

CTSR - COMITÉ TÉCNICO AD-HONÓREM DEL SECTOR REAL

Acta No. 009
FECHA: 21 de septiembre de 2011
HORA: 9:00 a.m.
LUGAR: Biblioteca Superintendencia de Sociedades (Av. Eldorado No. 51-80 Piso 2) y
Instalaciones intendencias regionales del la Superintendencia en Medellín,
Cali y Cartagena.

ASISTENTES A LA REUNIÓN:

NOMBRE	ENTIDAD	CALIDAD
OSCAR RODRIGO RUBIO CORTES	ARGOS – PRESIDENTE AD-HOC CTSR	PREPARADOR
BENJAMIN ESTRELLA A.	ANDESCO	USUARIO
CÉSAR OMAR LÓPEZ A.	ICESI	USUARIO
JORGE AGREDA	U VALLE	USUARIO
WILLIAM HUMBERTO COLMENARES D.	CCB	USUARIO
TATIANA YEPES	ALMACENES ÉXITO S.A	PREPARADOR
ALMA VÁSQUEZ	AVIANCA	PREPARADOR
SANTODOMINGO PALOMINO	BAVARIA	PREPARADOR
JHON EDWIN GARCÉS PÉREZ	CENTELSA	PREPARADOR
CRISTHIAN ACOSTA SANDOVAL	COLSANITAS	PREPARADOR
ESLEIVAN ELIÉCER CANO	CORBETA S.A.	PREPARADOR
PAULA ANDREA PALACIO	CORBETA S.A.	PREPARADOR
EDUARDO CASAS	DOW QUIMICA	PREPARADOR
DIANA J. GARCÍA	EMCALI	PREPARADOR
JAIRO FERNANDO MUÑOZ	EMCALI	PREPARADOR
LUZ ESPERANZA ARIZA ORTIZ	EMCALI	PREPARADOR
NUBIA BETTY VINASCO P.	EMCALI	PREPARADOR
ALBA L. SALCEDO	ENDESA-CODENSA COL	PREPARADOR
MARIA ELENA GONZÁLEZ	EPM	PREPARADOR
OLGA CRISTINA BEDOYA HENAO	EPM	PREPARADOR
SANDRA PATRICIA MELGUIZO RIOS	EPM	PREPARADOR
JAIME A. ZULUAGA	GRUPO NUTRESA	PREPARADOR
MARYORI CARDONA G.	GRUPO NUTRESA	PREPARADOR
OLGA LUCIA SIERRA	GRUPO NUTRESA	PREPARADOR
LUIS FERNANDO SOTO SALAZAR	GRUPO SURAMERICANA	PREPARADOR
SARA GARCÍA	ISA	PREPARADOR
MARIBEL CANO	ISA	PREPARADOR
MARY LUZ OSORIO M.	ISAGEN	PREPARADOR
JORGE ESCOBAR	OLEOFLORES	PREPARADOR
FELIPE A. CORTES	ORG. ARDILA LULE	PREPARADOR
OSCAR SUAZA M.	ORG. ARDILA LULE	PREPARADOR
JOHN RODRIGUEZ	PROMIGAS	PREPARADOR
ANGELA MARÍA VÁSQUEZ	PROMIGAS	PREPARADOR
ERIKA MORALES	PROMIGAS	PREPARADOR
GELBER DE ALBA	PROMIGAS	PREPARADOR
GIOVANNA BETANCOURT	PROMIGAS	PREPARADOR
MERCEDES BENITEZ	PROMIGAS	PREPARADOR
ZOILA ANGULO GUETTE	PROMIGAS	PREPARADOR
MARIA CONSUELO RAMIREZ	SERVICIOS NUTRESA	PREPARADOR
ANGELA MARIA ORTIZ G	SURAMERICANA	PREPARADOR
BYRON MONTOYA	AMÉZQUITA Y CÍA	ASEGURADOR
DIANA PAOLA BARRERA	ERNST & YOUNG	ASEGURADOR
EVER EDUARDO ESCOBAR C	GRUPO DE CONSULTORIA	ASEGURADOR
FERNANDO NIEVA	INDEPENDIENTE	ASEGURADOR
YOLANDA ALVAREZ	INDEPENDIENTE	ASEGURADOR
SERGIO BOTERO	PRICEWATERHOUSECOOPERS	ASEGURADOR
FERNANDO VALENCIA OSPINA	TUBOPACK DE COLOMBIA	ASEGURADOR
GUSTAVO SERRANO AMAYA	CONSEJERO - CTCF	AUTORIDAD
DANIEL SARMIENTO PAVAS	CONSEJERO - CTCF	AUTORIDAD

NOMBRE	ENTIDAD	CALIDAD
VALESKA MEDELLÍN MORA	CTCP	AUTORIDAD
DENNYS GUTIERREZ GUTIERREZ	DIAN	AUTORIDAD
MARGARITA MARIA GONZALEZ SERNA	MINCOMERCIO	AUTORIDAD
SUSSY RUEDA GARCÉS	SUPERFINANCIERA	AUTORIDAD
FULVIA OJEDA	SUPERFINANCIERA	AUTORIDAD
LUIS A. JARAMILLO	SUPERFINANCIERA	AUTORIDAD
MIGUEL TIQUE PEÑA	SUPERFINANCIERA	AUTORIDAD
MARIA FERNANDA MORENO	SUPERSERVICIOS	AUTORIDAD
PATRICIA FORERO	SUPERSERVICIOS	AUTORIDAD
MAURICIO ESPAÑOL LEÓN	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
LUZ AMPARO CARDOZO C.	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
MARIA TERESA DE LÓN LUGO	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
RUTH MARINA CURE	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
EUDES SOLER SANABRIA	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
RICARDO LEÓN OSÍO URIBE	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
VICTOR A. ESTUPIÑAN P.	SUPERSOCIEDADES	AUTORIDAD
CARLOS ARTURO BERNAL CHAPARRO	SUPERSOCIEDADES - SECRETARIO TÉCNICO	AUTORIDAD

El Dr. Felipe Jánica se excusó de asistir a la reunión por encontrarse fuera del país, por lo que, en cumplimiento de lo previsto en el Parágrafo 3º del Artículo 8º del Reglamento Interno, los asistentes eligen por unanimidad como presidente ad-hoc del Comité para esta reunión al Oscar Rodrigo Rubio Cortés de la compañía ARGOS. Como Secretario Técnico actúa el Dr. Carlos A. Bernal Chaparro, funcionario de la Superintendencia de Sociedades, quien procede a leer el siguiente orden del día:

