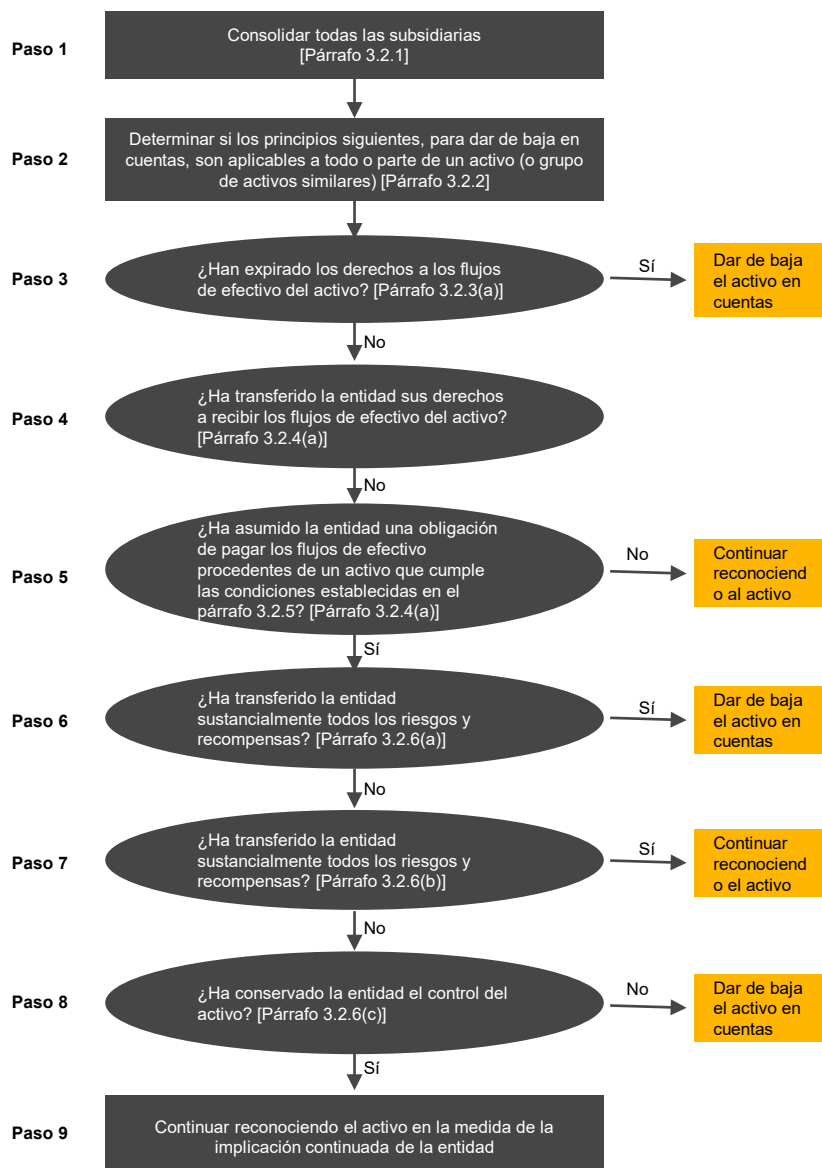


# Requisitos de la IAS 39 y la IFRS 9 para dar de baja un activo financiero

Existe un conjunto de requisitos que se aplican para la baja del reconocimiento de todos los activos financieros, desde el vencimiento simple de un instrumento hasta las más complejas transacciones de conversión de deuda a títulos de crédito.

## Introducción

La norma proporciona un diagrama de flujo que resume estos requisitos para evaluar si, y en qué medida, se da de baja un activo financiero. Cada transacción debe analizarse siguiendo la estricta secuencia establecida en el diagrama de flujo. Según las IFRS hay dos enfoques separados para dar de baja el reconocimiento: el enfoque de "riesgos y recompensas" y el enfoque de "control". El enfoque de control solo se utiliza cuando el enfoque de riesgos y recompensas no proporciona una respuesta clara. Por lo tanto, el enfoque de riesgos y recompensas debe evaluarse primero.



