

De: John Rodríguez Benavides [mailto:John.Rodriguez@promigas.com]  
Enviado el: viernes, 25 de febrero de 2011 18:50  
Para: Emisores; Óscar Del Real  
CC: Eduardo Rosado Fernández de Castro; Erika Morales Fernández  
Asunto: Comentarios al plan del Consejo Técnico de la Contaduría Pública

Estimado señores, en atención a su correo del 17 de Febrero del 2011, les remitimos nuestras apreciaciones en la carta adjunta.

Estaremos atentos a sus comentarios o información adicional que requieran sobre el seguimiento que adelanten.

Cordialmente,

JOHN RODRIGUEZ BENAVIDES  
Gerente de Resultados Financieros.

## 2.3

Barranquilla,

Señores  
Bolsa de Valores de Colombia  
Atn, Emisores BVC  
Carrera. 7 No. 71-21 Torre B Piso 12  
Bogotá, D.C.

Asunto. Comentarios a la Propuesta del Consejo Técnico de la Contaduría Pública.

Respetados señores:

En respuesta a su solicitud de comentarios al Plan de Trabajo del Consejo Técnico de la Contaduría Pública - CTCP, quisiéramos iniciar compartiendo con ustedes los asuntos más relevantes que hemos tratado en el proyecto de convergencia hacia estándares internacionales que está liderando la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios – SSPD, quien ha sido pionera en proponer la convergencia en Colombia, mediante el desarrollo del Modelo General de Contabilidad – MGC, emitido en las Resoluciones SSPD 20101300021335 de 2010 y 20111300002885 de 2011.

En el desarrollo del MGC la SSPD ha emitido las siguientes resoluciones:

Resolución No.	Fecha de expedición	Etapa			Descripción
		Adaptación y evaluación	Transición	Adopción <sup>1</sup>	
20091300009995	20-Abr-09	2009	2010	2011	1° resolución emitida sobre convergencia en Colombia
20101300021335	28-Jun-10	2009-2010	2011	2012	Deroga a la Res. 09995
20101300050115	24-Dic-10	2009-2010	2011-2012	2013	Modifica a la Res. 21335
20111300002885	17-Feb-11	2009-2010	2011-2012	2013	Modifica a la Res. 21335 Deroga Res.50115 y 46955

De las resoluciones detalladas en el cuadro anterior, hemos realizado algunos comentarios. Igualmente existen algunos asuntos que no han sido totalmente aclarados por parte de la SSPD y que creemos que es conveniente que sean considerados en el proceso de convergencia que está manejando el CTCP.

### **1. Adopción total de las IFRS**

---

<sup>1</sup> Fecha en la que se deberán presentar estados financieros bajo el MGC

Promigas es una empresa líder a nivel nacional y proyección en mercados internacionales, que la obligan a ser competitiva y donde la información financiera debe ajustarse a estándares internacionales en su afán de búsqueda de nuevos negocios. Actualmente, tiene inversiones en empresas nacionales y del exterior, que están bajo distintos entes de control y vigilancia, que nos hace pensar que necesitamos reglas claras y coordinadas entre los entes de control que vigilan a Promigas y sus subsidiarias.

Hasta el momento, para una empresa que está registrada en la Bolsa de Valores de Colombia y que la Superfinanciera que ejerce control especial, no ha emitido ningún comunicado sobre la convergencia, ponen a la empresa en una posición de incertidumbre hacia donde focaliza la convergencia sobre las IFRS.

Dentro de la “*Propuesta para el Direccionamiento Estratégico del CTCP y el Entendimiento Común del Proceso de Convergencia de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, con Estándares Internacionales*”, en adelante *Propuesta*, en su párrafo 34 presenta la siguiente matriz de clasificación por grupo de compañías y las normas que éstas deberán aplicar:

<b>Grupo</b>	<b>Descripción</b>	<b>Norma aplicable</b>
<b>1</b>	Entidades que emiten títulos de deuda y/o de patrimonio en mercados públicos (que cotizan en bolsa de valores o en bolsas de productos agropecuarios o agroindustriales, OTC) y las entidades de interés público	IFRS (NIIF)
<b>2</b>	Inversionistas extranjeros que no hagan parte del grupo 1, más las empresas de tamaño grande y mediano <sup>2</sup> .	IFRS for SMEs (NIIF para PYMES)
<b>3</b>	Pequeña empresa nacional <sup>2</sup> .	
<b>4</b>	Micro empresa nacional <sup>2</sup> .	
<b>5</b>	Entidades sin ánimo de lucro	

Quisiéramos que el CTCP diera una sola directriz para todos los entes emisores de normas contables, ya que actualmente, nos están rigiendo:

1. El MGC establecido por las Resoluciones SSPD 21335 y 02885, en el que se deben preparar información financiera basado en estándares internacionales, pero que al parecer, únicamente para propósitos de la SSPD, y que hoy día está desactualizado con respecto a las últimas que el IASB ha realizado a las IFRS, que puede ser una desventaja de compañías con proyección internacional ó
2. Las IFRS plenas, según nuestro entendimiento del párrafo 34 del plan del CTCP, por clasificar en el Grupo 1, por estar inscrita en la Bolsa de Valores de Colombia y haber emitido bonos de deuda.

