los párrafos 42.17 y 42.18, ésta debe aplicarse prospectivamente.

52 Estado de resultado integral

- 52.1** Los efectos de las partidas que de acuerdo con la sección 45 afectan resultados deben presentarse rubros que integran la utilidad o pérdida neta, y los efectos de las partidas que, de acuerdo con dicha sección, afectan capital deben presentarse en el estado de cambios en el capital contable.
- 52.2** Los dividendos clasificados en resultados deben presentarse en los gastos por intereses en el resultado integral de financiamiento, ya sea en un rubro por separado o junto con los demás intereses.

60 NORMAS DE REVELACIÓN

- 60.1** Una entidad que haya emitido instrumentos financieros con componentes de pasivo y de capital debe revelar:
- a) la naturaleza del instrumento financiero;

- b) una descripción de los componentes que fueron separados y las razones que justifican la separación;
- c) los montos que fueron asignados al pasivo y al capital; y
- d) los supuestos utilizados en la separación de los componentes.

60.2 Si una entidad ha emitido instrumentos financieros con componentes de pasivo y de capital, que tienen varios derivados implícitos, deben revelarse sus características.

60.3 Si se han reclasificado partidas entre pasivos financieros y capital contable, debe revelarse el importe reclasificado dentro y fuera de cada categoría (pasivo financiero o capital contable), y el momento y la razón de esa reclasificación.

60.4 Cuando existan dividendos clasificados en resultados, deben revelarse los montos correspondientes y el rubro en que están reflejados.

60.5 En caso de que se modifique el valor en libros del componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto (por ejemplo, en caso de una liquidación anticipada) debe revelarse el monto que afectó resultados y el rubro correspondiente, cuando sea relevante para explicar el rendimiento de la entidad.

60.6 En el caso de instrumentos de capital redimibles, deben revelarse los montos de dichos instrumentos, los flujos de efectivo esperados cuando se rediman dichos instrumentos y cómo se determinaron, y cuáles son los objetivos, políticas y procesos que seguirá la entidad para cumplir la obligación de redimir dichos instrumentos. Asimismo, deben revelarse los cambios en los flujos esperados en relación con los informados el año anterior.

60.7 Si la entidad emite instrumentos financieros de deuda que incluyen condiciones de conversión contingente en caso de que se deterioren ciertas razones financieras, debe revelar las características de las condiciones de conversión y las probabilidades de que la conversión ocurra en el corto plazo. Asimismo, debe revelar qué acciones está tomando la administración de la entidad para evitar el deterioro de las razones financieras que provocarían la conversión.

70 VIGENCIA

70.1 Las disposiciones contenidas en esta NIF entran en vigor para ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2014.

70.2 Esta NIF deja sin efecto al Boletín C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos*, así como las disposiciones relativas a estos instrumentos financieros contenidas en los párrafos 13, 54, 55 y 56 del Boletín C-2, *Instrumentos financieros*.

80 TRANSITORIOS

80.1 Al entrar en vigor esta NIF, los efectos de los cambios que se originen deben reconocerse retrospectivamente en los estados financieros de periodos anteriores que se incluyan para efectos comparativos, de acuerdo con la NIF B-1, *Cambios contables y correcciones de errores*.

80.2 Se efectúan las modificaciones a normas en vigor que se mencionan en los párrafos siguientes.

80.2.1 Se agrega un nuevo párrafo 56A al Boletín C-2, el cual debe indicar:

Los temas relacionados con instrumentos financieros compuestos se tratan en la NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital*.

80.2.2 Se modifica el párrafo 40 del Boletín C-10, *Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura*, eliminando lo tachado e incorporando lo subrayado, para que quede igual a la definición de un instrumento financiero derivado incluida en el párrafo 31.1h) de esta norma, que indica:

Instrumentos financieros derivados

Un instrumento financiero derivado es aquel contrato que reúne todas las siguientes características:

