

# Interpretaciones a las NIF: 10, 11, 12 y 13

Por C.P. Jessica Valeria García Mercado  
Investigadora asistente del CINIF.

El 30 de octubre pasado, el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) emitió a través de su página web, cuatro nuevas Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (INIF):

- **INIF 10**, “Designación de instrumentos financieros como cobertura de una posición neta”.
- **INIF 11**, “Reciclaje de la utilidad integral reconocida, cuando se suspende la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo”.
- **INIF 12**, “Instrumentos financieros derivados contratados por distribuidores de gas en beneficio de sus clientes”.
- **INIF 13**, “Reconocimiento del ajuste de la posición primaria cubierta al suspender la contabilidad de cobertura de valor razonable”.

Estas INIF se emitieron con el propósito de dar respuesta a cuestionamientos específicos de los interesados en el tema, así como para aclarar puntos de duda que se originaron en la aplicación del Boletín C-10 *Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura*. Estas interpretaciones no se sometieron a un proceso de auscultación debido a que únicamente aclaran temas sobre instrumentos financieros que ya han sido tratados en dicho Boletín C-10 y por lo tanto, no establecen nueva normatividad ni modifican a la ya establecida.

## INIF 10, “Designación de instrumentos financieros como cobertura de una posición neta”

Esta interpretación surge por el interés que existe, para fines de contabilidad de cobertura, en conocer el tratamiento contable de un instrumento financiero que cubre desde un

punto de vista económico y de administración de riesgo una posición neta. Por lo cual surgió la pregunta: *¿puede designarse un instrumento financiero como cobertura de una posición neta?*

Para esto, la INIF 10 aclara que una posición neta de activos, pasivos, compromisos en firme o transacciones pronosticadas, ya sean portafolios o porciones de los anteriores, no puede ser cubierta a través de uno o más instrumentos financieros derivados o no derivados, puesto que no califica como posición primaria identificable.

Dicha INIF menciona que la designación formal de cobertura debe precisar que la posición primaria sujeta a cobertura debe estar representada por una porción de los flujos a recibir o a pagar con cierto valor y a cierta(s) fecha(s), y no en una posición neta que conjuga múltiples posiciones, pues no se puede comprobar la efectividad de la relación de cobertura.

## INIF 11, “Reciclaje de la utilidad integral reconocida, cuando se suspende la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo”

Esta INIF aclara el tratamiento que se le debe dar al reciclaje de la utilidad integral, ya que el Boletín C-10 no indica específicamente cómo se debe reciclar a resultados el efecto de una cobertura de flujos de efectivo sobre un activo o pasivo reconocido, que se abandona al dejar de ser efectiva, por lo que se provocó una confusión y con ello que se originara la siguiente duda: *¿Cómo debe reciclarse la utilidad integral reconocida por una cobertura eficaz, cuando se suspende la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo asociada con activos o pasivos reconocidos, porciones o portafolios de éstos?*

Para el CINIF, el párrafo 106 del Boletín C-10 que establece el reciclamiento de todas las coberturas de flujos de efectivo,

abarca no sólo compromisos en firme y transacciones pronosticadas, sino también activos o pasivos reconocidos. Consecuentemente, esta INIF concluye que dicha utilidad debe reciclarse a resultados a medida que la transacción cubierta, ya como activo o pasivo reconocido, vaya afectando resultados, salvo en el caso de transacciones pronosticadas o compromisos en firme sobre activos o pasivos no financieros, pues en este caso debe observarse la INIF 7, *Aplicación de la utilidad o pérdida integral generada por una cobertura de flujo de efectivo sobre una transacción pronosticada de compra de un activo no financiero*.

### **INIF 12, “Instrumentos financieros derivados contratados por distribuidores de gas en beneficio de sus clientes”**

Los distribuidores de gas natural contratan con PEMEX un Instrumento Financiero Derivado (IFD) con el propósito de mantener un precio fijo sobre cierto volumen de gas que adquieren para suministrar a sus clientes. Por otro lado, al indicar los distribuidores en los contratos con sus clientes que les mantendrán el precio del gas, se genera un IFD implícito en sentido contrario al IFD con PEMEX. Por lo tanto, se origina la siguiente pregunta: *¿Pueden las distribuidoras de gas natural omitir el reconocimiento del valor razonable de los instrumentos financieros derivados que contratan en beneficio de sus clientes?*

El CINIF concluyó que las distribuidoras de gas natural no deben dejar de reconocer los efectos de los IFD, pues el reconocimiento es uno de los fundamentos principales de la normatividad de los IFD. Aun cuando el efecto de los IFD que los distribuidores contratan representa una cobertura que protege de fluctuaciones de precios del gas a los usuarios menores y no representa una operación de cobertura propia para el distribuidor, no obsta para que el distribuidor reconozca sus efectos. Se aclara que al no cubrir un riesgo propio del distribuidor no es una operación de cobertura para él.

