



**Superintendencia
de Sociedades**

SUPERSOCIEDADES - BOGOTÁ

Radicación: 2012-01-028204

POR FAVOR RESPONDA A ESTE NUMERO

NIT: 15007 Exp: 0

Soc: CONSEJO TÉCNICO DE LA CONTADUR

Remite: 115-INVESTIGACION Y REGULACI

Trm: 1004-SOLICITUDES ESPECIALES

Folios: 8

Anexos: SI SALIDA

Fecha: 2012/02/16 Hora: 10:57:23

Número: 115-011241 OFICIO

Señores

CONSEJO TÉCNICO DE LA CONTADURÍA PÚBLICA

Atención:

Luis Alonso Colmenares Rodríguez — Presidente

Gustavo Serrano Amaya

Gabriel Suárez Cortés

Daniel Sarmiento Pavas

Ciudad

Distinguidos Señores:

La Ley 1314 de 2009 establece que la acción del Estado, para apoyar la internacionalización de las relaciones económicas, se dirigirá hacia la convergencia de las normas de contabilidad y de información financiera, entre otras, con estándares internacionales de aceptación mundial y con las mejores prácticas de aplicación en estas materias¹.

En este sentido, corresponde a la Superintendencia de Sociedades, como entidad de inspección, vigilancia y control, someter a consideración del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, las recomendaciones que, fruto del análisis de impacto, estime necesarias respecto del proceso de convergencia a normas internacionales².

En cumplimiento de la obligación legal referida, esta Entidad contrató una consultoría con el propósito de realizar un diagnóstico que permitiera identificar los estándares internacionales en materia contable e información financiera más adecuados para el sector real de la economía, en el marco del proceso de convergencia previsto en la Ley 1314 de 2009 y el direccionamiento estratégico proferido por el CTCP, determinando la potencial incidencia de la aplicación de las mismas en la estructura financiera de los diferentes entes económicos que le reportan información financiera.

El proyecto se desarrolló agotando las siguientes fases:

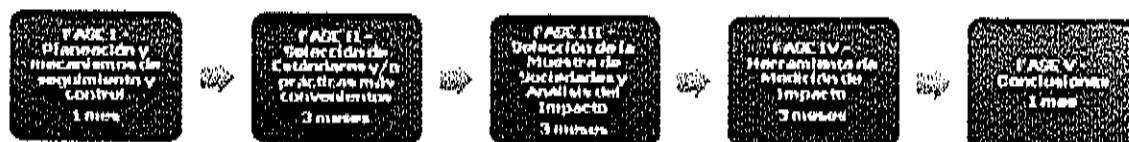
¹ Ley 1314 de 2009, inciso segundo artículo 1º.

² Ley 1314 de 2009, numeral 2 artículo 7º y numeral 7 artículo 8º.

BOGOTÁ D. C.: AVENIDA EL DORADO No. 51-80, PBX: 3245777 - 2201000, LINEA GRATUITA 018000114319, Centro de Fax 2201000 OPCIÓN 2 / 3245000, BARRANQUILLA: CRA 57 # 79-10 TEL: 953-454495/454506, MEDELLÍN: CRA 40 # 53-19 PISO 3 TEL: 942-5115218/5113663, MANIZALES: CLL 21 # 22-42 PISO 4 TEL: 988-847393-847987, CALI: CLL 10 # 4-40 OF 201 EDF. BOLSA DE OCCIDENTE PISO 2 TEL: 8880404, CARTAGENA: TORRE RELOJ CR. 7 # 32-39 PISO 2 TEL: 950-646051/642429, CUCUTA: AV 6 (CERO) A # 21-14 TEL: 975-716190/717985, BUCARAMANGA: CALLE 41 No. 37-62 TEL: 976-321541/44.
www.supersociedades.gov.co / webmaster@supersociedades.gov.co - Colombia

**Prosperidad
para todos**





Los entregables correspondientes a las fases II y III fueron remitidos con los oficios del 17 de agosto y 23 de noviembre del año 2011, respectivamente, los cuales son el soporte de la herramienta de medición de impacto, así como del diagnóstico, conclusiones y recomendaciones que se derivaron del análisis y que les remito con el presente oficio.

El estudio sectorial incorporó, entre otros aspectos, las generalidades de la estructura que conforma la base de datos de la superintendencia, sobre la cual se aplicaron técnicas del muestreo estadístico, asignando con criterio probabilístico las empresas que entraron a conformar la muestra. La definición de este muestreo estadístico permitió obtener conclusiones proyectables a la población.