- a) ~~Tiene uno o más subyacentes e incorpora uno o más montos notacionales o condiciones de pago, o ambos; dichos conceptos determinan el monto de la liquidación o liquidaciones y, en algunos casos, si se requiere o no liquidación;~~
- b) ~~Requiere una inversión neta inicial nula o pequeña respecto a otro tipo de contratos que incorporan una respuesta similar ante cambios en las condiciones de mercado; y~~
- c) ~~Sus términos requieren o permiten una liquidación neta. El contrato puede ser liquidado de manera neta a través de medios o mecanismos que se encuentran fuera del mismo, o bien, estipula la entrega de un activo que coloca al receptor en una posición sustancialmente similar a la liquidación neta.~~

Un instrumento financiero es el generado por contratos cuyo objeto es crear derechos y obligaciones a las partes que intervienen en los mismos, cuyo valor está sujeto a que ciertos riesgos incidan en el valor de los derechos y obligaciones al materializarse, y que muestra las siguientes características:

- su valor cambia en función de un subyacente, que es un factor financiero o no financiero (tal como tasa de interés o precio de un bien, respectivamente), el cual se aplica a un monto predeterminado;
- no requiere una inversión inicial o ésta es menor a la requerida en otros contratos que tendrían una respuesta similar a cambios en ciertos factores del mercado; y
- será liquidado en una fecha futura y la liquidación puede ser por el monto neto que resulte del cambio en valor;

El Apéndice que se presenta a continuación no es normativo. Su contenido ilustra la aplicación de la NIF C-12, con la finalidad de ayudar a entender mejor su significado; en cualquier caso, las disposiciones de esta NIF prevalecen sobre dicho Apéndice.

APÉNDICE A - EJEMPLOS

A1 Acciones con pago de interés por un periodo. Párrafo 43.1

A1.1 La Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) permite la emisión de acciones que paguen un interés no superior a 9% anual a sus tenedores, por un plazo máximo de tres años. Una entidad emite 100,000 acciones de una serie B, con valor nominal de \$1,000 cada una, que establecen una tasa de interés de 8% anual, para financiar la construcción de una nueva planta. La entidad considera que el interés es atractivo para inversionistas que tendrán un rendimiento desde un principio y la entidad tiene flujos de efectivo de sus operaciones que le permitirán hacer el pago correspondiente. En este caso tenemos:

- a) un instrumento financiero con un componente de pasivo y uno de capital;
- b) el componente de pasivo se integra por el monto de interés por pagar de la emisión de las acciones que será reembolsado a los propietarios, descontado a su valor presente. Dicho monto es un pasivo al tener una fecha fija de reembolso, no estar sujeto a los riesgos y beneficios de la entidad y no estar subordinado su reembolso al pago a las obligaciones de la entidad. La tasa de interés debe ser una tasa de mercado, y se ha determinado que el 8% anual está en el mercado para este tipo de instrumentos, considerando la calidad crediticia de la entidad;
- c) un componente de capital, por el valor residual que no tiene una fecha fija de reembolso, que estará sujeto a los riesgos y beneficios de la entidad y cuyo reembolso está subordinado al pago de las obligaciones de la entidad;

A1.2 Como se indica en la sección 42 de la norma, se determina el valor del componente de pasivo con base en el valor presente de los pagos que la entidad debe efectuar, o sea el interés estipulado en el contrato de emisión de las acciones.

	Año	Reembolso	Valor presente
	1	\$ 8,000,000	\$ 7,407,407
	2	8,000,000	6,858,710
	3	8,000,000	6,350,657
Total a reembolsar		<u>\$ 24,000,000</u>	<u>20,616,774</u>
Contraprestación recibida			\$ 100,000,000
Monto del pasivo			<u>20,616,774</u>
Capital contribuido			<u>\$ 79,383,226</u>

A1.3 La tabla de amortización del componente de pasivo sería:

	Saldo inicial	Interés	Amortización	Saldo final
Primer año	\$ 20'616,774	\$ 1'649,342	\$ 8'000,000	\$ 14'266,116
Segundo año	14'266,116	1'141,289	8'000,000	7'407,405
Tercer año	7'407,405	592,595	8'000,000	0

A1.4 Los asientos contables serían:

Efectivo en bancos	\$ 100'000,000	
Pasivo		\$ 20'616,774
Capital social		79'383,226

Reconocimiento de los recursos obtenidos por la emisión de capital, con un interés reembolsable.

Gasto por intereses	\$ 1'649,342	
Pasivo		\$ 1'649,342

Reconocimiento del gasto por intereses del primer año de las acciones clase B.