---

<sup>2</sup> Según la clasificación legal colombiana de empresas

## **2. Presentación de estados financieros consolidados y aplicabilidad de estados financieros individuales**

Las IFRS consideran a los estados financieros consolidados, como la base para la toma de decisiones y/o reportes financieros; igualmente en el párrafo 50 de la Propuesta del CTCP, da mayor importancia a los estados financieros consolidados:

*“50. Los estándares internacionales de contabilidad e información financiera privilegian la información consolidada, la cual hacen obligatoria. Ello tiene dos consecuencias importantes. La primera es que para consolidar información financiera es indispensable que esté preparada usando las mismas políticas de contabilidad. La segunda es que los estándares internacionales dejan a libertad de cada jurisdicción usar o no esa misma base para efecto de los estados financieros independientes...”*

Del mismo modo el MGC, es consistente con la normatividad internacional, sin embargo la SSPD no es clara en los requerimientos de información que se deben preparar y reportar, si son los estados financieros consolidados ó independientes.

Cabe mencionar, que en los estados financieros independientes, las inversiones en compañías controladas, se presentarían a su costo histórico, por lo que los estados financieros independientes de Promigas, no incluiría los resultados de dichas compañías, y no reflejarían la realidad económica del negocio.

Nos preocupa que el MGC no está completamente de acuerdo con las IFRS, y posiblemente éstas no sean consistentes con las determinadas por la Ley 1314, por lo que resultaría en una alta carga para las EPSP, ya que, será necesario reconciliar la información financiera preparada bajo el MGC y las que emita el Gobierno Nacional.

La preparación de información financiera consolidada, significa que se debe preparar información financiera según el MGC en cada subordinada y asociada, esto significa que también empresas no reguladas por la SSPD tendrán que adoptar el MGC, aunque no sea explícitamente obligatorio para ellas. Lo mismo pasaría con las compañías subordinadas en el exterior, a las que se le tendría que efectuar una reconciliación de las IFRS al MGC.

En atención a que la gran mayoría de las empresas inscritas en la BVC, consolidan sus estados financieros y que muchos inversionistas no quieren revisar estados financieros independientes, sino consolidados, para la toma de decisiones, recomendamos que el CTCP debería darle mucha relevancia este punto.

## **3. Interrelación con otros organismos reguladores y/o emisores de normas**

Creemos que es importante que el CTCP coordine con otros proyectos del Gobierno, como por ejemplo la reforma del Código de Comercio, ya que las cifras contables tienen influencia, entre otros, en la habilidad de las entidades de pagar dividendos, en la obligación de crear reservas patrimoniales obligatorias o en disoluciones/liquidaciones.

La aplicación de normas internacionales puede generar impactos significativos en el balance y los resultados de una compañía, con consecuencias graves en las áreas mencionadas arriba. Por otra parte, como se menciona en el párrafo 50, bajo normas internacionales rigen los estados financieros consolidados sobre los estados financieros independientes. Sin embargo, en Colombia la distribución de dividendos se enfoca en los estados financieros individuales.

Adicionalmente, las IFRS no permiten el uso de método de participación en estados financieros independientes cuando la compañía es controlada, por lo cual, empresas con participaciones significativas, sus políticas de dividendos podrían variar significativamente.

Del mismo modo, la información financiera es la base para la determinación de las tarifas de remuneración en las EPSP del grupo Promigas, por lo que consideramos necesaria que entidades como la Comisión de Regulación de Energía y Gas –CREG, estén enteradas del proceso de convergencia, ya que, actualmente algunos de los proyectos que con la contabilidad actual son considerados de inversión, susceptibles de inclusión en la tarifa, con bases del MGC ó IFRS deben manejarse contablemente como gastos del periodo.

Cabe mencionar, que con los interesados de la información contable, debe realizarse un proceso de actualización del nuevo enfoque (como: entidades financieras, reguladores tributarios, accionistas locales, entre otros), ya que, éstos serán los intérpretes de la información contable, indicadores financieros, valores intrínsecos, etc., los cuales sufrirán cambios significativos.

#### **4. Aplicación de acuerdos de concesión, IFRIC 12**

Un acuerdo de concesión, involucra a una entidad del sector privado (como es el caso de Promigas y algunas de sus subsidiarias) que construye o mejora la infraestructura utilizada para proporcionar el servicio público y que opera y mantiene esa infraestructura durante un periodo especificado. El operador recibe una remuneración durante un tiempo estimado. Los activos que son base de este tipo de contratos, son registrados en la norma contable vigente, como propiedades plantas y equipos; pero en el MGC y las IFRS (IFRIC 12), estos mismos deben ser reconocidos y valorados, ya sea, como un activo financiero y/ó un activo intangible.

Consideramos importante que el CTCP, para EPSP y de otros sectores reales que manejan este tipo de contratos, estudie esta temática y emitan su posición sobre la aplicación del manejo contable de ésta norma por los efectos significativos que tiene en la situación financiera de la empresa.

De la propuesta del CTCP se pueden identificar otros aspectos de interés que consideramos que ya están siendo recibidos directamente por el CTCP, pero ha sido de nuestro interés aprovechar este espacio que nos brinda la Bolsa para compartir nuestra experiencia en el proceso de convergencia que estamos adelantando.

Cualquier aclaración y/o información adicional que ustedes requieran con gusto les será suministrada.

Cordialmente,

John Rodríguez Benavides  
Gerente de Resultados Financieros