POBLACIÓN INICIAL, POBLACIÓN BASE, POBLACIÓN DEPURADA Y MUESTRA ESTIMADA						
MACROSECTOR	NOMBRE MACROSECTOR	Población Inicial	Población Base	Población Depurada	Porcentaje de la Población Base	Porcentaje de la Población Inicial
A	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	2.319	1.561	1.374	3	6,10%
B	PESCA	33	34	26	-	0,12%
C	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	470	490	356	7	1,58%
D	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	4.513	4.680	4.401	87	19,89%
E	SUMINISTRO DE ELÉCTRICIDAD, GAS Y AGUA	51	54	49	-	0,22%
F	CONSTRUCCIÓN	2.452	2.578	2.272	5	10,08%
G	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	8.923	7.791	7.412	36	32,89%
H	HOTELES Y RESTAURANTES	457	478	440	1	1,95%
I	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	849	874	808	12	3,50%
J	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.025	1.035	841	56	1,71%
K	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, DE ALQUILER Y EMPRESARIALES	4.000	4.387	3.841	5	17,05%
L	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA	1	1	-	-	0,00%
M	EDUCACIÓN	131	137	133	-	0,59%
N	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	78	83	76	-	0,34%
O	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS	435	451	410	2	1,82%
P	ACTIVIDADES DE HOGARES PRIVADOS EMPLEADORES Y PRODUCTORES	16	15	15	-	0,07%
Total General		22.519	24.511	22.511	100	100,00%

NOTAS:

¹ Datos tomados de la Base de Datos Sirem con corte al 31 de Diciembre de 2.010, actualizada al 31 Mayo de 2.011.

² Datos tomados de la Base de Datos Sirem con corte al 31 de Diciembre de 2.010, actualizada al 29 de Junio de 2.011.

³ La población depurada tiene las siguientes consideraciones:

1. Punto de partida Población Base.
2. La eliminación de 606 empresas de la base original por revelar patrimonio negativo.
3. La eliminación de 1.497 empresas de la base original por revelar Ingresos operacionales cero (\$0).

La diferencia en la población inicial y la población base, se explica en el hecho que en la superintendencia se clasifican los entes económicos de acuerdo con el código CIIU y actividad en la que reportaron mayores ingresos durante el ejercicio objeto de estudio.



Los diferentes escenarios de análisis de impacto y la posterior inferencia al universo, cuentan con un nivel de confiabilidad del 73%, involucrando en el mismo la siguiente información:

- Información financiera que reposa en la base de datos de la Superintendencia de Sociedades (balance general, estado de resultados y flujo de efectivo, acompañada de los anexos que detallan la información como inversiones, deudores, propiedad planta y equipo, etc.)
- Notas a los estados financieros.
- Las encuestas que respondieron las empresas (Anexo No. 2)

El marco estándar de referencia fueron los estándares internacionales de contabilidad e información financiera, aplicables a empresas de interés público conocido como IFRS-FULL (empresas grandes y medianas de la muestra) y el aplicable a empresas consideradas pequeñas y medianas o empresas de interés privado IFRS-SMEs (toda la muestra), determinando el impacto de su aplicación en los siguientes escenarios de evaluación:

1. IMPACTOS PATRIMONIALES EN EL BALANCE DE APERTURA IFRS-FULL

- Aplicación del modelo del costo
- Aplicación del modelo del valor razonable (costo atribuido)

IMPACTO PATRIMONIAL FULL MODELO DEL COSTO VS. MODELO DEL COSTO ATRIBUIDO			
Nombre del Sector	Modelo del Costo	Modelo del Costo Atribuido	
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	A	(62,04)	(21,24)
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	C	(9,21)	(8,69)
D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	D	(29,70)	(16,52)
F - CONSTRUCCIÓN	F	(12,58)	(9,44)
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	G	(46,95)	(17,42)
H - HOTELES Y RESTAURANTES	H	(58,87)	(34,70)
I - TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	I	(24,36)	(12,04)
J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	J	(4,80)	(4,60)
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, DE ALQUILER Y EMPRESARIALES	K	(58,48)	(49,04)
O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES	O	(33,34)	(13,43)

El análisis comparado de los impactos patrimoniales de la muestra se encuentra claramente influenciado por el hecho de la decisión de tomar o no en cuenta las valorizaciones, rubro de alto impacto en los entes económicos en Colombia.