Pasivo	\$ 8'000,000	
Efectivo en bancos		\$ 8'000,000

Pago a los tenedores de las acciones clase B al término de un año.

Para el segundo y tercer año, los asientos para reconocer el gasto por intereses y por el pago del pasivo a reembolsar serían similares a los anteriores, considerando los datos de la tabla de amortización del párrafo anterior.

A2 Deuda con conversión forzosa

A2.1 Una entidad emite una deuda, convertible al tercer año, por un monto de \$200'000,000, emitiendo 200,000 bonos que se convertirán en 200,000 acciones ordinarias de la clase única de acciones de la entidad, las cuales no tienen expresado un valor nominal. La tasa de mercado para deuda de bonos para una entidad con una calidad crediticia similar es 8% anual, la entidad los coloca a una tasa de 7% en el mercado. Los costos para emitir y registrar los bonos convertibles ascendieron a \$4'000.000. Este instrumento tiene dos componentes, por lo que, de acuerdo con lo indicado en la sección 42 de la norma, se determina el valor presente de los pagos que la entidad está obligada a entregar y se restan del monto recibido. El valor residual es el monto del capital contribuido.

A2.2 El valor presente del monto de interés a reembolsar al final década año se determina con base en la tasa de interés de mercado, como sigue:

	Año	Reembolso	Valor presente
	1	\$ 14'000,000	\$ 12'962,963
	2	14'000,000	12'002,743
	3	14'000,000	11'113,651
Monto a reembolsar		<u>\$ 42'000,000</u>	<u>\$ 36'079,357</u>
Contraprestación recibida		100.00%	\$ 200'000,000
Pasivo		18.04%	<u>36'079,357</u>
Capital contribuido		81.96%	<u>\$ 163'920,643</u>

A2.3 Los costos para emitir y registrar los bonos convertibles se distribuyen con base en la proporción que se aplica a pasivo y capital del monto total de la emisión, de acuerdo con lo indicado en el párrafo 44.2, como sigue:

Pasivo	18.04%	\$ 721,600
Capital contribuido	81.96%	<u>3'278,400</u>
Total	<u>100.00%</u>	<u>\$ 4'000,000</u>

A2.4 La tabla de amortización del componente de pasivo, que se integra por los \$36'079,357 a reembolsar, menos los \$721,600 de costo de emisión por amortizar, inicia con un monto de pasivo de \$35'357,757, lo cual da una tasa efectiva de 9.127%.

A Ñ O	Saldo inicial	Interés	Costos de emisión devengados	Amortización	Saldo final
1	\$ 35'357,757	\$ 2'876,672	\$ 350,605	\$ 14'000,000	\$ 24'585,034
2	24'585,034	2'000,214	243,783	14'000,000	12'829,031
3	12'829,031	1'043,757	127,212	14'000,000	0

A2.5 Los asientos contables serían:

Efectivo en bancos	\$ 200'000,000	
Pasivo		\$ 36'079,357
Capital contribuido		163'920,643
Reconocimiento del monto recibido en la emisión de bonos convertibles		
Capital contribuido	\$ 3'278,400	
Pasivo, costo de emisión por amortizar	721,600	
Efectivo en bancos		\$ 4'000,000
Para reconocer el costo de emisión y registro de la emisión de bonos convertibles, que se aplica proporcionalmente al pasivo y al capital.		
Provisión para ISR y PTU causados	\$ 1'600,000	
Capital contribuido (40% de \$3'278,400)		\$ 1'311,360
Pasivo diferido por ISR y PTU (40% de \$721,600)		288,640
Para reconocer el efecto de impuesto sobre la renta y participación de utilidades a los trabajadores por la deducción de los gastos de la emisión de bonos convertibles, ya que el gasto calculado sobre la utilidad gravable considera esta deducción, pero este efecto no se debe a partidas del estado de resultado integral, sino a partidas que afectaron el capital o el pasivo.		
Gasto por interés (\$2'876,672 + \$350,605)	\$ 3'227,277	
Pasivo		\$ 2'876,672
Pasivo, costo de emisión por amortizar		350,605
Para reconocer el gasto por interés del primer ejercicio.		
Pasivo	\$ 14'000,000	
Efectivo en bancos		\$ 14'000,000
Por el pago del pasivo a reembolsar al término del primer año.		
Pasivo diferido por ISR y PTU (40% de \$350,605)	\$ 140,242	
Provisión para ISR y PTU causados		\$ 140,282
Para reconocer el efecto de ISR y PTU diferidos que revierte en el ejercicio.		