### **INIF 13, “Reconocimiento del ajuste de la posición primaria cubierta al suspender la contabilidad de cobertura de valor razonable”**

La INIF se desarrolla con el fin de dar una mejor explicación al Boletín C-10, ya que éste se limita a mencionar los motivos de suspensión de la contabilidad de coberturas, indicando causas tales como que el instrumento de cobertura haya vencido, que no se cumplan las condiciones para una cobertura efectiva o que la entidad decida cancelar la designación de cobertura. Sin embargo, no menciona nada sobre cómo afectar a resultados el monto por fluctuaciones de valor razonable que se incluyó en el saldo de la posición cubierta reconocido al aplicar la contabilidad de cobertura de su valor razonable.

Por lo tanto, en esta INIF se expone el siguiente cuestionamiento: *¿Cómo debe afectarse a resultados el monto del ajuste que se incluyó en la posición primaria cubierta durante el periodo en que ésta fue sujeta a una contabilidad de cobertura de su valor razonable, cuando la contabilidad de cobertura se suspende?*

Al respecto, el CINIF concluyó que el monto del ajuste incluido en la posición primaria cubierta, hasta la fecha en que la cobertura de valor razonable fue suspendida por alguna de las razones establecidas en el Boletín C-10, debe amortizarse contra resultados en el plazo remanente de dicha posición primaria.

Se menciona también que el monto de la amortización debe estar basado en la tasa de interés efectiva o en línea recta, si lo primero no fuera posible, incluyendo su efecto cambiario o cambio en el valor razonable (si estos factores fueron también designados en la cobertura) que resulte de adicionar o descontar el monto que se afectó al elemento cubierto, hasta la fecha de vencimiento de la posición primaria. Se aclara que la amortización correspondiente debe reflejarse en resultados en aquellas cuentas en donde los efectos de la posición primaria se alojan.

Estas cuatro interpretaciones fueron aprobadas por el Consejo Emisor del CINIF para su emisión en octubre de 2008. 

Estas INIF se emitieron para dar respuesta a cuestionamientos específicos de los interesados en el tema y aclarar puntos de duda que se originaron en la aplicación del Boletín C-10.

# La Contabilidad Administrativa, según Robert Kaplan

Por Paul Sherman.\*

En esta entrevista, Robert S. Kaplan, Profesor de la Escuela de Negocios de Harvard, comparte lo que piensa de la Contabilidad Administrativa actual. Kaplan se hizo Profesor de la Escuela de Negocios de Harvard en 1984, después de 16 años como docente en la Escuela Tepper de Negocios de la Universidad Carnegie Mellon.



**Paul Sherman (PS): ¿Cuáles son algunos puntos clave en los que ha trabajado últimamente?**

**Robert Kaplan (RK):** Mi trabajo principal ha sido seguir mejorando el Sistema de Costeo por Actividad (ABC, por sus siglas en inglés) y el Cuadro de Mando Integral (BSC, por sus siglas en inglés). Para el ABC, escribí un libro con Steven Anderson, fundador y presidente de Acorn Systems (egresado de la Escuela de Negocios de Harvard): *Costeo por actividad impulsado por el tiempo*, que se publicó en el 2007. También he colaborado con David Norton para hacer que el cuadro de mando integral (Balanced Scorecard) sea parte esencial de un nuevo sistema de administración para ejecutar la estrategia. En el 2004, escribimos un libro, titulado *Mapas de estrategia: Cómo convertir activos intangibles en resultados tangibles*; y en el 2006, *Alineación: Uso del cuadro de mando integral para crear sinergias corporativas*. El año pasado, escribimos nuestra quinta obra: *El premio de la ejecución*, que se publicará este verano.

En este último libro se introduce un sistema integral de administración autorregulada que integra estrategia con operaciones. Nuestro trabajo anterior se centraba principalmente en diversos aspectos de la estrategia: traducirla y comunicarla a

los mapas de estrategia y cuadros de mando integral, así como alinear unidades organizacionales y empleados con la estrategia. El nuevo sistema de ejecución de la estrategia es mucho más que sólo el cuadro de mando integral. Enlaza nuestro trabajo previo con una amplia variedad de herramientas administrativas, incluyendo las de formulación de estrategia (visión, misión y declaración de valores, análisis externo y competitivo), análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas), herramientas de administración operacional (gestión de calidad y metodologías de mejora del proceso, tableros, pronósticos renovables y presupuestos de costeo por actividad impulsados por el tiempo) y los métodos analíticos para probar y adaptar las estrategias. El amplio alcance de la integración en un solo sistema de herramientas previamente dispares ha hecho que algunos describan el marco de referencia del libro como una teoría de todo.

