

Prosperidad
para todos



**Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo**
República de Colombia



**Consejo Técnico de la Contaduría
Pública**

***Bases de conclusiones sobre el
documento “Propuesta de Norma
de Información Financiera para
Entidades en Liquidación”***

Noviembre de 2014

CTCP

Contenido

Introducción:	3
Propuesta de Norma del Sistema Documental Contable	3
Consideraciones generales	4
Objetivo.....	4
Marco legal de los procesos de liquidación.....	10
Capítulo 1 Ámbito De Aplicación	12
Capítulo 2 Definiciones	15
Capítulo 3 Reconocimiento Y Medición	17
Principios De Reconocimiento	18
Principio General De Reconocimiento.....	18
Reconocimiento de activos	21
Reconocimiento de pasivos	22
Reconocimiento de ingresos	22
Reconocimiento de costos y gastos	23
Principios De Medición.....	24
Principio general de medición	24
Procedimiento para determinar el valor neto de liquidación de los activos y pasivos	26
Baja En Cuentas De Los Activos.....	27
Baja En Cuentas De Los Pasivos.....	28
Capítulo 4 Principios De Revelación.....	29
Estados Financieros.....	29
Requerimientos de revelación.....	32
Capítulo 5 Reactivación De La Entidad	34
Capítulo 6 Certificación Y Dictamen	35

Introducción:

1. Las siguientes son las bases de conclusiones del documento: “Propuesta de Norma de Información Financiera para Entidades en Liquidación”, emitido para discusión pública por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (en adelante CTCP) el 23 de septiembre de 2014. Estas bases de conclusiones son producto del análisis de los comentarios recibidos sobre el documento en mención y proporcionan los fundamentos que guiaron la elaboración del documento antes mencionado, aplicable a las entidades y personas naturales clasificadas en los grupos uno, dos y tres, según el documento de Direccionamiento Estratégico del CTCP.
2. Es importante resaltar que en este documento se incluyen los comentarios que presentaron un debido sustento técnico¹; los comentarios que constituyen opiniones y que no cuentan con argumentación técnica en concepto del CTCP, fueron analizados pero solamente son presentados en este documento en los párrafos 1 a 62 en su texto original sin comentarios.

Propuesta de Norma del Sistema Documental Contable

3. Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el cronograma de trabajo referido en el numeral 4° del artículo 7° de la Ley 1314, relacionado con el proceso de convergencia, el CTCP desarrolló, en el primero y segundo semestre de 2014, actividades tendientes a la elaboración de un proyecto de Norma de Información Financiera para Entidades en Liquidación.
4. Para la elaboración de la norma se tomaron como guía, entre otros, la legislación vigente colombiana, memorias de las actas y documentos actualizados nacionales e internacionales relacionados con Información Financiera para Entidades en Liquidación.
5. Así las cosas, el pasado 23 de septiembre de 2014, el CTCP publicó para discusión pública la “Propuesta de Norma de Información Financiera para Entidades en Liquidación”. El objetivo del proyecto fue proponer al público interesado una norma, que sea adecuada a las necesidades de las entidades clasificadas en los grupos uno, dos y tres de acuerdo con el documento del Direccionamiento Estratégico de fecha diciembre 5 de 2012, elaborado por el CTCP.
6. Adicional a lo anterior, el CTCP envió comunicaciones a los organismos encargados de la política económica y a las entidades de control y vigilancia del país, a la Dian, a los integrantes de los comités del Sistema Documental Contable, de Aseguramiento, de Pequeñas y Medianas Empresas, del Sector Cooperativo, del Sector Financiero, del Sector Real, de Expertos Tributaristas y a las universidades de Antioquía, ICESI, Externado de Colombia, Cooperativa de Colombia, del Norte, a fin de conocer las recomendaciones producto del análisis del borrador del documento relacionado con la propuesta de Norma de Información Financiera para Entidades en Liquidación.
7. Sobre la propuesta antes expuesta, el CTCP recibió comentarios hasta el 31 de octubre de 2014.

Comentarios de la opinión pública sobre el documento: “Propuesta de Norma del Sistema Documental Contable”, publicado el 23 de septiembre de 2014.

¹ “...Definición de la Real Academia de la Lengua Española del término “Técnico”: Dicho de una palabra o de una expresión: Empleada exclusivamente, y con sentido 2013. distinto del vulgar, en el lenguaje propio de un arte, ciencia, oficio, etc...” para este caso las ciencias contables. <http://lema.rae.es/drae/?val=t%C3%A9cnico> consultado el 12 de agosto de

8. El CTCP recibió 14 comunicaciones relacionadas con el proyecto de norma. Todos los comentarios se pusieron a disposición de los miembros del CTCP y se difundieron a través del sitio web del CTCP www.ctcp.gov.co . Estos comentarios fueron analizados por los miembros del CTCP, quienes bajo la observancia de la Ley 1314 de 2009 generaron sus opiniones y conceptos finales, los cuales se pueden leer en los párrafos 10 a 77 de este documento.

Los siguientes son los comentarios al proyecto de norma, clasificados en el mismo orden del mismo:

Consideraciones generales

9. Los miembros del CTCP después de leer y someter a análisis la totalidad de los comentarios recibidos del público, decidieron hacer modificaciones al documento de propuesta de la norma, que aunque no están puntualmente consignadas en los comentarios recibidos, se consideraron necesarias para una mejor comprensión de la totalidad de los capítulos contenidos en borrador de la norma.

Objetivo

10. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 1 lo siguiente *“Esta norma se ha elaborado con el objetivo de proporcionar a los preparadores y a los usuarios de la información financiera de entidades que apliquen la base contable de liquidación, ya sean entidades cotizadas en bolsa, privadas, con o sin ánimo de lucro, un marco técnico normativo de información financiera para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de sus estados financieros”*.

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Con respecto al título, el cual debe ser concordante con lo señalado en el objetivo y en el ámbito de aplicación, al referirse a “entidades en liquidación” se considera que lo más apropiado es referirse a preparadores de información financiera cubriendo lo dispuesto por los nuevos marcos de referencia contable, así como a los contratos de colaboración (consorcios y uniones temporales) y los comerciantes en general. De no acogerse este comentario, será necesario que se defina el concepto de Entidad para efectos de lo dispuesto en esta norma.”²

“Innecesariamente se establece la “base contable de liquidación” (en adelante BCL) con el objeto de marcar una diferencia al concepto actual que se maneja en Colombia que es el VNR (Valor Neto Realizable). Si bien esto es un aspecto de forma y se presume que no se quiere generar confusiones con el VNR que se maneja en las NIIF, su nombre como tal es contradicho a lo largo del texto y en particular en el IN6 cuando se establece que esta base de medición también es aplicable para empresas que no están formalmente en liquidación sino cuando este proceso es inminente.”³

Respuesta CTCP

² Superintendencia de Sociedades

³ Universidad de Antioquia

El CTCP, considera que los consorcios y uniones temporales cumplen con el principio de entidad en funcionamiento ya que se considera que la entidad puede realizar sus operaciones durante un futuro predecible, ya desde su inicio se tiene clara su finalidad.

Cabe mencionar que para los grupos 1 y 3 queda derogado el Decreto 2649 de 1993 el 1 de enero de 2015 y para el grupo 2, el 1 de enero de 2016, es por ello que el término Valor Neto Realizable queda sin efecto.

11. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 2 lo siguiente *“Esta norma es necesaria por cuanto los marcos técnicos normativos vigentes, expedidos en desarrollo de la Ley 1314 de 2009, no se aplican cuando una entidad utiliza la base contable de liquidación”.*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

12. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 3 lo siguiente *“Esta norma establece un enfoque para los siguientes conceptos importantes:*
 - a. cuándo una entidad debe usar la base contable de liquidación.*
 - b. cómo se deben medir los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos cuando una entidad aplica la base contable de liquidación.*
 - c. la información que debe revelarse en los estados financieros cuando una entidad utiliza la base contable de liquidación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

13. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 4 lo siguiente *“Los estados financieros y las notas que se preparan usando la base contable de liquidación permiten a los inversionistas y a otros interesados estimar en forma más precisa cuánto podrían razonablemente esperar recuperar durante la liquidación de una entidad.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

14. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 5 lo siguiente *“La hipótesis de negocio en marcha es un principio fundamental para la preparación de estados financieros de propósito general de una entidad. Bajo este principio, se considera que una entidad puede realizar sus operaciones durante un futuro predecible, sin necesidad de ser liquidada o de cesar en sus operaciones y, por lo tanto, sus activos y pasivos son reconocidos sobre la base de que los activos serán realizados y los pasivos cancelados en el curso normal de las operaciones comerciales. Una consideración especial del concepto de negocio en marcha es que la entidad tiene los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones cuando ellas sean exigibles en el futuro predecible.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

15. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 6 lo siguiente *“A menos que la liquidación sea inminente, una entidad debe preparar sus estados financieros bajo la presunción de que continuará operando como un negocio en marcha.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Se debe aclarar y con base en lo planteado en la sección de estados financieros y revelaciones, si la BCL aplica para las empresas en “inminente” estado de liquidación, toda vez que esto cortaría los procedimientos legales definidos en Colombia para un proceso de esta naturaleza como lo es el llamamiento a acreedores y la correspondiente calificación y graduación de los pasivos de acuerdo con la prelación de créditos establecida en el Código Civil Colombiano. Además, vale la pena tener presente que la causal de disolución y liquidación por reducción del patrimonio (dificultades financieras), no opera de pleno derecho, por lo que las empresas en situación “inminente” de liquidación pueden estar precisamente trabajando en subsanar dicha causal y revertirla, con lo que, aplicar esta base contable porque un “test” así lo indica, es contraproducente con la esencia de la empresa y su lucha por permanecer en el tiempo.”⁴

16. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 7 lo siguiente “El párrafo 25 de la NIC 1 requiere que la administración haga una evaluación de la habilidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si la administración es consciente de la existencia de “incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros”. Si existen incertidumbres importantes, las responsabilidades de la administración, según la NIC 1, están limitadas a revelar tales incertidumbres; sin embargo, en esta norma no se exige que la administración revele sus consideraciones acerca de las dudas significativas que puedan surgir de tales incertidumbres sobre la habilidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, o explicar por qué esas incertidumbres pueden aportar dudas significativas, o suministrar cualquier revelación adicional relacionada con su evaluación.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Teniendo en cuenta que el proyecto de NIF está dirigido a los tres marcos normativos, no es procedente hacer referencia específica a normas (NIC 1) de un solo marco normativo, porque de ser así se debería referenciar cada uno de ellos”.⁵

17. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 8 lo siguiente “se presume automáticamente que las entidades son un negocio en marcha. Cuando las entidades están teniendo condiciones económicas difíciles o están en dificultad financiera, se requerirá una consideración cuidadosa por parte de la administración cuando haga su evaluación de negocio en marcha. Se espera que la evaluación cubra un período de por lo menos doce meses desde la fecha de aprobación de los estados financieros.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Parece contradictorio el decir que “no se presume automáticamente que las entidades son un negocio en marcha”, toda vez que la contabilidad regularmente se estructura bajo la premisa de la continuidad. La evaluación de los riesgos de continuidad queda salvada con la expresión “por lo menos”. No obstante vale la pena indicar que el período de tiempo sugerido es insuficiente para acometer una decisión de liquidación de una compañía.”⁶

“Se indica “Se espera que la evaluación cubra un período de por lo menos doce meses desde la fecha de aprobación de los estados financieros”. Los conceptos de autorización y/o aprobación de Estados Financieros apenas entran en discusión en nuestro país, por lo que en el momento en que

⁴ Universidad de Antioquia

⁵ Universidad de Antioquia

⁶ Universidad de Antioquia

se promulgue la norma debe haber claridad sobre este aspecto. en todo caso no puede ser desde la fecha de aprobación de máximo órgano social ya que son muchos los casos en los que ésta no se produce.”⁷

18. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 9 lo siguiente “La NIA 570 suministra guías en los casos en los que un auditor concluya que el uso de la presunción de negocio en marcha es apropiado, pero existe una incertidumbre importante. El Párrafo 18 de esta norma establece:

“Si el auditor concluye que la utilización de la hipótesis de negocio en marcha es adecuada, teniendo en cuenta las circunstancias, pese a la existencia de una incertidumbre material, determinará si los estados financieros:

- a. describen adecuadamente los principales hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha y los planes de la dirección para afrontar dichos hechos o dichas condiciones; y*
- b. revelan claramente que existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, y que, por tanto, aquella puede no ser capaz de realizar los activos y liquidar los pasivos en el curso normal de los negocios.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

19. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 10 lo siguiente “El párrafo 19 de la NIA570 de las NIA establece:

“Si se revela la información adecuada en los estados financieros, el auditor expresará una opinión no modificada e incluirá un párrafo de énfasis en el informe de auditoría para:

- a. destacar la existencia de una incertidumbre material en relación con el hecho o la condición que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha; y*
- b. llamar la atención sobre la nota explicativa de los estados financieros que revela lo señalado en el párrafo 18.”*

“Auditor.- En la norma se habla de Auditor, es importante precisar si las sociedades en liquidación van a requerir de un auditor adicional al contador de la entidad de liquidación, pues consideramos respetuosamente que ya hay un avance legislativo importante al eliminarse la revisoría fiscal para las sociedades en liquidación lo cual reduce gastos de administración del proceso liquidatorio, sugiriendo precisar que el contador desempeñara las funciones del auditor contempladas en la norma.”⁸

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

⁷ Superintendencia de Sociedades

⁸ Maria Claudia Echandia B

“Se menciona que la norma se dirige a “entidades que apliquen la base contable de liquidación, ya sean entidades cotizadas en bolsa; privadas o sin ánimo de lucro”, situación que amerita ser analizada y expuesta al organismo de regulación público -Contaduría General de Nación-, por cuanto la norma propuesta se genera al interior del país en el ámbito de la Ley 1314, y es necesario que el órgano de regulación público se pronuncie en relación con las entidades a su cargo, debido a que no existe en Colombia normatividad específica para los procesos liquidatarios.”⁹

“Párrafo IN 9 - IN10: En estos párrafos se hace alusión a algunas Normas Internacionales de Auditoría (NIA), teniendo en cuenta que estas normas no han sido acogidas por el marco legal colombiano implicaría un vacío jurídico en esta norma, lo cual la hace susceptible de una posible demanda por inconstitucionalidad.”¹⁰

20. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 11 lo siguiente “La norma antes mencionada requiere que el auditor asegure que los estados financieros revelan claramente que las incertidumbres importantes pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Dicha norma requiere revelaciones amplias y más específicas en los estados financieros que las establecidas en el párrafo 25 de la NIC 1, y exige que el auditor determine si los requerimientos de revelación se han cumplido adecuadamente. Sin embargo, como las normas de auditoría, a diferencia de las normas de información financiera, requieren las revelaciones antes indicadas, puede ser necesario ampliar las responsabilidades de la administración en materia de revelaciones y las del auditor, para asegurar que se han suministrado esas revelaciones.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“La referencia a la necesidad de incrementar las revelaciones de parte de la administración en un proceso de liquidación es contraria a la simpleza con la cual es planteado el tema de revelaciones en el capítulo correspondiente, en especial los párrafos 4.3 a 4.8.”¹¹

21. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 12 lo siguiente “El párrafo 17 de la NIA 570 incluye la siguiente definición de incertidumbre importante:

“(…). Existe una incertidumbre importante cuando la magnitud de su impacto potencial y la probabilidad de que ocurra son tales que, a juicio del auditor, es necesaria una adecuada revelación de información sobre la naturaleza y las implicaciones de la incertidumbre para:

- a. la presentación fiel de los estados financieros, en el caso de un marco de información financiera de imagen fiel, o*
- b. que los estados financieros no induzcan a error, en el caso de un marco de cumplimiento”.*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

⁹ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

¹⁰ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

¹¹ Universidad de Antioquia

22. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 13 lo siguiente “IN13. La administración debe realizar el plan de evaluación de negocio en marcha tan pronto como sea practicable, el cual debe conducir a decisiones sobre los procesos, procedimientos, información, análisis y otras acciones que se necesiten.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

23. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 14 lo siguiente “La evaluación por parte de la administración debe cubrir condiciones financieras, operaciones y otras condiciones. Los factores específicos que individual o colectivamente pueden generar dudas significativas sobre la presunción de negocio en marcha según el párrafo A2 de la NIA 570¹², incluye lo siguiente:

Condiciones Financieras	Operaciones	Otras
<ul style="list-style-type: none"> • Posición patrimonial neta negativa o capital de trabajo negativo. • Préstamos a plazo fijo próximos a su vencimiento sin perspectivas realistas de reembolso o renovación; o dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo. • Indicios de retirada de apoyo financiero por los acreedores. • Flujos de efectivo de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos. • Razones financieras claves desfavorables. • Pérdidas de explotación sustanciales o deterioro significativo del valor de los activos utilizados para generar flujos de efectivo. • Atrasos en los pagos de dividendos o suspensión de estos. • Incapacidad de pagar al vencimiento a los acreedores. • Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo. • Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, pasando del pago a crédito al pago al contado. • Incapacidad de obtener financiación para el desarrollo imprescindible de nuevos productos u otras inversiones esenciales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Intención de la dirección de liquidar la entidad o de cesar en sus actividades. • Salida de miembros claves de la dirección, sin sustitución. • Pérdida de un mercado importante, de uno o varios clientes claves, de una franquicia, de una licencia o de uno o varios proveedores principales. • Dificultades laborales. • Escases de suministros importantes. • Aparición de un competidor de gran éxito. 	<ul style="list-style-type: none"> • Incumplimiento de requerimientos de capital o de otros requerimientos legales. • Procedimientos legales o administrativos pendientes contra la entidad que, si prosperasen, podrían dar lugar a reclamaciones que es improbable que la entidad pueda satisfacer. • Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la entidad. • Catástrofes sin asegurar o aseguradas insuficientemente cuando se producen.
<p>La significatividad de dichos hechos o condiciones, a menudo, puede verse mitigada por otros factores. Por ejemplo, el efecto de la incapacidad de una entidad para reembolsar su deuda puede verse contrarrestado por los planes de la dirección para mantener flujos de efectivo adecuados por medios alternativos, como, por ejemplo, mediante la enajenación de activos, la renegociación de la devolución de los préstamos o la obtención de capital adicional. De forma similar, la pérdida de un proveedor principal puede mitigarse por la disponibilidad de una fuente alternativa de suministro adecuada.</p>		

¹² En http://www.aplicaciones-mcit.gov.co/ifac/ifac.php?anio_id=2009.

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“La remisión a la NIA 570 para la calificación de los riesgos de continuidad está bien en la medida que recoge gran parte de las condiciones que pueden significar inminencia de riesgo de continuidad de una compañía. No obstante se debe establecer claramente que no con estos ejemplos quedan agotados todos los factores que pueden menguar la continuidad de una empresa y que la empresa debe procurar mediante herramientas formalizadas y debidamente aprobadas, establecer los mecanismos de evaluación para que estos “test” sean lo más objetivo posibles y no vayan en contravía de los preceptos legales y causales que están establecidos en Colombia para la liquidación de empresas.”¹³

24. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 15 lo siguiente “De acuerdo con el principio de negocio en marcha y, como resultado de la evaluación antes descrita, puede considerarse que las entidades se encuentran ubicadas en alguno de los siguientes escenarios:

- a. no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar duda significativa acerca de la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha.
- b. existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos y condiciones que pueden generar duda significativa acerca de la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, pero la base de negocio en marcha continúa siendo apropiada.
- c. la base de negocio en marcha no es apropiada debido a que la entidad no tiene alternativas reales diferentes de terminar sus operaciones o liquidarse. Es en este escenario donde se aplica este marco técnico normativo.”

“Se sugiere incluir un literal adicional.

- d. No existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar duda significativa acerca de la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, pero la administración ha tomado la decisión de liquidar la entidad y el valor de sus activos o pasivos puede verse afectados significativamente.”¹⁴

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Marco legal de los procesos de liquidación

25. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 16 lo siguiente “En Colombia el proceso de liquidación de las empresas se ha desarrollado desde el punto de vista jurídico con algunas aproximaciones al tema contable, como se establece a continuación:”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

26. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 17 lo siguiente. “El Código de Comercio, en el Libro Segundo, Título I, Capítulo X, trata lo relacionado con la liquidación del patrimonio de las entidades y

¹³ Universidad de Antioquia

¹⁴ Nelson Alvarez Mejia

establece que el liquidador debe presentar al máximo órgano social, en sus reuniones ordinarias, un informe sobre el grado de avance de la liquidación de los activos y la cancelación de los pasivos, acorde con el inventario detallado elaborado en su oportunidad y que le sirve de base al liquidador para ejecutar la labor para la cual es designado por el órgano social. Tal procedimiento se debe atender cuando la entidad cesa en sus operaciones por decisión de sus asociados, situación que es conocida como proceso de liquidación voluntaria.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En el párrafo IN17, y en la extensión completa del documento cuando se haga referencia a “liquidación voluntaria” debe tenerse en cuenta que este concepto no está definido en el Código de Comercio ni en otra disposición del ordenamiento jurídico, la utilización del mismo se debe a la costumbre de hacerlo para referir las liquidaciones que acogen las normas generales consignadas en el libro segundo del Estatuto Mercantil, y que atienden la discrecionalidad de las decisiones de sus dueños, distinguiéndolas así de liquidaciones reguladas en otras leyes, como la obligatoria y la judicial.”¹⁵

27. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 18 lo siguiente “De igual manera, la Ley 222 de 1995, incorporó en el Capítulo III el concepto de liquidación obligatoria, cuyos efectos son regulados detalladamente en el artículo 151, asignándole la competencia para actuar como juez del concurso a la Superintendencia de Sociedades (Art. 90, en concordancia con el 214 de la citada ley). En cuanto a la rendición de cuentas sobre este proceso, el artículo 168 ídem ordena al liquidador presentar al final de cada período, o cuando termine su gestión, los informes de liquidación correspondientes, esto es, los estados de liquidación acompañados de sus respectivas notas, los estados financieros básicos y la memoria detallada de las actividades realizadas durante el período.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Se sugiere incorporar dentro del marco legal de los procesos de liquidación la Ley 142 de 1994 modificada por Ley 689 de 2001, que consagra al Superintendente de Servicios Públicos Domiciliarios la facultad de tomar posesión de las empresas prestadoras de servicios públicos domiciliarios, en los casos y para los efectos previstos en la Ley 142 de 1994, cuando se configure alguna de las causales contenidas en el artículo 59. De otra parte se sugiere tener en cuenta el Decreto 2555 de 2010”¹⁶

28. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 19 lo siguiente “La Ley 1116 del 2006, por la cual se establece el Régimen de Insolvencia Empresarial, en el artículo 126 derogó, a partir del 27 de junio de 2007, el Título II de la Ley 222 de 1995, relacionado con la liquidación obligatoria. Sin embargo, el artículo 117 de la mencionada ley, estableció que las liquidaciones obligatorias iniciadas durante la vigencia de la Ley 222, seguirán rigiéndose por las disposiciones de dicha ley.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

29. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 20 lo siguiente “Debe entenderse que en un contexto distinto del de negocio en marcha no tienen cabida los estados financieros básicos que se preparan de acuerdo con los marcos técnicos normativos que han sido emitidos en desarrollo de la Ley 1314 de

¹⁵ Superintendencia de Sociedades

¹⁶ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

2009, puesto que se trata de información preparada bajo otras bases contables. Por consiguiente en esta propuesta se detallan los estados financieros que serían aplicable a una entidad que no se encuentre bajo la hipótesis de negocio en marcha.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Inadecuado uso de la palabra “estados financieros básicos”, ya que en el marco de las NIIF y los tres grupos de aplicación en Colombia se habla de estados financieros de propósito general, individuales, separados o consolidados, pero no de los básicos, lo cual nos devuelve a la terminología utilizada en el Decreto 2649 de 1993.”¹⁷

30. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 21 lo siguiente “El régimen de insolvencia le asignó, como juez del concurso, la competencia a la Superintendencia de Sociedades para atender todas aquellas liquidaciones señaladas en el artículo 6º de la Ley 1116, ampliando el ámbito de aplicación, incluyendo la de personas naturales que sean comerciantes. La referida ley indica de igual manera las causales por las cuales se puede iniciar un proceso de liquidación judicial (art. 47).”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

31. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 22 lo siguiente “Quién actúe como liquidador de la entidad, estará obligado a elaborar y presentar al juez del concurso el inventario de los bienes y derechos de la entidad, (art. 48), así como presentar su informe de rendición de cuentas de la gestión realizada durante el proceso (art. 65).”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

32. El proyecto de norma propone en el párrafo IN 23 lo siguiente “El Estatuto Orgánico del Sistema Financiero en el Capítulo III establece el proceso de liquidación forzosa administrativa de las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual tiene como finalidad “la realización de los activos y el pago gradual y rápido del pasivo externo a cargo de la respectiva entidad hasta la concurrencia de sus activos, preservando la igualdad entre los acreedores sin perjuicio de las disposiciones legales que confieren privilegios de exclusión y preferencia a determinada clase de créditos”. (Art. 293)”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Capítulo 1 Ámbito De Aplicación

33. El proyecto de norma propone en el párrafo 1.1 lo siguiente “La base contable de liquidación deberá ser aplicada por las personas naturales o jurídicas que de acuerdo con la ley estén obligadas a llevar contabilidad, y que se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones: a) liquidación obligatoria; b) liquidación judicial, c) liquidación forzosa administrativa y d) liquidación voluntaria. “

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Un gran número de empresas se crean dentro de algunos grupos económicos y principalmente en empresas de familia para cumplir algún fin específico, normalmente la obtención de beneficios

¹⁷ Universidad de Antioquia

tributarios. Cumplido el objetivo o por cambio normativo es posible que dichas empresas, aunque aun operando como negocio en marcha, ingresen en un estado de inoperatividad o simplemente se tenga la intención de terminarlas, reestructurarlas o fusionarlas con otras.

Consideramos que deberían darse lineamientos igualmente para estas empresas en cuanto a si en dichas circunstancias se deben presentar los estados financieros sobre el principio de negocio en marcha o bajo el principio de empresas en liquidación. Particularmente, porque en muchos casos lo único que se hace es traspasar activos y pasivos a otras empresas del grupo económico.

Al respecto sugerimos indicar igualmente en estas circunstancias la aplicación del principio de base de liquidación aunque posiblemente no se tengan los mismos efectos en la medición de los activos y pasivos de una empresa en un proceso de liquidación obligatorio.”¹⁸

“Las diferentes situaciones incluidas en el numeral 1.1 están muy enfocadas a figuras jurídicas. Se sugiere plantearlas de forma más genérica que permita su adaptación fácil y aplicabilidad si se presentan nuevos desarrollos jurídicos que introduzcan alguna nueva forma de liquidación. Por ejemplo, indicar que aplica en cualquier proceso liquidatorio iniciado formalmente por decisión de autoridad competente o por voluntad propia, pero con el cumplimiento de los requisitos legales.”¹⁹

“Las normas van dirigidas a personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad en (i) liquidación obligatoria, (ii) Liquidación Judicial (iii) Liquidación Forzosa Administrativa y (iv) Liquidación Voluntaria. Consideramos importante precisar que dentro de las liquidaciones judiciales hay dos modalidades. (i) la liquidación por adjudicación prevista en el artículo 37 de la Ley 1116 de 2006, la cual se produce cuando no se presentó el acuerdo de reorganización dentro del término legal o no fue confirmado por la Superintendencia de Sociedades como Juez del Concurso y (ii) la Liquidación Judicial, por las causales del artículo 47 de la ley 1116 de 2006, precisando que en la primera no hay etapa de venta de activos solo adjudicación de los mismos, en cambio en la segunda si hay etapa de venta directa de los activos de dos meses, y aquello que el liquidador no logra realizar es adjudicado a los acreedores en el orden de prelación legal.”²⁰

“Entidad de vida limitada.- En nuestro sentir la norma propuesta debe aplicarse a todo tipo de liquidaciones de personas naturales comerciantes y sociedades comerciales de cualquier tipo societario, aún aquellas con termino corto de duración, pues en la práctica muchas sociedades no amplían el termino de duración de la sociedad, en la oportunidad legal y se ven sometidas a una disolución de la compañía, declarada por la Cámara de Comercio por vencimiento del termino de duración, debiendo en consecuencia, adelantar el proceso liquidatorio, sin excepciones, bajo las mismas reglas para todas.”²¹

“Este párrafo contradice el IN6 que explica el principio de negocio en marcha. Así mismo y como se ha venido anotando a lo largo del presente documento de análisis, la aplicación de la BCL antes del inicio formal de la liquidación, si bien se ajusta a la esencia sobre la forma, se considera inadecuado, ya que no se ajusta a los requerimientos del ordenamiento legal colombiano, ya que se estaría cambiando la base de medición y de presentación de la información a los distintos usuarios de la misma, en especial los acreedores, con lo que a manera de ejemplo un proveedor que ordinariamente y previo a la