En el segundo y tercer año, los asientos serán semejantes a los últimos presentados, con los importes correspondientes a cada año, que se muestran en la tabla de amortización anterior.

A3 Deuda con conversión opcional por el tenedor

A3.1 Una entidad emite deuda que será convertible a opción del tenedor de los bonos al final del tercer año, con base en una fórmula de intercambio basada en las utilidades de los últimos dos años, por acciones ordinarias sin expresión de valor nominal del emisor. El monto de la deuda es de \$100'000,000 y genera intereses a una tasa de interés de 9%, cuando la tasa de mercado para bonos sin la opción de conversión es de 10%. Los costos de registro y emisión de la deuda fueron de \$2'000,000. La diferencia de un punto porcentual en los intereses se considera como el valor de la opción de convertir.

Dado que la conversión es opcional, el monto recibido se reconoce como un pasivo, excepto por el valor de la opción que hay que reconocer como capital. Esta se determina por el diferencial de la tasa a que se emitieron los instrumentos y la tasa de mercado de un instrumento que sea similar, excepto por no tener la opción de conversión. El efecto de dicho diferencial se reconoce en el capital, como un capital contribuido, generalmente como una prima.

A3.2 El valor de la opción, calculado por el diferencial de intereses se determina como sigue:

Año	Tasa com- puesta al 10% (a)	Diferen- cial de interés (b)	Diferencial a valor pre- sente (b/a)	Principal	Valor de la opción
1	133.10%	1%	0.75%	\$ 100'000,000	\$ 751,315
2	121.00%	1%	0.83%	100'000,000	826,446
3	110.00%	1%	0.91%	100'000,000	909,091
					<u>\$ 2'86,852</u>

A3.3 Los costos para emitir y registrar los bonos convertibles se distribuyen con base en la proporción que se aplica a pasivo y capital del monto total de la emisión, de acuerdo con lo indicado en el párrafo 44.2, como sigue:

Pasivo	\$ 97'513,148	97.51%	\$ 1'950,200
Capital	<u>2,486,852</u>	<u>2.49%</u>	<u>49,800</u>
Total	<u>\$ 100'000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>\$ 2'000,000</u>

A3.4 La tabla de amortización del bono convertible, considerando un pasivo de \$97'513,149 y unos gastos de emisión a devengar de \$1'950,200, que inicialmente se presentan deducidos del pasivo, resulta en un monto neto de pasivo de \$95'562,948, lo que da por resultado una tasa efectiva de 10.81% para llegar a un costo amortizado final de \$100'000,000.

Año	Saldo inicial	Interés	Costo de emisión devengado	Pago de interés	Saldo final
1	\$ 95'562,948\$	9'689,235\$	640,826\$	9'000,000\$	96'893,009
2	96'893,009	9'824,092	649,745	9'000,000	98'366,846
3	98'366,846	9'973,525	659,629	9'000,000	100'000,000

A3.5 Los asientos a reconocer serían los siguientes:

Efectivo en bancos	\$ 100'000,000	
Pasivo por emisión de bonos		\$ 97'513,148
Capital contribuido – prima por opción		2'486,852
Para reconocer la emisión del bono convertible		
Pasivo, costos de emisión por amortizar	\$ 1'950,200	
Capital contribuido, costos de emisión	49,800	
Efectivo en bancos		\$ 2'000,000
Para reconocer el costo de emisión y registro de la emisión de bonos convertibles, que se aplica proporcionalmente al pasivo y al capital.		
Provisión para impuesto sobre la renta y PTU causado	\$ 800,000	
Pasivo diferido de ISR y PTU (40% de \$1'950,200)		\$ 780,080
Capital contribuido, costos de emisión (40% de \$49,800)		19,920
Para reconocer el efecto de impuesto sobre la renta y participación de utilidades por la deducción de los gastos de la emisión de bonos convertibles, ya que el gasto calculado sobre la utilidad gravable considera esta deducción, pero este efecto no se debe a partidas del estado de resultado integral, sino a partidas que afectaron el capital o el pasivo.		
Gasto por interés (\$9'689,235 + \$640,826)	\$ 10'330,061	
Pasivo por emisión de bonos		\$ 9'689,235
Pasivo, costo de emisión por amortizar		640,826
Para reconocer el gasto por interés del primer ejercicio.		
Pasivo por emisión de bonos	\$ 9'000,000	
Efectivo en bancos		\$ 9'000,000
Por el pago del pasivo a reembolsar al término del primer año.		
Pasivo diferido de ISR y PTU (40% de 640,826)	\$ 256,330	
Provisión de ISR y PTU causado		\$ 256,330
Para reconocer el efecto de ISR y PTU diferidos que revierte en el ejercicio.		

