

## **Boletín C-2**

### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

El objetivo del presente Boletín es establecer las reglas generales de valuación, presentación y revelación en la información financiera que deben seguir los emisores de, o inversionistas en, instrumentos financieros. Las disposiciones contenidas en este Boletín son de observancia obligatoria a partir de los ejercicios sociales que comienzan el o después del 1º de enero del año 2001.

**CONTENIDO****Párrafos**

<b>ANTECEDENTES</b> .....	1
<b>OBJETIVOS</b> .....	2
<b>ALCANCE</b> .....	3 – 7
<b>DEFINICIONES</b> .....	8 – 34
<b>REGLAS DE VALUACIÓN</b> .....	35 – 44
<b>REGLAS DE PRESENTACIÓN</b> .....	45 – 60
<b>REGLAS DE REVELACIÓN</b> .....	61 – 67
Políticas Contables .....	63
Otras Revelaciones.....	64 – 67
<b>VIGENCIA</b> .....	68
<b>TRANSITORIO</b> .....	69 – 74

México, D.F. a 17 de diciembre de 1999

## **A TODA LA MEMBRESÍA DEL IMCP A LOS INTERESADOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Adjuntamos a la presente el Boletín C-2 Instrumentos financieros, como disposición fundamental en materia de principios de contabilidad, aprobado por unanimidad en el seno de la Comisión de Principios de Contabilidad (CPC), después de cumplir con el proceso de auscultación exigido por el reglamento del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP).

Además de considerar y evaluar las respuestas por escrito de la membresía y de los interesados en la información financiera, se realizaron distintas sesiones en México, Monterrey y Guadalajara, con el fin de hacer extensivo y transparente el proceso de auscultación.

De esta manera se formó un cuadro sobre un tema bastante complejo por su novedad y su impacto extensivo en diversas áreas de los estados financieros y con variables aparentemente diferentes según los sectores económicos involucrados.

En efecto, la problemática alrededor del tema de instrumentos financieros puede reducirse, primero, a los puntos siguientes: a) utilizar los valores de mercado de los activos y pasivos que son instrumentos financieros, b) determinar cómo se reconocen las ganancias o pérdidas derivadas de las valuaciones, c) establecer el momento en que una entidad debe reconocer los activos y pasivos derivados de un contrato o convenio que califica como instrumento financiero y d) señalar cómo deben registrarse las coberturas de riesgos.

No obstante, esa problemática parece multiplicarse con la existencia de nuevos instrumentos financieros, derivados y sintéticos, para los cuales se adoptan nombres diversos y se hacen combinaciones de todos géneros, de acuerdo a las complejidades y conveniencia de los mercados.

En México la cultura económica en instrumentos financieros se encuentra en desarrollo en comparación con otros países, sin desconocer los avances en el sector financiero. Lo cual permite y obliga a la instauración de un marco normativo contable de características globales que establezca la solución a la problemática general, descrita en el penúltimo párrafo, para que en la mayoría de los casos individuales existentes o los emergentes, sean resueltos en la práctica de una manera consistente y homóloga con otras regiones del mundo.

Así las cosas, el Boletín C-2, Instrumentos financieros, se constituye como el marco primario que:

- a. Clasifica los instrumentos financieros en clases apropiadas de acuerdo a la naturaleza del problema contable y su solución.
- b. Detalla a que renglones de los estados financieros no se deben aplicar las nuevas reglas en consecuencia de encontrarse regulados por otros Boletines, dada la amplitud del concepto de instrumentos financieros, bajo el cual pueden caber todos los activos y pasivos monetarios.
- c. Establece que todos los activos y pasivos resultantes de cualquier tipo de instrumento financiero deben incluirse en las cifras de los estados financieros y evitar, en consecuencia, la práctica llamada registro fuera de los estados financieros.

## NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA 2015

---

- d. Exige como regla general en la valuación de los instrumentos financieros, el uso de los precios en el mercado, excepto en el caso de instrumentos de deuda retenidos hasta su vencimiento.
- e. Determina como regla general para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas en la valuación periódica de los instrumentos financieros, su registro directamente en la cuenta de resultados del ejercicio.
- f. Señala como regla de valuación para las coberturas su efecto en los activos y pasivos cubiertos.
- g. Proporciona las reglas apropiadas para compensar y presentar a los instrumentos financieros en los estados financieros.
- h. Puntualiza los criterios necesarios para separar los componentes de los instrumentos compuestos y proceder a su valuación conforme a su esencia económica.

La CPC mediante este documento pretende ajustarse a las exigencias de los usuarios en los mercados nacionales e internacionales para revelar los riesgos de los flujos de efectivo de las entidades, a fin de facilitar la toma de decisiones de los inversionistas.

Así mismo, se estipula que el Boletín C-2 es obligatorio para los estados financieros a partir de los ejercicios sociales que comiencen en o después del 1º de enero de 2001.

Las modificaciones entre el proyecto previamente auscultado y el que ahora se presenta, no cambian en esencia el contenido normativo original. Sin embargo, se consideraron necesarias para aclarar dudas planteadas en el proceso de auscultación.

La CPC consciente de la novedad del tema y poca bibliografía en el idioma Español, ha iniciado un trabajo de aplicaciones prácticas de las reglas de este Boletín respecto a los principales instrumentos financieros que hoy día se encuentran en los negocios en México y en algunas transacciones internacionales.

Atentamente

**C.P.C. Javier Flores Durón  
Y Pontones**  
*Vicepresidente de Legislación*

**C.P.C. Jorge I. Arias Aranda**  
*Presidente de la Comisión  
de Principios de Contabilidad*

## Boletín C-2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### ANTECEDENTES

Las necesidades de financiamiento e inversión y de administración de riesgo que tienen los participantes de la economía, han originado que se cree una amplia gama de instrumentos que permitan satisfacer dichas necesidades con flexibilidad. La emisión de instrumentos que satisfagan el requisito de cubrir las necesidades de los usuarios y que a la vez sean flexibles obliga a que se tengan que combinar diversos instrumentos financieros lo que hace compleja su valuación, presentación y revelación en la información financiera. 1

Sin embargo, a pesar de la complejidad de los instrumentos financieros, resulta necesario establecer reglas concretas que puedan ser aplicables a los diferentes instrumentos financieros actualmente desarrollados, así como aquellos otros que puedan ser desarrollados a futuro, evitando identificaciones específicas que den lugar a interpretaciones inconsistentes y la posible existencia de omisiones.

### OBJETIVO

El objetivo del presente Boletín es establecer las reglas generales de valuación, presentación y revelación en la información financiera que deben seguir los emisores de o inversionistas en instrumentos financieros. 2

### ALCANCE

El alcance del presente Boletín es el siguiente: 3

- a) Definir los conceptos y elementos relativos a instrumentos financieros.
- b) Establecer las reglas generales de valuación de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de cualquier tipo de instrumento financiero.
- c) Señalar las condiciones que deben cumplirse para compensar activos financieros y pasivos financieros.
- d) Establecer las reglas de presentación y revelación de los instrumentos financieros en la información financiera.

No es objeto de este Boletín, el tratamiento de: 4

- a) Las cuentas y documentos por cobrar y/o por pagar provenientes de las actividades comerciales de las entidades, las cuales se tratan conforme a lo señalado en el *Boletín C-3, Cuentas por cobrar* y el *Boletín C-9, Pasivos*.
- b) La inversión en acciones de subsidiarias, asociadas y otras inversiones permanentes en acciones, según se definen en el *Boletín B-8 Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones*.

