

IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN ISA Y SUS EMPRESAS



Gerencia Finanzas Corporativas
Julio 2013

Presentar el proyecto de implementación de normas internacionales de información financiera – NIIF- en ISA y sus empresas.

Información de ISA y sus Empresas



■ Quiénes somos

Presencia en
8 países

4 negocios

30 empresas
filiales y
subsidiarias

3,686
empleados

40,665 km
de circuito de alta
tensión en operación

6,419 km
en ejecución

600 km
en estudio

Transformación en
operación: 74,040 MVA

22,730 km
de fibra óptica
en operación

1,800 km
de fibra óptica
en adecuación y
desarrollo

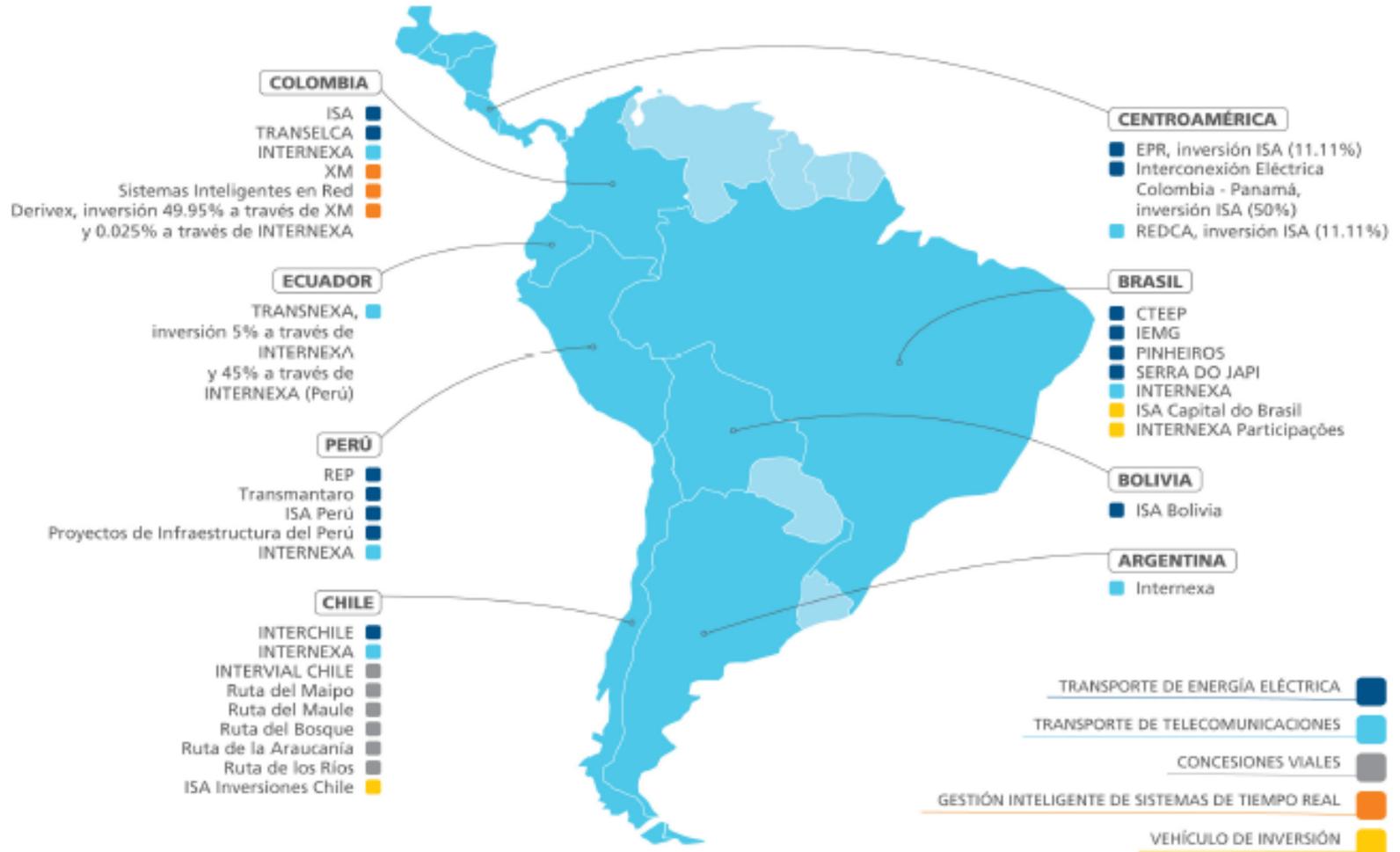
907 km de
infraestructura
vial en
operación