## Consolidar todas las subsidiarias (paso 1)

Muchas entidades establecen entidades estructuradas, fideicomisos, sociedades, etc. para adquirir activos financieros antes de que estos activos financieros, o una parte de los mismos, se transfieran a terceros inversionistas. La transferencia de activos financieros a dicha entidad podría calificar como una venta legal. Sin embargo, si la esencia de la relación entre la cedente y la entidad estructurada indica que la cedente controla la entidad estructurada, la cedente debe consolidar la entidad estructurada. Las entidades deben determinar si es la entidad consolidada o individual la que está considerando dar de baja el activo financiero. Si es la entidad consolidada, la entidad debe consolidar primero todas las subsidiarias, incluidas las entidades estructuradas, de acuerdo con la IFRS 10. Luego, debería aplicar el análisis de baja de cuentas al grupo resultante. Si es la entidad individual que prepara estados financieros separados, no será necesario considerar este paso.

## Determinar si el diagrama de flujo se aplica a todo o parte de un activo (paso 2)

Determinar si el análisis debe aplicarse a una parte de un activo financiero (o parte de un grupo de activos financieros similares) o de un activo financiero en su totalidad (o un grupo de activos similares en su totalidad). Las reglas de baja del reconocimiento deben aplicarse a una parte de un activo financiero (o parte de un grupo de activos financieros similares) si, y sólo si, la parte que se considera para la baja del reconocimiento cumple una de las siguientes condiciones:

- La parte comprende sólo flujos de efectivo identificados específicamente de un activo financiero (o un grupo de activos financieros similares).

- La parte comprende solo una parte totalmente proporcional (prorrataada) de los flujos de efectivo de un activo financiero (o un grupo de activos financieros similares).
- La parte comprende solo una parte totalmente proporcional (prorrataada) de los flujos de efectivo específicamente identificados de un activo financiero (o un grupo de activos financieros similares).

### Ejemplo de participación totalmente proporcional de los flujos de efectivo específicamente identificados:

Si una entidad celebra un acuerdo en el que la contraparte obtiene los derechos a una participación del 90% de los flujos de efectivo por intereses de un activo financiero (la parte específicamente identificada), las reglas de baja en cuentas del reconocimiento se aplican a ese 90% de esos flujos de efectivo por intereses. Si hay más de una contraparte, no es necesario que cada contraparte tenga una participación proporcional de los flujos de efectivo identificados específicamente, siempre que la entidad que transfiera retenga una participación completamente proporcional.

Las reglas de cancelación del reconocimiento deben aplicarse al activo financiero en su totalidad (o al grupo de activos financieros similares en su totalidad) si no es posible identificar parte de un activo financiero. Por ejemplo, si una entidad suscribe un acuerdo para transferir los derechos al 90% de los flujos de efectivo de un grupo de cuentas por cobrar. La entidad proporciona una garantía para compensar al comprador por cualquier pérdida crediticia hasta el 8% del monto principal de las cuentas por cobrar.







## Determinar si los derechos a los flujos de efectivo del activo han expirado (paso 3)

El paso 3 considera si los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero han expirado. Si es así, el activo financiero se da de baja. En particular, una entidad debe reducir directamente el valor en libros bruto de un activo financiero cuando no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. Una cancelación constituye un evento de baja.

**Ejemplo sobre la caducidad de los derechos contractuales a los flujos de efectivo:**

En el curso normal del negocio, un préstamo se extingue mediante el pago de la cantidad total adeudada. Por lo tanto, debido a que el deudor ha cumplido con su obligación, el prestamista cancelaría el reconocimiento del activo financiero en esa fecha.

Un derecho de una opción financiera comprada se extingue porque los términos contractuales expiran sin que el tenedor requiera que el suscriptor entregue o compre el activo financiero subyacente. El tenedor de la opción cancelaría el reconocimiento de la opción en esa fecha.