- c) Las obligaciones laborales de los patrones y las derivadas de planes para beneficios de cualquier tipo posteriores al empleo, incluyendo beneficios por retiro según se describe en el *Boletín D-3 Obligaciones laborales*.
- d) Las obligaciones de los patrones derivadas de planes de opción de acciones otorgados a los empleados y planes de compra de acciones.
- e) Las obligaciones que se originan por contratos de seguros tal como se explica en el párrafo 5.
- f) Participación en el capital contable de negocios conjuntos, según se definen en la Norma Internacional de Contabilidad *NIC-31, Informes financieros de los intereses en negocios conjuntos*.
- g) Derechos y obligaciones derivados de los contratos de arrendamiento financiero y de arrendamiento operativo, tal como se definen y regulan en el *Boletín D-5 Arrendamientos*.
- h) Derechos y obligaciones derivados de contratos de compraventa y suministro de activos físicos tales como inventarios, propiedades, planta y equipo, así como de activos intangibles y pagos anticipados relacionados con patentes y marcas, publicidad, comisiones, etc., siempre y cuando no den origen a recibir un activo financiero, según se define en el párrafo 9.

Para propósitos de lo establecido en el inciso e) del párrafo anterior, los contratos de seguros a excluir del alcance de este Boletín, se definen como contratos que protegen al asegurado de y exponen al asegurador a riesgos identificados de pérdidas por sucesos o circunstancias que ocurran o se descubran en un periodo establecido como por ejemplo: la muerte, enfermedad, incapacidad, daño a la propiedad, lesiones a terceros e interrupción del negocio. Sin embargo, las reglas de este Boletín sí se aplican a aquellos instrumentos financieros que adoptan la forma de contrato de seguros y se utilizan fundamentalmente para administrar el riesgo según se define en el párrafo 29. 5

Las reglas de los boletines de la serie C sobre partidas específicas del balance general y las del Boletín B-10 *Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera*, prevalecen y en su caso, las partidas relativas deberán complementarse en su tratamiento de valuación, presentación y revelación con lo indicado en este Boletín. 6

Aunque con base en los incisos b) y f) del párrafo 4, esta norma no se aplica a la inversión de una empresa en subsidiarias o a la participación en negocios conjuntos, sí se aplica a todos los instrumentos financieros incluidos en los estados financieros consolidados sin importar si dichos instrumentos son poseídos o emitidos por la tenedora o una subsidiaria. 7

## DEFINICIONES

Los siguientes términos se usan en el Boletín con los significados que se especifican.

Un **instrumento financiero** es cualquier contrato que dé origen tanto a un activo financiero de una entidad como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad. 8

Un activo **financiero es cualquier** activo que sea: 9

- a) Efectivo.

- b) Un derecho contractual para recibir de otra entidad efectivo u otro activo financiero.
- c) Un derecho contractual para intercambiar instrumentos financieros con otra entidad que fundadamente se espera darán beneficios futuros.
- d) Un instrumento de capital de otra entidad.

Un **pasivo financiero** es cualquier compromiso que sea una obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad, o intercambiar instrumentos financieros con otra entidad cuando existe un alto grado de posibilidad de que se tenga que dar cumplimiento a la obligación. 10

**Instrumentos Financieros de Deuda.** Son contratos celebrados para satisfacer las necesidades de financiamiento temporal en la entidad emisora y se pueden dividir en: 11

- a) Instrumentos de deuda que pueden ser colocados a descuento sin cláusulas de interés. Para los efectos de este Boletín la diferencia entre el costo neto de adquisición y el monto al vencimiento del mismo representa intereses.
- b) Instrumentos de deuda con cláusula de interés, los cuales pueden colocarse con un premio o descuento. Dichos premios o descuentos forman parte de los intereses, para los efectos de este Boletín.

**Instrumentos de Capital.** Es cualquier contrato, documento o título referido a un contrato, que evidencie la participación en el capital contable de una entidad. 12

Desde el punto de vista del inversionista, estos instrumentos financieros pueden ser utilizados y mantenidos por sus tenedores, para efectos de control y participación en la emisora, en cuyo caso no serán aplicables las reglas de este Boletín sino las del *Boletín B-8 Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones*, o bien, estos instrumentos financieros pueden utilizarse para generar ganancias por sus cambios de valor en el tiempo, y sólo en este último sentido, es cuando los instrumentos de capital están sujetos a las reglas de este Boletín.

Desde el punto de vista del emisor, los instrumentos de capital están sujetos a las reglas del *Boletín C-11 Capital contable*.