Coordinación de la
operación de
24,392 km de líneas
de transmisión

Control de la
Movilidad de Medellín
y sus 5 corregimientos

ISA en Latinoamérica

Negocios y empresas



Negocios

Negocio	Descripción	Ingresos*	EBITDA*	Activos*
<p>Transporte de Energía</p> 	<p>ISA opera y mantiene su red de energía eléctrica con altos niveles de disponibilidad, confiabilidad y calidad, la gestión del negocio se soporta en procesos rigurosos y excelentes, seguros para las personas, en equilibrio con el ambiente y socialmente responsables.</p>	<p>USD 1,895.96</p>	<p>USD 1,353.84</p>	<p>USD 9,757.3</p>
<p>Transporte de Telecomunicaciones</p> 	<p>La participación de ISA en este negocio está materializada a través de INTERNEXA, la operadora de telecomunicaciones con la mayor red terrestre de tendido continuo del continente.</p> <p>INTERNEXA, ha desarrollado una estrategia que le permitirá ser líder en Latinoamérica en la distribución de contenidos digitales relevantes. De esta forma se consolida como un proveedor único, que permite acceder a los contenidos más consultados por los usuarios latinoamericanos, de manera directa e integrada.</p>	<p>USD 64.36</p>	<p>USD 14.62</p>	<p>USD 233.2</p>

*Cifras consolidadas expresadas en USD Millones a diciembre de 2012. (TRM de cierre 1,768.23)

Negocios

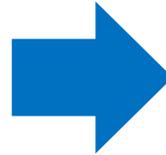
Negocio	Descripción	Ingresos*	EBITDA*	Activos*
<p>Concesiones Viales</p> 	<p>ISA estructura, diseña, construye, opera, mantiene y explota redes urbanas e interurbanas, en aquellos mercados donde pueda ser relevante. La operación y mantenimiento se efectúa de acuerdo con los estándares establecidos por el ente regulador del negocio en cada uno de los países donde se tiene presencia, soportado en procesos que garanticen excelencia operativa y seguridad para los usuarios.</p>	<p>USD 422.80</p>	<p>USD 265.66</p>	<p>USD 4,457.8</p>
<p>Gestión Inteligente de Sistemas de Tiempo Real</p> 	<p>El sector eléctrico se basa en la operación del Sistema Interconectado Nacional y la Administración del Mercado de Energía en Colombia, incluyendo las transacciones internacionales de electricidad con Ecuador. En el sector Tránsito y Transporte, opera el Centro de Gestión de Movilidad de Medellín, en una alianza entre UNE EPM Telecomunicaciones, el consorcio ITS Medellín y XM. En el sector financiero, conjuntamente con la Bolsa de Valores de Colombia participa en la empresa DERIVEX quien administra el mercado de derivados de commodities energéticos en Colombia.</p>	<p>USD 50.43</p>	<p>USD 7.70</p>	<p>USD 126.1</p>

*Cifras consolidadas expresadas en USD Millones a diciembre de 2012. (TRM de cierre 1,768.23)

Planeación y ejecución del proyecto



- ✓ ISA posee compañías con información financiera bajo NIIF o que están migrando a NIIF (Adopción o adaptación según el país)
- ✓ Se requiere de un ordenamiento y estructuración única de la información financiera del Grupo, para la adecuada toma de decisiones
- ✓ Las NIIF tienen mayor cobertura en el tratamiento de casos de negocio específicos de mayor complejidad, no cubiertos por las normas locales
- ✓ Anticipación a la convergencia nacional a las NIIF
- ✓ Decisión de la alta gerencia de adoptar las NIIF en todas las Empresas del Grupo ISA.