¹⁸ Nelson Alvarez Mejia

¹⁹ Nelson Alvarez Mejia

²⁰ Maria Claudia Echandia B

²¹ Maria Claudia Echandia B

liquidación es un pasivo corriente y de proximidad en el pago, en el proceso de liquidación y aplicando la BCL de manera integral quedaría al final como uno de los últimos acreedores toda vez que hace parte de los denominados créditos quirografarios.”²²

“Acorde con lo dispuesto en el artículo 6 del Decreto 27851 de 2008 debe incluirse el concepto “Liquidación por adjudicación”, así como los procesos de intervención con fines de liquidación según lo preceptuado en el Decreto 4333 de 2008. Ahora bien en el curso de los últimos años la misma evolución de los negocios ha dado lugar a crear estas modalidades, razón por la cual recomendamos que no se circunscriba únicamente a estas sino incluir la opción que pueda dar lugar a cualquier tipo de denominación en el futuro. Por la misma razón debe eliminarse la liquidación obligatoria y tenerse en cuenta que esta normatividad sólo puede tener efectos prospectivos, que no generen traumatismo en los procesos que se encuentren en curso al momento de la promulgación de la norma, para ello esta Superintendencia propuso la siguiente redacción:

“Transición. Los procesos liquidatorios que se están tramitando a la entrada en vigencia del presente decreto, seguirán rigiéndose por las disposiciones que venían aplicando.”²³

34. El proyecto de norma propone en el párrafo 1.2 lo siguiente “Una entidad también preparará sus estados financieros de acuerdo con los requerimientos de esta norma cuando su liquidación sea inminente. La liquidación de una entidad es inminente cuando ocurre alguna de las siguientes situaciones:
- a. un plan de liquidación ha sido aprobado por la persona o personas con la autoridad para hacer obligatorio el plan, y es remota la probabilidad de que ocurra en el futuro alguna de las siguientes situaciones: 1) que otras partes impidan la ejecución del plan (por ejemplo, accionistas o acreedores de la entidad), y 2) que la entidad retornará a su estado de negocio en marcha.
 - b. un plan para liquidación es impuesto por otras circunstancias (por ejemplo quiebra involuntaria), y es remota la posibilidad de que la entidad retornará a su estado de negocio en marcha.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En el numeral 1.2 se sugiere incluir un literal adicional que de cuenta de decisiones de liquidación, aunque no se cuente con un plan formal de liquidación”²⁴.

“Liquidación inminente.- El proyecto considera que los estados financieros usando la base contable de liquidación deben prepararse cuando la liquidación es inminente. El Diccionario de la real academia define inminente: próximo a ocurrir o a suceder, por lo cual con todo respeto, consideramos que los estados financieros usando la base contable, en nuestro sentir, debería aplicarse al ocurrir uno cualquiera de los siguientes eventos: (i) la declaratoria voluntaria de la disolución de la compañía, con la consecuente liquidación de la misma, o (ii) la apertura del proceso liquidatorio judicial, o (iii) la declaratoria de la disolución administrativa, lo cual además de evitar interpretaciones operará al ocurrir el hecho real y concreto de la disolución y/o liquidación de la compañía y no antes de que se produzca.”²⁵

²² Universidad de Antioquia

²³ Superintendencia de Sociedades

²⁴ Nelson Alvarez Mejia

²⁵ Maria Claudia Echandia B

“Es necesario definir el concepto de plan de liquidación y su contenido, además de precisar quién será el encargado de su aprobación.”²⁶

35. El proyecto de norma propone en el párrafo 1.3 lo siguiente “Las Entidades con vidas estatutarias limitadas deben considerar que su liquidación es inminente solamente cuando las actividades de la administración estén restringidas sustancialmente a realizar aquellas actividades necesarias para llevar a cabo el plan de liquidación de la entidad. Por lo tanto, una entidad con una vida limitada estatutariamente no debe aplicar la base contable de liquidación a menos que el plan aprobado de liquidación difiera del plan que fue especificado en los documentos de constitución de la entidad. Para ello, la entidad debe considerar todos los hechos y circunstancias relevantes.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Consideramos que cuando haya un plan de liquidación independiente del origen del mismo o que difiera o no del plan inicial, la realidad económica será diferente al de un negocio en marcha y por tanto debería aplicarse la base de liquidación”²⁷.

“Una vez más debemos llamar la atención sobre lo manifestado en el numeral precedente. Adicionalmente el contenido de este numeral puede dar lugar a varias interpretaciones, una de ellas es que hace referencia a todo tipo de entidad que tiene establecido el término de duración y que en adelante deberán incluir un plan de liquidación que se activará al concluir dicho término, otra es que se hace referencia a las Entidades de Cometido Específico constituidas para ejecutar ciertas actividades específicas en un determinado tiempo, si es este último caso deberá incluirse la aclaración correspondiente.”²⁸

Capítulo 2 Definiciones

36. El proyecto de norma propone en el párrafo 2.1 lo siguiente “Los siguientes términos que se utilizan en esta norma deben entenderse en el sentido de las definiciones que a continuación se especifican:

Base contable de causación o devengo: Es aquella mediante la cual los ingresos y los gastos son identificados con períodos específicos de tiempo, tales como un mes o un año, y son reconocidos como incurridos, junto con los activos o pasivos adquiridos, sin tener en cuenta la fecha de recibo o pago de efectivo. Esto es, los hechos económicos son reconocidos en el período en el cual se realizan y no solamente cuando se ha recibido o pagado el efectivo o su equivalente.

Base contable de liquidación: Es aquella mediante la cual los activos y pasivos se miden por el valor estimado de dinero u otras contraprestaciones que una entidad espera recibir por sus activos o espera pagar por sus obligaciones. La base contable de liquidación también requiere la causación de los gastos e ingresos futuros a ser incurridos o realizados durante el curso de la liquidación de una entidad, tales como gastos laborales e ingresos por intereses.

²⁶ Superintendencia de Sociedades

²⁷ Nelson Alvarez Mejia

²⁸ Superintendencia de Sociedades

Disolución: Es el acto jurídico a través del cual una entidad suspende el desarrollo de su actividad social y entra en el proceso para finiquitar su operación y llegar a la liquidación final o efectuar una transformación social que implica su desaparición jurídica. La disolución puede derivarse de las causales establecidas en los estatutos sociales o en los requerimientos legales.

Estado de los activos netos en liquidación: Es un estado que presenta los activos netos disponibles de una entidad que usa la base contable de liquidación para su distribución a los inversionistas y a otros reclamantes al final del período de reporte.

Estado de cambios en los activos netos en liquidación: Es un estado que presenta los cambios durante el período en los activos netos disponibles para distribución a los inversionistas y a otros reclamantes durante la liquidación de una entidad.

Estado de flujos de efectivo de la entidad en liquidación. Es un estado que muestra las entradas y salidas de efectivo de una entidad que usa la base contable de liquidación. Dependiendo de su origen, los flujos de efectivo de una entidad en liquidación podrían ser agrupados en actividades de operación, inversión o financiación.

Estado de operaciones de la entidad en liquidación: Es un estado que muestra los ingresos y gastos ocurridos durante el período, y los cambios de valor de los activos y pasivos de la una entidad que usa la base contable de liquidación.

Insolvencia: Es la condición de un negocio al que no le es posible pagar sus deudas cuando ellas son exigibles en el curso ordinario de las operaciones, y/o que tiene pasivos que exceden el valor total de los activos, cuando ambos son evaluados a sus valores económicos.

Liquidación: Es la etapa siguiente a la disolución de la entidad en la cual se procede a la cancelación de todos los pasivos y a la distribución de los posibles remanentes, decretándose en esta etapa la liquidación de la entidad.

Reestructuración: Se refiere a la realización de un cambio interno drástico o fundamental que altera las relaciones entre los diferentes componentes o elementos de una entidad. Se denomina acuerdo de reestructuración a la convención que se celebra a favor de una o varias empresas, con el objeto de corregir deficiencias que presenten en su capacidad de operación y para atender obligaciones pecuniarias, de manera que tales empresas puedan recuperarse dentro del plazo y en las condiciones que se hayan previsto en los acuerdos.

Riesgo de liquidez: El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Valor de liquidación de un activo: Es el valor estimado de efectivo u otra contraprestación que una entidad espera obtener por la venta o disposición de un activo al llevar a cabo su plan de liquidación.

Valor de liquidación de un pasivo: Es el valor no descontado de efectivo o equivalentes de efectivo que una entidad espera pagar para liquidar o ser exonerado del pasivo en un proceso de liquidación.

Valor neto de liquidación de un activo: Es el valor estimado de efectivo u otra contraprestación que una entidad espera obtener por la venta o disposición de un activo al llevar a cabo su plan de liquidación, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para realizar la venta.

Valor neto de liquidación de un pasivo: Es el valor no descontado de efectivo o equivalentes de efectivo más los costos estimados necesarios en que se incurriría para liquidar o ser exonerado del pasivo en un proceso de liquidación.

Valor razonable: Es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En la anterior definiciones se sugiere evaluar el término “no descontado” ya que en algunos casos el valor del pasivo debería ser el valor presente neto de una obligación “descontada” utilizando una tasa de intereses de referencia. Esto podría ser requerido en obligaciones de pago futuro como por ejemplo obligaciones laborales y pensiones, entre otras.”²⁹

“En el párrafo 2.1 se define como valor neto de medición el valor no descontado y en el párrafo 3.12 se establece que “Los activos y pasivos de una entidad que aplique la base contable de liquidación deben ser medidos por su valor neto de liquidación”. Considerando que se pueden originar circunstancias en las que el proceso de liquidación no se realice en el corto plazo sino a mediano plazo; pudiese ser relevante la medición a valor presente, con base en la fecha estimada de liquidación; en cuyo caso, se debería considerar la medición al valor presente y su actualización por el paso del tiempo.

En el párrafo 2.1. se debería incluir la definición de pasivos contingentes, cuyo término se utiliza en el requerimiento del párrafo 3.8.

En el párrafo 2.1 se establece que “Dependiendo de su origen, los flujos de efectivo de una entidad en liquidación podrían ser agrupados en actividades de operación, inversión o financiación”³⁰

“En el párrafo 2.1 se establece una clasificación opcional para la preparación del estado de flujos de efectivo, entre actividades de operación, inversión o financiación y estas actividades no serían apropiadas para entidades en liquidación. Esta situación afectaría la comparabilidad de estados financieros entre las diferentes entidades que usen la base contable de liquidación. Se debería establecer requerimientos de presentación y clasificación. Pej., Sería relevante presentar la clasificación de actividades de liquidación de activos y pasivos y de administración del proceso de liquidación

Incorporar en el capítulo 2 la definición de afirmaciones implícitas y explícitas en los estados financieros, utilizado en el párrafo 6.1

Incorporar en el capítulo 2 la definición de datos observables y no observables, considerando las definiciones en la NIIF 13, en concordancia con los requerimientos de revelación propuestos en la respuesta a la pregunta 3.”³¹

“El valor neto de un pasivo de la liquidación, con todo respeto consideramos que debería ser el valor a capital de cada obligación adeudada exigible por la entidad en liquidación; lo cual es claro en temas concursales, en los cuales se califican, gradúan y pagan los valores a capital más sanciones y los intereses se postergan; en efecto el pago de intereses se produce una vez cancelado el total del

²⁹ Nelson Alvarez Mejia

³⁰ Sergio Botero Parra

³¹ Sergio Botero Parra

capital de todos los órdenes legales, situación justa para la prenda general de acreedores, dado que en la realidad en los procesos liquidatarios el activo es insuficiente para honrar la totalidad del pasivo a capital, menos aún llega al pago de intereses.”³²

“Es excesivo el uso de la palabra “estimados, estimaciones”. Se debe matizar este término, ya que una liquidación demanda rigurosidad y no admite estimaciones infundadas. Si bien más adelante fue aclarado este tema no sobra enunciarlo, toda vez que hoy en Colombia se evitan las estimaciones en la liquidación y los VNR (BCL) se determinan mediante estudios técnicos que soportan adecuadamente los VNR de los activos y pasivos.

La definición “Estado de los activos netos en liquidación” es bastante inadecuada porque explícitamente está haciendo referencia a la presentación del patrimonio de la entidad, lo cual como se muestra más adelante no es cierto. En primer lugar, se debería conservar el Inventario del Patrimonio Social para el inicio de la liquidación y el Estado de Situación Financiera de la entidad en liquidación para la presentación del Balance General durante el proceso de liquidación. Esta definición y el formato posterior no coinciden y no obedecen a la realidad y a la necesidad de las empresas y sus usuarios cuando está en liquidación.

En la definición del Estado de Flujos de Efectivo de la entidad en liquidación se considera impropio plantear la clasificación de los flujos en operación, inversión y financiación. Así como en el “Estado de operaciones” que bien se puede llamar Estado de Resultados de la entidad en liquidación, no es procedente clasificar los ingresos, costos y gastos por función ni naturaleza, en los flujos de efectivo no procede su clasificación. Esta situación se debe a que cuando inicia el proceso de liquidación “cambia” el objeto social de la empresa y éste consiste en realizar la Liquidación.

Al respecto de la definición de “Liquidación”, falta incluir el primer paso y es: la venta, realización y/o disposición de los activos, con lo cual se procede posteriormente al pago de los pasivos y la distribución del remanente cuando aplica.

En la definición de “Riesgo de liquidez” no se deberían considerar sólo los pasivos financieros sino todos.”³³

“En la definición de “**Estado de los activos netos en liquidación y Estado de cambios en los activos netos en liquidación**”, consideramos que debe hacerse referencia a términos que son ampliamente conocidos en nuestro medio como acreedores y socios, en lugar de inversionistas y otros reclamantes durante la liquidación.”³⁴

Capítulo 3 Reconocimiento Y Medición

Principios De Reconocimiento

Principio General De Reconocimiento

37. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.1 lo siguiente “La entidad deberá reconocer todos sus activos y pasivos, incluyendo aquellos que no habían sido reconocidos al aplicar la base contable de empresa en marcha.”

³² Maria Claudia Echandia B

³³ Universidad de Antioquia

³⁴ Superintendencia de Sociedades

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Aunque puede entenderse el espíritu de esta norma, se podría leer entre líneas que al utilizar la base contable de empresa en marcha pueda ser posible no incluir todos los activos y pasivos a que hubiera lugar. Bajo la base contable de empresa en marcha todo activo y todo pasivo que cumpla con los criterios de reconocimiento deberían estar contabilizados.