Derogado.<sup>1</sup> 13

Los instrumentos financieros pueden clasificarse en: 14

- a) **Instrumentos financieros primarios** representados por los instrumentos financieros de deuda e instrumentos de capital.
- b) **Instrumentos financieros derivados** representados por contratos que se celebran con el objeto de crear derechos y obligaciones a las partes que intervienen en los mismos y cuyo único propósito es transferir entre dichas partes uno o más de los riesgos (según se definen en el párrafo 29) asociados con un bien o con un valor subyacente (base de referencia para valorar el riesgo). Los instrumentos derivados no crean la obligación de transferir la propiedad del bien o valor subyacente al inicio del contrato y dicha transferencia no necesariamente se da al término del contrato.

1 Este párrafo fue derogado por la NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital* el 1º de enero de 2014.

Los instrumentos financieros derivados básicos que existen actualmente son:	15
a) Opciones.	
b) Futuros y <i>forwards</i> .	
c) <i>Swaps</i> .	
Las <b>opciones</b> son contratos que confieren el derecho (mas no la obligación) de comprar o vender un bien a un precio determinado en una fecha definida o dentro de un periodo de tiempo determinado a cambio del pago de una prima. El otorgante de la opción sí está obligado a vender o comprar en caso de que la opción sea ejercida. Cuando el derecho que se adquiere es de vender, la opción se conoce como put. Cuando el derecho que se adquiere es de comprar, la opción se conoce como call.	16
Los <b>futuros</b> son contratos que obligan a ambas partes a intercambiar un bien o un valor en una cantidad, calidad y precio preestablecido en una fecha futura. Los futuros operan con términos estandarizados, tienen mercado secundario y requieren del establecimiento obligatorio de colaterales.	17
Los <b>forwards (contratos de precio adelantado)</b> son futuros que se operan en forma privada por lo que no tienen mercado secundario y el establecimiento de colaterales es negociable entre las partes.	18
Los <b>swaps</b> son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar flujos de efectivo en fechas futuras preestablecidas, sobre el valor de referencia (conocido como <b>notional amount</b> ).	19
Los <b>derivados implícitos (embedded derivatives)</b> son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretenden originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato.	20
<b>Reconocimiento.</b> Es la incorporación de los efectos de las transacciones y otros eventos cuantificables en los estados financieros, que incluye la transacción inicial, en la fecha que se realiza la operación, y sus cambios en periodos posteriores, provenientes de eventos económicos o derivados de las consecuencias del paso del tiempo.	21
<b>Valor Razonable (conocido como fair value).</b> Es la cantidad por la cual puede intercambiarse un activo financiero, o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.	22
<b>Costo de Adquisición.</b> Es la cantidad de efectivo o de su equivalente entregado a cambio de un activo financiero. Los gastos de compra, primas o descuentos son parte integrante del costo de adquisición.	23
Para todos los efectos de este Boletín el costo de adquisición de los activos financieros y pasivos financieros denominados en moneda extranjera o en Unidades de Inversión (UDIS), es el expresado en la moneda extranjera o en UDIS en el momento de su adquisición y, en consecuencia, deberán ser convertidos a su equivalente en moneda nacional al cierre de cada periodo contable.	
<b>Valor de Mercado.</b> Es la cantidad que se puede obtener de la venta o la cantidad que debe pagarse por la adquisición de un instrumento financiero en un mercado de valores organizado o reconocido.	24