ACOMPAÑAMIENTO PERMANENTE POR PARTE DEL EQUIPO DE ASEGURAMIENTO DE LA CALIDAD

FASE I

FASE II

FASE III

Diagnóstico:

I. Revisión Etapa 1 de proyecto ISA – IFRS/NIIF (desarrollada por ISA)

- Revisión de la conversión de saldos realizados por ISA, en 2006.
- Revisión de las NIIF/IFRS aplicadas por ISA en 2006.

II. Diagnóstico Técnico

- Identificar principales normas asociadas a empresas del sector de energía.
- Revisión de las NIIF/IFRS aplicables en 2007 y 2008 a ISA.

Implementación de la conversión :

- Validar la aplicación e interpretación de las NIIF.
- Actualizar la implementación de la información financiera de los años 2007 y 2008.
- Revisión de la conversión de saldos de cuentas para ISA y sus filiales. (2007 y 2008)
- Acompañamiento en la parametrización de los sistemas de información (SAP).
- Documentación de ajustes realizados en la conversión
- Revisión de normas y políticas establecidas por ISA.

Preparación de estados financieros bajo IFRS :

- Asesoría y acompañamiento en la preparación de los estados financieros individuales y consolidados.
- Revisar y validar la presentación de los estados financieros individuales y consolidados de ISA y sus filiales.

COMUNICACIÓN PERMANENTE, REUNIONES Y PRESENTACIONES DE ENTREGA DE RESULTADOS

ENTRENAMIENTO PARA LAS ÁREAS

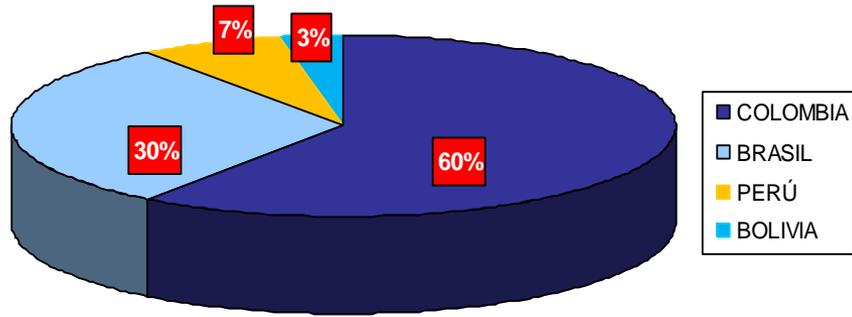
ACOMPAÑAMIENTO EN LA PARAMETRIZACIÓN DE LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN

VALIDACIÓN CONTINUA CON LOS AUDITORES EXTERNOS

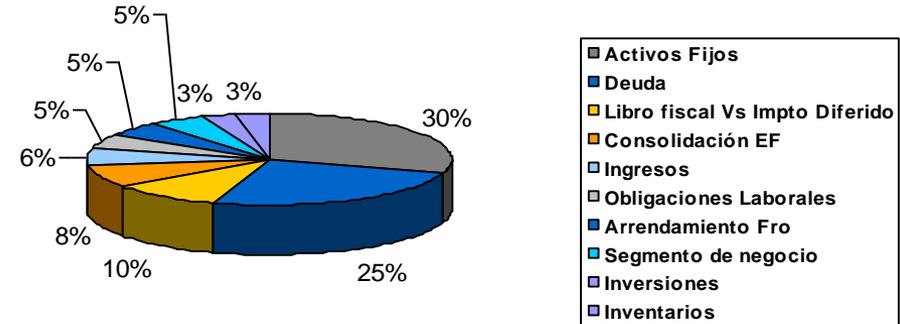
Alcance del Proyecto



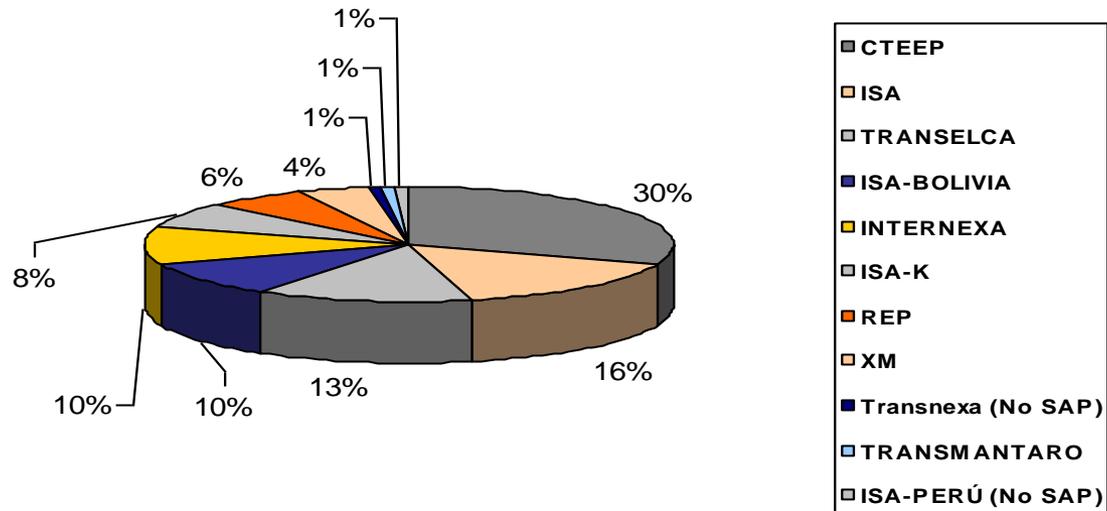
POR PAIS



POR TEMA



POR EMPRESA



*Las empresas de Chile fueron adquiridas con posterioridad a la implementación del proyecto

El siguiente cuadro refleja el grado de complejidad en la configuración y el impacto financiero por componente.

Compañía \ Componentes	Reportes y revelaciones	Intangibles	Inversiones	Consolidación EEFF	Impuesto diferido	Beneficios laborales	Activos fijos	Arrendamientos	Instrumentos financieros	Segmentos de negocios
ISA	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
CTEEP	A	A	A	A	B	B	B	N/A	B	B
ISA CAPITAL	A	A	A	A	B	B	B	N/A	B	B
REP	A	A	B	N/A	B	B	B	B	B	B
ISA PERU	A	A	B	N/A	B	B	B	B	B	B
CTMP	A	A	B	N/A	B	B	B	B	B	B
TRANSELCA	A	B	B	B	A	A	A	M	M	B
XM	A	B	B	B	A	A	B	M	M	B
INTERNEXA	A	B	B	B	A	B	M	M	B	B

Convenciones: ALTO MEDIO BAJO NO APLICA

*Las empresas de Chile fueron adquiridas con posterioridad a la implementación del proyecto



Capacitación con enfoque de integralidad considerando cambios en procesos



Capacitación Tematica	
TEMA	Horas
Capacitación General NIIF	35
NIC 11	20
NIC 12	20
NIC 16	35
NIC 2	10
NIC 17	15
NIC 36	35
NIC 38	30
NIC 39	40
NIC 20	10
NIC 27	20
NIC 28	15
NIC 31	10
NIIF 3	20
IFRIC 12	35
TOTAL	350

Capacitación Herramienta SAP	
TEMA	Horas
New General ledger	60
SAP Banking Deuda	40
Activos Fijos	40
Finanzas	16
Segmentos de Negocios	8
Inversiones Temporales	16
Otras funcionalidades	20
TOTAL	200

Para un mayor acercamiento hacía las NIIF y su impacto en los procesos y en los estados financieros, se dictaron diversas capacitaciones temáticos a todo el personal del grupo empresarial con mayor intensidad en los equipos de contabilidad y financieros por un total aproximado de 350 horas y capacitaciones específicas a la Junta Directiva

En la etapa de implementación de las NIIF en SAP se dictaron cursos de capacitación por un total aproximado de 200 horas

- **Información Financiera en NIIF** que permite comparabilidad y medición con empresas del mismo sector a nivel internacional y que genera mayor confianza en los inversionistas potenciales.
- **Rediseño del modelo de consolidación de estados financieros**, que permite obtener información de grupo empresarial por diferentes normas contables, segmentos de negocios y países
- **Preparación anticipada en lo conceptual y técnico respecto a la incorporación de las NIIF en Colombia**, lo cual nos permitirá un proceso de estabilización y depuración de la información de cara a la publicación de los estados financieros bajo NIIF.