Tal vez una redacción diferente podría evitar la confusión. Por ejemplo, podríamos sugerir algo como “La entidad deberá reconocer activos y pasivos que no necesariamente cumplen la totalidad de los criterios de reconocimiento previstos en la base contable de empresa en marcha” y sugeriríamos quizás también en algún aparte del documento incluir algunos ejemplos de esta situación.”³⁵

38. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.2 lo siguiente “Una entidad que utilice la base contable de liquidación deberá reconocer, en forma prospectiva desde la fecha inicial de liquidación, todos los gastos, ingresos y cambios en el valor de sus activos y pasivos, bien sean de carácter monetario y no monetario, que serán incurridos o realizados durante el proceso de liquidación de la entidad.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En este otro principio general de reconocimiento consideramos que en una empresa con base contable de liquidación el principio de conservadurismo debe ser aplicado en su máxima expresión, por lo cual no vemos completamente lógico el incluir el reconocimiento de ingresos no causados”³⁶.

“Sobre el particular, es importante definir el significado de **reconocimiento prospectivo** y establecer guías de aplicación; considerando que podría dar lugar a diferentes interpretaciones en su aplicación, teniendo en cuenta que sería diferente su significado y aplicación entre las entidades que aplican la base contable de liquidación y las que aplican el marco técnico normativo de los Grupos 1 y 2.”³⁷

“Principio para medir activos y pasivos.- Base Contable de liquidación.- La definición parte del presupuesto que los activos y pasivos se miden por el valor estimado de los dineros o contraprestaciones que la entidad en liquidación espera recibir.

Consideramos respetuosamente que el valor estimado debería ser el valor avaluado de los activos por peritos evaluadores inscritos en las listas de la Superintendencia de Sociedades y/o de la Superintendencia de Industria y Comercio, esto para no entrar en las discusiones de quien estima ese valor de activos y pasivos, los socios en las liquidaciones voluntarias? El Juez en las judiciales?, lo cual, a su vez permitirá al liquidador de todo tipo de liquidaciones tener un valor mínimo de realización de los activos de la entidad en liquidación, máxime si de conformidad con el artículo 64 del Decreto 2649 de 1993, toda sociedad debe tener avalúos de sus activos cada tres (3) años, precisión que a nuestro juicio impide que se estime el valor que pudiera convenir a un grupo particular de acreedores o de terceros, y permitirá al liquidador realizar los bienes a valor del mercado, esto porque el valor de los

³⁵ Nelson Alvarez Mejia

³⁶ Nelson Alvarez Mejia

³⁷ Sergio Botero Parra

activos, inmuebles, maquinaria y equipo, marcas, etc., de una sociedad en liquidación no tiene por qué ser menor que el que posea una sociedad en marcha, es una concepción que debe cambiarse, no por el hecho que una sociedad esté en liquidación implica automáticamente que sus activos no valen, por el contrario, en nuestro sentir, el liquidador debe buscar precios de mercado que permitan la mejor y mayor realización de los activos de tal manera que se logre honrar la mayor cantidad de acreencias en los órdenes de prelación legal y si dichos activos no se realizan en la etapa de venta directa, se adjudican, por ese valor valorado a los acreedores, procedimiento regulado para procesos concursales, no para liquidaciones voluntarias.

El proyecto parte de la base que la entidad en liquidación va a recibir dineros y/o contraprestaciones y en muchos casos no recibe ni lo uno, o recibe solo una parte por venta de activos y los restantes activos, acaban adjudicándose a los acreedores en el orden de prelación legal, por lo cual en nuestro sentir, la norma no es suficiente, pues creemos que la base más cercana a la realidad operacional de los procesos liquidatorios es que los activos y pasivos se estimen por su valoración, independientemente que dicho valor sea o no recibido por la entidad en liquidación.”³⁸

“Se presenta una nueva contradicción cuando se dice: “.en forma prospectiva desde la fecha inicial de la liquidación,...”.

Esta citación representa una contradicción, toda vez que indica como la BCL aplica desde el inicio de la liquidación y no desde que se evalúe la inminencia de la liquidación o se tenga el plan de liquidación como se comentó anteriormente.”³⁹

“Resulta complejo reconocer, en forma prospectiva, desde la fecha inicial de liquidación, todos los gastos, ingresos y cambios en el valor de los sus activos y pasivos, bien sean de carácter monetario y no monetario, que serán incurridos o realizados durante el proceso de liquidación de la entidad, teniendo en cuenta que al inicio de un proceso liquidatorio hay hechos y circunstancias desconocidas que se pueden presentar o que siendo conocidas no se pueden medir fiablemente. Adicionalmente deben prevalecer los criterios de reconocimiento para cada uno de los conceptos.”⁴⁰

39. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.3 lo siguiente *“El efecto de los cambios en el valor de los activos y pasivos se presentará en el estado de cambios en los activos netos en liquidación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Tiene el mismo efecto plantear los ajustes con cargo al Estado de cambios en los activos netos en liquidación, a que estos ajustes fueran directamente contra los resultados (operaciones) de la empresa.”⁴¹

40. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.4 lo siguiente *“En la contabilidad, la entidad que cambie su base contable de empresa en marcha por la base contable de liquidación, ajustará contra su patrimonio (ganancias o pérdidas acumuladas) el efecto inicial resultante de este cambio de base.”*

³⁸ Maria Claudia Echandia B

³⁹ Universidad de Antioquia

⁴⁰ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

⁴¹ Universidad de Antioquia

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Consideramos acertado el tratamiento para llegar a un estado inicial de patrimonio neto que nos permita mostrar desde el inicio el patrimonio neto, no obstante sugerimos que el rubro al que se lleven todos los ajustes iniciales se denomine “ajustes al patrimonio liquidable”⁴²

Reconocimiento de activos

41. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.5 lo siguiente *“Una entidad que use la base contable de liquidación reconocerá todos sus activos por el valor neto que espera recibir por su disposición o venta. Los activos de la entidad están representados por todas las partidas que se espera vender o liquidar, o usar para cancelar los pasivos en el proceso de liquidación, siempre que se considere que tales elementos generarán un flujo de ingresos para la entidad.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Creemos que reconocer activos que bajo norma de negocio en marcha no se habían reconocido sin que realmente se haya realizado el ingreso por su venta puede resultar en prácticas indeseadas. Nosotros proponemos que el reconocimiento se haga sólo cuando se realicen. A cambio, creemos que una buena revelación sobre tales activos, incluyendo su probable valor de realización estimado, puede suplir lo que se espera de la aplicación de esta norma⁴³”.

“Sería importante en nuestro sentir, determinar el procedimiento para que un socio o accionista pueda ceder un intangible a la entidad en liquidación, pues es bastante usual que las marcas no forman parte de la contabilidad de las compañías, no están valorizadas ni activadas en la contabilidad de la empresa, sino que están a nombre de alguno (s) de los socios o accionistas, por ende, por fuera de la masa liquidatoria, podría pensarse que dicha transferencia se hiciera, como un acto sin cuantía, por un documento notariado que no generara el pago de impuesto por donación o de derechos de inscripción de la cesión ante la Superintendencia de Industria y Comercio, lo cual incentivaría la incorporación de activos a la masa liquidatoria para honrar la prenda general de acreedores, previo avalúo de los evaluadores de la Superintendencia de esos intangibles.”⁴⁴

42. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.6 lo siguiente *“Una entidad que use la base contable de liquidación también reconocerá dentro de sus activos, otros activos no reconocidos previamente en sus estados financieros, siempre y cuando cumplan con los criterios para su reconocimiento como activos y se espere que sean vendidos en el proceso de liquidación o utilizados para cancelar los pasivos de la entidad (por ejemplo, marcas y patentes).”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

⁴² Superintendencia de Sociedades

⁴³ Instituto Nacional de Contadores Públicos

⁴⁴ Maria Claudia Echandia B

Reconocimiento de pasivos

43. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.7 lo siguiente *“Una entidad que use la base contable de liquidación continuará aplicando los principios de reconocimiento de los pasivos, contenidos en los marcos técnicos normativos de los Grupos 1, 2 y 3. Los pasivos no serán remedidos para reflejar acciones anticipadas que la entidad considere podrían exonerarla de sus obligaciones.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En la medición de algunos pasivos, consideramos no siempre posible utilizar el mismo marco normativo previsto para una base de empresa en marcha ya que las bases de medición pueden cambiar cuando se piensa en su liquidación. Por ejemplo, los pasivos por pensiones de jubilación tienen un valor de liquidación normalmente superior al valor estimado de pensión que se incluye en los estados financieros ya que para los mismos debería pensarse en un esquema de normalización pensional con una entidad externa. Tratándose de obligaciones financieras podrían existir cláusulas de pago anticipado que impongan obligaciones o penalidades ante un evento de esta naturaleza. Si se tienen operaciones con instrumentos financieros su medición normal sobre la base de empresa en marcha y su base de liquidación también puede diferir. En resumen, consideramos prudente revisar este criterio para la medición de los pasivos”.⁴⁵

“Este principio es general al ser referido a los marcos técnicos normativos y podría dar lugar a diferentes interpretaciones en su aplicación; por lo tanto, sería conveniente precisar en la norma los criterios de reconocimiento y referenciar a la excepción que se menciona en el párrafo 3.8 sobre pasivos contingentes.”⁴⁶

“Al final del párrafo se indica “Los pasivos no serán remedidos para reflejar acciones anticipadas que la entidad considere podrían exonerarla de sus obligaciones.” Expresión que puede sugerir que se hace referencia a la prelación o castigo de pasivos previo a la calificación, razón por la cual sugerimos que se haga una redacción más clara.”⁴⁷

44. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.8 lo siguiente *“Una entidad que use la base contable de liquidación reconocerá todos sus pasivos, incluyendo los pasivos no registrados previamente en sus estados financieros, siempre que estos cumplan con los criterios para su reconocimiento. Los pasivos contingentes serán reconocidos siempre que exista una medición fiable y una base razonable para su estimación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Reconocimiento de ingresos

⁴⁵ Nelson Alvarez Mejia

⁴⁶ Sergio Botero Parra

⁴⁷ Superintendencia de Sociedades

45. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.9 lo siguiente *“Una entidad que use la base contable de liquidación deberá reconocer los ingresos estimados que espera ganar (por ejemplo, los ingresos de órdenes pendientes que la entidad espera cumplir o recibir durante la liquidación) hasta el final de su liquidación, siempre y cuando exista una medición fiable y una base razonable para su estimación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Reconocer todos los ingresos que se espera ganar y todos los gastos que se espera incurrir hasta la liquidación puede resultar en prácticas demasiado diversas y muy especulativas. Nosotros creemos que los ingresos sólo deben reconocerse cuando se realicen las actividades que los generen o transcurra el tiempo de utilización de los activos que generen el ingreso. Nosotros creemos que el reconocimiento de pasivos y gastos de las normas que aplican negocios en marcha son suficientes para reflejar de manera oportuna gastos y pasivos.”⁴⁸

“Para el caso de los ingresos en una empresa en liquidación consideramos que deberían registrarse únicamente los efectivamente realizados y no los potenciales.”⁴⁹

“Precisar los ingresos y gastos de liquidación que se reconocen durante el período de liquidación, especificando claramente en los párrafos 3.9, 3.10 y 3.11 los ingresos y gastos que se deben reconocer al inicio del proceso de liquidación y los que se reconocen posteriormente durante el proceso de liquidación, incluyendo guías de aplicación.”⁵⁰

Reconocimiento de costos y gastos

46. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.10 lo siguiente *“Una entidad que aplique la base contable de liquidación deberá reconocer por su valor nominal, todos los costos y gastos estimados que espera incurrir durante el período de su liquidación (por ejemplo, los gastos de nómina, gastos legales, los gastos de conservación de los activos), siempre y cuando exista una medición fiable y una base razonable para su estimación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

47. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.11 lo siguiente *“Una entidad que aplique la base contable de liquidación reconocerá los costos estimados de terminación y disposición de sus activos así como los costos estimados de liquidación de sus pasivos por su valor nominal. Estas partidas no serán objeto de descuento y se mostrarán por separado del valor de liquidación de los activos y pasivos.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En nuestro sentir, sería importante determinar que si un acreedor manifiesta por escrito a la entidad en liquidación renunciar a su acreencia, la misma se da por pagada y por ende descontada del valor de la acreencia total adeudada, esto porque en la práctica cuando llegamos a la etapa de adjudicación y se está adjudicando una parte en dinero efectivo, otra en inmuebles, otra en

⁴⁸ Instituto Nacional de Contadores Públicos

⁴⁹ Nelson Alvarez Mejia

⁵⁰ Sergio Botero Parra

corporales y otra en intangibles, el acreedor puede decidir que recibe solo el efectivo y renuncia a lo demás, hecho plenamente regulado para procesos concursales pero no para las liquidaciones voluntarias y sería importante que quedara para todos los procesos liquidatorios”⁵¹

“Finalmente, algunos de los preparadores de la información financiera les llamó la atención que el párrafo 3.11 NO considere el efecto financiero, cuando en la práctica estos procesos suelen tener un periodo de liquidación superior a un año.”⁵²

Principios De Medición

Principio general de medición

48. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.12 lo siguiente *“Los activos y pasivos de una entidad que aplique la base contable de liquidación deben ser medidos por su valor neto de liquidación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Se contradicen en la medición de los pasivos. El primer párrafo plantea qué se debe hacer de acuerdo con cada marco normativo y el 3.12 indica (cómo debe ser) que se mide al valor neto de liquidación o la denominada BCL que se plantea en esta propuesta.