<b>Determinaciones Técnicas del Valor Razonable.</b> Son estimaciones del valor razonable de los instrumentos financieros realizadas con base en modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero respaldados por información suficiente, confiable y comprobable.	25
<b>Conservados a Vencimiento.</b> Son los instrumentos financieros de deuda en los que al momento de invertir en ellos, se tiene la intención comprobada de mantener dicha inversión hasta su vencimiento. La intención comprobada podrá representarse mediante la capacidad financiera de la entidad para sostener la inversión durante toda la vigencia de la emisión.	26
<b>Con Fines de Negociación.</b> Son los instrumentos financieros en los que desde el momento de invertir en ellos, se tiene la intención de negociarlos en un corto plazo y en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no sólo por medio de los rendimientos inherentes a los mismos.	27
<b>Disponibles para su Venta.</b> Son los instrumentos financieros en los que desde el momento de invertir en ellos, se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no sólo mediante de los rendimientos inherentes a los mismos.	
<b>Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros.</b> Es la posibilidad de compensar las cifras de activos financieros y las cifras de pasivos financieros en el balance general, para presentar consecuentemente el valor neto correspondiente.	28
<b>Riesgo.</b> Es la posibilidad de que ocurra algún evento o acontecimiento en el futuro que cambie las circunstancias actuales o esperadas, que han servido de fundamento a la valuación de activos financieros y pasivos financieros, y que de ocurrir dicho evento o acontecimiento puede ocasionar una pérdida o una ganancia, o cambios en los flujos de efectivo futuros. El riesgo se clasifica en riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de flujo de efectivo.	29
Hay tres tipos de <b>riesgo de mercado</b> : cambiario, de tasa de interés y de precio:	30
<ul style="list-style-type: none"> <li>a) <b>Riesgo cambiario</b>, es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a movimientos en los tipos de cambio de divisas extranjeras.</li> <li>b) <b>Riesgo de tasa de interés</b>, es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de interés.</li> <li>c) <b>Riesgo de precio</b>, es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios en los precios del mercado, ya sea que esos cambios sean causados por factores específicos del valor particular o de su emisor o a factores que afecten a todos los valores negociados en el mercado.</li> </ul>	
<b>Riesgo de crédito</b> , es el riesgo de que una de las partes involucradas en una transacción con un instrumento financiero deje de cubrir su obligación y cause que la otra parte incurra en una pérdida.	31
<b>Riesgo de liquidez</b> , es el riesgo de que una de las partes involucradas en una transacción con un instrumento financiero tenga dificultades para reunir los recursos necesarios para cumplir con sus compromisos asociados con el instrumento financiero. El riesgo de liquidez puede resultar de la imposibilidad de vender rápidamente un activo financiero a un valor cercano a su valor razonable.	32

**Riesgo en el flujo de efectivo**, es el riesgo de que los flujos de efectivo asociados con un instrumento financiero fluctúen en sus montos. En el caso de un instrumento de deuda con tasa variable, por ejemplo, dichas fluctuaciones dan como resultado un cambio en la tasa de interés efectiva del instrumento financiero, generalmente sin un cambio correspondiente en su valor razonable. 33

Eliminado.<sup>2</sup> 34

## **REGLAS DE VALUACIÓN**

Con excepción de lo establecido en los párrafos 41 al 44, todos los activos financieros y pasivos financieros resultantes de cualquier tipo de instrumento financiero en el cual participa una entidad, así como los derivados implícitos cuyo contrato base no necesariamente es un instrumento financiero, deben valuarse a su valor razonable. 35

Cuando el valor de mercado satisface las condiciones de pactarse entre partes interesadas y dispuestas y en una transacción en libre competencia, establecidas en la definición de valor razonable (párrafo 22), debe considerarse que dicho valor de mercado es el valor razonable. 36

Cuando no exista un valor de mercado o el valor de mercado no sea una referencia apropiada por no satisfacer las condiciones establecidas en la definición de valor razonable (párrafo 22), el valor razonable de los activos y pasivos financieros deben obtenerse utilizando determinaciones técnicas del valor razonable (definidas en el párrafo 25). 37

La diferencia en la valuación de un periodo a otro de cualquier activo financiero o pasivo financiero deberá registrarse en el estado de resultados del periodo en el que ocurre. 38

Debido a que el valor razonable de un instrumento de capital disminuye por el efecto de los dividendos provenientes de dichos instrumentos, estos dividendos deben ser reconocidos como ingreso en el estado de resultados del poseedor, en el mismo periodo en que se afecta el valor razonable del instrumento de capital. 39

Los costos y los rendimientos provenientes de los instrumentos financieros deben ser reconocidos en el estado de resultados del periodo en que se devengan. 40