ORDEN DEL DIA:

- | | | | |
|---|-------|---|-------|
| 1. Ingreso, ubicación y verificación de asistentes | 9:00 | a | 9:10 |
| 2. Aprobación del acta 008 del 12 de septiembre de 2011 | 9:10 | a | 9:15 |
| 3. Tema: "NIIF 3 y NIC 27, Combinación de Negocios y Consolidación de Estados Financieros" a cargo de ARGOS | 9:15 | a | 11:00 |
| 4. Comentarios y observaciones sobre el tema | 11:00 | a | 11:45 |
| 5. Proposiciones y Varios | 11:45 | | |

DESARROLLO DE LOS TEMAS:

1. Ingreso, ubicación y verificación de asistentes

El Presidente del Comité da la bienvenida a los asistentes en la ciudad de Bogotá y en las intendencias regionales de Cali, Medellín y Cartagena, conectados por videoconferencia.

2. Aprobación del acta 008 del 12 de septiembre de 2011

El Dr. Bernal solicita aplazar este punto para la siguiente reunión, en razón que no le fue posible concluir la elaboración del acta No. 008 del día 12 de septiembre de 2011. Por unanimidad, todos los asistentes al Comité aprueban dicha solicitud.

3. Tema: Combinación de negocios NIIF-3 y Estados Financieros Consolidados y Separados NIIF-10 Y NIC-27 " a cargo de ARGOS

Toma la palabra el Dr. Oscar Rubio, en su calidad de expositor del tema y presidente de la reunión. Expresa que el tema se encuentra dividido en 3 partes a saber: a) NIIF 10 - Estados financieros

0

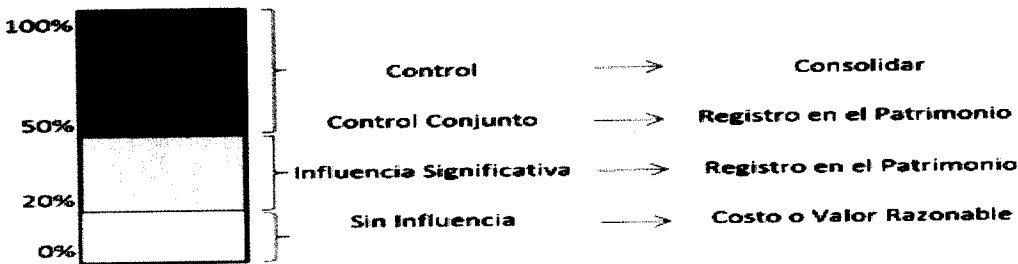
Consolidados, b) NIIF 3 Revisada - Combinación de Negocios y c) NIC 27 - Estados Financieros Separados.

Expresa que la presentación hace referencia a la normatividad nacional y a las normas internacionales pero se detendrá en los impactos y conclusiones

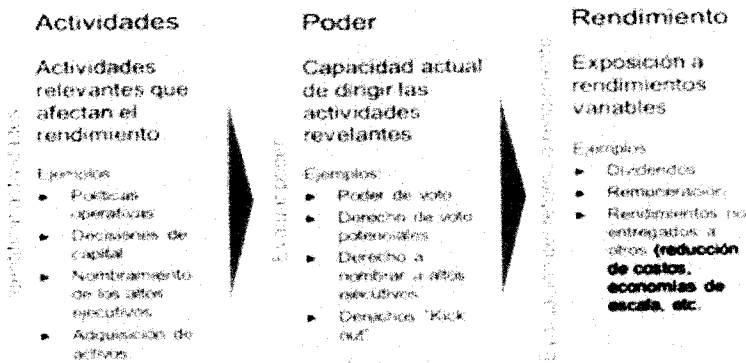
A) NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados

El doctor Rubio inicia la presentación haciendo referencia al objetivo y alcance de la norma y define el control así: Un inversor controla a otra entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos, a través de su poder sobre ésta. Al evaluar el control sobre una entidad, un inversor considerará la naturaleza de su relación con otras partes.

Manifiesta que este principio aplica a todas las inversiones; por tanto, un inversor para controlar a una entidad, debe cumplir todos los siguientes elementos: (a) poder sobre la entidad; (b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad; y (c) capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos del inversor.



Indica que un ente tiene el control diferente al porcentaje de participación por la actividad que desarrolla, por el poder que ejerce y por la obtención de rendimientos, como ilustra a continuación:



Posteriormente presenta la diapositiva que contiene la definición de estados financieros consolidados, grupo, poder, participación no controladora (conocido como interés minoritario), controladora, subsidiaria, asociada, entidad estructurada, negocio conjunto y actividades relevantes,

Luego se refiere al procedimiento de consolidación de la controladora y sus subsidiarias línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar, e indica los pasos a seguir, así como las principales revelaciones.

Aclara que en NIIF, la norma exige que las políticas deben ser concordantes y además tiene contempladas y además los estados financieros no estar en línea en la misma fecha de corte siempre y cuando no haya una diferencia superior a tres meses y realice los ajustes para igualar al mismo corte para llegar a la mejor estimación posible con corte a la misma fecha.

En la presentación, el Dr. Rubio muestra el siguiente análisis comparativo, entre la normatividad local y los estándares bajo NIIF:

-El control es definido, bajo las presunciones de subordinación definidas en el artículo 261 del Código de Comercio, mientras que el enfoque de la NIIF 10 es sobre el concepto de control cumpliendo i) Actividades relevantes que afecten el rendimiento, ii) Capacidad actual de dirigir las actividades relevantes y iii) Exposición a rendimientos variables.

- Entidad Estructurada (entidades creadas para lograr un reducido y bien definido objetivo, ej: Fideicomisos) se consolidan cuando la esencia de la relación indica que una entidad la controla. En Colombia no hay una clara definición al respecto.

- En Colombia existen disposiciones específicas para la consolidación de estados financieros, como información complementaria de los estados financieros individuales.

- En las NIIF la preparación de los estados financieros consolidados con base en fechas de corte diferente a la matriz, se ajustan tales estados financieros haciendo el mejor estimado posible, mientras que en Colombia este hecho se revela.