En el segundo y tercer año, los asientos serán semejantes a los últimos presentados, con los importes correspondientes a cada año, que se muestran en la tabla de amortización anterior. Al final del tercer año, el tenedor decidirá si requiere que se le pague el pasivo o decide que la opción de capitalización es atractiva, existiendo un egreso para los tenedores que opten por el pago y una conversión del pasivo a capital, por quienes opten por la conversión.

Estas Bases para conclusiones acompañan, pero no forman parte de la NIF C-12. Resumen de consideraciones que los miembros del Consejo Emisor del CINIF juzgaron significativas para alcanzar las conclusiones establecidas en la NIF C-12. Incluyen las razones para aceptar ciertos puntos de vista y otras reflexiones.

APÉNDICE B – Bases para conclusiones

Antecedentes

- BC1** El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) sometió el proyecto de NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital*, a auscultación del 31 de octubre de 2012 al 15 de febrero de 2013. A continuación se presentan los principales comentarios recibidos durante el proceso de auscultación, así como las conclusiones relevantes alcanzadas por el CINIF, que sirvieron de base para la emisión de la NIF C-12 promulgada.

Cambios contra normativa anterior

- BC2** Se nos indicó que en los párrafos introductorios (IN) no se menciona que se modificó el reconocimiento contable de los gastos de emisión de deuda, que anteriormente se reconocían como un pago anticipado y ahora se deducen del pasivo emitido, y su monto se incluye en la determinación de la tasa efectiva de interés. No se mencionó esta situación en los párrafos IN, pues el cambio se hizo en 2012 con una Mejora que entró en vigor en 2013, por lo cual no existe una modificación motivada por esta norma.

Alcance

- BC3** Recibimos un comentario indicando que, por el tema de la norma, ésta debería formar parte de las normas de la serie E, *Normas aplicables a las actividades especializadas de distintos sectores*. El Consejo Emisor concluyó que esta norma no aplica a un sector especializado de la economía, como es el caso de agricultura o donatarias, dado que los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital pueden ser emitidos por cualquier tipo de entidad, por lo cual consideró que la clasificación de la norma en la serie C es correcta.
- BC4** Recibimos una observación en el sentido de que el proyecto de norma no incorpora los párrafos de la NIC 32, *Instrumentos financieros: presentación*, que tratan de compensación de activos financieros y pasivos financieros. Estos párrafos se consideraron al preparar la NIF B-12, *Compensación de activos financieros y pasivos financieros*.

Estructura

- BC5** Hubo una observación en el sentido de que en la norma existen varios párrafos sobre instrumentos financieros con características de pasivo y de capital que no están en la NIC 32, y viceversa. El objetivo del Consejo Emisor es tener una norma que en sustancia sea consistente con lo indicado en la normativa internacional, pero organizada de tal manera que sea más fácil de utilizar en México, considerando las transacciones que son comunes en el entorno mexicano y la terminología que se utiliza en el mismo. No pretende hacer una traducción de la misma, pues esa ya existe.

Definiciones

- BC6** En varias respuestas se pidió que la definición de activo financiero y pasivo financiero fuera igual a la de la NIC 32, pues en el proyecto auscultado se incluye la mayor parte de dicha definición, pero no es completa. El Consejo Emisor evaluó esta situación y concluyó que una definición no puede ser un listado de conceptos que ocupe media página, por lo cual decidió indicar como definición de activo financiero y de pasivo financiero lo que son por esencia, y en la sección de aspectos generales de la norma incluir cuales son los principales conceptos que pueden ser un activo financiero y un pasivo financiero, pero en una forma enunciativa y no como una definición, lo cual se consideró que es más útil para el usuario de la norma.