Se reitera que la medición debe hacerse para los activos y pasivos a la denominada BCL o lo que es lo mismo VNR actual, es decir, valor neto de liquidación.”⁵³

49. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.13 lo siguiente *“Una entidad que aplique la base contable de liquidación medirá sus activos de tal forma que reflejen el importe neto estimado de efectivo u otras contraprestaciones que espera obtener por la venta o disposición de esos activos al llevar a cabo su plan de liquidación. En algunos casos el valor razonable puede aproximarse al valor que una entidad que usa la base contable de liquidación espera obtener por sus activos; sin embargo, no se debe presumir que esto aplica para todos los activos debido a que no es factible que su venta o disposición se haga en condiciones normales.”*

“Considerando que se pueden presentar casos en los que se use el valor razonable para la medición de activos, según el párrafo 3.13, establecer los requerimientos mínimos de medición que deben ser aplicados, manteniendo la esencia de los principios contables fundamentales de la NIIF 13, aunque simplificándolos.”⁵⁴

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

50. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.14 lo siguiente *“Una entidad que aplique la base contable de liquidación medirá sus pasivos de tal forma que reflejen el importe estimado de efectivo u*

⁵¹ Maria Claudia Echandia B

⁵² Asobancaria

⁵³ Universidad de Antioquia

⁵⁴ Sergio Botero Parra

otras contraprestaciones que espera pagar por la liquidación de sus pasivos al llevar a cabo su plan de liquidación. La entidad deberá ajustar sus pasivos para reflejar los cambios en las presunciones que se derivan de las decisiones de la entidad al liquidar sus pasivos (por ejemplo, la fecha de los pagos). “

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En el numeral 3.14 se menciona a modo de ejemplo la consideración de las fechas de pago, lo que supondría la medición de valores descontados, ratificando nuestra observación a la deficiencia de “Valor de liquidación de un pasivo”⁵⁵

51. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.15 lo siguiente *“A menos que la entidad sea legalmente exonerada de tener que pagar un pasivo, una entidad no podrá remedir los pasivos para reflejar anticipadamente situaciones futuras en las que estime será exonerada de las obligaciones ya sea judicialmente o por decisión de los acreedores.”*
52. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.16 lo siguiente *“En cada fecha de cierre, la entidad que aplique la base contable de liquidación deberá remedir sus activos y pasivos a su valor neto de liquidación. Los activos y pasivos reconocidos, los costos de terminación y disposición de sus activos, los costos de liquidación de los pasivos, los ingresos y otros gastos estimados serán ajustados al cierre de cada período, para reflejar los cambios de valor, desde la fecha del reporte anterior.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Los ajustes se deberían hacer directamente contra los resultados y no contra el patrimonio, toda vez que es una consecuencia y un hecho del proceso de liquidación en el cual se han ido cambiando las circunstancias particulares de la empresa.”⁵⁶

“Es necesario advertir que en el caso del actual régimen de liquidación judicial el valor de los activos que son objeto de valuación una vez aprobada y/o autorizado no pueden ser objeto de . De igual forma ocurre con los pasivos que se presentan en orden de prelación de pagos luego de su graduación y calificación.”⁵⁷

“En cuanto a este principio general de medición que indica “en cada fecha de cierre deberá remedir sus activos y pasivos”, en el caso particular de los activos fijos de las empresas de servicios públicos domiciliarios en liquidación, los cuales representan el rubro más alto dentro del total de los activos, dar cumplimiento a una remediación en cada fecha de cierre generaría un esfuerzo desproporcionado, incurriendo en costos de los cuales no se obtendrá ningún beneficio, por lo anterior se sugiere que esta remediación solamente se exija en casos en los cuales haya evidencia objetiva de cambio significativo o material en su valor neto de liquidación. De acuerdo con las normas actuales relacionadas con procesos liquidatarios, para determinar el valor de un activo, se requiere realizar un avalúo que posteriormente se publica, y su realización no puede ser inferior al 90% de ese avalúo, se

⁵⁵ Nelson Álvarez Mejía

⁵⁶ Universidad de Antioquia

⁵⁷ Superintendencia de Sociedades

sugiere que la norma precise la forma como se articula la remediación contable con dicho valor de realización.”⁵⁸

Procedimiento para determinar el valor neto de liquidación de los activos y pasivos

53. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.17 lo siguiente *“El valor neto de liquidación de los activos y pasivos se calculará con base en la información más confiable con que cuente la entidad, deduciendo al valor de liquidación de los activos los costos y gastos estimados para su terminación y disposición, y adicionando al valor de liquidación de los pasivos los gastos estimados que serán necesarios para liquidar o ser exonerado de las obligaciones.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En cuanto al procedimiento para determinar el valor neto de liquidación de los activos y pasivos, en el que se menciona que este valor “...se calculará con base en la información más confiable con que cuente la entidad deduciendo al valor de liquidación de los activos los costos y gastos estimados para su terminación y disposición...” Se sugiere:

- *Ampliar el término “más confiable”, si bien las IFRS están fundamentadas en principios y no en reglas, determinar la confiabilidad de la información da lugar a juicios e interpretaciones altamente subjetivas que pueden llegar a afectar la determinación de ese valor.*
- *Establecer cuál es el tratamiento de las diferencias que se generan entre las estimaciones del valor neto de liquidación el que se realiza o liquida, es decir que se haga explícito su tratamiento.*
- *El párrafo “...deduciendo al valor de liquidación de los activos los costos y gastos estimados para su terminación y disposición...”, no es lo suficientemente claro y por su redacción se presta a múltiples interpretaciones.”⁵⁹*

54. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.18 lo siguiente *“El valor de liquidación de los activos y pasivos será objeto de revisión y ajuste periódico, por los efectos de factores tales como el estado de conservación y sus nuevos valores estimados de liquidación. Para cada período el estado de cambios en los activos netos de la liquidación deberá mostrar los cambios de valor de los activos y pasivos, comparando las cifras del período actual con las cifras del período inmediatamente anterior.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

55. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.19 lo siguiente *“Cuando una entidad aplique la base contable de liquidación, el valor de mercado de sus activos en condiciones normales, en muchos casos no corresponde al valor de liquidación, en el entendido de que el mercado castiga el valor de los activos, dada la nueva situación en que se encuentre la entidad, por lo que este efecto deberá tenerse en cuenta en el momento de la medición de los activos.”*

⁵⁸ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

⁵⁹ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Modificar la expresión “valor de mercado” usada en el párrafo 3.19, por “valor razonable” o Incorporar su definición en el capítulo 2.”⁶⁰

56. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.20 lo siguiente *“El valor (precio) que el vendedor aceptaría en una venta forzosa, de una entidad que aplique la base contable de liquidación, debe reflejar circunstancias particulares más que las propias de un hipotético vendedor dispuesto a vender. Por esta razón, la entidad no presumirá que el importe estimado de efectivo o las contraprestaciones que espera recibir sean iguales al valor razonable, en todos los casos. Sin embargo, en algunos casos el valor razonable podría aproximarse al valor de liquidación de los activos, que la entidad espera recibir.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

57. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.21 lo siguiente *“Los activos intangibles no reconocidos previamente en la contabilidad, que se consideren fuente de recursos para la entidad, tales como marcas, patentes, derechos en fideicomisos, derechos sobre bienes en arrendamientos financieros, diseños, concesiones, franquicias, ventajas comerciales, listas de clientes, cuotas de mercado, canales de distribución, etc., serán reconocidos en el estado de los activos netos en liquidación, siempre que puedan ser medidos de forma fiable, sean plenamente identificables, y existan opciones reales de venta u opciones de ser utilizados para extinguir las obligaciones.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Sugerimos revisar los ejemplos incluidos en este párrafo ya que algunos de dichos activos deberían estar ya reconocidos en los estados financieros por ejemplo, las marcas compradas, los costos de las patentes, los derechos en fideicomisos que no entenderíamos que no estuvieran reconocidos en los estados financieros al igual que los derechos sobre bienes en arrendamientos financieros”⁶¹.

58. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.22 lo siguiente *“Se entiende que hay opciones reales de venta cuando existen compradores interesados con los que se ha avanzado de manera significativa en las negociaciones para la venta de los activos.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Baja En Cuentas De Los Activos

59. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.23 lo siguiente *“Una entidad que aplique la base contable de liquidación dará de baja en cuenta sus activos en la fecha de su disposición, siempre que en esta fecha se cumplan todos los siguientes requisitos:*

⁶⁰ Sergio Botero Parra

⁶¹ Nelson Alvarez Mejia

- a. *la entidad haya transferido al comprador todos los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los activos;*
- b. *la entidad no conserve para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo de los bienes;*
- c. *el importe de los ingresos o contraprestaciones recibidas pueden ser medidos con fiabilidad;*
- d. *sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y*
- e. *los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

- 60. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.24 lo siguiente *“La baja en cuentas también procede cuando la entidad no espere obtener beneficios económicos del activo, cuando se disponga por otra vía o cuando no sea posible su venta, después de realizados todos los esfuerzos posibles para su disposición.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Baja En Cuentas De Los Pasivos

- 61. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.25 lo siguiente *“Una entidad que aplique la base contable liquidación dará de baja en cuenta sus pasivos si, y solo si, cuando la deuda haya sido extinguida. Un pasivo ha sido extinguido si se cumple con cualquiera de las siguientes condiciones:*
 - a. *El deudor paga al acreedor su obligación. Los pagos al acreedor podrían incluir lo siguiente:*
 - 1. *entrega de dinero*
 - 2. *entrega de otros activos financieros o no financieros*
 - 3. *entrega de mercancías o servicios*
 - b. *El deudor es exonerado de la deuda, ya sea judicialmente o directamente por el acreedor.”*

“Consideramos importante precisar que en los procesos de liquidación Concursales, el auto de apertura del proceso liquidatorio constituye la fecha de terminación de todos los contratos laborales, terminación que se configura, sin justa causa, por lo cual, da lugar al pago de las indemnizaciones respectivas como gastos de administración de la liquidación, este procedimiento no está previsto para sociedades en liquidación voluntaria, considerando que debería operar las mismas reglas de la liquidación Judicial en el procesos concursales, siendo claro, por lo menos en las liquidaciones judiciales que en los procesos de liquidación no habrá gastos por concepto de personal vinculado en nómina.”⁶²

⁶² Maria Claudia Echandia B

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

*“En la baja en cuenta de pasivos, se sugiere tener presente el contenido del artículo 1625 del Código Civil Colombiano, que trata de extinguir las obligaciones.”*⁶³

62. El proyecto de norma propone en el párrafo 3.26 lo siguiente *“Si un acreedor exonera a un deudor como deudor principal con la condición de que un tercero asuma la obligación, este hecho extingue el pasivo a cargo del deudor original.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Capítulo 4 Principios De Revelación

Estados Financieros

63. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.1 lo siguiente *“Sin perjuicio de que para cumplir disposiciones legales la entidad deba preparar otros informes, tales como el estado de inventario y otros informes de propósito especial, una entidad que usa la base contable de liquidación deberá presentar los siguientes estados financieros:*

- a. Estado de los activos netos en liquidación: Es un estado en el que se presentan todos los activos y pasivos de la entidad por su valor neto de liquidación.*
- b. Estado de cambios en los activos netos en liquidación: Es un estado que presenta los cambios ocurridos en los activos y pasivos durante el período sobre el que se informa.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

*“Estado de los activos netos en liquidación: hace mención a que “Es un estado que presenta los activos netos disponibles de una entidad que usa la base contable de liquidación para su distribución a los inversionistas y a otros reclamantes al final del periodo de reporte”. situación frente a la cual se considera necesario incluir a los NO RECLAMANTES, teniendo en cuenta el tratamiento del pasivo cierto no reclamado (PACINORE) excluido de la masa liquidatoria, los cuales también recibirían pago de acuerdo al resultado de realización de los activos (Remanentes) según la prelación de pagos o créditos establecidos en la ley.”*⁶⁴

*“Se sugiere que la norma establezca que los pasivos se clasifique en el orden de prelación de créditos definidos en el código de comercio, situación que favorece el entendimiento de los estados financieros”*⁶⁵

64. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.2 lo siguiente *“Si la entidad lo considera relevante y conveniente, además de los estados financieros indicados en el párrafo anterior, podrá presentar un estado de flujos de efectivo y un estado de operaciones de la entidad en liquidación. En este último*

⁶³ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

⁶⁴ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

⁶⁵ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

caso las partidas de ingresos y gastos, que concilian el saldo inicial y final de los activos netos, no se discriminan en el estado de cambios en los activos netos en liquidación.

- a. Estado de flujos de efectivo de la entidad en liquidación. Es un estado que muestra las entradas y salidas de efectivo de una entidad que usa la base contable de liquidación. Dependiendo de su origen, los flujos de efectivo de la entidad podrían ser agrupados en actividades de operación, inversión o financiación.*
- b. Estado de operaciones de la entidad en liquidación: Es un estado que muestra los ingresos y gastos ocurridos durante el período, y los efectos de los cambios de valor de los activos y pasivos, de la entidad que usa la base contable de liquidación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Manifestamos no estar de acuerdo en no exigir la presentación del Estado de Resultados (operaciones) y el Estado de Flujos de Efectivo. Estos dos estados financieros están interrelacionados y el segundo en particular es determinante en un proceso de liquidación, puesto que recoge la gestión y la evolución de la compañía para generar efectivo (realización de activos) y para pagar los pasivos de conformidad con el ordenamiento legal. No se debe dejar optativa la presentación de estos dos estados financieros.”⁶⁶

Aunque el estado de flujos de efectivo no es obligatorio, consideramos que el ejemplo proporcionado en el cual los flujos se clasifican como en las compañías en las cuales se aplica el principio de negocio en marcha no es adecuado por cuanto una compañía en liquidación sólo debe efectuar actividades tendientes a su liquidación. Este estado, si se presentara, debería presentar los flujos provenientes de realizar activos y otros flujos y flujos usados en liquidar pasivos y devoluciones a los propietarios.⁶⁷

“Para evitar prácticas divergentes en las entidades que aplicarían la base contable de liquidación, y considerando su importancia, la presentación de estos estados financieros debería ser obligatoria.

Armonizar o estandarizar la denominación de estados financieros: estado de operaciones de la entidad en liquidación, según el párrafo 4.2 y estado de resultado, según el párrafo 4.9.d”⁶⁸

“Numerales 4.1 y 4.2 Se tiene en cuenta la propuesta que efectuó esta Superintendencia en el sentido que desde la misma denominación de los Estados Financieros los usuarios advirtieran que las sociedades en liquidación deben aplicar un marco de referencia diferente al de las sociedades en marcha.

No obstante lo anterior es necesario insistir sobre lo que indicamos en las diferentes reuniones con el grupo de trabajo del CTCP y que se consignó en nuestra propuesta, ya que ésta se originó en un trabajo juicioso de la Entidad por parte de un grupo interdisciplinario con suficiente experiencia en estos procesos concursales, de tal forma que no consideramos que deba incluirse el “**El Estado de Operaciones de la Entidad en liquidación**”, cuando la sociedad cesó en sus actividades y por ello ya no debería mostrar el resultado de sus operaciones acorde con lo señalado en el artículo 222 del Código de Comercio², esto no debería ser así ni siquiera en los casos excepcionales en que se debe

⁶⁶ Universidad de Antioquia

⁶⁷ Instituto Nacional de Contadores Públicos

⁶⁸ Sergio Botero Parra

autorizar la operación por un tiempo determinado, en la mayoría a través de contratos de maquila, cuando se prueba que es necesario hacerlo para poder enajenar los activos como unidad de empresa. De igual forma no es procedente ni de utilidad conservar el “**Estado de Flujo de Efectivo de la Entidad en liquidación**”, ya que por lo consignado en el párrafo precedente no pueden mantenerse de forma permanente en este proceso actividades de operación y menos de financiación y/o inversión. Por último y antes de transcribir algunos apartes de nuestra propuesta original, de la cual pedimos se vuelva a tener en consideración, se llama la atención sobre la importancia de incluir dentro de la propuesta la obligación de preparar y presentar, por una sola vez al inicio de la liquidación, el estado de inventario del patrimonio social, al cual hace referencia el Estatuto mercantil y las disposiciones vigentes que refieren la insolvencia:

La propuesta de esta Superintendencia, con relación a los estados financieros que deben utilizarse dentro de un proceso de liquidación, es la siguiente:

- a. Estado de Inventario.*
- b. Estado de Patrimonio Neto.*
- c. Estado de Variación Patrimonial.*
- d. Estado de Movimientos del Efectivo.*

Definiciones.