Las inversiones en instrumentos financieros conservados a vencimiento deberán ser valuadas a su costo de adquisición (según se define en el párrafo 23). Al efectuar esta valuación, deben tomarse en cuenta las siguientes consideraciones: 41

- a) Cuando existan amortizaciones parciales del principal, debe considerarse la parte proporcional del costo de adquisición con base en el saldo insoluto.
- b) Cuando existan gastos de compra, primas o descuentos relacionados con la adquisición del instrumento, que de acuerdo con el párrafo 23 forman parte del costo de adquisición, deben ser amortizados durante la vida de la inversión con base en su saldo insoluto.
- c) Cuando un instrumento financiero conservado a vencimiento contenga un derivado implícito, éste debe separarse para efectos de valuación del contrato de referencia y valuarse a su valor razonable.

<sup>2</sup> Este párrafo fue eliminado por el Boletín C-10 el 1° de enero de 2005.

Ante la evidencia de que un activo financiero conservado a vencimiento no se recuperará en su totalidad, debido al deterioro en la capacidad de pago del emisor, el quebranto esperado debe reconocerse en los resultados del periodo.	42
Los pasivos financieros resultantes de la emisión de instrumentos financieros de deuda (según se definen en el párrafo 11) deben ser registrados al valor de la obligación que representan (valor normal más accesorios devengados a la fecha). Los gastos, primas y descuentos relacionados con la emisión del instrumento financiero, deben ser amortizados durante la vida de la emisión con base al saldo insoluto de dicha emisión.	43
Eliminado. <sup>3</sup>	44

## REGLAS DE PRESENTACIÓN

Todos los activos financieros y los pasivos financieros resultantes de cualquier tipo de instrumento financiero en el cual participa una entidad, deben registrarse en el balance general de dicha entidad.	45
Los activos financieros o pasivos financieros deben permanecer en el balance general hasta que la entidad deje de tener los derechos o sea liberada de las obligaciones originadas por el instrumento financiero. La eliminación de un activo financiero o pasivo financiero podrá suceder en forma parcial en la medida en que se dejen de tener los derechos o que se liberen las obligaciones.	46
Se considerará que las obligaciones han sido liberadas o los derechos se han dejado de tener cuando el contrato que dio origen a los mismos se da por finiquitado o se transfieren los derechos y responsabilidades a un tercero sin que exista en ambos casos una responsabilidad ulterior de ninguna especie para las partes.	
Los instrumentos financieros de deuda, de capital y derivados que constituyen inversiones temporales con plazo menor de un año y que cotizan en los mercados de valores, así como aquellas inversiones en dichos instrumentos que se realizan con fines de negociación o para mantenerlos disponibles para su venta, deben clasificarse como inversiones temporales y presentarse en el activo circulante. Igualmente, deben clasificarse en el activo circulante la porción correspondiente a vencimientos menores a un año, de los instrumentos financieros mantenidos a vencimiento.	47
Deben clasificarse como activos no circulantes las inversiones en:	48
<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Instrumentos financieros de deuda y de capital cotizados en el mercado de valores, cuyo destino está relacionado con la adquisición de activos no circulantes o con la amortización de pasivos a largo plazo.</li> <li>b) Instrumentos financieros de deuda cotizados en el mercado de valores y los que se mantienen hasta su vencimiento, cuando éste sea superior a un año a partir de la fecha de los estados financieros.</li> <li>c) Instrumentos de capital no cotizados en el mercado de valores por los que no exista evidencia de su realización a corto plazo.</li> <li>d) Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados de valores reconocidos, con un plazo de vencimiento superior a un año y cuyo valor subyacente mantenga o exceda dicho plazo.</li> </ul>	