Valuación como pasivo o capital

- BC7** Se recibió una comunicación que indicó que le parecía aberrante que pudieran existir instrumentos financieros que tuvieran la doble característica de pasivo y capital, considerando que deben ser totalmente de un tipo u otro. En su carta señala que en este proyecto se establece claramente que se tiene relación de propietario cuando se está expuesto a los riesgos y beneficios de la entidad y, en caso contrario, existe un instrumento financiero que es un pasivo, por lo cual no hay nada intermedio. El CINIF observó que pueden existir instrumentos financieros de los cuales una parte es pasivo y otra parte es capital, los cuales se tratan en esta norma.
- BC8** Recibimos un comentario de que en la sección de valuación de la norma no se indica cómo debe valorarse el capital y el pasivo. Si es a un valor residual o a un valor razonable. El CINIF observó que, en cuanto al capital contable, se establece en su definición que es un valor residual y en el caso de pasivo, cuando se indica su valuación, ésta se hace descontando la obligación a valor presente. Por lo anterior, el Consejo Emisor consideró que no es necesario dar mayores explicaciones sobre la valuación de estas partidas.
- BC9** Se nos indicó que el párrafo 41.1.5 (ahora 41.1.6) no es consistente con lo establecido en la NIF C-11, *Capital contable*, en la cual se establecen condiciones muy estrictas para considerar la aportaciones para futuros aumentos de capital como capital y no como pasivo. El Consejo Emisor evaluó esta situación y concluyó que una entidad puede presentar como capital su pasivo a su controladora, cuando el mismo esté subordinado al pago a cualquier obligación y al reembolso del capital de otros propietarios. Esta característica de subordinación es la que le da la característica de capital.
- BC10** Se nos pidió señalar cuál será el tratamiento de reclasificaciones cuando una partida deje de tener características de capital y pasa a ser pasivo. El CINIF consideró que esta explicación es pertinente y la incluyó en la sección de instrumentos financieros con componentes de pasivo y capital.

- BC11** Recibimos una observación de que lo establecido en el párrafo 41.2.1 a) ii, con respecto a que el efectivo a recibir o recibido puede ser en cualquier moneda puede aplicar tanto a opciones que quedan abiertas por un número limitado de meses o pueden ser opciones pagadas, por las que se emitirán las acciones en un cierto plazo y durante el cual pagará un rendimiento, lo cual equivale a un instrumento financiero convertible a capital. Se pidió que se ejemplificaran estos casos indicando su tratamiento contable. El Consejo Emisor analizó esta petición y concluyó que se tendría que ejemplificar una gran variedad de casos, sin considerar los que sean creados en el futuro en los mercados financieros. Por lo anterior, consideró mantener sólo indicado el principio.

Condición para emitir una opción de compra

- BC12** Se nos hizo la observación de que emitir una opción de compra de una acción no puede hacerse si no está autorizado en asamblea de propietarios y desde la constitución de la sociedad. El CINIF consideró apropiado el comentario e indicó que se requiere aprobación de una asamblea de propietarios.

Consejo Emisor del CINIF que aprobó la emisión de la NIF C-12

Esta Norma de Información Financiera C-12 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF que está integrado 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-12

C.P.C. Carlos Carrillo Contreras

C.P. Linda Díaz del Barrio

Mtro. Sergio García Quintana

C.P. César García de la Vega

C.P. Thábata Castrejón Farfán

C.P. Georgina Gaspar Gonzalez

C.P. Eduardo Gómez Ibarra

C.P. Eduardo González Dávila Garay

C.P.C. Alberto Hernández Cisneros

C.P. Armando Leos Trejo

C.P. Carlos Madrid Camarillo

C.P. Jessica Magaña López

C.P. Aurora Marín Téllez

C.P. Alberto Napolitano

C.P. Héctor Novoa y Cota

C.P. Nicolás Olea Zazueta

C.P. Salvador Wences Villanueva