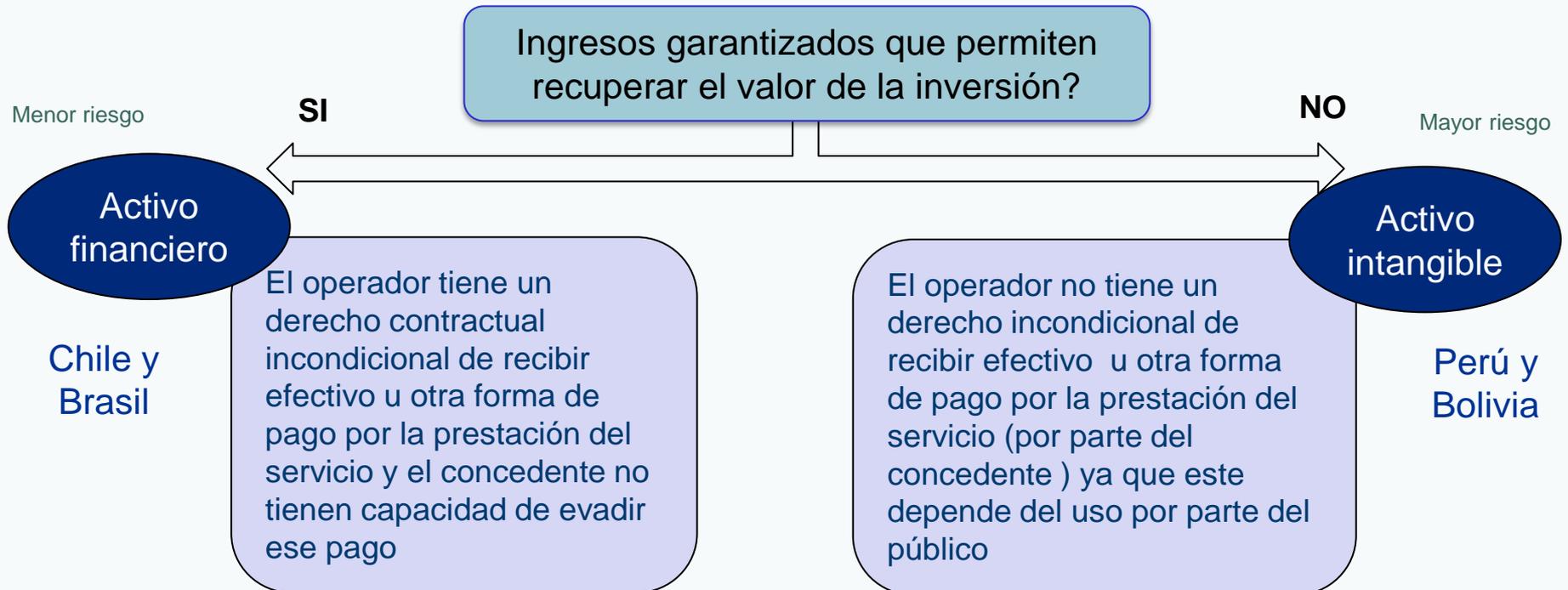
- ✓ Compromiso desde el comienzo del proyecto de la alta dirección con indicadores de cumplimiento.
- ✓ Integración de un equipo interdisciplinario funcional y técnico lo cual garantizo la puesta en marcha en el sistema SAP del modelo conceptual concebido como respuestas a las NIIF
- ✓ Dedicación al 100% del equipo de implementación del proyecto
- ✓ Participación activa y a solicitud del proyecto de los responsables de las áreas contables en los diferentes países, lo cual permitió la interiorización del proyecto en las áreas en la medida en que se fue desarrollando.
- ✓ Capacitación y entrenamiento a toda la organización, garantizando el entendimiento de los cambios e impactos
- ✓ Adecuada gestión de riesgos

- ✓ Utilización de las transacciones especiales para mayor calidad en la información financiera y menor reproceso en contabilidad.
- ✓ Evaluación y medición de nuevos negocios en norma local y en NIIF
- ✓ Normalización del calendario de cierre NIIF
- ✓ Contratación oportuna y adecuada de los cálculos actuariales en NIIF
- ✓ Cumplimiento en la entrega de análisis comparativos de información financiera local Vs NIIF

PRINCIPALES CAMBIOS NORMATIVOS



1. Definición de la concesión como activo financiero o intangible



1. Contratos de concesión (Continuación)

1.1 Determinación de los servicios de la concesión



En Chile, la infraestructura preexistente se incorporó como parte del activo financiero.