En algunos casos, la evaluación de si los derechos a los flujos de efectivo de una cuenta por cobrar han expirado es más compleja. En particular, algunas transacciones pueden involucrar a tres partes: el deudor; la entidad a la que el deudor debe montos y que ha reconocido una cuenta por cobrar (a la que se hace referencia a continuación como el prestamista); y un tercero como un banco. El banco podría pagar al prestamista, liberando así la obligación principal del deudor con el prestamista a cambio de que el deudor asuma otra obligación, a menudo similar, con el banco. Además, el banco podría recurrir al prestamista en caso de que el deudor no pague. En esa situación, el hecho de que la cuenta por cobrar del prestamista se extinga legalmente por el pago del banco no significa necesariamente que los flujos de efectivo han expirado. El deudor sigue siendo responsable y, si los términos de su obligación no se modifican sustancialmente, la esencia de la transacción podría ser que su obligación, y por lo tanto la cuenta por cobrar del prestamista, se haya modificado y transferido al banco, en lugar de que hayan expirado los derechos a los flujos de efectivo de la cuenta por cobrar.

## Ejemplo sobre la baja del activo financiero debido a la modificación de los flujos de efectivo:

Un banco suscribe un préstamo a 10 años con un prestatario (medido al costo amortizado o valor razonable a través de otro resultado integral). El préstamo devenga un interés del 4%.

Al final del año 8, como resultado de una renegociación en condiciones de plena competencia, el vencimiento restante se modificó de dos años a 12 años, y el cupón se revisó al 6% hasta el vencimiento. El prestatario no se encuentra en ninguna dificultad financiera y no hay evidencia objetiva de deterioro (según la IAS 39) / el préstamo no ha sufrido un aumento significativo en el riesgo crediticio (según la IFRS 9).

En esta situación, el banco ha cedido sus derechos al cupón del 4% para los próximos dos años y al reembolso del principal en dos años; los derechos a estos flujos de efectivo han expirado y, por lo tanto, deben darse de baja. Un nuevo préstamo a 12 años debe reconocerse a su valor razonable en la renegociación, que comprende un nuevo pago de principal en un plazo de 12 años y cupones de interés del 6% para los próximos 12 años.

## Determinar si la entidad ha transferido los flujos de efectivo del activo o asumió una obligación de pagar los flujos de efectivo del activo (pasos 4 y 5)

Si los derechos contractuales a los flujos de efectivo no han expirado, una entidad evalúa si transfiere los flujos de efectivo del activo. La transferencia se puede lograr sólo si se cumple una de dos condiciones:

- La entidad transfiere los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La entidad retiene los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume una obligación contractual de pagar los flujos de efectivo a uno o más receptores. Esto a menudo se denomina "acuerdo de transferencia".

### **Ejemplo de transferencia de derechos contractuales para recibir flujos de efectivo:**

La IAS 39 / IFRS 9 no explica qué se entiende por la frase “transfiere los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo del activo financiero”. La sugerencia es que una transferencia ocurre cuando los flujos de efectivo de un activo se venden o ceden legalmente.

#### **Ejemplo 1:**

Una entidad que ha vendido un activo financiero ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. El cesionario tiene derechos incondicionales y actualmente ejercitables sobre todos los flujos de efectivo futuros. Luego, se debe evaluar el Paso 6 para determinar si esta transferencia cumple con los criterios de baja en cuentas del reconocimiento.

#### **Ejemplo 2:**

Una entidad celebra un acuerdo con un banco para que el banco administre los valores de la entidad. La entidad transfiere los valores a una cuenta de custodia segura del

banco. El banco recibe una comisión de gestión por su servicio. La entidad aún toma las decisiones sobre qué valores se venderán y cuándo. Esta transferencia de valores a un custodio no califica como una transferencia de derechos contractuales, porque el banco no tiene los derechos sobre los flujos de efectivo de los valores transferidos. El banco actúa como agente de la entidad.

#### **Ejemplo 3:**

Algunos tipos de activos financieros (por ejemplo, una cuenta por cobrar o una cartera de cuentas por cobrar), no pueden 'venderse' de la misma manera que otros tipos (por ejemplo, un bono), pero pueden transferirse mediante una novación o una asignación. Tanto la novación como la cesión generalmente dan como resultado la transferencia de derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Sin embargo, es necesario considerar cualquier condición u obligación adicional impuesta al cedente en una cesión, ya que esto podría afectar esta evaluación.