3 Este párrafo fue eliminado por el Boletín C-10 el 1° de enero de 2005.

## NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA 2015

Los instrumentos financieros clasificados conforme a lo establecido en los párrafos anteriores deben presentarse segregadamente con observancia a las categorías según se definen en los párrafos 26 y 27. Considerando que estas categorías se establecen en el momento de realizar la inversión, no se deberán efectuar reclasificaciones entre dichas categorías.	49
Deben reconocerse como pasivos circulantes:	50
a) El saldo insoluto de las emisiones de instrumentos financieros de deuda cuyo vencimiento sea menor a un año.	
b) La porción del saldo insoluto de las emisiones de instrumentos financieros de deuda que se tendrá que liquidar dentro del siguiente año.	
Los instrumentos financieros o sus partes componentes, deben clasificarse al efectuar el registro inicial (en la fecha que se realiza la operación) como pasivo o como capital tomando en cuenta la sustancia del convenio y las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital establecidas en los párrafos 10 y 12.	51
La sustancia de un instrumento financiero, y no su forma legal, determina su clasificación en el balance general del emisor. Si bien la sustancia y la forma legal son frecuentemente similares, no siempre coinciden. Cuando un instrumento financiero se registra por primera vez, la clasificación del mismo se hace con base en la evaluación de su sustancia. Esa clasificación se debe mantener en la información financiera que se emita en los periodos subsiguientes al registro inicial del instrumento financiero y hasta la fecha en que el mismo es removido del balance general.	52
Una restricción a la capacidad que el emisor tenga para satisfacer una obligación, no elimina dicha obligación ni el derecho conferido al poseedor del instrumento financiero.	53
Derogado. <sup>4</sup>	54
Derogado. <sup>5</sup>	55
Derogado. <sup>6</sup>	56
Los temas relacionados con instrumentos financieros compuestos se tratan en la NIF C-12, <i>Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital</i> . <sup>7</sup>	56A
Un activo financiero y un pasivo financiero deben ser compensados y el monto neto presentado en el balance general, cuando una entidad:	57
a) Tiene el derecho contractual de compensar las cantidades registradas, al mismo tiempo que tiene la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien, de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.	

4 Este párrafo fue derogado por la NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital* el 1º de enero de 2014.

5 Este párrafo fue derogado por la NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital* el 1º de enero de 2014.

6 Este párrafo fue derogado por la NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital* el 1º de enero de 2014.

7 Este párrafo fue adicionado por la NIF C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital* el 1º de enero de 2014.

- b) Los activos y pasivos financieros son de la misma naturaleza o surgen de un mismo contrato, tienen el mismo plazo de vencimiento y se liquidarán simultáneamente.

La razón por la que los activos financieros y pasivos financieros deben presentarse sobre una base neta es porque así se reflejan los flujos de efectivo que una entidad espera recibir o entregar al liquidarse el o los instrumentos financieros. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar una cantidad neta, tiene de hecho un solo activo financiero o un solo pasivo financiero. 58

Se considera que las condiciones expuestas en el párrafo 57 no se satisfacen cuando: 59

- a) Se usan varios instrumentos financieros con características diferentes para lograr los mismos efectos económicos que tendría un solo instrumento financiero.
- b) Los activos financieros y pasivos financieros se originan por instrumentos financieros que tienen la misma exposición primaria al riesgo pero se originan por diferentes contrapartes.
- c) Se destinan activos financieros sólo a garantizar pasivos financieros.
- d) Un deudor entrega a un fideicomiso activos financieros con el fin de utilizarlos para liquidar una obligación sin que el acreedor hubiera aceptado esos activos financieros en pago de la obligación.

Derogado.<sup>8</sup> 60

## REGLAS DE REVELACIÓN

El objetivo de las revelaciones como parte integrante de los estados financieros de una entidad con referencia a instrumentos financieros es proporcionar información que amplíe y facilite al usuario la comprensión de los estados financieros. 61

Las revelaciones mínimas que deben incluirse en las notas a los estados financieros son: 62

### Políticas Contables

Las políticas contables deben describir lo siguiente: 63

- a) Las bases de valuación de los instrumentos financieros. En caso de que se utilicen valuaciones técnicas del valor razonable, deberá explicarse la metodología utilizada para determinar dicho valor razonable.
- b) El criterio seguido por la entidad para el registro y presentación de los resultados provenientes de:
  - i) La valuación de los instrumentos financieros.
  - ii) Los costos, rendimientos y dividendos generados por transacciones con instrumentos financieros.