- La presentación de la participación no controlada (interés minoritario) es presentado en NIIF como un componente separado en el patrimonio, mientras que normas colombianas se presenta después del pasivo y antes del patrimonio y en el PyG consolidadas en un rubro separado.

Impactos

1. En Colombia se permite la consolidación proporcional, la cual bajo NIIF fue eliminada.
2. Se emitirían estados financieros de periodos intermedios, consolidados y sub-consolidados.
3. Se prepararán estados financieros consolidados, cuando existan negocios conjuntos, asociadas y/o entidades estructuradas (Ejemplo: Fideicomisos).
4. Se deberán hacer ajustes al Código de Comercio, con el objeto de unificar los criterios de control bajo NIIF, así como revisar las definiciones relacionadas con entidades estructuradas.
5. Operativamente la implementación de las NIIF, afectará a los usuarios de los estados financieros, ya que éstos deberán prepararse para entender la nueva forma como se presentará la información financiera.

01

Comentarios y observaciones sobre el tema

El Dr. Oscar Suaza de la Organización Ardila Lulle comenta que en Colombia poseen bastantes subordinadas y tiene una serie de interrogantes para llevar este estándar a la práctica, por ejemplo se presenta discusión en la selección de las subordinadas que se van a consolidar. Agrega que la norma internacional establece la opcionabilidad en tanto que localmente existe la disposición legal y las empresas se rigen por ella y se puede escoger que consolida y que no. Piensa que en normas internacionales hay mucho de tipo opcional que depende de muchos criterios, inclusive es opcional aplicar el método de participación cuando hay control conjunto según entendió.

El Expositor responde que no es opcional, pues si existe control se debe consolidar y las definiciones de control bajo normas internacionales son muy claras y son prácticamente las mismas que tiene Colombia, lo que pasa es que la norma local es anterior y no tiene la misma definición de los tres criterios que tiene la norma internacional. La Dra. Sussy Rueda de la Superintendencia Financiera comenta que la Ley 222 de 1995 obliga a la matriz a consolidar.

El Dr. Suaza expresa que si la matriz no está en bolsa pero una de sus subordinadas pequeñas si tiene títulos en bolsa, la situación hace que todo cambie y en Colombia muchas sociedades de familia que conforman un grupo y no están en bolsa.

El Dr. Rubio aclara que la empresa que está en bolsa tiene que consolidar completamente. Afirma que hay consolidados y sub-consolidados, y si una subsidiaria llega tener inversiones en sociedades está obligada y tiene que presentar su información consolidada a los inversionistas. Otro aspecto es que si en la parte de arriba del grupo todos están de acuerdo que con ello se presenta la información consolidada, no es necesario que se prepare nuevos estados financieros consolidados y esa si puede ser una opción, excepto si los organismos de control dicen que van a tener que seguir presentando estados financieros consolidados.

Aclara si una compañía realiza una combinación de negocios, como es en el tema que se tratará a continuación, se tiene que reconocer en los estados financieros consolidados impactos que no se ven algunas veces en los estados financieros individuales, como el crédito mercantil. Afirma que el crédito mercantil nace en el tema de combinación de negocios y se tiene que presentar en el consolidado aunque algunas veces en los individuales no se reconozcan.

El Dr. Cristhian Acosta de Colsanitas comenta que también en los grupos es muy frecuente que se tengan fundaciones y clubes deportivos en los cuales efectivamente no hay un rendimiento que espere uno de sus inversiones y tampoco es claro el control, porque están más como fundadores mas no gestores en el día a día, por lo tanto pregunta qué criterios nos pueden dar para orientar si eso entra o no en la consolidación.

El Dr. Rubio responde que lo primero es determinar es si existe o no control. Si las definiciones de control no se cumplen claramente no lo hay y en este caso sugiere hacer una muy buena exposición en las revelaciones a los estados financieros de la existencia de esa fundación, el aporte directo del ente, para que le quede claro al lector del estado financiero. Comenta que el tema de las fundaciones es uno de los más controversiales que hay debido que en ocasiones ejecutan objetos diferentes al de una fundación y cree que va ser uno de los impactos interesantes que los entes reguladores deben entrar a definir para dar claridad.

②

El Dr. John Rodríguez de Promigas comenta que han tenido algunas experiencias con inversionistas del exterior en la conversión de US-GAAP y la convergencia que se va a hacer a IFRS e identifica que hay mucha regulación nacional de consolidación de estados financieros, pero que es limitada a lo que se apunta las IFRS y pregunta cuál será la expectativa que tendrá el Gobierno y el mismo CTCP frente a estas compañías de grupos y empresas importantes para tomar la base en el reparto de dividendos, toda vez que los estados consolidados son distantes de los individuales.

Indica que si bien el Código de Comercio debe reestructurarse para unificar criterios en cuanto a control, también debe perfilarse para darle mayor relevancia a los estados financieros consolidados que inclusive que puedan servir de base para el reparto de dividendos.

Considera importante el rol y esfuerzo que tendrán que hacer las superintendencias para llegar a tener el lenguaje de los estados financieros consolidados como lo pueden tener los inversionistas en el exterior y así se hable el mismo idioma y es finalmente la propuesta que se debe hacer al CTCP que toda regulación que se defina de aquí en adelante sobre estados financieros consolidados se ajuste de una manera muy cercana a lo que están planteando las NIIF.

El Dr. Rubio coincide completamente con el planteamiento anterior e indica que el estado financiero consolidado debidamente elaborado, debe permitir a los usuarios conocer la real situación del grupo de empresas, pues unos estados consolidados bajo normas nacionales que tienen 108 hojas, bajo NIIF se convierten fácilmente en 400 hojas por las explicaciones y revelaciones y considera que una de las definiciones de mayor impacto que van a tener que tomar los entes reguladores es revisar este tema a su interior y ver todos estos impactos que se están realizando en este Comité les van a ayudar mucho a que tengan mayor claridad en las decisiones que se generen.

El Dr. Sergio Botero de PriceWaterhouseCoopers comenta que los estándares de consolidación todavía no se han terminado de escribir pues se acabó de recibir la IFRS 10, donde se incluye el tema de nuevos entes o vehículos como fideicomisos, fundaciones y entidades estructuradas, donde la identificación de quien recibe los beneficios combinado con el tema de control se define si hay lugar o no a la consolidación. Indica que mientras tanto la referencia más cercana es US-GAAP que tiene todo un capítulo relacionado con entidades de interés variable que implican mucho concepto y mucho criterio que no está regulado en NIIF.