## **Realizar análisis de riesgos y recompensas (pasos 6 y 7)**

Una vez que una entidad ha establecido que ha transferido un activo financiero, ya sea mediante la transferencia de los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo o bajo un acuerdo de transferencia calificado, lleva a cabo la prueba de riesgos y recompensas. Esta prueba requiere que la entidad evalúe si ha:

- transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- retuvo sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad; o
- ni transfirió ni retuvo sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad. Si este es el caso, la entidad debe realizar un análisis de control para determinar qué parte tiene el control del activo.

Determinar si sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad se han transferido:

La entidad debe dar de baja en cuentas el reconocimiento del activo financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo. También podría tener que reconocer por separado como activos y pasivos los derechos y obligaciones creados o retenidos en la transferencia.

### **Ejemplos de transacciones que transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad incluyen:**

- Una venta incondicional de un activo financiero. Este es el ejemplo más obvio.
- Una venta de un activo financiero, junto con una opción de recompra del activo financiero a su valor razonable en el momento de la recompra. La entidad ya no está expuesta a ningún riesgo de valor (potencial de ganancia y exposición a pérdida) sobre el activo transferido. Esto corre a cargo del comprador. La capacidad del vendedor de volver a comprar el activo a su valor razonable en la fecha de la recompra no es económicamente diferente de comprar un nuevo activo.
- Una venta de un activo financiero, junto con una opción de compra o venta que está muy fuera del dinero (es decir, una opción que está tan fuera del dinero que es muy poco probable que se invierta en dinero). el dinero antes del vencimiento). En esta situación, el vendedor no tiene riesgos y recompensas sustanciales, porque no existe una posibilidad real de que se ejerza la opción de compra o venta. Debido a que la opción tiene poco o ningún valor, dicha venta tiene poca diferencia económica con una venta incondicional.
- La venta de una parte totalmente proporcional de los flujos de efectivo de un activo financiero mayor en un acuerdo que cumple las condiciones de transferencia.

Una entidad que ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo transferido como resultado de la transferencia no reconoce el activo transferido nuevamente en un período futuro. Sin embargo, reconocería el activo transferido si lo vuelve a adquirir en una nueva transacción.

La transferencia de sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad generalmente será evidente en los términos y condiciones de la transferencia. Si la transferencia no es obvia, la entidad necesita comparar su exposición a la variabilidad en el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros del activo transferido antes y después de la transferencia. Los flujos de efectivo netos de los activos transferidos deben determinarse sobre una base coherente con el "activo original". El cálculo y la comparación deben realizarse utilizando una tasa de interés de mercado actual adecuada como tasa de descuento. Se debe considerar toda la variabilidad razonablemente posible en los flujos de efectivo netos (en cuanto a monto y oportunidad). Los montos y el calendario de los flujos de efectivo deben ponderarse según la probabilidad.

El acuerdo contractual puede dar lugar a que la exposición de la entidad a la variabilidad en los flujos de efectivo netos ya no sea significativa en relación con la variabilidad total en el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros del activo financiero. Se considera que la entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo financiero. La variabilidad es una prueba relativa y no absoluta. Por lo tanto, la baja del reconocimiento no se logra únicamente si la exposición restante de la entidad a los riesgos y recompensas de un activo es pequeña en términos absolutos.

No se proporciona orientación para establecer qué es la variabilidad "significativa" al comparar la diferencia entre el valor presente de los flujos de efectivo del activo financiero antes de la transferencia con el valor presente de los flujos de efectivo después de la transferencia. Por lo tanto, se necesita juicio. No se requiere necesariamente un cálculo numérico,

porque podría ser obvio si la entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad.

Determinar si se han conservado sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad:

Si la entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo, continúa reconociendo el activo.