Estado de Inventario. Es aquel que debe elaborarse, dentro del término legal, mediante la comprobación con detalle de la existencia de cada una de las partidas que componen el activo y el pasivo.

Estado de Patrimonio Neto. Estado financiero que presenta el valor neto de realización de los activos y el valor de las obligaciones. El valor residual de los activos del ente económico después de deducir sus pasivos, se denomina Patrimonio el cual está conformado por dos rubros a saber:

El Pasivo Interno agrega los saldos de las cuentas del patrimonio del ente que se registraban antes de entrar en liquidación, como son, entre otras, capital, reservas, utilidades, y este saldo permanecerá inmodificable durante todo el proceso.

Ajuste al patrimonio liquidable es la contrapartida de los aumentos o disminuciones del activo o pasivo, entre otros conceptos, por efecto del avalúo de activos o la calificación y graduación de créditos y reconocimiento de gastos de administración, la cual debe abrirse en los auxiliares que se consideren necesarios hasta identificar los terceros correspondientes.

Estado de Variación Patrimonial. Estado financiero que refleja los cambios ocurridos en el patrimonio del ente en liquidación durante el período que se informa, reflejados en los incrementos o disminuciones del activo o pasivo.

Estado de Movimientos del Efectivo (caja). Estado que refleja la entrada y salida de efectivo como resultado de la realización de activos y la cancelación de los pasivos.⁶⁹

65. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.3 lo siguiente “Las notas a los estados financieros son parte integral de los estados financieros de una entidad que use la base contable de liquidación; estas deben presentar información detallada de los componentes de los estados financieros. Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en los estados financieros de una entidad que usa la base contable de liquidación.

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

66. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.4 lo siguiente “El estado de los activos netos en liquidación, en la fecha de inicio de la liquidación, no se presentará de forma comparativa con el estado

⁶⁹ Superintendencia de Sociedades

de situación financiera anterior, que ha sido elaborado sobre la base contable de empresa en marcha.“

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

67. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.5 lo siguiente *“Como información adicional, la entidad presentará una conciliación entre los saldos del estado inicial de los activos netos en liquidación y los saldos del último balance preparado sobre la base contable de empresa en marcha. En la contabilidad la entidad que cambie su base contable de empresa en marcha por la base contable de liquidación, ajustará contra su patrimonio (utilidades o pérdidas acumuladas) el efecto inicial resultante de este cambio de base.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

*“Se debería hacer referencia al Estado de Situación Financiera y no al Balance General.”*⁷⁰

68. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.6 lo siguiente *“La entidad que use la base contable de liquidación deberá preparar estados financieros por lo menos una vez al año. Otras disposiciones legales o necesidades específicas de la entidad podrían requerir la preparación y presentación de estados financieros de periodos intermedios.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

Requerimientos de revelación

69. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.7 lo siguiente *“Una entidad que usa la base contable de liquidación deberá efectuar todas las revelaciones que sean relevantes para el entendimiento del estado de los activos netos en liquidación y del estado de cambios en los activos netos en liquidación. Las revelaciones deberán contener información acerca del valor del efectivo u otras contraprestaciones que la entidad espera recibir, y los valores que la entidad está obligada a pagar, o espera pagar, durante el proceso de la liquidación.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

70. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.8 lo siguiente *“Como mínimo, una entidad revelará todo lo siguiente cuando prepare estados financieros usando la base contable de liquidación:*
- a. una declaración que indique que los estados financieros han sido preparados usando la base contable de liquidación, incluyendo los hechos y circunstancias que rodean la adopción de esta base y la determinación por parte de la entidad de que la liquidación es inminente.*
 - b. una descripción del plan de liquidación de la entidad, incluyendo una descripción de cada uno de los siguientes aspectos:*
 - 1. la forma mediante la cual se espera disponer de los activos y otros elementos que no habían sido reconocidos previamente como activos (ejemplo, marcas y patentes).*

⁷⁰ Universidad de Antioquia

2. *la forma mediante la cual espera cancelar los pasivos.*
3. *la fecha esperada en la cual la entidad espera completar la liquidación.*
- c. *Las mediciones requeridas cuando se use la base contable de liquidación requieren del uso de estimaciones. Por lo tanto, la entidad debe revelar los métodos y presunciones significativas usadas para medir los activos y los pasivos, incluyendo cualesquier cambios subsiguientes a dichos métodos y presunciones y el tipo y valor de los costos e ingresos acumulados, incluyendo el período de tiempo de la acumulación.*
- d. *El tipo y valor de los costos, gastos e ingresos causados en el estado de los activos netos en liquidación y el período sobre el cual dichos costos y gastos se espera pagar o los ingresos se espera realizar.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Se observa una contradicción con el párrafo 4.4., toda vez que se habla nuevamente de la inminencia de la liquidación cuando se pide que los estados financieros se apliquen al inicio de la liquidación (como debería ser).”⁷¹

71. El proyecto de norma propone en el párrafo 4.9 lo siguiente “La entidad que aplique la base contable de liquidación también tendrá en cuenta lo siguiente para la revelación de sus activos y pasivos:
 - a. los activos que deban ser devueltos en especie a los propietarios de la entidad se deben registrar por separado.
 - b. los pasivos se deben clasificar por su orden de prelación de pago legal.
 - c. los activos se clasificarán teniendo en cuenta su naturaleza y liquidez. La presentación corriente/no corriente no es adecuada para una entidad que aplique la base contable de liquidación.
 - d. las partidas del estado del resultado de una entidad que aplique la base contable de liquidación se clasificarán por su naturaleza.
 - e. salvo por el estado de los activos netos de la liquidación al inicio de la liquidación, los estados financieros de una entidad que use la base contable de liquidación deberán presentarse de forma comparativa e incluir por lo menos las cifras de un período anterior.”

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“En el Anexo 1 del Capítulo 6 para el modelo de los estados financieros sería relevante presentar un ejemplo con información comparativa según los requerimientos del párrafo 4.9.e., para un período terminado en la fecha de cierre de estados financieros, al 31 de diciembre, ya que el modelo presentado al 31 de marzo podría dar lugar a entender que se trata de un estado financiero intermedio, cuyos requerimientos normativos no se incluyen en la norma. Adicionalmente, usar fecha de corte para el estado de activos netos en liquidación en vez de “período comprendido...”.⁷²

“Revelaciones Adicionales.- Consideramos que la norma es insuficiente y debe revelar: (i) el detalle de las acreencias insolutas, pues las mismas deben seguir apareciendo en alguna parte del estado financiero, así sea en cuentas de orden, pues lo cierto es que tales obligaciones no pueden

⁷¹ Universidad de Antioquia

⁷² Sergio Botero Parra

simplemente desaparecer. y (ii) Debe reflejarse en el estado financiero, el valor de pretensiones de los procesos en curso promovidos por la entidad en liquidación, pues al momento de recibirse estos nuevos recursos por una sociedad liquidada, se permite al liquidador reabrir el proceso liquidatorio y adjudicar esos nuevos activos a los acreedores insolutos, en el orden de prelación legal.”⁷³

“Este párrafo desconoce en los activos aquellos que están en garantía de obligaciones y que si bien pueden ser líquidos, se deben identificar y clasificar de manera independiente. Los activos se presentan en liquidación atendiendo a: activos a devolver a socios, activos en garantía y activos libres, en cuyo caso aplica la presentación de acuerdo con el enfoque o grado de liquidez. En ningún caso aplica la clasificación corriente y no corriente.

Numeral (e). En el primer período de la liquidación de una entidad, no aplica la solicitud de estados financieros de liquidación comparativos. Es improcedente esta solicitud.”⁷⁴

Capítulo 5 Reactivación De La Entidad

72. El proyecto de norma propone en el párrafo 5.1 lo siguiente *“Cuando una entidad modifique su base contable de liquidación y sea viable su reactivación como una empresa en marcha, ya sea por la celebración de un concordato dentro de una liquidación obligatoria, o un acuerdo de reorganización en un proceso de liquidación judicial, sus activos y pasivos deberán ser medidos sobre la base de empresa en marcha, considerando los valores registrados en los libros antes de haber aplicado la base contable de liquidación. Para este efecto, deberán tenerse en cuenta los cambios ocurridos por amortización, depreciación o deterioro de los activos, o por ajustes a los activos y pasivos, que resultan de utilizar las bases contables requeridas por el marco técnico normativo correspondiente, y siempre que pueda comprobarse que el valor ajustado de los activos no excede su importe recuperable derivado de su uso o venta, y que el valor de los pasivos no sea inferior a su valor razonable.*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Sugerimos evaluar la conveniencia en relación al costo beneficio de la aplicación retroactiva en la medición para el apartado de la reactivación de la empresa. No se considera que una vez iniciado el pago del pasivo interno (patrimonio) no pueda darse la reactivación de la sociedad”⁷⁵

“Para los casos en que se presente esta situación, resultaría impracticable cuando ha transcurrido mucho tiempo desde el inicio del proceso de liquidación, generando un esfuerzo desproporcionado para el cálculo de:

- a. Utilidades, pérdidas o cambios en el valor cuando la empresa maneja grandes volúmenes de activos o pasivos. Por ejemplo cuentas por cobrar o propiedad planta y equipo en el sector de Servicios Públicos Domiciliarios donde el cálculo del Valor razonable puede resultar complejo y costoso mucho más si se hace de forma retrospectiva, inventarios en empresas del sector real, entre otros.
- b. Cálculo de los impuestos diferidos”⁷⁶

⁷³ Maria Claudia Echandia B

⁷⁴ Universidad de Antioquia

⁷⁵ Universidad de Antioquia

⁷⁶ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

73. El proyecto de norma propone en el párrafo 5.2 lo siguiente *“El ajuste neto resultante afectará la subcuenta del patrimonio (utilidades o pérdidas acumuladas) que fue afectada originalmente cuando la entidad hizo el cambio de la base de empresa en marcha a la base contable de liquidación.*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Consideramos adecuado incluir directrices adicionales sobre el proceso de transición máxime cuando el cambio se de en un período intermedio y deban presentarse por ejemplo el estado de resultados y el estado de operaciones. Se presentan los dos por el período que corresponda?, un consolidado?”⁷⁷

“Numeral 5.2. Se pregunta si el registro que afecta la subcuenta del patrimonio será considerada para causal de disolución o tendrá algún clasificación especial que evite sea considerada como una utilidad susceptible de repartirse.”⁷⁸

Capítulo 6 Certificación y Dictamen

74. El proyecto de norma propone en el párrafo 6.1 lo siguiente *“El liquidador y el contador público bajo cuya responsabilidad se hubieren preparado los estados financieros de la liquidación serán responsables de su certificación. La certificación consiste en declarar que han verificado previamente las afirmaciones implícitas y explícitas contenidas en ellos.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

75. El proyecto de norma propone en el párrafo 6.2 lo siguiente *“Los estados financieros de una entidad que aplique la base contable de liquidación deben ser dictaminados por el revisor fiscal, cuando la entidad haya estado obligada a tener revisor fiscal, o si media solicitud de autoridad competente, siempre y cuando este órgano de fiscalización se encuentre en ejercicio de sus funciones.”*

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

76. Las respuestas a las preguntas

1. La norma propuesta requiere que una entidad prepare sus estados financieros usando la base contable de liquidación cuando su liquidación es inminente, como se define en esta norma. ¿La norma propuesta acerca de cuándo una entidad debería aplicar la base contable de liquidación es apropiada y operacional? ¿Si, no, Por qué? Explique

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

⁷⁷ Nelson Alvarez Mejia

⁷⁸ Superintendencia de Sociedades

“La respuesta es **SI**, se considera apropiado que, desde el mismo momento en que los preparadores consideren que no se puede continuar como negocio en marcha y que la sociedad no tendrá en el futuro más que transitar a su liquidación, preparen y presenten información sobre esta base sin esperar cumplir con otras formalidades legales.”⁷⁹

“La norma propuesta sería aplicable en situaciones limitadas a compañías en liquidación o liquidación inminente cuyos inversionistas no deban consolidarlas o aplicarles el método de participación patrimonial bajo las NIF del grupo 1 o 2, toda vez que en esos casos debe haber aplicación uniforme de las normas y políticas. Para estos inversionistas, los activos y pasivos de la compañía en liquidación serían grupos de activos y pasivos disponibles para la venta que si bien no están definidos en el decreto 3022 de 2013, por guía se aplicaría lo indicado en las NIF del grupo 1. Desde este ángulo vemos que esta norma no sería operacional en estos casos por cuanto implicaría ajustes adicionales para poder cumplir con las NIF del grupo 1 y 2. En nuestro entendimiento una entidad controladora que no esté en liquidación ni en liquidación inminente pero que tenga inversiones en compañías controladas o asociadas que si lo estén no entrarían en el grupo a quienes les aplica esta norma”⁸⁰.

“Mi repuesta es *Si- Porque* que la norma reúne uno de los requisitos “base contable”; no obstante podría ser más apropiada en liquidaciones judiciales; en intervenciones para liquidación; liquidaciones por adjudicación, donde generalmente existe una etapa de calificación, graduación y aprobación del inventario de activos y pasivos con participación de acreedores en audiencias públicas. En las liquidaciones voluntarias y obligatorias debería la información financiera ser publicada a los usuarios interesados; porque hay liquidaciones que dejan información financiera en las memorias de las actas que son registradas en las cámaras de comercio.”⁸¹

“Considero que es adecuada la definición, sin embargo se debería excluir la liquidación de entidades en las cuales los bienes no van a ser vendidos sino únicamente devueltos a los socios de la entidad o los bienes pasaran a otras sociedades pertenecientes al grupo económico al cual pertenecen.