La Dra. Sussy expresa que este tema es una preocupación para los organismos de supervisión. Indica que al analizar los grupos económicos se ha observado que es una práctica donde a pesar de no existir rentabilidad evidente en este tipo de asociaciones, en algunos casos sí se ven beneficios económicos en virtud de su participación en subordinadas.

El Dr. Luis Fernando Soto del Grupo de Inversiones Suramericana manifiesta que en un proceso de combinación de negocios que están adelantando, han encontrado una cantidad de dificultades en el tema de homologación de las políticas contables en los países como Chile, Perú y Uruguay, en donde se presumía que aplicaban IFRS plenas y en la práctica, lo que se observa es unas normas locales adaptadas a IFRS combinado con normas internacionales, lo que trae una dificultad en la homologación y en la proyección de los estados financieros combinados. Por lo anterior el mensaje que deja es que en la adopción de las IFRS en Colombia se debe tener cuidado entre la empresa privada y Gobierno para que no suceda lo mismo.

©

El Dr. Soto agrega que en el trabajo de la combinación de negocios en Colombia, el crédito mercantil trae mucha dificultad en la consolidación, pues resultan unas partidas de amortización bien importantes y preocupantes, inclusive, el pronunciamiento del Consejo de Estado No. 16938 de 2010 se refiere a cuánto se puede descontar de ese crédito mercantil en función del impuesto de renta. El Dr. Rubio responde que a él le parece que ante estas situación, en Colombia se está tomando el mejor camino que es la adopción plena de NIIF.

El Dr. Santodomingo Palomino de Bavaria comenta que la norma colombiana no habla de deterioro pero que hay una circular de la Superintendencia que dice que periódicamente hay que evaluar el crédito mercantil para determinar si es procedente. Expresa que las entidades que reportan a las superintendencias deben seguir códigos de Buen Gobierno en donde habla del principio de la transparencia y que son los dueños de las empresas los que están obligados a decir cuando consolidan, porque son los que conocen su negocio y no una ley que los obliga a decir lo que deben revelar en estado financiero y considera que las NIIF van a ayudar a resolver ese problema.

El Rubio argumenta que la norma colombiana tiene en cuenta algunas reglas para evaluar si los activos están bien reconocidos. Indica que en NIIF las normas sobre deterioro de los activos están muy detalladas y hay diferentes metodologías, pero la que más se usa es el flujo de caja descontado que tiene en cuenta todas las condiciones internas y externas de acuerdo a las proyecciones financieras.

El Dr. Sergio Botero agrega que si IFRS comenzara a definir reglas para el reconocimiento, dejaría de ser basado en principios, pues hay tratamientos alternativos de valuación de costo de valor razonable, por ejemplo en Panamá se permite IFRS para entidades financieras pero el regulador temas en materia de provisiones deja de ser IFRS y las políticas a nivel de grupos y no pretender reglar, pues un IFRS adaptado.

El Consejero Dr. Daniel Sarmiento manifiesta que las diferencias entre la norma colombiana y la internacional son abundantes. Con respecto a la regulación de grupos económicos se debe considerar la aplicación IFRS de acuerdo con las categorías o grupos previstos en el plan de direccionamiento, el grupo 1 aplicará full, el grupo 2 aplicará pymes, por cuanto también en Pymes se tienen grupos económicos y se da la consolidación y el enfoque general es similar con algunas diferencias puntuales.

Sobre las fundaciones, el Dr. Sarmiento indica que si bien el tema del control es supremamente importante, hay que ver el concepto de beneficios económicos futuros incluido en IFRS y además, se puede garantizar el correcto reconocimiento y revelación de las operaciones a través del aseguramiento de la información.

Sobre el método de participación, indica que en el párrafo IN 8 de la NIC 28 que está relacionado con la NIC 27 establece que el inversor no aplicará el método de la participación cuando presente estados financieros separados, lo cual quiere decir que hay dos ópticas en el manejo de la inversión: una es la que llamaría la óptica de la relación y la otra, la óptica de la inversión, La conclusión es que no siempre se usa método de participación con una sociedad, depende de lo que este haciendo.

B) NIIF 3 - Combinación de Negocios

Al abordar el tema de la combinación de negocios prevista en la NIIF 3 Revisada, el Dr. Rubio hace referencia al objetivo y alcance y expresa que se exceptúan de la aplicación de esta norma: i) La adquisición de un grupo de activos que no constituyen un negocio, ii) La formación de un negocio conjunto y iii) Las combinaciones de negocios entre entidades bajo control común (cuando ya existía un control común).

Presenta la definición de los siguientes conceptos: Combinación de Negocios, Negocio, Negocio Conjunto y Crédito Mercantil, se refiere al Reconocimiento de una combinación de negocios como el negocio de adquisición de activos y los pasivos asumidos, que se puede dar de las siguientes formas:

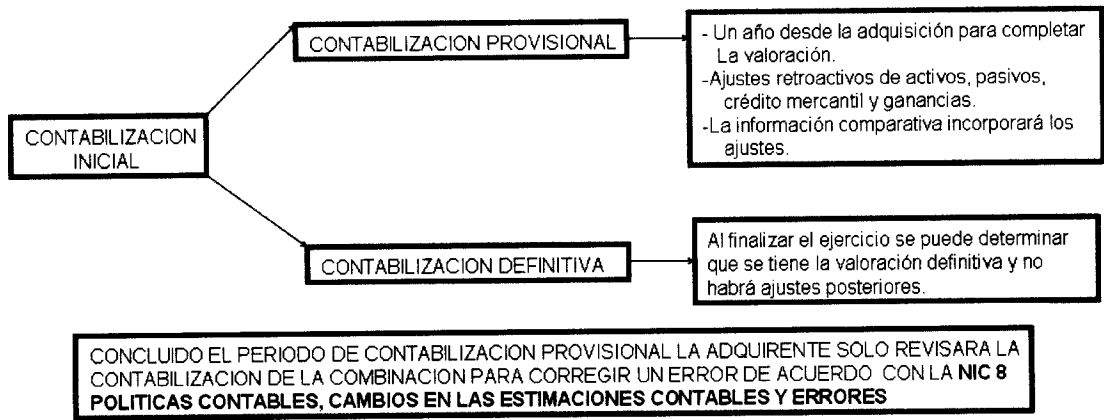
1. Mediante compra de acciones:
2. Compra de activos netos:
3. Constituyendo una entidad para control de las entidades o negocios que se combinan.
4. Adquisición Inversa, cuando es la pequeña empresa quien adquiere a la grande.