**Ejemplos de transacciones en las que se han conservado sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad son:**

- Una transacción de venta y recompra, donde el precio de recompra es un precio fijo o el precio de venta más el rendimiento de un prestamista (por ejemplo, un acuerdo de recompra o préstamo de valores).
- Una venta de un activo financiero, junto con un swap de rentabilidad total que transfiere la exposición al riesgo de mercado a través del swap a la entidad.
- Una venta de un activo financiero, junto con una opción de compra o venta en el dinero (es decir, una opción que está tan en el dinero que es muy probable que se ejerza antes de su vencimiento).
- Una venta de cuentas por cobrar a corto plazo en la que la entidad garantiza compensar al cesionario por todas las pérdidas crediticias que puedan ocurrir.





La comparación de la variabilidad de los flujos de efectivo del activo transferido antes y después de la transferencia podría mostrar que la exposición de la entidad a la variabilidad no cambia significativamente como resultado de la transferencia. Se considera que la entidad ha retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad del activo y continúa reconociendo el activo.

## Realizar análisis de control (pasos 8 y 9)

Una entidad (cedente) que ha retenido algunos riesgos y recompensas, pero no sustancialmente todos, se encuentra en un terreno intermedio en el que el análisis de riesgos y recompensas no proporciona una respuesta clara. Luego, el cedente debe determinar si ha retenido el control del activo:

- si la cedente no ha retenido el control, debe dar de baja el activo financiero y reconocer por separado, como activos o pasivos, los derechos y obligaciones creados o retenidos en la transferencia.
- si la entidad ha retenido el control, debe continuar reconociendo el activo financiero en la medida de su participación continua en el activo financiero.

El control se basa en si el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo transferido. Control, en este contexto, no tiene el mismo significado que en la IFRS 10.

La capacidad de vender un activo transferido se fija en lo que el cesionario, y no la cedente, puede hacer con el activo. Este concepto de control intenta identificar si el cedente continúa expuesto a la variabilidad en los flujos de efectivo del activo particular que fue objeto de la transferencia. Esto es diferente a tener riesgos de carácter general, similar a un derivado. Si el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo transferido, tiene control sobre el activo y el cedente ha perdido el control. Si el cesionario no tiene la capacidad práctica para vender el activo transferido, el cedente ha retenido el control del activo transferido.

## NIF Mexicanas

La NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros” converge con la normativa internacional, al estar basada en los mismos conceptos enunciados por la IAS 39 y la IFRS 9, en relación con las transferencias y bajas de activos financieros.

## Documento de referencia

### Contactos

#### Juan Duque

Socio de Accounting Services Group,  
National Office & Deals  
[juan.duque@pwc.com](mailto:juan.duque@pwc.com)

#### Beatriz García Moreno

Directora de Accounting Services Group  
[beatriz.garcia.moreno@pwc.com](mailto:beatriz.garcia.moreno@pwc.com)

#### Alfredo Domínguez

Gerente de Accounting Services Group  
[alfredo.dominguez@pwc.com](mailto:alfredo.dominguez@pwc.com)



## Tratamiento contable en estados financieros individuales

Las transacciones bajo control común ocurren principalmente de dos maneras:

- transferencias de una inversión de capital dentro del grupo;
  - o
- transferencias de las actividades y activos subyacentes de una subsidiaria dentro del grupo.

La adquisición de una inversión de capital en una subsidiaria en los estados financieros individuales de una entidad no es una combinación de negocios. La adquirente incluye su

participación en la adquirida como una inversión en una subsidiaria de acuerdo con la IAS 27 “Estados Financieros Separados”. [IAS 27, párrafo 10].

Una combinación de negocios se produce en estados financieros separados sólo si la entidad adquiere un negocio no constituido en sociedad o mediante una entidad legal, es decir, opera mediante contratos o un conjunto de actividades y activos que cumplen la definición de negocio.



## Contactos

### Juan Duque

Socio de Accounting Services Group,  
National Office & Deals  
[juan.duque@pwc.com](mailto:juan.duque@pwc.com)

### Beatriz García Moreno

Directora de Accounting Services Group  
[beatriz.garcia.moreno@pwc.com](mailto:beatriz.garcia.moreno@pwc.com)

Consulta más información relevante:

**[pwc.com/mx/actualizacionesregulatorias](https://pwc.com/mx/actualizacionesregulatorias)**