


Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

CTCP -10-00747-2015

Bogotá, D.C.,

Señor
JORGE HUMBERTO HERNANDEZ ANGEL
Director de Contabilidad Tributaria y SOX
Grupo Bancolombia
jhernan@bancolombia.com.co


2-2015-020872
2015-12-23 04:11:50 PM FOL:1
MEDIO:Email ANE:
REM:WILMAR FRANCO FRANCO
DES:JORGE HUMBERTO HERNANDEZ ANGI

Asunto: Consulta
Destino: Externo
Origen: 10

Fecha de Radicado	21 de 09 de 2015
Entidad de Origen	Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Nº de Radicación CTCP	2015-793 -CONSULTA
Tema	Utilidades retenidas producto de la conversión a NIIF

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP) en su carácter de Organismo de Normalización Técnica de Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto Único 2420 de 2015, el cual faculta al CTCP para resolver las inquietudes que se formulen en desarrollo de la adecuada aplicación de los marcos técnicos normativos de las normas de información financiera y de aseguramiento de la información, y el numeral 3º del Artículo 33 de la Ley 43 de 1990, que señala como una de sus funciones el de servir de órgano asesor y consultor del Estado y de los particulares en todos los aspectos técnicos relacionados con el desarrollo y el ejercicio de la profesión, procede a dar respuesta a una consulta en los siguientes términos.

CONSULTA (TEXTUAL)

Adjunto consulta sobre la asamblea de accionistas a celebrarse en 2016 con respecto a estados financieros de 2015-2014 y balance de apertura, consultando sobre las decisiones que puede tomar los señores accionistas sobre esos estados financieros:

Sería valioso que ilustraran al público general acerca de qué decisiones podrían proponer las administraciones de las compañías y que podrían tomar los señores accionistas con respecto a los estados financieros individuales o separados, (o no consolidados como habla la propuesta de marco conceptual) para el Balance de Apertura, las cifras del año 2014 y

Nit. 830115297-6
Calle 28 N° 13A -15 / Bogotá, Colombia
Conmutador (571) 6067676
www.mincit.gov.co



GD-FM-009.v10

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

del año 2015, que serán presentadas en la asamblea anual que se realizará antes de marzo de 2016, para una compañía que se encuentra en el Grupo 1 de aplicación de las IFRS, así:

Balance de apertura:

¿Qué decisiones podrían tomar los accionistas con los saldos acumulados en utilidades retenidas de balance de apertura, producto de la conversión a IFRS; aquí es importante su ilustración específica ¿o puede tomarse la cifra total? ¿O será necesario considerar cada una de las transacciones que componen ese saldo? Si es así, precisar opciones si la partida fuera de naturaleza débito o si fuera de naturaleza crédito y qué condiciones deben cumplirse para que la Asamblea de Accionistas pueda decidir sobre esas partidas.

Estados financieros del año 2014:

¿Qué decisiones podrían tomar los accionistas con las mayores utilidades o pérdidas generadas por los ajustes IFRS durante el año 2014, en el entendido que en el año 2014 fue el año de Transición y se tiene un estado de resultados bajo IFRS y que este resultado se encuentra en las utilidades retenidas de ejercicios anteriores y que permanecen en el patrimonio del año 2015?

Estados financieros del año 2015:

Creo que estas decisiones son las normadas en el código de comercio y que las compañías estamos acostumbradas a realizar. De igual manera sería importante su ilustración sobre que propuestas puede llevar la administración de la compañía a la asamblea de accionistas sobre los Estados financieros consolidados de 2014 y 2015; es claro que no puede repartir dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio pero si puede decidir sobre la realización de algunas reservas legales, estatutarias, ocasionales o con destino específico, usando para ello los remanentes no repartidos.

CONSIDERACIONES Y RESPUESTA

Dentro del carácter ya indicado, las respuestas del CTCP son de naturaleza general y abstracta, dado que su misión no consiste en resolver problemas específicos que correspondan a un caso particular.

En orden a los planteamientos e inquietudes del consultante, nos permitimos señalar:

1. ¿Qué decisiones podrían tomar los accionistas con los saldos acumulados en utilidades retenidas de balance de apertura, producto de la conversión a IFRS; puede tomarse la cifra total, o será necesario considerar cada una de las transacciones que componen ese saldo?

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

2. ¿Qué decisiones podrían tomar los accionistas con las mayores utilidades o pérdidas generadas por los ajustes IFRS durante el año 2014?