Indica que las combinaciones de negocios deben ser contabilizadas por el método de la adquisición o compra mediante el cual, la adquirente reconoce una salida de recursos e incorpora activos, pasivos, pasivos contingentes o emisiones de capital del negocio adquirido.

En cuanto al las características, indica y explica que se deben seguir los siguientes pasos o fases:

1. Identificar a la entidad adquirente.
2. Determinar la fecha de adquisición.
3. Reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, de los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la entidad adquirida.
4. Reconocimiento del Crédito Mercantil.

Manifiesta que la contabilización inicial se llama contabilización provisional y de ahí, la norma permite un año para reconocer todos aquellos sucesos subsecuentes relacionados con la combinación de negocios que se está realizando para llegar la contabilización definitiva y no habrá ajustes posteriores, como se muestra en el siguiente cuadro:



2

Posteriormente se refiere a las revelaciones de la combinación de negocios.

El Dr. Rubio, muestra el siguiente análisis comparativo entre la legislación local y las NIIF:

- En Colombia no existe una norma específica sobre combinación de negocios, por lo tanto es necesario remitirse a varias normas para lograr su entendimiento y definir su reconocimiento.
- El Decreto 2650 establece que la diferencia entre el valor pagado en una compra y el valor en libros será Crédito Mercantil. La Circular Conjunta 011 de 2005 de SS y SV, indica que corresponde al monto adicional pagado sobre el valor en libros en la adquisición de acciones o cuotas partes de interés social. La Circular externa 013 de 2008 de la Superfinanciera se acerca procedimentalmente a la norma internacional, pero difiere en la valoración de los activos adquiridos y pasivos asumidos los cuales se plantean a valores comerciales. La norma internacional lo determina así: El exceso, en la fecha de adquisición, del costo de la combinación de negocios más el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida, sobre el valor de los activos identificables adquiridos, menos el valor de los pasivos asumidos, se reconocerá como un crédito mercantil.
- El Crédito Mercantil se puede amortizar hasta 20 años en Colombia. Bajo norma internacional no se amortizará contablemente, deberá ser sujeto a prueba de deterioro como mínimo anualmente.
- La Superintendencia Financiera no acepta el Crédito Mercantil negativo. Bajo norma internacional el menor valor pagado se debe reconocer como un ingreso después de revisar la valoración de los activos adquiridos y pasivos asumidos en la combinación.
- La combinación de negocios incluyendo el crédito mercantil se reconocerá en los estados financieros consolidados bajo NIIF, mientras que en Colombia se reconoce en los estados financieros individuales.
- En Colombia el crédito mercantil puede ser reconocido cuantas veces se efectúe adquisiciones de participación de una controlada, mientras que en NIIF solo se realiza una vez en la compra en que se adquiere el control.

El expositor termina el tema de la combinación de negocios presentando los siguientes Impactos:

1. Se deberá revisar jurídicamente el procedimiento indicado en el Código de Comercio relacionado con fusiones, para determinar la necesidad de adaptación a la nueva realidad de negocio, cumpliendo lo mencionado por las NIIF.
2. El valor de los créditos mercantiles variará, debido al uso de bases diferentes en su determinación (valor intrínseco vs valor razonable).
3. Podrán nacer nuevos activos y pasivos en la combinación, los cuales afectan la determinación del crédito mercantil.
4. Reconocimiento del crédito mercantil negativo en el estado de resultados consolidado.

5. Operativamente la implementación de la NIIF 3, afectará los cierres tomando en cuenta que exige unos niveles de detalle bastante amplios en la información por cada combinación y una amplia lista de revelaciones que hoy día no se manejan.
6. En la NIIF se establecen consideraciones sobre las obligaciones contingentes, así como los pasivos de reestructuración, mientras que en la normatividad colombiana no se contempla específicamente.
7. Bajo NIIF en la elaboración del balance de apertura se deberán dar de baja los créditos mercantiles provenientes de transacciones que no cumplan con las definiciones de NIIF 3. (Ej: Reestructuraciones de Grupos económicos donde ya existía el control)
8. El crédito mercantil en NIIF se determina en el momento en el cual se adquiere el control.
9. Reconocimiento de las contraprestaciones contingentes en la fecha de adquisición.

Comentarios y observaciones sobre el tema

El Dr. Rodriguez de Promigas expresa que se está ad-portal del año 2013 y se pregunta si ya Colombia está preparada para elaborar los estudios para la determinación del crédito mercantil o si se tiene personal preparado para realizar la determinación a valor razonable y cuál ha sido la experiencia de ustedes como grupo.

El Dr. Rubio contesta que si bien se puede tener un conocimiento, no se podría decir que existan expertos en NIIF. Un contador puede saber lo básico alrededor de la aplicación de las normas pero cuando se vaya a hacer la aplicación pura de la norma definitivamente se tiene que traer todo tipo de consultores del sistema de valuación de activos fijos. Cuenta que en Colombia hay muchos evaluadores que han tomado cursos en el exterior pero que según la experiencia, entre el avalúo de una firma internacional y una de Colombia la diferencia fue de 2 billones de pesos. Entonces se sugiere buscar los expertos en los temas y asegurar que se están tomando las decisiones que son.

El Dr. Español aprovecha la reflexión del Comité, con presencia de representantes de grandes grupos y empresas que consolidan estados financieros, e invita a pensar muy bien cuando se vaya a recomendar si Colombia entra de una vez con el consolidado como el único estado financiero para todos los efectos, porque lo que se ha expuesto el comité es que a ese estado financiero hay que darle su desarrollo y considera inconveniente para todos que se recomendará de una vez el estado financiero consolidado y que se tome en cuenta para todos los efectos.