En la inferencia poblacional tenemos que en aplicación del modelo del costo el impacto patrimonial promedio estimado para una empresa del sector real sería una disminución del 35.99%, mientras que aplicando el modelo del valor razonable (costo atribuido) esto sería del 21.35%



2. IMPACTOS EN LOS RESULTADOS FUTUROS IFRS-FULL

- Aplicación del modelo del costo
- Aplicación del modelo del valor razonable (costo atribuido)

IMPACTO EN RESULTADOS FUTUROS MODELO DEL COSTO VS. MODELO DEL COSTO ATRIBUIDO			
Nombre Macrosector	Macrosector	% Impacto Modelo del Costo	% Impacto Modelo del Costo Atribuido
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	A	34,76	21,20
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	C	71,04	70,16
D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	D	974,01	192,16
E - CONSTRUCCIÓN	E	1,01	(0,11)
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	G	12,26	4,59
H - HOTELES Y RESTAURANTES	H	(11,26)	(62,56)
I - TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	I	287,51	254,24
J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	J	33,06	32,41
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, DE ALQUILER Y EMPRESARIALES	K	12,44	9,67
O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES	O	(20,50)	0,69

El análisis comparado de los impactos en resultados futuros de la muestra evidencia que en la mayoría de los macrosectores, en los dos modelos, se presentarán impactos positivos.

En la inferencia poblacional tenemos que en aplicación del modelo del costo el impacto en resultados futuros el promedio estimado para una empresa del sector real sería un incremento del 213.98%, mientras que aplicando el modelo del valor razonable (costo atribuido) éste sería del 53.65%

3. IMPACTOS PATRIMONIALES EN EL BALANCE DE APERTURA IFRS-SMEs

- Aplicación del modelo del costo
- Aplicación del modelo del valor razonable (costo atribuido)

IMPACTO PATRIMONIAL SMEs MODELO DEL COSTO VS. MODELO DEL COSTO ATRIBUIDO			
Nombre Macrosector	Macrosector	% Impacto Modelo del Costo	% Impacto Modelo del Costo Atribuido
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	A	(62,06)	(4,57)
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	C	(11,78)	(10,51)
D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	D	(29,80)	(9,27)
E - CONSTRUCCIÓN	E	(12,68)	(8,61)
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	G	(17,86)	(9,01)
H - HOTELES Y RESTAURANTES	H	(58,87)	(22,79)
I - TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	I	(73,87)	(9,78)
J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	J	(4,82)	(4,52)
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, DE ALQUILER Y EMPRESARIALES	K	(61,71)	(47,64)
O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES	O	(33,53)	(3,67)



Los impactos patrimoniales para las empresas de la muestra bajo IFRS SMEs, modelo del costo y modelo del costo atribuido son significativamente equivalentes a los impactos generados por las IFRS FULL, por esto se puede concluir que la aplicación de las políticas de costo atribuido originan menores impactos patrimoniales que el uso del modelo del costo, en aquellos macro sectores que tienen grandes valorizaciones en los componentes de sus estados financieros.

En la inferencia poblacional tenemos que en aplicación del modelo del costo el impacto en resultados futuros el promedio estimado para una empresa del sector real sería una disminución del 36.84%, mientras que aplicando el modelo del valor razonable (costo atribuido) éste sería del 15.27%

4. IMPACTOS EN LOS RESULTADOS FUTUROS IFRS-SMEs

- Aplicación del modelo del costo
- Aplicación del modelo del valor razonable (costo atribuido)

IMPACTO EN RESULTADOS SMEs MODELO DEL COSTO VS MODELO DEL COSTO ATRIBUIDO			
Nombre Macrosector	Macrosector	Incremento Modelo del Costo	Incremento del Costo Atribuido
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	A	34,73	21,16
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	C	72,23	71,35
D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	D	601,03	(100,78)
F - CONSTRUCCIÓN	F	0,94	(0,17)
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	G	9,39	1,73
H - HOTELES Y RESTAURANTES	H	(33,76)	(67,56)
I - TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	I	96,07	64,31
J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	J	31,08	37,45
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, DE ALQUILER Y EMPRESARIALES	K	12,34	9,60
O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES	O	(70,50)	0,69

Un análisis comparativo entre el modelo del costo con el modelo del costo atribuido, para los resultados futuros de las empresas de la muestra, bajo IFRS SME es sustancialmente equivalente al análisis realizado para IFRS FULL. Esto permitiría concluir que la aplicación de las políticas voluntarias del costo atribuido en la fecha de transición, origina que en periodos posteriores los gastos de depreciación aumenten y los resultados disminuyan.

