



# Principales Impactos de en la Implementación del Modelo General de Contabilidad SSPD

Andesco

11 de febrero de 2011

 **ERNST & YOUNG**

*Quality In Everything We Do*

---

# Agenda

---

- ▶ Comparativo breve de normatividad vigente (NIIF) vs. propuesta por la SSPD
- ▶ Vacíos de la normatividad propuesta
- ▶ Impactos
- ▶ Cronograma de adopción de la nueva normativa
- ▶ Estrategias y sugerencias de cómo mitigar los posibles impactos en el corto, mediano y largo plazo

# Impactos de Adopción de IFRS en Asuntos de Negocios

Conversión a IFRS: No es Solamente un Ejercicio Contable



---

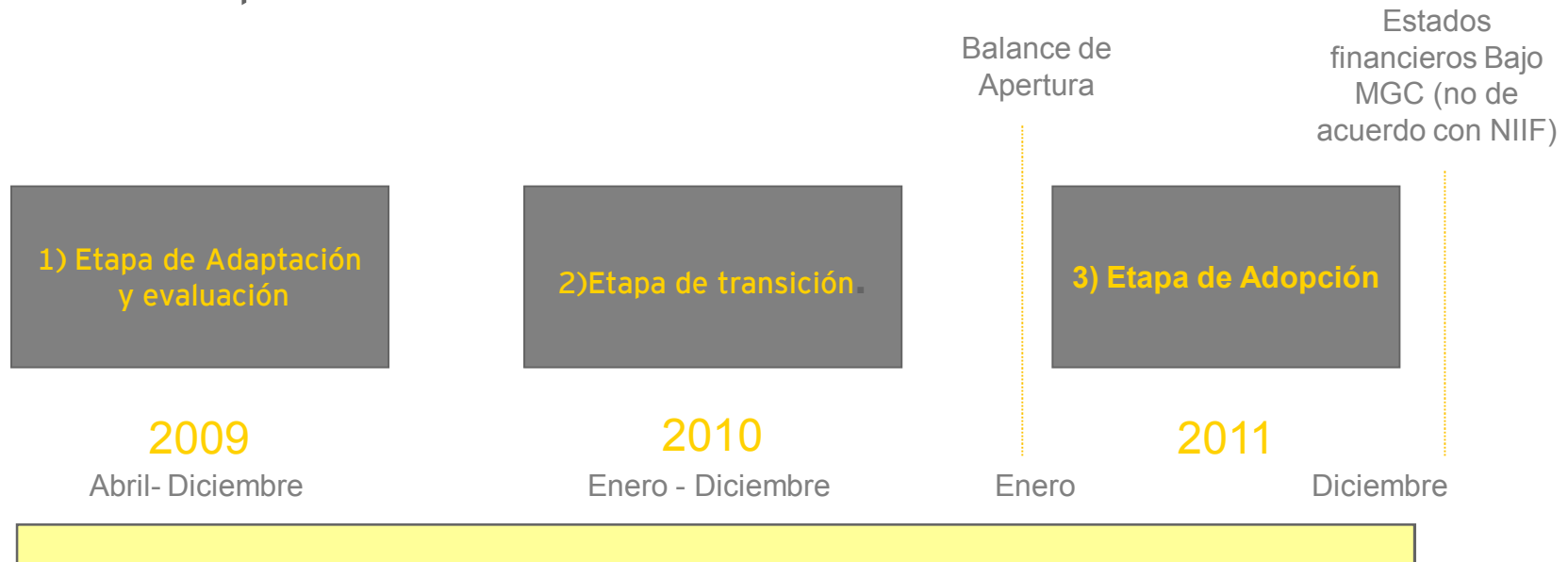
# Impactos financieros

---

- ▶ Se esperan impactos muy significativos, especialmente en:
  - ▶ Activos fijos, debido a cambios de vida útil, eliminación de exigir avalúos periódicos
  - ▶ Activos y pasivos por impuestos diferidos
  - ▶ Utilidad retenida, lo cual puede tener implicaciones a los pagos de dividendos
  - ▶ Todas las cuentas, si la moneda funcional bajo MGC es diferente a la moneda funcional usada bajo norma local
  - ▶ KPIs (rentabilidad de patrimonio, endeudamiento, capital de trabajo)
  - ▶ Acuerdos financieros (*covenants*) por cambio en KPIs y otras cifras acordados en estos
  - ▶ Exigencias mayores al sistema IT, se pueden requerir inversiones significativas
  - ▶ Muchos más

# Cronograma de adopción de la nueva normativa

El proceso de transición para la aplicación del Modelo de Contabilidad está comprendido desde el año en curso (2009) hasta el 31 de diciembre de 2011 detallado en tres etapas:



---

# Cronograma de adopción de la nueva normativa, continuación

---

- ▶ Cronograma interno depende de cada empresa
- ▶ Empresas complejas usualmente pueden necesitar hasta 24 meses para estar preparados para NIIF/MGC
- ▶ Para tener balance inicial al 1/1/2011 ya debería haberse empezado a recompilar información en 2009/2010
- ▶ No es necesario contar con balance 1/1/2011 para poder determinar los impactos
- ▶ Especialmente revisión de los contratos toma tiempo considerable
- ▶ Se recomienda tener un cronograma de actividades muy detallado
- ▶ Todavía hay tiempo, pero poco

# Estrategias y sugerencias de cómo mitigar los posibles impactos en el corto, mediano y largo plazo



---

# Comparativo breve de normatividad vigente (NIIF) vs. propuesta por la SSPD

---

- ▶ Modelo General de Contabilidad (MGC) emitido por la SSPD no es completamente igual a NIIF
- ▶ Cambios a las NIIF tienen que pasar por un proceso oficial para poder ser incluidos en el MGC
- ▶ Eso puede causar diferencias adicionales (por diferentes fechas de adopción)
- ▶ Especialmente la norma sobre adopción por primera vez en el MGC diferente a NIIF
- ▶ Por ello, dificultad de cumplir con NIIF pleno en el futuro
- ▶ Resulta en “dos contabilidades”, o por lo menos en reconciliación de diferencias entre NIIF y MGC, si un reporte NIIF se manda a una casa matriz
- ▶ Se puede pedir permiso a la SSPD para reportar NIIF pleno

---

## Comparativo breve de normatividad vigente (NIIF) vs. propuesta por la SSPD, continuación

---

- ▶ Requerimientos para aplicar política de cobertura bajo MGC no tan estricto como bajo NIIF (por ejemplo tasa de cambio). Por ello, aunque no cumplan con el parámetro de efectividad descrito en NIC 39, se pueden mostrar relaciones como cobertura, distorsionando así, la presentación justa en el balance y PyG
- ▶ Impuestos diferidos bajo NIIF se pueden reconocer solamente de manera prospectiva (balance inicial), lo cual es difícil aplicar en la práctica. NIIF no tiene esta excepción/exención
- ▶ Debido al alto impacto de impuestos diferidos que se esperan, puede resultar en que la información financiera de las compañías no sean comparable, siempre cuando se hace uso diferente de la exención

---

# Vacíos de la normatividad propuesta

## cuadro

---

- ▶ No es claro:
  - ▶ La moneda de presentación de EEFF, si la moneda funcional no es el peso
  - ▶ Si se tienen que preparar EEFF consolidados (NIC 27) o separados, o ambos
  - ▶ Si no hay exigencia de reporte de EEFF, si una casa matriz reporta bajo MGC (ver mismo concepto NIC 27)
  - ▶ Si los EEFF y notas tienen que ser auditados
  - ▶ Si compañías que quieren reportar bajo NIIF “pleno” tienen que reportar una reconciliación de NIIF al MGC
  - ▶ Por qué se exige un primer EEFF al 31 de diciembre de 2011, sin año comparativo en el PyG (no de acuerdo con NIIF)
  - ▶ La información financiera preparada bajo MGC se usará para efectos de regularización y determinación de
  - ▶ Interdependencia de ley 1314, código comercio y MGC

---

# Vacíos de la normatividad propuesta, continuación

---

- ▶ Adicionalmente, sería recomendable incluir más guías sobre:
  - ▶ Determinación de moneda funcional, considerando la regularización y la práctica, especialmente en el negocio de transporte de gas
  - ▶ Determinación, bifurcación y valorización de derivados implícitos
  - ▶ Activos/pasivos regulatorios (por ejemplo costos/gastos que se recuperarán mediante tarifa futura)
  - ▶ Estimación de ingresos/cuentas por cobrar debido a tarifas establecidas en USD
  - ▶ Cómo aplicar/reflejar cambios de las NIIF en los reportes bajo MGC
  - ▶ Pensiones: Uso de cuales tablas de mortalidad, tasa de descuento, y otras variables
  - ▶ Cómo ajustar el balance si la moneda funcional bajo MGC es diferente a la moneda funcional usada bajo norma local (usualmente Col\$)
  - ▶ Subvenciones gubernamentales

---

# Recomendaciones

---

- ▶ Iniciar lo antes posible para tener tiempo para:
  - ▶ Hacer ajustes al sistema IT
  - ▶ Comunicar impactos a inversionistas, por ejemplo impacto a la habilidad de poder pagar dividendos
  - ▶ Recompilar toda la información necesaria (por ejemplo: base de datos de contratos, depuración inventario vs. activos fijos, remediación producto de moneda funcional USD, etc.)
  - ▶ Hacer cambios a procesos internos de cómo información se procesa
  - ▶ Evaluar impactos al sistema de control interno
  - ▶ Preparar proyecciones de resultados y KPIs hacía el futuro
  - ▶ Hacer los cambios necesarios al negocio (renegociar covenants, contratos vigentes, determinar estratégica para coberturas etc.)