La Dra. Sara García de ISA comenta que frente a la vida útil del crédito mercantil, que la diapositiva indica 20 años y el régimen de contabilidad pública separó el tema de activos con vida útil definida y activos con vida útil indeterminada y esto aplica para el tema de los créditos mercantiles. Entonces hoy tienen créditos mercantiles en el sector público que los están amortizando y tienen otros con vida útil indeterminada. Lo anterior para hacer claridad de que existe normatividad que ya migró a NIIF y que hoy se tienen vidas útiles para créditos mercantiles no de 20 años que es básicamente lo fiscal sino que también hay una puerta abierta de vida útil indeterminada. Le queda duda si en los estados financieros individuales no se considera el reconocimiento del crédito mercantil cuando se

adquiere a valores razonables y se genera un mayor valor pagado de activos cuyo valor específico no son de fácil identificación.

El Dr. Rubio afirma que hay que hacer claridad, pues en la combinación de negocios pueden existir tres modalidades: 1) intercambiar activos y se adquiere activos a su valor razonable, 2) Se combinan patrimonios y 3) No sólo la combinación de patrimonios sino un mayor valor que se esta pagando en su momento. Cuando sea un mayor valor pagado de una controlante en una nueva adquirida se tiene un crédito mercantil y se tiene que reconocer. Otra cosa son los intercambios patrimoniales donde no genera ningún efecto inmediato en un crédito mercantil que se deba reconocer. La Dra. Sara ve prudente entonces modificar la diapositiva 27 donde está expreso que el crédito mercantil no se reconocerá en los estados financieros individuales, aclarando en los términos mencionados.

El Dr. John Rodríguez de Promigas dice que un tema para recomendar al CTCP es que también va a presentarse combinación de negocios en las pymes y de pronto estas compañías pueden encontrarse con altos costos, por ejemplo para establecer el valor razonable y hay que analizar si ellos estarían en capacidad de asumirlos.

El Dr. Soto comenta que le parece importante el comentario del Dr. Español en cuanto a que los grupos económicos promocionemos el uso de los estados financieros consolidados, en el tema de combinación de negocios y de adquisiciones en el exterior, debido a que los grupos de afuera prefieren ver los estados financieros consolidados, de suerte que quedaran como principales y los individuales como secundarios. El Dr. Rubio considera que para efectos de conocer la solidez financiera siempre le piden los consolidados y no los individuales porque tienen integradas todas las operaciones, a diferencia de las entidades de control que hacen énfasis en los individuales.

C) NIC 27 - Estados Financieros Separados

El Dr. Rubio presenta el objetivo y alcance de la NIC 27 – Estados Financieros Separados, que se definen como los presentados por una controladora, un inversor en una asociada o un participe en una entidad controlada de forma conjunta, en los que las inversiones se contabilizan sobre la base de la participación en el patrimonio directa y no en función de los resultados presentados y de los activos netos poseídos por la entidad en la que se ha invertido.

Se refiere a los pasos para la preparación si la decisión fue de presentar estados financieros separados y las revelaciones requeridas entre las cuales están las razones por las cuales no se presentan los estados financieros consolidados, y presenta el siguiente análisis comparativo entre las normas locales y las NIIF:

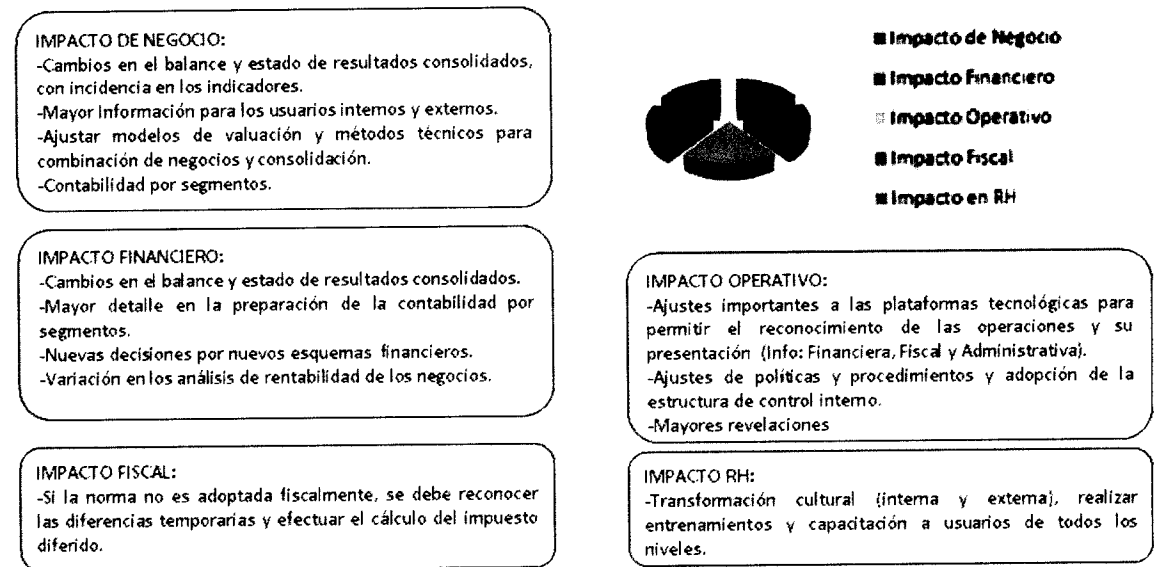
- El estado financiero separado en Colombia, contiene la aplicación del método de participación patrimonial de las subsidiarias, mientras que en NIIF son contabilizadas al costo o a su valor razonable.
- En Colombia la participación de las utilidades de las subsidiarias, es reconocida por el método de participación patrimonial en el momento de su generación, mientras que en NIIF, su reconocimiento se efectuará una vez se establezca los derechos a recibir estos dividendos.

C

De igual forma menciona los siguientes Impactos:

- Se deberán hacer ajustes al Código de Comercio, con el objeto de unificar los criterios de control bajo NIIF, así como revisar las definiciones relacionadas con entidades de cometido especial.
- Operativamente la implementación de las NIIF, afectará a los usuarios de los estados financieros, ya que estos deberán prepararse para entender la nueva forma como se presentará la información financiera.