En la inferencia poblacional tenemos que en aplicación del modelo del costo el impacto en resultados futuros el promedio estimado para una empresa del sector real sería un incremento del 131.99%, mientras que aplicando el modelo del valor razonable (costo atribuido) se tendría una disminución del 13.12%



En los puntos 4, 5 y 6, del documento que se adjunta, se consigna el diagnóstico en materia impositiva, así como las conclusiones y recomendaciones del estudio, entre las que puedo resaltar algunos aspectos de relevancia como los siguientes:

- Es necesario que se establezca una posición por parte de las autoridades fiscales frente al hecho que, en la mayoría de los casos, las disminuciones patrimoniales corresponderían a amortizaciones aceleradas o baja de activos y pasivos que no cumplen con las condiciones de reconocimiento de acuerdo con las definiciones previstas en los estándares internacionales.
- Se deberá tener especial cuidado con aquellas áreas de política contable que no han sido reguladas por la legislación fiscal, o aquellas que son modificadas al aplicar las IFRS pero que tienen referencia expresa de las normas fiscales, ya que un cambio de la política contable podría tener efecto en las bases fiscales para efectos de determinación de los impuestos.
- El uso en la práctica de disposiciones de orden fiscal para el reconocimiento de activos y pasivos deriva en un modelo en el que los impuestos se establecen sobre la bases fiscales (teoría del propietario), minimizando la importancia de los impuestos diferidos y afectando el cálculo de las tasas efectivas de tributación determinadas por las empresas. La separación entre las disposiciones de orden fiscal y contable ahora permitirá que los impuestos corrientes sean reconocidos sobre las bases contables y no sobre las bases fiscales generando un incremento de las diferencias entre el patrimonio contable y el patrimonio fiscal y un incremento de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Las normas legales aplicables en Colombia permiten diferir el pasivo originado en el reconocimiento del impuesto al patrimonio, por lo que la partida no es reconocida con cargo a resultados. Este procedimiento no es admitido en los estándares IFRS, por cuanto su aplicación requiere que una empresa reconozca la totalidad de las partidas que cumplen los criterios de reconocimiento como un pasivo. Este impacto es relevante por cuanto, de acuerdo con el estudio adelantado puede ser del orden del 4.48% del Patrimonio bajo ColGaap de las empresas de la muestra.
- Más allá de la necesidad de revisar el efecto tributario del hecho en mención, en la medida en que la Ley de convergencia establece la independencia entre las normas con fines contables y las normas fiscales, es necesario considerar la presencia de nuevos componentes y ajustes de valor de los ingresos y gastos que requerirán intervenciones claras de las autoridades de impuestos para definir los tratamientos de gravación o deducibilidad de ciertas operaciones.
- **Impacto en las empresas de la Muestra.** La implementación de los estándares internacionales de información financiera –IFRS genera, con alta probabilidad, impactos adversos o de disminución patrimonial de las empresas supervisadas por la



Superintendencia de Sociedades, en la fecha de transición, que pueden llegar a representar efectos superiores al 7% del patrimonio bajo ColGaap, tomando como base la información disponible de las empresas de la muestra al 31 de diciembre de 2010 y dependiendo del escenario y modelo aplicado.

Por su parte, la aplicación de los estándares internacionales de IFRS FULL y SMEs para las empresas supervisadas por la Superintendencia de Sociedades, más allá de los efectos de orden tecnológico y operacional que significa soportar el volumen de revelaciones para los primeros sobre los segundos, permite colegir que ambos marcos terminan tendiendo impactos desfavorables sobre la situación patrimonial, si bien tienden a recomponerse en los periodos futuros.

- Analizando estos mismos resultados en la población de las empresas que reportan información a la Superintendencia de Sociedades, aplicando las inferencias estadísticas con los niveles de confianza y margen de error definidos en cuerpo técnico del presente documento, se encuentra que la disminución patrimonial se aumenta a niveles que superan el 15% del patrimonio reportado bajo normas locales.
- La regulación contable local no se ocupa de establecer los criterios para la contabilización de operaciones o negocios conjuntos (acuerdos conjuntos), así mismo las políticas para la contabilización de los derechos fiduciarios también deberán ser revisadas.
- La sumatoria del crédito mercantil, tanto en las empresas que reportaron su información financiera en 31 de diciembre de 2010 a supersociedades como las que integran el mercado público, asciende a casi 12 billones de pesos, hecho que debe ser de sumo cuidado al momento de tomar determinaciones con respecto a su reconocimiento o reexpresión en la fecha de transición y resultados futuros.