1. Contratos de concesión (Continuación)



1.2 Diferencias entre norma colombiana y norma internacional.

BALANCE GENERAL	NORMA COLOMBIANA Activo Intangible	NORMA INTERNACIONAL	
		Activo Intangible	Activo Financiero
Cuenta por cobrar			costos de inversión de la obra + activo por infraestructura preexistente.
Activo intangible	Costos de inversión de la obra y obras adicionales	costos de inversión de la obra y obras adicionales + margen	
Activo infraestructura preexistente	Valor de pagos al Gobierno		
Amortización Acumulada	Amortización del intangible y el activo preexistente	Amortización del intangible	
PASIVO			
Pasivo por infraestructura preexistente	Se reconoce el mismo valor del activo, se amortiza con los pagos al Gobierno.		Se reconoce el valor presente de los pagos al gobierno por infraestructura preexistente y se actualiza con la tasa de descuento, generando un gasto financiero.

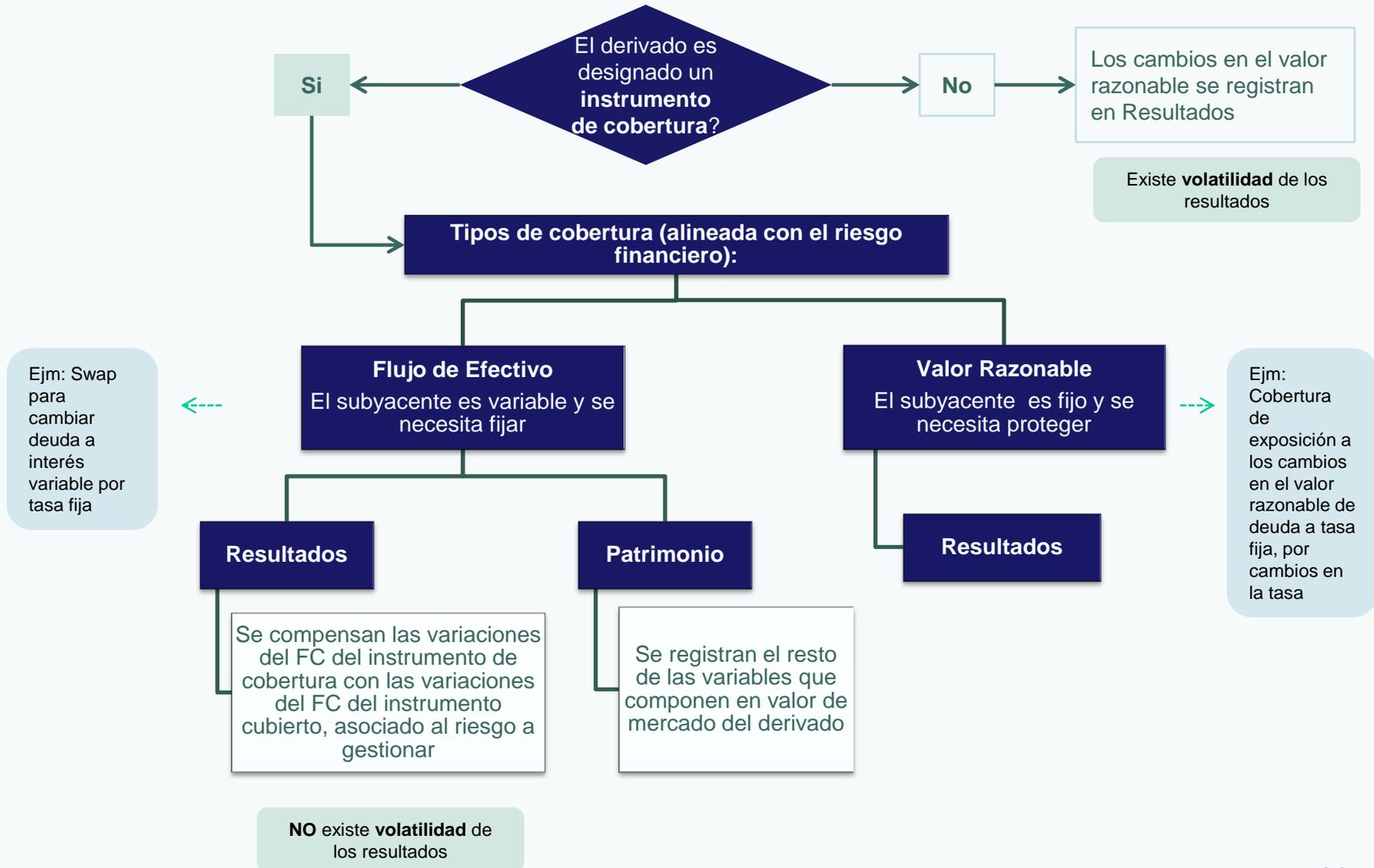
1. Contratos de concesión (Continuación)