El Dr. Rubio indica los impactos que pueden generar la aplicación de las normas NIIF 3R, NIIF 10 y NIC 27, como es costumbre en estas presentaciones, así:



Comentarios y observaciones sobre el tema

El Dr. Botero manifiesta que cuando se mira las presunciones de subordinación previstas en el Código de Comercio involucra los conceptos de control e influencia significativa para dar como una presunción de subordinación el hecho de existencia influencia significativa, esto es clave porque a la hora de aplicarlo puede generar dificultades, porque para efectos de IFRS es claramente diferente cuando se habla de control que implica una consolidación, o cuando se habla de influencia significativa bajo NIC 28 que implica un reconocimiento contable no vía consolidación, en donde se establece control conjunto, influencia significativa y control para propósitos de consolidación. Lo anterior para que en la actualización del Código de Comercio se realice una adecuada identificación y no vayan a haber dudas en su aplicación.

La Dra. Sussy Rueda agradece a Inversiones Argos la presentación realizada, la cual en su concepto muestra un análisis serio y detallado de los estándares internacionales involucrados, pero echa de menos la cuantificación de los impactos. Al respecto reitera lo expresado en anteriores oportunidades, en cuanto a la gran importancia de cuantificar en lo posible, en términos absolutos y/o relativos, los impactos que la aplicación de las NIIF puede tener en el sector empresarial.

1

Aunque reconoce que el impacto puede variar mucho de una entidad a otra, manifiesta que sería muy útil para las autoridades de regulación y supervisión que se mostraran los resultados de los análisis de impacto en las empresas que participaron en el grupo de estudio de la norma u otros casos conocidos por ellas, guardando la debida reserva acerca de las respectivas identidades. El Dr. Rubio responde que el impacto es muy difícil en cualquiera de los elementos de los estados financieros y puede llegar a aterrizar en casuísticas, por ejemplo en activos recién adquiridos que están cerca al valor razonable y los muy antiguos que pueden estar lejos de dicho valor. El Dr. Palomino manifiesta que una planta puede estar produciendo y bajo normas colombianas su valor puede ser muy pequeño e inclusive afecta los índices de productividad al no estar a su valor razonable y eso puede tener un efecto sustancial en lo operativo, en los resultados e inclusive en el impuesto de renta diferido.

La Dra. Rueda reitera que si bien conoce, como había expresado antes, los diversos factores que pueden incidir en la evaluación de los impactos de las NIIF en las empresas y la imposibilidad de generalizar los resultados individuales que se obtengan, dichos resultados pueden ser útiles para evidenciar situaciones que pueden llegar a representar un riesgo para el mercado y que en consecuencia ameritan la adopción de medidas preventivas o correctivas por parte de las autoridades competentes.

El Dr. Dennys Gutiérrez de la DIAN apoya lo dicho por la dra. Rueda y reitera que es necesario identificar los impactos cuantitativos y cualitativos de la implementación de normas internacionales. Señala que por ejemplo en un estudio de Fasecolda se determinó que las reservas se van a incrementar en un 15% y como esto es deducible tiene impacto tributario en renta para las compañías de seguros. Adicionalmente pregunta qué opinión le merece a Inversiones Argos la propuesta de que el impuesto de renta se liquide sobre estados financieros consolidados, obviamente haciendo las conciliaciones pertinentes.

El Dr. Rubio responde que conoce los dos esquemas, por ejemplo en Estados Unidos se permite la presentación de estados financieros individuales y de consolidados, pero los grupos presentan los consolidados que eliminan todos los efectos por sinergia. Expresa que en Europa en materia de impuestos se dan todas las situaciones, hay algunos casos en los cuales la base de tributación es la consolidada, aunque también se presentan los estados financieros individuales, y otros casos en los cuales la tributación es sobre éstos últimos. No obstante, aunque considera que es una propuesta razonable, es un tema complejo que debe analizarse con cuidado. Señala que es importante tener en cuenta en todo caso que la aplicación de normas internacionales va a impactar los valores en los libros de contabilidad, y consecuentemente los recaudos tributarios que tomen como base dichas cifras.

El Dr. Jaime Zuluaga del Grupo Nutresa manifiesta respecto a la cuantificación de los impactos que se debe analizar por ejemplo que la actualización a valor razonable de las plantas impacta en la adopción por primera vez en el patrimonio, pues reaparecen activos fijos que ya se habían depreciado en su totalidad contablemente y posteriormente éstos se deben volver a depreciar. Por lo anterior se tienen que cambiar los análisis y la forma de pensar, por ejemplo en no mirar tanto los resultados sino el flujo de efectivo, porque es lo que mejor refleja el valor de la empresa, etc. Al Dr. Rubio le parece importante el aporte e indica que en algunos países el deterioro es deducible de impuestos.

C

El Dr. John Rodríguez expresa que un aspecto sustancial es la credibilidad de los estados financieros por parte de los inversionistas, reguladores y demás usuarios y el riesgo especialmente para las compañías inscritas en bolsa.

El Dr. Botero expresa que es fundamental conocer el terreno que se pisa y aunque es difícil aún por entidad, es importante medir los impactos, bien puede ser a nivel sectorial o por tipo de empresas con una población representativa para tener elementos de juicio y ver hacia dónde va el tema para determinar con algún grado de certeza cuál va a ser el efecto de aplicar NIIF.

El Dr. Christian Acosta de Colsanitas pregunta si las entidades que aplican NIIF completas y las que utilizan NIIF para Pymes pueden consolidar entre ellas, si ya se encuentran homologadas tales normas y si se pueden consolidar de manera transparente? El Dr. Rubio responde que lo primero es determinar quién consolida o sub-consolida, pero en todo caso las entidades incluidas dentro de la consolidación deben tener todas políticas homologadas..

El Dr. Miguel Tique de Superfinanciera comenta que el sentido de conocer el posible impacto es prever y evaluar los efectos de la aplicación de la norma que les puede ayudar a reguladores y supervisores a tomar decisiones, entre ellas si es adopción full, observa que le preocupa que en muchas entidades, el nivel directivo desconoce cómo les va a impactar la aplicación de las normas. El Dr. Rubio comenta con base en la experiencia que lo primero sea la capacitación en el interior de la empresa hacia el área financiera, hacia la gerencia media y alta, y a las juntas directivas para que entiendan lo que están revisando, para luego pasar al tema de impactos.

El Dr. Mauricio Español expresa que a pesar de que las empresas bajo supervisión de la Superintendencia de Sociedades no están en el tema del mercado público de valores, la entidad está adelantando una consultoría y está tratando de medir impactos a nivel de macro sector y sector, por lo que extiende una invitación a consultar la página Web en donde se encuentra el II entregable junto con los anexos, incluso con información estadística de la base de datos que tiene estados financieros de casi 24.000 sociedades.