En primer lugar es necesario señalar que la información del estado de situación financiera de apertura y del estado de situación financiera y estado de resultados del final del período de transición no genera ningún efecto legal por lo que no podría ser utilizada como base para la distribución de dividendos (Ver numerales 3 y 4 del Art.1.1.2.3 del Título 1° de la Parte 1° Del libro 1° del Decreto 2420 de 2015 para el grupo 1 y numerales 3 y 4 del Art.1.1.2.3 del Título 2° de la Parte 1° Del libro 1° del Decreto 2420 de 2015). Esto es consecuencia de que los últimos estados financieros conforme a los Decretos 2649 y 2650 y demás normatividad vigente, que son base para la distribución de dividendos, deben ser emitidos al cierre del 31 de diciembre de 2014 o 31 de diciembre de 2015, ya se a que se trate de entidades del Grupo 1 o 2 respectivamente.

En lo relacionado con el incremento o disminución patrimonial que se incorpora en los libros al inicio del período de aplicación del nuevo marco normativo, y que podría ser objeto de distribución (Ver concepto 2014-577 del 22 de octubre de 2014), este Consejo tiene los siguientes comentarios:

Los cambios en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia tienen un alto impacto en la evaluación de la situación financiera y en la medida de rendimiento o desempeño de la entidad. Lo anterior es consecuencia del mayor uso de los importes revaluados o los valores razonables en algunos activos de la entidad, que generan el reconocimiento de ganancias que son reconocidas, en el otro resultado integral o en el resultado del período, o del ajuste al costo atribuido o eliminación del superávit por valorizaciones que afecta el valor del patrimonio o el saldo acumulado de las ganancias retenidas.

De acuerdo con lo anterior, y teniendo en cuenta que el objetivo del nuevo marco de principios no es determinar la base fiscal ni el resultado que puede ser distribuido a los accionistas, será necesario que la administración de una entidad informe a los socios y accionistas, que ciertas partidas del otro resultado integral, del resultado del período, o de las ganancias retenidas que se originan en el ajuste inicial, no necesariamente reflejan flujos de efectivo que puedan ser distribuidos a los accionistas. Los ajustes de los activos no corrientes, que en el marco de principios anterior se presentaban como superávit por valorizaciones, al utilizar el costo atribuido como base de medición en la fecha de transición, generan un incremento en el saldo de las ganancias retenidas con la correspondiente disminución de las valorizaciones, pero su origen sigue siendo el ajuste de activos con vocación de permanencia en la entidad. Al considerar estas ganancias como distribuibles, puede verse disminuido de manera importante el capital operativo, con efectos negativos en los niveles de solvencia de la entidad, en los rendimientos y en la capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo en períodos futuros.

En este caso, sin perjuicio de que disposiciones legales puedan restringir o permitir la distribución de ganancias no realizadas, la administración de la entidad será la directamente responsable de los efectos que se períodos futuros, al recomendar la distribución de estas ganancias. Por ejemplo:

1. Si la entidad incrementó sus ganancias retenidas por el uso del costo atribuido en la fecha de transición, y estas fueron originadas por la revaluación de sus activos con vocación de uso, la distribución de estas utilidades podría tener efecto directo en la capacidad operativa de la entidad y en el indicador de endeudamiento. Las revaluaciones

Nit. 830115297-6
Calle 28 N° 13A -15 / Bogotá, Colombia
Conmutador (571) 6067676
www.mincit.gov.co



GD-FM-009.v10

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

de activo con vocación de uso no afectan los flujos de efectivo de la entidad, ya que el nuevo costo de sus activos será recuperado mediante su uso y no en una transacción de venta. En opinión del CTCP la distribución de estas ganancias solo debería efectuarse cuando los activos sean recuperados en una transacción de venta, y siempre que la entidad no considere que estas ganancias deban ser reinvertidas en activos de capital para mantener su capital operativo. Aun cuando el concepto de mantenimiento de capital financiero puede ser aplicado en Colombia y no existen restricciones para su uso, el mantenimiento de la capacidad operativa de la entidad podría ser más adecuado cuando la entidad busque mejorar la su capacidad para generar utilidades en periodos futuros.