Las IFRS Full (Ver apéndice C de la NIIF 1, párrafos C1 y C4) y sección 35 de la IFRS SMEs (literal a del párrafo 35.10) permiten la opción de no efectuar ajuste retroactivo de las combinaciones de negocios y no establece ningún requerimiento que obligue a dar de baja, en la fecha de transición, el goodwill establecido según las normas locales, en la fecha de compra.

En las NIIF, existe un tratamiento contable diferente para el goodwill generado por empresas cotizadas (Ver NIIF 3) y el generado por empresas no cotizadas (Ver Sección 19 de la NIIF para pymes). Mientras que en las primeras el goodwill debe ser sometido a pruebas de deterioro anualmente y se elimina la opción de amortización, en la NIIF para Pymes el goodwill es una partida amortizable.

- El enfoque valorativo utilizado para la determinación del resultado integral contradice el enfoque operativo-transaccional incorporado en la legislación comercial y financiera. El resultado integral obtenido al aplicar las IFRS no debería ser base principal para



determinar el resultado distribuible ni para establecer bases de impuestos, ya que este contiene partidas no realizadas que no deben ser objeto de distribución o tributación a la luz de las disposiciones de mantenimiento del capital contenidas en las normas locales. Es necesario identificar todos estos hechos económicos con el objeto de proponer la modificación al Código de Comercio y/o Estatuto Tributario.

- El Documento de Direccionamiento Estratégico del Consejo Técnico de Contaduría Pública recomendó la adopción de los estándares internacionales de Información Financiera IFRS FULL para las empresas reconocidas como interés público, que tienen el carácter de emisores de valores, al igual que para el resto de empresas de interés privado los estándares IFRS SMEs, salvo las microempresas que deben someterse a un marco especial del Grupo ISAR.

Sin perjuicio de considerar que esta directriz tiene sentido para las empresas de interés público o del mercado de valores, es evidente que será necesario resolver los efectos transversales que implica la aplicación de estándares internacionales en un contexto integral que incorpora efectos en la regulación comercial, tributaria, de supervisión y control que se tratan como orígenes de orden sistémico en las conclusiones.

Por su parte, en materia de las empresas de interés privado que incorpora el presente estudio económico, financiero y fiscal que se desarrolló durante el periodo 2011 para la Superintendencia de Sociedades, en el marco de la formulación de una herramienta de simulación, se pone en evidencia la necesidad de considerar varias condiciones de temporalidad y estudio regulatorio para evitar efectos contraproducentes en las empresas colombianas que no son de interés público, así como en los ingresos fiscales del Gobierno Nacional, por lo menos en el corto plazo.

Cordialmente;


LUIS GUILLERMO VÉLEZ CABRERA
Superintendente de Sociedades

N IT: 830.115.207
RAD.: 2012-01-020971
COD TR.: 1004
COD. DEP.: 115
FOLIOS: 8
COD. FUNC.: M8091
Anexos: Ciento veintiséis folios (126) y un CD

CC: Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
CC: Ministerio de Hacienda y Crédito Público

BOGOTÁ D. C.: AVENIDA EL DORADO No. 51-80, PBX: 3245777 - 2201000, LINEA GRATUITA 018000114319, Centro de Fax 2201000 OPCIÓN 2 / 3245000, BARRANQUILLA: CRA 57 # 78-10 TEL: 953-454495/454506, MEDELLÍN: CRA 49 # 53-19 PISO 3 TEL: 942-5115218/5113663, MANIZALES: CLL 21 # 22-42 PISO 4 TEL: 968-847393-847987, CALI: CLL 10 # 4-40 OF 201 EDF. BOLSA DE OCCIDENTE PISO 2 TEL: 0880404, CARTAGENA: TORRE RELOJ CR. 7 # 32-39 PISO 2 TEL: 950-646051/642429, CUCUTA: AV 0 (CERO) A # 21-14 TEL: 975-716190/717985, BUCARAMANGA: CALLE 41 No. 37-82 TEL: 976-321541/44.
www.supersociedades.gov.co / webmaster@supersociedades.gov.co - Colombia

Prosperidad
para todos