<sup>8</sup> Este párrafo fue Derogado por las Mejores a las NIF 2011.

- c) El criterio y bases utilizadas para el reconocimiento del quebranto esperado por el deterioro en la capacidad de pago del emisor de un instrumento financiero mantenido a vencimiento por la entidad.

### **Otras Revelaciones**

La política de administración de riesgos que la entidad tenga establecida. 64

Las principales características de los instrumentos financieros utilizadas para su clasificación como deuda o capital, así como sus fechas de vencimiento, tasas promedio de rendimiento, y tipo de riesgos que dichos instrumentos financieros generan a la entidad. 65

El detalle de los principales: 66

- a) Instrumentos financieros clasificados a corto y largo plazo.
- b) Instrumentos financieros conservados a vencimiento.
- c) Activos y pasivos financieros que se presentan compensados en el balance general de la entidad explicando sus características.
- d) Instrumentos financieros considerados derivados, describiendo las características de los contratos, valores de referencia, garantías y riesgos inherentes, así como la metodología de valuación y las políticas seguidas por la entidad para el registro de los resultados originados por la valuación y el plazo de amortización de las primas. En el caso de los instrumentos utilizados con fines de cobertura deberán revelarse adicionalmente los riesgos cubiertos.

Con respecto al nivel de detalle de las revelaciones mínimas antes expuestas, es necesario el ejercicio del juicio tomando en cuenta la importancia relativa de los instrumentos financieros. En algunos casos bastará con presentar la información financiera agrupando los instrumentos financieros que tengan características similares con respecto a riesgo, plazo, moneda y tasa de interés fija o variable. 67

### **VIGENCIA**

---

Las disposiciones contenidas en este Boletín son de observancia obligatoria a partir de los ejercicios sociales que comienzan el o después del 1°. de enero del año 2001. 68

### **TRANSITORIO**

---

Las reglas del presente Boletín deben ser aplicadas a todos los instrumentos financieros que tenga contratados una entidad con fecha anterior a la aplicación inicial de estas reglas. 69

Para efectos de aplicar las reglas de valuación establecidas en los párrafos 41 y 42 así como la regla de presentación del párrafo 49, las cuales están basadas en las categorías definidas en los párrafos 26 y 27, la intención de la inversión debe considerarse en el momento de aplicar por primera vez las reglas de este Boletín. 70

Si un instrumento financiero ya había sido reconocido con anterioridad mediante la aplicación supletoria de normatividad contable internacional, la entidad debe mantener la clasificación previamente asignada y no aplicar lo dispuesto en el párrafo anterior. Si dicho instrumento financiero formaba parte de la categoría de disponibles para su venta, 71

el efecto de valuación reconocido en el capital contable hasta antes de la aplicación inicial de las reglas de este Boletín, debe reconocerse en los resultados del ejercicio.

El efecto inicial de la aplicación de la regla de valuación establecida en el párrafo 35 de este Boletín debe reconocerse en los resultados del ejercicio, observando lo dispuesto en el inciso b) del párrafo 24 del Boletín A-7. 72

No deben reestructurarse los estados financieros básicos de los ejercicios anteriores a la aplicación inicial de las reglas del presente Boletín. Tampoco debe revelarse la distribución del efecto acumulado inicial por cada uno de dichos ejercicios anteriores. 73

La aplicación de las reglas del presente Boletín deja sin efecto las establecidas en: 74

- a) El *Boletín C-1* en lo que respecta a inversiones temporales.
- b) El *Boletín C-9* en todo lo que se contrapone a las establecidas en este Boletín.
- c) El *Boletín C-3* en lo que se refiere a cuentas por cobrar que no sean provenientes de las actividades comerciales de las entidades.
- d) La *Circular número 47* en lo que se contrapone a lo establecido en las reglas de presentación establecidas en el párrafo 46 y el inciso d) del párrafo 59 de este Boletín.
- e) La *Circular número 49* en todo lo relativo a la NIC 32.