2. Si la entidad disminuyó sus ganancias retenidas por efecto de la aplicación del nuevo marco técnico normativo, la administración de la entidad debería analizar el origen de tales disminuciones. Si estas se originan por el incremento de provisiones, el deterioro de la cartera, el reconocimiento de errores o la baja en cuenta de activos que no cumplen los criterios para su reconocimiento en el nuevo marco normativo, es probable que los resultados de periodos anteriores, que sirvieron de base para la distribución de utilidades, hayan estado sobrestimados con el correspondiente efecto en la estructura patrimonial de la entidad.
3. Cuando el resultado obtenido en el último año de transición, que resulta de la aplicación de normas locales, sea superior al obtenido al aplicar el nuevo marco normativo en el periodo de transición, la entidad deberá establecer el origen de tales diferencias y evaluar si los principios de contabilidad locales han sido aplicados en forma adecuada. Una entidad que no tenga saldos en la cuenta de las ganancias retenidas y que su resultado de los últimos estados financieros sea mayor al resultado del nuevo marco normativo estaría inhabilitada para distribuir la totalidad de utilidades del ejercicio anterior, ya que en la fecha de inicio de la aplicación del nuevo marco técnico el saldo de utilidades retenidas y utilidades del ejercicio debe ser ajustado al establecido según el nuevo marco de principios al final del periodo de transición. Los menores resultados también pueden originarse por ajustes en las medidas de rendimiento del negocio, que se derivan del incremento al valor razonable de los activos que tienen vocación de uso en la entidad.
4. Este consejo recomienda que los saldos del superávit por valorizaciones que fueron reclasificados a las ganancias retenidas en el estado de situación financiera de apertura, por el uso de la opción de costo atribuido, cuando provengan de activos que tienen vocación de uso, sean apropiados como reservas no distribuibles, ya que su distribución podría afectar de manera importante la estructura financiera de la entidad. Cuando las ganancias provengan de propiedades de inversión o de instrumentos financieros, también se recomienda que estas ganancias solo sean distribuidas cuando los flujos de efectivo hayan sido obtenidos por la entidad. En todo caso, deberá tenerse en cuenta que los resultados del periodo al aplicar el nuevo marco técnico normativo representan una mejor medida del rendimiento pero esto no significa que este resultado sea la base para la distribución de utilidades o determinación de los impuestos a las ganancias.
5. El uso de los importes revaluados o el costo atribuido puede traer incrementos importantes en los gastos por depreciación o amortización reconocidos en el estado de resultados, con efectos en los resultados operativos y en la medida de rendimiento de la entidad. Dado que estos ajustes pueden afectar el resultado que puede ser distribuido a los accionistas se recomienda que la entidad defina el tratamiento contable que dará a las ganancias retenidas derivadas del uso del costo atribuido o al superávit por valorizaciones que se origina cuando la entidad ajusta sus activos a los importes revaluados. La NIC 16 permite que una parte del superávit por valorizaciones sea

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

reclasificada a las ganancias retenidas para compensar el mayor gasto por depreciación que se origina cuando los activos con vocación de uso son revaluados. El uso de importes revaluados permite que los fondos de amortización de estos activos sean mayores, permitiendo mantener recursos derivados de la operación para la reposición de estos activos, de tal forma que se mantenga la capacidad operativa de la entidad sin necesidad de recurrir a recursos de terceros. Este es un tema de alto interés para la administración y para los inversionistas, dado que esta decisión afecta el monto de las ganancias que pueden ser distribuidos a los socios o accionistas. La política de la entidad también debe considerar las estrategias de la compañía para financiar en el futuro el mantenimiento de su capacidad operativa.

En conclusión, es responsabilidad de la alta dirección de las compañías establecer su modelo de mantenimiento de capital operativo o financiero, sin perjuicio de que por disposiciones legales se restrinja el monto de las utilidades que pueden ser objeto de distribución. El uso de medidas de mercado y su incorporación en los resultados o en el otro resultado integral tiene efecto en la medida de rendimiento de las entidades, por lo que las entidades deberán revisar sus políticas, para que la distribución de dividendos se fundamente en los flujos de efectivo generados por la operación y no por la revaluación de activos que tienen vocación de permanencia. La distribución de estos excedentes, si fuera procedente, debería hacerse como dividendos en especie, de tal manera que no se afecte la estructura financiera de las entidades y su capacidad para obtener rendimientos y generar flujos de efectivo en períodos futuros. El uso de los nuevos marcos técnicos normativos permite mejorar las medidas de rendimiento de la entidad, pero el resultado obtenido por su aplicación, no tiene el propósito de ser considerado como una medida adecuada para la distribución de dividendos o la determinación de los impuestos.

En los términos anteriores se absuelve la consulta, indicando que para hacerlo, este organismo se ciñó a la información presentada por el consultante y los efectos de este escrito son los previstos por el artículo 28 Ley 1755 de 2015, los conceptos emitidos por las autoridades como respuestas a peticiones realizadas en ejercicio del derecho a formular consultas no serán de obligatorio cumplimiento o ejecución.

Cordialmente,


WILMAR FRANCO FRANCO
Presidente

Proyectó: María Amparo Pachón P.
Consejero Ponente: Wilmar Franco F.
Revisó y aprobó: Wilmar Franco F., Gabriel Suarez C.

Nit. 830115297-6
Calle 28 N° 13A -15 / Bogotá, Colombia
Conmutador (571) 6067676
www.mincit.gov.co



GD-FM-009.v10