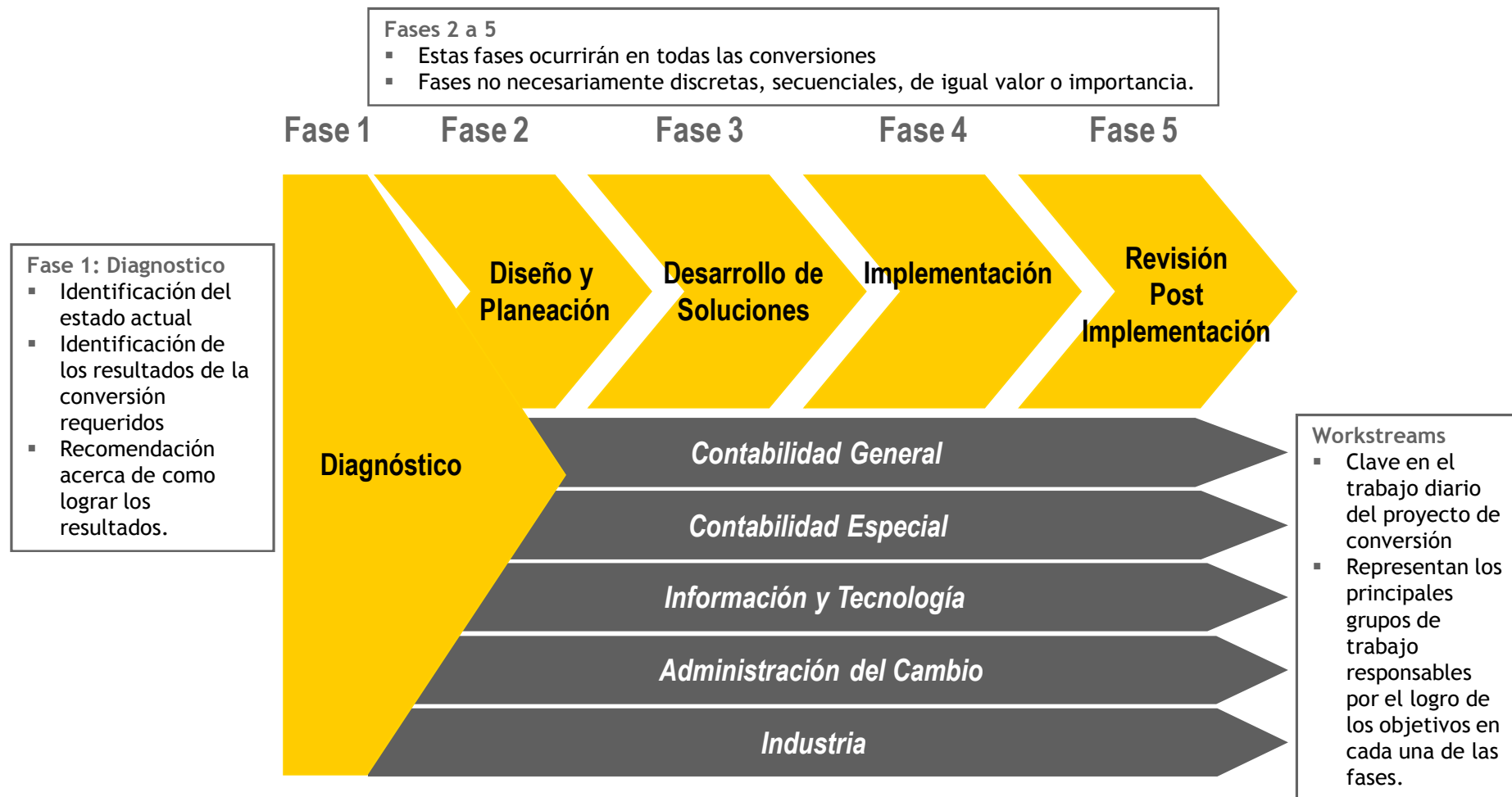
---

# Recomendaciones para una implementación exitosa

---

- ▶ **Conciencia:** ¿Cuáles son las reglas IFRS más relevantes en el negocio?
- ▶ **Entendimiento:** ¿Cómo se pueden interpretar las reglas y obtener la información necesaria para formular los estados financieros bajo IFRS?
- ▶ **Impacto:** ¿Cuál es el efecto de IFRS sobre el balance y estado de resultados?
- ▶ **Estrategia:** ¿Cómo IFRS influirá en futuras decisiones de negocio?

# IFRS – Metodología de Conversión, tiempos por fases comparativo con 21335



---

# ¿Preguntas?

---



## IFRS Colombia Desk

Ernst & Young Audit Ltda

Calle 113 No. 7 - 80, Torre AR – Piso 6, Bogotá,

Tel: +571 484 70 90; +57 1 484 74 67

[felipe.janica@co.ey.com](mailto:felipe.janica@co.ey.com)

[nubia.clavijo@co.ey.com](mailto:nubia.clavijo@co.ey.com)