La razón de lo anterior se debe que existen entidades que se liquidan, pero solo en su parte jurídica, pero el negocio es conservado por parte de los socios o por el grupo económico al cual pertenece la entidad en liquidación, en estos casos la entidad en liquidación debería seguir utilizando las NIIF, debido que aunque va a liquidar sus operaciones, el negocio como tal sería desarrollado por otra entidad y lo que se va a liquidar es la estructura jurídica y no el negocio que venía desarrollando la entidad”⁸².

“No es apropiada, ya que si es inminente la liquidación en concepto de la administración, es factible que el máximo órgano social (tratándose de liquidación voluntaria) o la entidad de vigilancia (Superintendencia) no lo acoja; igualmente, la inminencia de la liquidación puede ser resuelta vía procesos de reorganización (la misma Ley 1116 de 2006 lo contempla en su artículo 66). Lo que si es necesario incluir en el párrafo 18 de la norma NIC1 es que la ADMINISTRACIÓN no solo se debe limitar a revelar la incertidumbre sino que debe obligatoriamente revelar las consideraciones.

⁷⁹ Superintendencia de Sociedades

⁸⁰ Instituto Nacional de Contadores Públicos

⁸¹ Ozias Cárdenas Álvarez

⁸² Leonardo Varón García

A propósito, esta tarea de revelar las consideraciones a través de un Auditor (párrafo 25 norma NIA 570), como se subsana en las empresas que no están obligadas a tener revisoría fiscal? ”⁸³

“Sí. La norma incluye requerimientos claros acerca de cuándo se aplica la base contable de liquidación. No obstante, es importante desarrollar guías adicionales, particularmente para la aplicación del principio de liquidación inminente, establecido en el párrafo 1.2.”⁸⁴

“Sí, efectivamente la norma propuesta es apropiada y operacional. Se encuentra en línea con lo dispuesto actualmente.”⁸⁵

“Es apropiado el momento de aplicación de la norma propuesta, sin embargo no es operacional en los aspectos anteriormente argumentados.”⁸⁶

“Estamos de acuerdo con que una entidad prepare sus estados financieros sobre una base contable de liquidación, ya que este proporciona a los usuarios de la información estimar en forma más precisa cuanto podrían razonablemente esperar y recuperar durante la liquidación de una entidad, por medio de la información adicional que la entidad debe suministrar en el reconocimiento de activos y pasivos que no fueron aplicados cuando el negocio estaba en marcha.”⁸⁷

2. La norma propuesta incluye un principio para medir los activos y pasivos, ingresos, costos y gastos, de una entidad que usa la base contable de liquidación. ¿La norma propuesta sobre cómo preparar estados financieros usando la base contable de liquidación es suficiente y operacional? ¿Sí, no, Por qué? Explique

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“La respuesta es **SI**, se considera que como principio puede ser suficiente pero una vez promulgada es necesario elaborar y publicar guías técnicas que orienten su aplicación.”⁸⁸

“No. La norma no es suficiente. Si la norma fuese expedida sin considerar nuestros comentarios iniciales, creemos que debe existir guía adicional sobre qué activos, pasivos, ingresos y gastos deben reconocerse y sobre cómo estimar sus valores y los tiempos de reconocimiento”⁸⁹.

“No me parece adecuada, porque si bien se establece que la entidad no debe aplicar las NIIF en estos casos (así lo menciona la normativa internacional) la guía no es explícita en nada en cuanto al modelo contable a utilizar, por ejemplo en mi concepto la entidad debe aplicar las NIIF y NIIF para PYMES, según corresponda, con las siguientes modificaciones:

La política de medición de activos y pasivos debe basarse en lo siguiente:

⁸³ Octavio Restrepo Castaño

⁸⁴ Sergio Botero Parra

⁸⁵ Asobancaria

⁸⁶ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

⁸⁷ Superintendencia de Subsidio Familiar

⁸⁸ Superintendencia de Sociedades

⁸⁹ Instituto Nacional de Contadores Públicos

Activos, por el menor valor entre su costo y su valor neto de realización, no es deseable que una entidad en liquidación reconozca una ganancia por valorización de los activos, pero si es adecuado que reconozca un deterioro cuando el costo del activo supere el valor neto de realización del mismo. La definición del valor neto de realización debe ser acorde con lo expresado en la norma de inventarios.

Pasivos, por el valor probable de pago al tercero, aplicando como criterio de probabilidad lo definido en la norma de provisiones.

Creería que una entidad en liquidación debe aplicar su normativa respectiva pero aplicando los siguientes cambios en sus políticas contables:

- Presentación de estados financieros, incluir únicamente la expresión “en liquidación” y declarar en la nota a los estados financieros que la entidad no cumple con la hipótesis de negocio en marcha, así como si la liquidación se trata únicamente de la liquidación jurídica de la sociedad, pero que el negocio sería desarrollado por los socios de la entidad o por otra entidad perteneciente al mismo grupo económico.
- Inventarios, ninguna modificación.
- Estado de flujos de efectivo, ninguna modificación.
- Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables, la entidad debe modificar sus políticas contables por lo indicado en la presente normativa y en especial con aquella de mantener los activos por el menor valor entre su costo y su valor neto de realización, los cambios deben aplicarse prospectivamente afectando los resultados de la entidad en el futuro.
- Hechos ocurridos con posterioridad al periodo sobre el que se informa, ninguna modificación.
- Ingresos, ninguna modificación.
- Impuestos diferidos, ninguna modificación, salvo que en los activos por impuestos diferidos debe realizarse una evaluación de su recuperabilidad en el corto plazo.
- Propiedad, planta y equipo, se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos.
- Contratos de arrendamiento, sin modificación alguna.
- Beneficios a los empleados, los pasivos se deben medir de acuerdo con la norma de provisiones.
- Subvenciones del gobierno, sin cambios.
- Variaciones del tipo de cambio de la moneda extranjera, sin cambios.
- Costos de préstamos, no se permite la capitalización de intereses, por lo que en adelante deben reconocerse al resultado del periodo.
- Partes relacionadas, sin cambios.
- Estados financieros separados, las inversiones en subordinadas, asociadas y negocios conjuntos se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos.
- Inversiones en asociadas, las inversiones en asociadas en los estados financieros consolidados se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos.
- Economías hiperinflacionarias, una entidad en liquidación no debe usar esta normativa.
- Instrumentos financieros, los instrumentos financieros deben reconocerse por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos, salvo por aquellos instrumentos de deuda que devenguen intereses, los cuales se medirán al costo amortizado, sin tener en cuenta los costos de la transacción.
- Propiedad de inversión, se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos.
- Activos biológicos, se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta, no debe ser aplicada por una entidad en liquidación.

- Activos por evaluación y exploración de recursos minerales, se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos
- Acuerdos conjuntos, si cambios, excepto por el reconocimiento de la inversión de negocios conjuntos en los estados financieros consolidados la cual se deben reconocer por su costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos
- Valor razonable, una entidad en liquidación no debe realizar mediciones al valor razonable sino al costo o valor neto de realización, el menor de entre los dos

Los efectos de aplicar esta normativa en una entidad, al momento de encontrarse en liquidación deben ser prospectivos y las diferencias de medición deben ser reconocidas como una pérdida por deterioro en el estado de resultados de la entidad.

Nota: la frase reconocimiento y medición aunque son diferentes, para efectos de esta norma se entenderán como que se aplican los mismos criterios para el reconocimiento, como para la medición inicial y posterior.”⁹⁰

“Es suficiente desde el punto de vista contable, más no operacionalmente. Esto significa que es claro que se debe cambiar la base de medición de los rubros de los estados financieros, pero para hacerlo operativo se deben aplicar técnicas de valoración que no están en la norma y que tampoco deben estarlo. Sin embargo, como ya anotamos anteriormente, se presentan algunas inconsistencias especialmente en la medición de los pasivos”⁹¹.

“La base contable no es suficiente y operacional en el caso concreto de las acreencias sobre las que se tiene certeza de que no se van a pagar, ya que el proyecto establece que se deben cruzar contra el patrimonio, pero desde el punto de vista legal, la administración no está facultada para "desaparecer" sus deudas (así no hayan sido presentadas dentro del proceso liquidatorio o hayan prescrito), lo que solo es posible a través de autoridad judicial (nadie está autorizado para expropiar).”⁹²

“Se encontró una contradicción entre los párrafos 3,1 y 3,8 con lo dispuesto en el 3,7. En la medida en que los dos primeros acápites señalan que la entidad deberá reconocer todos los pasivos, incluyendo los que no estaban registrados previamente en sus estados financieros, cuando la base contable era de empresa en marcha, mientras que el artículo 3,7 sugiere que una entidad deberá seguir aplicando los principios de reconocimiento de pasivos, contenidos en los marcos técnicos normativos de los grupos 1, 2 y 3. Adicionalmente, el párrafo 3.9 NO incorpora como criterio de reconocimiento la probabilidad, aspecto fundamental en cualquiera de los elementos de los estados financieros.”⁹³

“No es suficiente ni operacional, por las razones expuestas en cada uno de los numerales arriba mencionados.”⁹⁴

⁹⁰ Leonardo Varón García

⁹¹ Nelson Alvarez Mejia

⁹² Octavio Restrepo Castaño

⁹³ Asobancaria

⁹⁴ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

“Es suficiente y operacional medir los estados financieros reconociendo y midiendo los activos y pasivos, ingresos, costos y gastos sobre la base contable en liquidación, ya que permite que la administración prospectivamente proyecte el pago de sus obligaciones con base en sus activos con valor actualizado”.⁹⁵

3. Esta norma es intencionalmente no prescriptiva en razón a la naturaleza especializada de la base de liquidación de los estados financieros y la impracticabilidad de suministrar guías prescriptivas para las múltiples circunstancias en que pueda aplicar. ¿La norma propuesta debería requerir revelaciones adicionales acerca de los métodos y presunciones usados para llegar a dichas mediciones? Si, no, Por qué? Explique

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Las normas en nuestro ordenamiento regulan, ordenan y/o demandan y deben cumplirse con carácter obligatorio, razón por la cual no podemos precisar a que se refiere la pregunta cuando se indica que ésta tendrá el carácter de “no prescriptiva”. En cuanto a las guías de aplicación nos circunscribimos a lo mencionado en el párrafo anterior.”⁹⁶

“La norma va a resultar en diferentes aplicaciones y, en consecuencia, las revelaciones si deben requerirse para poder entender lo que cada compañía está haciendo, en especial en compañías que sean de interés público”⁹⁷.

“Sí, porque los usuarios interesados de la información conocerán las avalúos técnicos y la realidad de los pasivos con sustento documental y legal y el orden de prelación para los pagos. Sugiero un cambio en el modelo de estados financieros donde el pasivo debe ser presentado por orden de prelación en cuentas por pagar (gastos de administración, laborales y parafiscales, fiscales, proveedores y quirografarios) y otros cuentas por pagar (intereses, pasivos con presentación extemporánea y pasivos ciertos no reclamados)”⁹⁸.

Para mí la normativa debería establecer una guía en relación con el tratamiento contable de una entidad de liquidación, al menos a modo de ejemplo, como lo hace IASB a través de ejemplos ilustrativos.⁹⁹

“Consideramos que si deberían darse mayores revelaciones en función de los métodos utilizados para las mediciones máxime que en este punto, los terceros interesados en estos procesos de liquidación deben tener plena claridad de las posibilidades reales de recuperar sus acreencias”¹⁰⁰

“Sí, por: El reconocimiento, medición y presentación de las transacciones y sucesos particulares deben ser claros y muy importantes en los estados financieros. Las revelaciones son necesarias ya que como el enunciado lo dice existen múltiples circunstancias en que se puede aplicar y el análisis financiero requiere

⁹⁵ Superintendencia de Subsidio Familiar

⁹⁶ Superintendencia de Sociedades

⁹⁷ Instituto Nacional de Contadores Públicos

⁹⁸ Ozias Cárdenas Álvarez

⁹⁹ Leonardo Varón García

¹⁰⁰ Nelson Alvarez Mejia

conocer dichas particularidades; no todas las definiciones ni las mediciones, ni las unidades, son iguales en cada sector económico.”¹⁰¹

“Si. Considerando que la valoración de los activos y pasivos es altamente relevante y sensible para los usuarios de los estados financieros de una entidad que adopta la base contable de liquidación, se debería desarrollar guías, por lo menos para las principales circunstancias que sean más comunes en los procesos de liquidación, recurriendo a la práctica y experiencia profesional, tanto a nivel local como internacional. Una vez desarrolladas las mismas, se debería establecer requerimientos mínimos de revelación adicionales a los expuestos en el párrafo 4.8, que permiten una mejor comprensión de los criterios y datos usados para la valoración de activos y pasivos. Algunos ej.

- ✓ Métodos de valoración usados por la entidad para la estimación del valor neto de liquidación de los activos y pasivos y datos de entrada usados para la valoración, debidamente clasificados entre datos observables y no observables, conciliación por grupos de los valores al principio y al final del período.
- ✓ Costos y gastos que fueron deducidos y adicionados de los valores de liquidación de los activos y pasivos, respectivamente, de acuerdo con los requerimientos del párrafo 3.17.
- ✓ Para los casos en que se haya usado el valor razonable para la medición de activos, según el párrafo 3.13, revelar en forma agregada el total del valor razonable, los cambios en el período, el grupo de activos al cual pertenecen los activos medidos a valor razonable; métodos de valoración usados por la entidad para la estimación del valor razonable y datos de entrada usados para la valoración debidamente clasificados entre datos observables y no observables.
- ✓ Información relevante necesaria para concluir sobre la idoneidad y experiencia profesional del personal que llevó a cabo la valoración de los activos y pasivos.”¹⁰²

“Sí, no solo deberá requerir revelaciones adicciones. También, se hace necesario la elaboración de guías, lo cual favorecería el entendimiento para una entidad que se encuentre en proceso de liquidación. Adicionalmente, se solicita para este punto, el concepto de la Superintendencia de Sociedades, para la aclaración de dudas específicas sobre la categorización de empresa en marcha o en liquidación. A modo de ejemplo, una empresa que se encuentre en un concurso de acreedores.”¹⁰³

“Se considera que la norma no requiere de revelaciones adicionales acerca de los métodos y presunciones usadas para llegar a dichas mediciones, porque en los requerimientos de revelación se hace mención a las mínimas y más relevantes.”¹⁰⁴

“Consideramos que en un principio la norma debe emitir guías e instructivos que permitan revelar su aplicación y entendimiento para la preparación de tales estados financieros y otros informes de una entidad que usa la base contable de liquidación. Además, es conveniente evaluar con anterioridad a través de las guías las dificultades que se presentan y mirar la necesidad de hacer revelaciones

¹⁰¹ Octavio Restrepo Castaño

¹⁰² Sergio Botero Parra

¹⁰³ Asociación

¹⁰⁴ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

acerca de métodos y presunciones usados para llegar a la medición de los activos y pasivos, ingresos, costos y gastos.”¹⁰⁵

4. La norma propuesta se espera que pueda ser aplicada por todas las personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad y por otras entidades que sin obligación de llevarla pretendan que esta sea un medio de prueba ¿La norma propuesta podría aplicarse a las entidades que usen la base contable de liquidación que conforman los Grupos 1, 2, 3?, Si, no, Por qué? Explique

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“La respuesta es **Si**, y por las afirmaciones que se consignan en la pregunta es que se considera que el ámbito de aplicación debe referirse a preparadores de información financiera.”¹⁰⁶

“No entendemos la pregunta. Favor ver nuestro comentario en la pregunta 1 sobre la aplicabilidad en compañías del grupo 1 y 2 que sean controladoras, controladoras conjuntas o inversionistas en asociadas que estén en liquidación o liquidación inminente”¹⁰⁷.