1.2 Diferencias entre norma colombiana y norma internacional.

ESTADO DE RESULTADOS	NORMA COLOMBIANA	NORMA INTERNACIONAL	
	Activo Intangible	Activo Intangible	Activo Financiero
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	Ingresos por prest. servicio (Remuneración regulatoria y peajes)	Ingresos por construcción Ingresos por prest. servicio (Remuneración regulatoria y peajes)	Ingresos por construcción Ingresos por operación Ing. por rendimiento del activo financiero
Gastos AOM		Costos por construcción y obras adicionales OPEX – Mantenimientos mayores	
Provis., Depr. y Amor.	Amortización del activo intangible e infraestructura preexistente	Amortización del activo intangible	Actualización del pasivo al Gobierno
Gastos financieros			

2. Instrumentos Financieros Contabilidad de cobertura



3. Combinación de negocios



3.1 Mayor valor pago en la compra de acciones

NORMA COLOMBIANA	NORMA INTERNACIONAL
<p>El mayor valor pagado en la compra de acciones, sobre el valor patrimonial de la subordinada se reconoce como crédito mercantil</p>	<div style="text-align: center;"> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; background-color: #e0f2f1;">Valor razonable de contraprestación transferida</div> <div style="font-size: 2em;">-</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; background-color: #e0f2f1;">Valor razonable de activos y pasivos identificables adquiridos</div> </div> <div style="margin: 10px 0;">=</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; background-color: #e0f2f1; width: fit-content; margin: 0 auto;">GOODWILL que surge de la combinación</div> <div style="margin: 10px 0;"> </div> <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">Tiempo</div> <div style="border: 2px solid black; width: 100%; height: 20px; position: relative;"> <div style="position: absolute; left: 0; top: -10px; font-size: 0.8em;">Fecha de adquisición</div> <div style="position: absolute; right: 0; top: -10px; font-size: 0.8em;">Termina contabilización provisional</div> <div style="position: absolute; left: 50%; top: -10px; font-size: 0.8em;">Período de medición</div> </div> </div> <div style="margin-top: 20px;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 30%; margin-bottom: 10px;"> <p>Montos provisionales determinados</p> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 30%; margin-bottom: 10px;"> <p>Ajustes:</p> <ul style="list-style-type: none"> Evaluar si se relacionan con hechos posteriores, a la fecha de adquisición (oportunidad, razón) Montos que califican se ajustan retrospectivamente a la fecha de adquisición </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 30%;"> <p>Ajustes posteriores:</p> <ul style="list-style-type: none"> Solo se ajusta la combinación de cuando se trata de la corrección de un error. Por lo general impactan resultados Incluyen contraprestaciones contingentes, pagos sujetos a utilidades futuras , impuestos diferidos </div> </div> </div>