Continúa manifestando respecto de los impactos que en el sector financiero o asegurador se pueden medir los impactos con mayor fiabilidad de lo que se puede hacer en el sector real, ya que éste es supremamente heterogéneo (comercio, manufactura, construcción etc.). Señala que no solamente las empresas del mercado público de valores y el sector financiero aplicarán NIIF completas, ya que por fuera de dicho mercado se encuentran sucursales extranjeras muy grandes, e inclusive sociedades que tienen inversión extranjera directa casi del 100% que reportan al exterior bajo NIIF y otras que consolidan. También hay empresas que aplican NIIF para Pymes y seguramente pequeñas que aplican contabilidad simplificada. Indica que la idea en la consolidación es llegar a una política en donde todos aplicarán las mismas normas para reportar información. En ese sentido considera que seguramente en el direccionamiento estratégico emitido por el CTCP se deberá ir cambiando todas estas cosas.

Luego de estas intervenciones se procede resolver los interrogantes formulados por el Consejo Técnico, para lo cual el Dr. Rubio presenta las preguntas con sus respectivas respuestas:

1. *Ustedes consideran que uno o más de dichos estándares e interpretaciones, o parte de alguno de ellos, que analicen contienen requerimientos que podrían generar inconsistencias con respecto a las consideraciones requeridas por la Ley 1314 antes enunciadas?*

C

R/ A la fecha de análisis no encontramos diferencias o inconsistencias.

2. Si el CTCP decidiera no recomendar la emisión de guías de aplicación o interpretación sobre los estándares del IASB, ustedes consideran que dichas guías son necesarias para cualquiera de las NIIF emitidas, aunque parezcan innecesarias en otros países?

R/ No se sugiere la emisión de guías.

3. La aplicación de la NIIF 1 necesita de excepciones adicionales a las contempladas en dicha norma para su adopción por parte de las entidades en Colombia?

R/ Se considera que no se requiere de excepciones adicionales en la implementación por primera vez.

4. Ustedes consideran que las entidades no sean requeridas, antes de la vigencia de las NIIF en Colombia, para suministrar anticipadamente las revelaciones requeridas por cualquiera de las NIIF?

R/ Las empresas deben ser requeridas para reportes de información, con fines de medición (sin régimen sancionatorio), los cuales permitan conocer el avance en las empresas y sus impactos.

5. Ustedes consideran que en la revisión solicitada de las NIIF, contaron con material de apoyo en español entendible para sus propósitos?

R/ Se consigue material de referencia suficiente, sin embargo, en el caso de emisión de nuevas normas por el IASB, no se cuenta con traducciones oficiales disponibles rápidamente, originando el riesgo de interpretación o aplicación inadecuada de la norma.

Para terminar su exposición procede a entregar las conclusiones a la aplicación de NIIF 3, NIIF 10 y NIC 27 conforme a lo analizado en el transcurso de la reunión, así:

1. Se requerirá revisar jurídicamente los ajustes necesarios en el Código de Comercio, para incluir la nueva definición de control, posibles efectos patrimoniales, definiciones de Entidades Estructuradas y las demás que se requieran.
2. En algunos casos la NIIF 3 está complementando el marco normativo local. Esto a los Grupos empresariales apoya un manejo contable mas unificado a la realidad de sus negocios.
3. La definición de control en Colombia está alineada con lo establecido por las NIIF.
4. De acuerdo con las NIIF se deben emitir estados financieros consolidados cuando se presente situación de control, sin embargo, por regulación local pueden exigirse estados financieros separados o individuales.
5. Las NIIF consideran la consolidación de las Entidades Estructuradas (Entidades de Propósito Especial; Ejemplo: Fideicomisos), situación no contemplada en las normas colombianas.

C

6. Las compañías van tener que adaptar sus modelos financieros (incluyendo los de combinación de negocios) y los procedimientos de consolidación a las nuevas normas.
7. Se deberán revisar los criterios relacionados con la contabilización de los impuestos diferidos.
8. Se observan revelaciones más exigentes y detalladas en las normas.
9. Todos los usuarios de la información financiera bajo NIIF, deberán capacitarse para entender la nueva presentación de los estados financieros consolidados, separados e individuales incluyendo los de periodos intermedios.
10. Con el objeto de complementar la implementación de las NIIF, se deberán adaptar las políticas, el gobierno corporativo y el control interno a la nueva realidad económica.
11. Cualquier tema de interpretación deberá ser escalado por medio del CTCP directamente al IASB.
12. Se deberán revisar por parte de los organismos de control, la estructura de vigilancia y/o control que ejercerán sobre las entidades.

Expuestas las conclusiones se pregunta a los asistentes si hay alguna pregunta o comentario adicional sobre los temas presentados. No habiendo intervenciones se da por concluido este punto del orden del día.

5. Propositiones y Varios

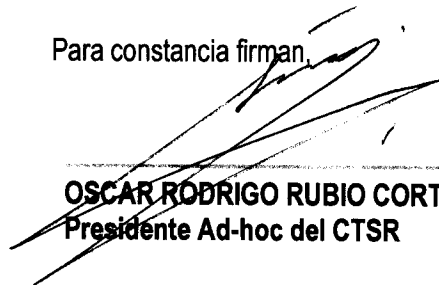
El Dr. Bernal agradece al Dr. Oscar Rubio y a los demás miembros del subcomité, en nombre del presidente, de todos los miembros y de la secretaría técnica del Comité, por la completa presentación, así como a los asistentes a la reunión por su presencia y activa participación y comunica que en la siguiente reunión se tratarán los temas: "NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo" y "NIC 11 - Contratos de Construcción.

TAREAS, LABORES O PROYECTOS PENDIENTES

Descripción	Responsable	Plazo
Envío link para consultar en la página Web de la Superintendencia el II Entregable del estudio de Impacto.	Secretaría Técnica	22 sept. 2011

No habiendo otros temas que tratar, el presidente del Comité da por terminada la reunión siendo las 12:00 m del día 21 de septiembre de 2011.

Para constancia firman,


OSCAR RODRIGO RUBIO CORTÉS
Presidente Ad-hoc del CTSR


CARLOS ARTURO BERNAL CHAPARRO
Secretario Técnico CTSR