**PS: ¿Cuáles son los problemas críticos que enfrenta la Contabilidad Administrativa?**

**RK:** Este es un momento emocionante para los Contadores Administrativos. Ha ocurrido una confluencia de fuerzas que permite hacer aportaciones de mayor valor añadido para el éxito corporativo. En una conferencia reciente, Gary Cokins describió

esto como una oportunidad para que los Contadores Administrativos cambiaran de *contar los frijoles a cultivar los frijoles*.

Hoy, las compañías en sistemas de Planeación de Recursos de la Empresa (ERP, por sus siglas en inglés) han creado enormes cantidades de datos de las grandes inversiones. Debido a que el análisis de datos debiera dar una ventaja competitiva a los Contadores Administrativos, el fácil acceso a la información de las transacciones les ofrece capacidades analíticas mucho mayores. También, los principales actores del ERP y los vendedores especializados del área de Medición del Desempeño Corporativo (CPM, por sus siglas en inglés) han introducido poderosas herramientas de inteligencia de negocios y de análisis. El enfoque analítico de la Contabilidad Administrativa ya no está constreñido por el acceso limitado o complejo a las bases de datos de las compañías. Sin embargo, para la excelencia en el análisis, los Contadores Administrativos requerirán un entrenamiento extenso en modelaje, estadística de múltiples variedades y econometría.

Además, la competencia ha aumentado claramente. La información válida de las operaciones y estrategias de una compañía se ha vuelto cada vez más crítica. Los ejecutivos necesitan que los Contadores Administrativos los orienten hacia la inversión de su tiempo, atención y recursos. Desde siempre, estos profesionales se han concentrado en las operaciones. Sin embargo, la estrategia se vuelve más analítica y dependiente de datos. Por ello, deben dar un giro respecto a su participación en las discusiones sobre desarrollo, traducción y revisiones de estrategia. Otro reto, muy evidente en la actualidad, es el papel de la Contabilidad Administrativa en la Administración del Riesgo en la Empresa (ERM, por sus siglas en inglés). Obviamente, muchas grandes instituciones financieras, pese a tener

departamentos de Administración del Riesgo, han sufrido pérdidas masivas por no entender los riesgos que asumían.

Todas las compañías, no sólo las financieras, necesitan mejores métodos para evaluar y monitorear sus riesgos. Cuantificar el riesgo financiero, operativo, tecnológico y estratégico no es nada trivial y se necesita aprender mucho para hacer más efectiva la ERM. Esto requiere sistemas efectivos para control interno, control de la administración y Gobierno Corporativo. Los Contadores Administrativos pueden desempeñar un papel de liderazgo en el diseño e implementación efectiva de estos sistemas de ERM. Esta área sería mi prioridad más alta, en la cual un mayor conocimiento y pericia profesional pudiera añadir valor sustancial a una organización. En resumen, los grandes retos para los Contadores Administrativos son comprometerse más en cuanto a conectar información válida relevante con los procesos de estrategia que crean valor y optimizar la ERM en sus organizaciones.

**PS: ¿Qué ha hecho usted por el progreso de la profesión?**

**RK:** Dejaría que eso lo juzgaran los demás. Yo esperarí que mi involucramiento en la elaboración y presentación de nuevos enfoques de administración del costo y del desempeño haya dado a los Contadores Administrativos nuevas oportunidades para la creación de valor en sus organizaciones. ❁

---

Texto original: "Meet Bob Kaplan" (*Strategic Finance*, marzo 2008). Traducción para *Veritas* del Colegio de Contadores Públicos de México por Jorge Abenamar Suárez Arana.

---

\* Paul Sherman es Presidente del Instituto de Contadores Administrativos.

## Experiencia

### Aportaciones valiosas

Robert S. Kaplan ha ayudado a desarrollar el Costeo por Actividad (ABC, por sus siglas en inglés), el cuadro de Mando Integral (Balanced Scorecard) mapas de estrategia y otras innovaciones que son ampliamente utilizadas. En su investigación, enseñanza y consultoría, se centra en la conexión de los sistemas de administración del costo y del desempeño con la implementación de la estrategia y de la excelencia operacional. Hoy, Kaplan es un importante consultor de varias compañías líderes en la elaboración de sistemas de administración del desempeño y costos.

Robert ha sido autor y coautor de:

- 14 libros.
- 17 artículos en la *Harvard Business Review*.
- Más de 120 trabajos distintos.

Es miembro del Instituto de Contadores Administrativos (IMA) desde 1989. En el 2001, recibió de este organismo el Reconocimiento por Servicio Distinguido, por sus contribuciones a la práctica de la Contabilidad Administrativa y a la comunidad académica. En el 2006, fue aceptado en el Salón de la Fama de la Contabilidad, y recibió la Presea por una Vida de Contribución, de la Sección de Contabilidad Administrativa de la Asociación Americana de Contadores (AAA).