3. Combinación de negocios (Continuación)



3.2 Menor valor pagado en la compra de acciones

NORMA COLOMBIANA	NORMA INTERNACIONAL
<p>El <u>menor</u> valor pagado en la compra de acciones sobre el valor patrimonial en la subordinada se reconoce como valorización de activos contra la cuenta de superávit por valorización.</p>	<div data-bbox="736 458 1725 639" style="border: 1px solid #ADD8E6; padding: 10px; margin-bottom: 20px;"> <p>Cuando el precio de adquisición es inferior a la proporción del adquirente de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la adquirida, medidos a valor a razonable:</p> </div> <div data-bbox="1228 651 1309 758" style="text-align: center;">  </div> <div data-bbox="1039 801 1499 1015" style="border: 1px solid #ADD8E6; padding: 10px; margin: 0 auto; width: fit-content;"> <p>Reconocer el crédito mercantil negativo como ingreso.</p> </div>

4. Costo de activos fijos



Costos de los activos fijos



NORMA COLOMBIANA

Se reconocen al costo histórico ajustado depreciado + valorizaciones

NIIF

Se reconocen por costo atribuido, el cual se puede asignar por dos metodologías: Flujo de caja o valor de reposición a nuevo depreciado.

Se definió aplicar la metodología de valor de reposición a nuevo depreciado.

5. Pensiones de Jubilación



	NORMA COLOMBIANA	NIIF
Pensión	Se provisiona hasta el año 2023*	Totalmente amortizado
Auxilios médicos, educativos y de salud	Totalmente amortizados	
Quinquenios y prima de antigüedad.	No hacen parte del cálculo actuarial	Hacen parte del cálculo actuarial
Tasa de descuento	Porcentaje fijo establecido por la norma local Tasa interés técnico: 4.8% Inflación: 3.53%	Se toma como referencia los rendimientos del mercado 3.68% + componente inflacionario de 3.5%(Tasa de descuento 2011: 7.2%)

*La resolución 717/2012 de la CGN, modificó el plazo hasta el 31 de diciembre de 2029

NORMA COLOMBIANA

NIIF

Impuesto corriente de renta →

No existe diferencias

Impuesto diferido de renta (Cias de Colombia) →

Cálculo de las diferencias temporales entre el valor fiscal y el valor contable de las cuentas de resultados

Cálculo de las diferencias temporales entre el valor fiscal y el valor contable de las cuentas de balance

Impuesto diferido de renta (Cias del exterior) →

No existe diferencias

Nota: En Brasil se usa la norma brasileña para el cálculo del impuesto diferido.

7. Costos por emisión, contratación o reestructuración de deuda



	NORMA COLOMBIANA	NIIF
Costos de emisión o contratación de deuda	Se reconocen como activo diferido y se amortiza por el plazo de la deuda	Se reconocen como menor valor del pasivo y se amortiza por la metodología del costo amortizado
Costos de reestructuración de deuda	Se reconocen como activo diferido y se amortiza por el plazo de la deuda	Se difieren si se cataloga como reestructuración, de lo contrario va al gasto
Gastos financieros diferidos	Se reconoce como activo diferido y se amortiza por tráfico (Chile)	Se llevó al patrimonio en la adopción por primera vez de NIIF en Chile.

8. Otros impactos normativos



NORMA COLOMBIANA

NIIF

Acciones preferenciales
con pacto recompra



Se reconocen como interés
minoritario de capital

Se reconoce para efectos
de presentación como
pasivo financiero.

Dividendos preferenciales



Se reconocen en el interés
minoritario

Se reconoce como gasto
financiero.

Impuesto al patrimonio



Se reconoce en el patrimonio,
si tiene revalorización, de lo
contrario va al gasto

Se reconoce como gasto

Consolidación de estados financieros



NORMA COLOMBIANA

Inversión en controladas: Se actualizan en los individuales por el método de participación y se integran línea a línea en los estados financieros consolidados.

Control conjunto: Se actualizan en los individuales por método de participación. Se consolida manteniendo el mismo método de participación

NIIF

Inversión en controladas: Se conservan a su costo histórico en los estados financieros individuales y se integran línea a línea en los estados financieros consolidados.

Control conjunto: Se conservan a su costo histórico en los estados financieros individuales. La NIIF 11 (obligatoria a partir de enero de 2013) elimina la posibilidad de aplicar consolidación proporcional sobre las inversiones en negocios conjuntos y solo permite el método de participación.

GRACIAS