



JA Del Río

NEWSLETTER #1

## Norma de información financiera C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (“CINIF”) promulgó en años anteriores la entrada en vigor de la Norma de Información Financiera C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” (NIF C-16). Los requerimientos que establece la NIF C-16 convergen con lo que establece la IFRS 9 Instrumentos Financieros (IFRS 9), por lo que independientemente si se trata de una entidad que reporta bajo IFRS o bajo NIFS, los requerimientos para instrumentos financieros serían similares, con algunas excepciones puntuales. Ambas normas entraron en vigor el 1 de enero de 2018; sin embargo, hasta la fecha algunas compañías no han realizado su implementación y continúan utilizando la metodología anterior.

Establece las normas de valuación, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de todos los Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC) en los estados financieros de una entidad, es decir, el cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro, a través de metodologías que permitan mejorar la información financiera y la comparabilidad de la misma.

La NIF C-16 considera un cambio de enfoque, en donde las pérdidas esperadas se reconocen durante la vida del activo financiero, medido a costo amortizado, y no hasta que se ha incurrido en un evento de pérdida.



## Financial information standard C-16 “Impairment of financial instruments receivable.”

The Mexican Council of Financial Information Standards, A.C. (“CINIF”) promulgated in previous years the entry into force of Financial Information Standard C-16 “Impairment of financial instruments receivable” (NIF C-16). The requirements established by NIF C-16 converge with those found in IFRS 9 Financial Instruments (IFRS 9), so regardless of whether an entity reports under IFRS or NIFS, the requirements for financial instruments would be similar, with some specific exceptions. Both standards came into effect on January 1, 2018; however, some companies have not implemented them yet and continue to use the previous methodology.

It establishes the standards for the valuation, presentation, and disclosure of impairment losses of all Financial Instruments Receivable (IFC, as per their acronym in Spanish) in an entity’s financial statements, that is, when and how an expected impairment loss should be recognized, through methodologies that make it possible to improve the financial information and its comparability.

NIF C-16 considers a change in focus, where the expected losses are recognized over the life of the financial asset, measured at amortized cost, and not until a loss event has been incurred.

## Valuación

Las Perdidas Crediticias Esperadas (PCE) sobre los IFC se deben estimar desde el inicio y durante la vida del IFC, cuyo riesgo puede variar en dicho periodo; sin embargo, el riesgo debe estar reconocido antes de que el IFC este vencido o se presenten otras situaciones atribuibles al deudor, como puede ser una renegociación o modificación del IFC. Cuando las condiciones cambien de manera favorable (debidamente sustentable), estos efectos se reconocen en el periodo en que ocurren.

### Características del nuevo enfoque

- Reduce la complejidad de las múltiples mediciones del deterioro a un único modelo
- Busca evitar el reconocimiento tardío de las pérdidas crediticias
- Mejora la comparabilidad
- El reconocimiento de las PCE se debe realizar desde que se genera y en el transcurso de la vida de un IFC, debido a que ya existe un riesgo de incobrabilidad

**Pérdidas crediticias esperadas:** El promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento.

### Evaluación individual y colectiva

Las evaluaciones pueden ser de manera individual o colectiva, los primeros para aquellos IFC que tienen características particulares y los segundos para los IFC cuya evaluación sería impráctica, agrupándolos por características homogéneas o comunes, determinando el factor de Probabilidad de Incumplimiento (PI), su Severidad de la Perdida (SP) y con ambos, determinar el monto que debe reconocerse como estimación de PCE para el IFC o el grupo de IFC.

## Valuation

Expected Credit Losses (ECL) on IFCs must be estimated from the beginning and during the life of the IFC, the risk of which may vary in said period; however, the risk must be recognized before the IFC is due or other situations attributable to the debtor arise, such as a renegotiation or modification to the IFC. When conditions change favorably (duly demonstrable), these effects are recognized in the period in which they occur.

### Characteristics of the new approach

- Reduces the complexity of multiple deterioration measurements to a single model.
- Seeks to avoid late recognition of credit losses.
- Improves comparability.
- The ECL recognition must be carried out from the moment it is generated and throughout the IFC's life since there is already a risk of bad debts.

**Expected credit losses:** The estimated average of credit losses considering the corresponding default risks that might occur.

### Individual and collective evaluation

The evaluations can be either individual or collective. Individual for those IFCs that have particular characteristics and collective for the IFCs whose evaluation would be impractical, grouping them by homogeneous or common elements, determining the Default Probability (DP) factor, the loss severity (LS) and with both, determining the amount to be recognized as an estimated ECL for the IFC or the IFC group.

Para reconocer las PCE por aumentos en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, puede ser necesario hacer una evaluación sobre una base colectiva. Esto es para asegurarse de que la entidad cumple con el objetivo de reconocer PCE a lo largo de toda la vida del IFC, cuando los incrementos en riesgo de crédito en un grupo son importantes.

## **IFRS**

En julio de 2014 el IASB emitió la versión final de la IFRS 9, la cual entro en vigor de manera obligatoria en enero de 2018. La IFRS 9, reemplaza la norma IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

## **US GAAP**

La norma ASC 326 Credit Losses tiene fechas de entrada en vigor escalonadas. El FASB difirió la fecha de vigencia para todas las entidades excepto las Compañías SEC que no son Smaller Reporting Companies, para las cuales entro en vigor para períodos anuales que comenzaron después del 15 de diciembre de 2019 y entrara en vigor para todas las otras entidades para los períodos anuales que comiencen después del 15 de diciembre de 2022.

## **Beneficios de tener el análisis**

Es importante que las Compañías lleven a cabo el análisis de deterioro de los instrumentos financieros por cobrar. Además de cumplir con el marco contable, refleja una realidad económica más precisa de la Entidad, lo que representa un beneficio importante para los tomadores de decisiones y otros usuarios de la información financiera.

To recognize the ECLs due to increases in credit risk, it might be necessary to assess them collectively to ensure that the entity meets the objective of recognizing ECLs throughout the life of the IFC when credit risk in a group increases significantly.

## **IFRS**

In July 2014, the IASB issued IFRS 9 final version, which became mandatory in January 2018. IFRS 9 replaces IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement.”

## **US GAAP**

ASC 326 Credit Losses has staggered effective dates. The FASB deferred the effective date for all entities except SEC Companies that are not Smaller Reporting Companies. It is effective for annual periods beginning after December 15, 2019, and will be effective for all other entities for annual periods beginning after December 15, 2022.

## **Benefits of having the analysis**

It is important that companies carry out the impairment analysis on financial instruments receivable. In addition to complying with the accounting framework, it reflects a more accurate economic reality of the Entity, which represents an important benefit for decision-makers and other financial information users.





JA Del Río

Helping companies do business in Latin America

[contacto@jadelrio.com](mailto:contacto@jadelrio.com)

[jadelrio.com](http://jadelrio.com)

