

Bogotá D.C., 28 de noviembre de 2020

Señores

Concejo Técnico de la Contaduría Pública

Atención: Leonardo Varón

Concejero Técnico

Ciudad

Respetado Leonardo:

A continuación, enviamos respuesta a una de las preguntas que contiene el documento para discusión pública: normas, interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB durante el periodo 2019 y 2020.

Cordialmente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diana Rocio Choconta Rodriguez', with a stylized flourish at the end.

Diana Rocio Choconta Rodriguez

Supervisor IFRS

Enmienda a las NIIF

1) Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

No	Pregunta	Respuesta a la pregunta
1	¿Considera usted que, una o más disposiciones contenidas en las enmiendas o modificaciones a las NIIF completas descritas a continuación, o parte de ellas, incluyen requerimientos que resultarían ineficaces o inapropiados si se aplicaran en Colombia? Si su respuesta es afirmativa, por favor señale los aspectos o circunstancias que los hacen inadecuados para las entidades colombianas. Por favor adjunte su propuesta y el soporte técnico.	<p>No estoy de acuerdo que existan requerimientos ineficaces o inapropiados por la reforma de la tasa de interés de referencia, si se aplicaran por las compañías en Colombia, por el contrario, considero es una solución practica en las pruebas de contabilidad de coberturas prospectivas y retroactiva.</p> <p>Estas simplificaciones son necesarias, ya que la relación de cobertura busca mitigar la volatilidad de un subyacente (Moneda extranjera, tasa de interés) a la cual esta expuesta las compañías, de esta forma que se termine la relación de cobertura por efectos de reforma de la tasa de interés no proporcionaría información útil. Suponer que la tasa de interés de referencia en la que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de la tasa de interés es una solución práctica al problema.</p>
2	¿Considera necesaria alguna excepción a lo contemplado en las enmiendas o modificaciones a las NIIF completas descritas a continuación, por parte de las entidades colombianas? Si su respuesta es afirmativa, por favor especifique las excepciones o requerimientos adicionales y sustente por qué es necesaria dicha excepción o requerimiento. Por favor adjunte su propuesta y el soporte técnico.	<p>No considero una excepción, a lo contemplado por las enmiendas para ser aplicado por las compañías en Colombia.</p> <p>En la actualidad. considero que en el sector real es más común encontrar instrumentos derivados con fines de cobertura y no con fines de especulación; inclusive podemos encontrar que los instrumentos financieros con fines de cobertura más utilizados por las compañías de sector real son los Forward, en especial por aquellas compañías que se cubren frente a la variación de la tasa de cambio, y la fórmula de valoración de Forward a continuación contiene:</p> $Tasa\ FWD = Tasa\ spot \times \left(\frac{1 + Rd}{1 + Rf} \right)^{(t/365)}$

		<p>Tasa FDW: es la tasa de cambio que se estima estará vigente al momento de la liquidación del derivado, y es a través de la cual se determina si se genera una ganancia o una pérdida respecto a la tasa pactada o strike.</p> <p>Tasa spot: tasa de cambio vigente a la fecha de valoración, suministrada por el Banco de la República.</p> <p>Rd: tasa de interés local para el periodo (en días) desde la fecha de valoración a la fecha de liquidación.</p> <p>Rf: de interés extranjera para el periodo (en días) desde la fecha de valoración a la fecha de liquidación. (En este escenario se tomaba el libor)</p> <p>t: número de días desde la fecha de valoración hasta la fecha de liquidación.</p> <p>Para el caso de forwards de compra de divisas. La devaluación implícita de la formula antes mencionada se comparaba la tasa de interés local (rd) en términos E.A., (rf) es la tasa extranjera en términos E.A.</p> <p>Como antecedente La LIBOR ha servido durante años como componente del primer factor mencionado anteriormente, asimismo ha servido como guía para indexar múltiples acuerdos de financiamiento, sin embargo, debido a múltiples cuestionamientos por distintos entes financieros a nivel mundial, la FCA (Financial Conduct Authority) se vio en la obligación en el año 2017 de fijar su caducidad el 31 de diciembre de 2021, pronunciamiento que reduce las opciones para elegir un componente “cero riesgo” que sea del dominio exclusivamente del sector financiero.</p> <p>De acuerdo con lo anterior, me pareció importante resaltar los beneficios de aplicar todas las enmiendas sin excepciones. Pues el párrafo FC5,290 menciona: <i>“El objetivo de la Fase 2 es ayudar a las entidades a proporcionar información útil a los usuarios de los estados financieros y a apoyar a los preparadores en la aplicación de las Normas NIIF cuando se realizan cambios en los flujos de efectivo contractuales o en las relaciones de cobertura, debido a la transición a tasas de referencia alternativas.”</i></p> <p>Por lo anterior el párrafo 108k menciona: <i>“No se requiere que una entidad reexprese periodos anteriores para reflejar la aplicación de estas modificaciones. La entidad puede reexpresar periodos anteriores si, y solo si, le es posible hacerlo sin el uso del razonamiento en retrospectiva. Si una entidad no reexpresa los periodos anteriores, reconocerá cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el importe en libros al comienzo del periodo anual</i></p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<i>sobre el que se informa, que será el que incluye la fecha de aplicación inicial de estas modificaciones en las ganancias acumuladas iniciales (u otro componente del patrimonio, según proceda) del periodo anual sobre el que se informa que incluye la fecha de la aplicación de estas modificaciones.”</i>
3	Pregunta No 3 ¿Usted considera que lo establecido en las enmiendas o modificaciones a las NIIF completas descritas a continuación, podría ir en contra de alguna disposición legal colombiana? Si su respuesta es afirmativa, por favor señale los aspectos o temas que podrían ir en contra de la disposición legal debidamente sustentados, indicando referencias exactas a la norma respectiva. Por favor adjunte una propuesta alternativa junto con el soporte técnico.	<p>Considero frente a las disposiciones contables, es importante manifestar que las compañías vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 2420 de 2015 en el numeral 1.1.4.1.2., para la preparación de Estados financieros individuales y separados, aplicarán los marcos normativos vigentes para Grupo No 1, salvo lo referente a:</p> <p>1.El tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones en la NIC39 y la NIIF9 contenidas en el anexo técnico del Grupo 1.</p> <p>2. El tratamiento de las reservas técnicas catastróficas, las reservas de desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos en la NIIF 4.</p> <p>Lo anterior significa, que la Superintendencia Financiera emitirá sus consideraciones si dentro de las inversiones se tienen derivados con fines de especulación, en relación con el cambio de las tasas de referencia en su valoración.</p>
4	¿Está de acuerdo con la recomendación del CTCP, en el sentido de que la aplicación de las enmiendas o modificaciones a las NIIF completas descritas a continuación, se realicen a partir de la fecha descritas en el párrafo 4 de los antecedentes?	Estoy de acuerdo que la aplicación de las mismas se realice en línea con las fechas descritas en el párrafo 4.