“Si, porque la responsabilidad de la administración prima sobre calificaciones de grupos o clases de organizaciones medidas por activos e ingresos o otros factores”¹⁰⁸

“Sí, estoy de acuerdo que la norma puede y debe aplicarse a la totalidad de los grupos 1, 2 y 3.”¹⁰⁹

“si consideramos que aplica a todas las entidades que lleven contabilidad bajo un principio de empresa en marcha y luego cambien su base a liquidación.”¹¹⁰

“La norma propuesta es tan clara y simple que consideramos se adapta a cualquiera de las empresas o personas, ‘sin importar el Grupo en que se encuentre clasificada’.”¹¹¹

“Si, teniendo en cuenta que las circunstancias de liquidación son comunes en muchos aspectos a las entidades que conforman los Grupos 1, 2 y 3; sin embargo, se debería establecer requerimientos adicionales de reconocimiento, medición y revelación, para las entidades del Grupo 1, dadas las características más complejas de estas entidades y el tipo de usuarios y necesidades de información.”¹¹²

“No hay claridad en la pregunta”¹¹³

¹⁰⁵ Superintendencia de Subsidio Familiar

¹⁰⁶ Superintendencia de Sociedades

¹⁰⁷ Instituto Nacional de Contadores Públicos

¹⁰⁸ Ozias Cárdenas Álvarez

¹⁰⁹ Leonardo Varón García

¹¹⁰ Nelson Alvarez Mejia

¹¹¹ Octavio Restrepo Castaño

¹¹² Sergio Botero Parra

¹¹³ Asobancaria

“Si, esta norma puede ser aplicada por todas las entidades que se encuentren incursas en un proceso de liquidación, independientemente del grupo en el que se encuentren clasificadas.”¹¹⁴

“Consideramos que si, por que su aplicación sería transversal a cualquier tipo de entidad, dado que los estándares internacionales dejan en libertad a los reguladores para este tipo de situaciones. Por tanto, se constituye en un medio de prueba para las entidades que utilicen la base contable en liquidación, y todas aplicarían el principio de reconocimiento de los pasivos, contenidos en los marcos normativos que les corresponde.”¹¹⁵

5. La norma propuesta se aplicaría a una entidad de vida limitada, solamente cuando las actividades significativas de la administración están restringidas a las necesarias para llevar a cabo un plan de liquidación. ¿Usted está de acuerdo con que una entidad de vida limitada debería usar la base contable de liquidación? Si, no, Por qué?

Sobre este asunto se recibieron los siguientes comentarios:

“Nos circunscribimos a lo señalado en los numerales 5 y 6 del presente documento.”¹¹⁶

“Nosotros entendemos que una entidad de vida limitada que ha concluido las actividades para las que fue creada y para la que no se ha definido un destino diferente del inicial sería una entidad en disolución. Para la aplicación de la norma, dicha entidad debe estar en liquidación o en liquidación inminente”¹¹⁷. “

“Sí, porque refleja en un periodo anterior situaciones fieles y como podría quedar la liquidación”¹¹⁸.”

“Si estoy de acuerdo, sin embargo es importante señalar lo siguiente:

Existen entidades que se crean con un propósito especial (vehículos de inversión, uniones temporales, consorcios, entidades estructuradas) a las cuales no les debe aplicar esta normativa, debido que en realidad no van a vender o liquidar sus activos al público en general, sino que su liquidación se debe a la finalización del propósito por el cual fueron creadas, pero sus activos pasaran a manos de sus socios o empresas del grupo al cual pertenecen.

Esta normativa no debe aplicar a Patrimonios autónomos, uniones temporales, consorcios, cuentas en participación, contratos de asociación y aquellas formas legales creadas para la realización de una tarea específica, un contrato, o una labor”¹¹⁹.

“No. Una entidad de vida limitada solo debería usar una base contable de liquidación cuando esté próximo su plazo de expiración y no se piense dar continuidad a la misma. Mientras no se de este

¹¹⁴ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

¹¹⁵ Superintendencia de Subsidio Familiar

¹¹⁶ Superintendencia de Sociedades

¹¹⁷ Instituto Nacional de Contadores Públicos

¹¹⁸ Ozias Cárdenas Álvarez

¹¹⁹ Leonardo Varón García

plazo, debería utilizarse una base de negocio en marcha. De hecho, muchas empresas definen en sus estatutos plazos de duración que terminan siendo ampliados sin mayores traumatismos.”¹²⁰

“No; consecuente con la respuesta dada en el numeral 1. Mientras la empresa está en marcha su vida será ilimitada, así tenga una fecha de expiración, ya que está en su momento puede ser ampliada por el máximo órgano social.”¹²¹

“En este punto surgieron dos formas de entender la pregunta. La primera, es que es bajo la hipótesis de que la entidad se encuentra bajo la categoría de negocio en marcha, y por lo tanto, el cambio de régimen contable de una entidad de vida limitada, amparado en solo la cercanía con la fecha de liquidación, supondría una distorsión a los usuarios interesados en la información financiera de la entidad. Por otra parte, la segunda, es que una entidad de vida limitada debería reportar su información financiera como una organización en liquidación en el momento en que la disolución de la empresa sea inminente, en cuyo caso ya no se encontraría bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Si la interpretación correcta es la primera, la mayoría de los miembros del Comité NO consideran pertinente aplicar a una entidad de vida limitada la normativa de liquidación por cuanto en la actualidad existen diversas estructuras (vehículos) que se constituyen por un tiempo determinado, pero sus controlantes suelen estar asociados con actividades mercantiles que se enmarcan en los Grupos 1,2 y 3, lo que supondría bases contables diferentes.”¹²²

“Si, siempre y cuando se encuentre en cualquiera de las situaciones enunciadas en el párrafo 1.1 de esta norma y por el hecho de que su vida se haya definido como limitada en su documento de constitución.”¹²³

“Consideramos que las entidades con vida limitada estatutariamente (uniones temporales, consorcio, entre otros) no deben aplicar la base contable de liquidación, a menos que el plan aprobado liquidación difiera del plan que fue especificado en los documentos de constitución de la entidad.”¹²⁴

77. OTROS COMENTARIOS

1. “Estado de los activos netos en liquidación.- El proyecto señala que es una estado que presenta los activos netos disponibles para su distribución a inversionistas y otros reclamantes; sobre el particular y con todo respeto consideramos que en proceso de liquidación no hay inversionistas en estricto sentido pues los terceros compran y pagan los bienes y/o activos de la masa, el inversionista solo se daría en el caso de compra de la compañía en liquidación para su reactivación, como unidad de negocio y los “otros reclamantes”, en la realidad son acreedores; en la generalidad de los procesos liquidatorios se produce una realización de activos, adjudicación a los acreedores de los no realizados y en la mayoría se presenta una insuficiencia de activos para honrar la totalidad del

¹²⁰ Nelson Alvarez Mejia

¹²¹ Octavio Restrepo Castaño

¹²² Asobancaria

¹²³ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

¹²⁴ Superintendencia de Subsidio Familiar

pasivo y con bastante frecuencia quedan pasivos insolutos, siendo excepcionales los casos en que se llega a una adjudicación a socios, sobre todo en las voluntarias, cuando el activo supera el pasivo, en los términos del artículo 241 del Código de Comercio .

2. Ganancia Ocasional.- Consideramos que sería importante adicionar alguna disposición que permitiera bajar los costos generados por ganancias ocasionales de bienes vendidos por las sociedades en liquidación, pues en la mayoría de los casos, los bienes están completamente depreciados, han sido contabilizados por valores catastrales que no reflejan los reales precios de venta en el mercado, generándose unas cuantiosas sumas por ganancia ocasional, de cuyo pago, si estuvieran exoneradas las sociedades en liquidación, contribuiría enormemente a honrar el pasivo a cargo de la entidad en liquidación, arrojando menores valores de saldos insolutos.
3. Impuesto CREE, las sociedades en liquidación no están excluidas del pago de este impuesto y los liquidadores hemos tenido que pagar importantes sumas por este impuesto, en una sociedad que no desarrolla su objeto social, no tiene personal a cargo y sus actuaciones y capacidad está limitada y restringida a la realización de los activos para con su producto proceder al pago de sus pasivos en el orden de prelación legal, considerando con todo respeto que debería ser exonerarse de este pago a las entidades en liquidación, aunque fuese por un término, ejemplo de 3 años, como ocurre con la renta presuntiva, de la cual están exoneradas las sociedades en liquidación o del impuesto al patrimonio, consideramos, sería muy favorable a la prenda general de acreedores.”¹²⁵
4. **“Estado de los activos netos en liquidación.**
Este “modelo” no se ajusta ni en el nombre ni el contenido a lo que se demanda para la empresa en liquidación, toda vez que no considera:
 - ▮ Activos: a devolver a socios, en garantía y libres.
 - ▮ Pasivos: fondo de liquidación, pasivos calificados reconocidos y graduados (prelación de créditos) y pasivos no calificados.
 - ▮ Patrimonio (activos netos): está bien su presentación de esta manera de forma remanente.

Estado de Flujos de Efectivo en liquidación.

Como se indicó anteriormente no es procedente la clasificación de los flujos de efectivo en operación, inversión y financiación. Basta simplemente con indicar las entradas y salidas de efectivo a manera de flujo de tesorería, ya que todo obedece al desarrollo del objeto social en liquidación cuales: realizar activos, pagar pasivos en el orden legal y distribuir el remanente

No se deja ninguna anotación en el texto sobre el fondo de liquidación y la conservación de los libros por parte del agente liquidador.

▮ Debería haber un comentario especial para las empresas que consolidan estados financieros. ¿Deben seguir contabilizando los estados financieros? Si bien esto se puede derivar de la forma de medición propuesta para estas empresas, no está de más un comentario al respecto.”¹²⁶

5. Sobre el particular, le manifestamos que de acuerdo con lo señalado en el Decreto 4886 de 2011, la Superintendencia de Industria y Comercio tiene entre otras funciones de inspección, vigilancia o control.

¹²⁵ Maria Claudia Echandia B

¹²⁶ Universidad de Antioquia

Para el caso de la Superintendencia de Industria y Comercio, sus vigiladas son persona jurídica sin ánimo de lucro, de carácter corporativo y gremial, creadas de oficio o a solicitud de los comerciantes, a través de un Decreto del Gobierno Nacional.

De conformidad con las normas que regulan su funcionamiento, se tiene establecido, que la Superintendencia de Industria y comercio puede ordenar su suspensión o cierre, a través de un acto administrativo en el cual, se determinara el procedimiento que deberá adelantarse para el traslado de los registros públicos a la Cámara de Comercio que en lo sucesivo asumirá dicha función.¹²⁷

6. “Sobre este particular, en primer lugar es importante mencionar que debido al interés público e importancia que reviste la actividad financiera en Colombia, el legislador ha previsto una regulación de rango legal para la liquidación de las entidades financieras, con el fin de salvaguardar la confianza en el sistema financiero, estableciendo el procedimiento administrativo para el efectos, las autoridades responsables de su ejecución y los mecanismos para la adecuada realización de los activos. Tales disposiciones normativas se encuentran establecidas en el Estatuto Orgánico del sistema Financiero (EOSF) y en el Decreto 2555 de 2010, las cuales, como se indicó anteriormente resultan de especial aplicación.

Bajo ese entendido, el reconocimiento y medición de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, así como las revelaciones establecidas por esta norma aplicarse a las entidades financieras en liquidación siempre y cuando no sea contradictorias con la regulación prudencial antes mencionada.

De otra parte, tratándose de los procesos de insolvencia o concordato, así como los que se adelanten como consecuencia de la toma de posesión de los bienes y haberes o la intervención administrativa de la que sea objeto una entidad emisora de valores, es indispensable que la propuesta de esta norma se ajuste tomando en cuenta las funciones del representante legal de los tenedores de bonos colocados o negociados en el mercado de valores, establecidas en el artículo 6.4.1.1.9 del Decreto 255 de 2010. Lo anterior, con el propósito de mantener una adecuada armonización y coherencia con estas disposiciones de carácter especial.

No obstante, consideramos adecuados los requisitos de “evaluación y criterios de negocio en marcha” que una entidad debe realizar para establecer si la misma se puede considerar como negocio en marcha o en proceso de liquidación.”¹²⁸

7. “Se sugiere aclarar si el modelo del Estado de Activos Netos en Liquidación propuesto no es fijo, por cuanto en él se puede incluir i) Provisiones para litigios, contingencias. ii) Baja de activos de obligaciones prescritas, iii) Deterioro de cartera, entre otros.”¹²⁹
8. “Producto del análisis de la propuesta de Norma de Información Financiera para Entidades en Liquidación, se considera que el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, debería revisar con mayor detalle las normas que regulan el proceso liquidatario en Colombia, con el fin de realizar una armonización más ajustada.

¹²⁷ Superintendencia de Industria y Comercio.

¹²⁸ Superintendencia Financiera

¹²⁹ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios

te la inexistencia de un marco conceptual que contenga los lineamientos básicos a tener en cuenta en la liquidación de las empresas, se sugiere y dado que no es viable homologar al marco conceptual de las NIIF, se sugiere definir e incorporar a esta norma los aspectos fundamentales que faciliten la interpretación y aplicación de la misma.

De igual forma se sugiere incluir en la propuesta de norma los conceptos fundamentales relacionados con i) Cambios en las estimaciones contables y errores, ii) Activos y pasivos contingentes, iii) Provisiones, Deterioros, entre otros, dado que no contemplan en la norma propuesta y por no estar soportada en la hipótesis fundamental de negocio en marcha, no sería viable remitirse a los estándares que contemplan dichos temas.”¹³⁰

¹³⁰ Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios