

**PROSPECTIVA ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS RELACIONES
COMERCIALES ENTRE COLOMBIA E INDIA, SOPORTADAS EN LAS
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF-
IFRS)**

**AIDA CAROLINA DUEÑAS GONZALEZ
ALFREDO ALEJANDRO DIAZ SANTIAGO**

**DIRECTOR DE PROYECTO
DANIEL OLAYA Ph.D
DEPARTAMENTO CONTABLE Y FINANCIERO**

**BIBLIOTECA, DIRECCION DE SERVICIOS Y RECURSOS DE
INFORMACION
SANTIAGO DE CALI
MAYO DE 2013**

TABLA DE CONTENIDO

1. INTRODUCCIÓN	3
2. OBJETIVOS.....	4
2.1 GENERAL	4
2.2 ESPECÍFICOS.....	4
2. TIPS PARA LA ADOPCION EFECTIVA DE LAS NIIF	5
3. DATOS RELEVANTES DE COLOMBIA	7
3.1. ORGANIZACIÓN POLITICO – ADMINISTRATIVA	9
3.2 GOBIERNO Y POLITICA.....	11
3.3 ECONOMIA	12
3.4 INFRAESTRUCTURA	13
3.4.1 PRINCIPALES TERMINALES AÉREAS DEL PAÍS	13
4. DATOS RELEVANTES INDIA	16
4.1 ECONOMIA	17
4.2 CARACTERISTICAS DEMOGRAFICAS	19
4.3 HIDROGRAFIA.....	21
4.4 INFRAESTRUCTURA	22
4.4.1 RED FERROVIARIA EN INDIA	24
5. ACERCAMIENTO COMERCIAL COLOMBIA- INDIA	26
6. NORMATIVIDAD CONTABLE INDIA.....	27
6.1 CÁMARA COLOMBO- INDIA DE COMERCIO E INDUSTRIA	27
6.2 OPORTUNIDADES EN INDIA.....	28
6.2.1 INFRAESTRUCTURAS.....	28
6.2.2 ENERGÍAS RENOVABLES.....	29
6.2.3 OTRAS ÁREAS.....	29
7. CONCLUSIONES	31
8. BIBLIOGRAFIA	32
9. ANEXOS.....	33
9.1 COMPARACION ENTRE LAS NIIF Y LAS IND –AS.....	33

1. INTRODUCCIÓN

El siguiente proyecto de grado se basó en la consulta bibliográfica de la composición económica, política, social y financiera de Colombia e India. Para poder entablar una comparación de dichos aspectos entre ambos países y al mismo tiempo como estos, soportados en las NIIFS (Normas internacionales de información financiera) pueden entablar acuerdos comerciales bilaterales.

Ante la necesidad de contar con un lenguaje contable único y universal, que garantice la transparencia, favorezca la comparabilidad contable a nivel mundial y finalmente que promueva el desarrollo comercial, se crean las normas internacionales de información financiera (NIIF), que ya están siendo usadas a nivel mundial, la mayoría de los países están en proceso de convergencia al uso de estas normas, o parte de ellas. Otros países han decidido adoptar las normas en el futuro, mediante su aplicación directa o mediante su adaptación a las legislaciones nacionales de cada país, como es el caso de India

Palabras claves: Alianza pacífico, India, Colombia, tratado de libre comercio, ICAI, IND AS, NIIF, economía, desarrollo económico. Normas contables y financieras, comercio internacional.

2. OBJETIVOS

2.1 GENERAL

- Identificar las principales características económicas y financieras que servirán como base para la estandarización de normas comerciales apoyadas en las NIIF'S en la proyección del Tratado de Libre comercio (TLC) Colombia –India

2.2 ESPECÍFICOS

- Analizar las condiciones económicas de Colombia basándonos en los últimos cinco años.
- Analizar las condiciones económicas de India basándonos en los últimos cinco años.
- Conocer la composición económica, política, social y territorial de ambos países.
- Analizar la organización y estructura contable de Colombia e India.
- Realizar la confrontación de la presentación de los Estados Financieros de Propósito General.

2. TIPS PARA LA ADOPCION EFECTIVA DE LAS NIIF

Según las condiciones económicas de ambos países, es posible estandarizar una serie de normas comerciales con el apoyo de las NIIF para llevar a cabo un TLC entre Colombia e India.

Cuando las compañías Europeas efectuaron su proceso de conversión a NIIF en el año 2005, tuvieron algunas situaciones de ineficiencia las cuales queremos compartir para que sean tenidas en cuenta dentro de sus procesos de conversión:

a. Se subestimó la magnitud del proyecto: Algunas compañías enfocaron la responsabilidad al área financiera y no a toda la organización ocasionando que los impactos en las áreas no financieras como Sistemas, Recursos Humanos, Impuestos y Legal no se tuvieran en cuenta generando retrasos y re-procesos.

b. Demoras al iniciar el proyecto: Las compañías pagaron un costo alto por no iniciar a tiempo el proyecto de conversión.

c. Procesos manuales: Debido a que los impactos en los sistemas no habían sido tenidos en cuenta, algunas compañías optaron por mantener sus registros bajo NIIF en hojas Excel lo cual ocasionaba errores, re-procesos y hasta pérdidas de información.

d. Los cambios en los sistemas de información no fueron considerados oportunamente: Dados los requerimientos de revelación bajo NIIF fue necesaria una inversión económica y de tiempo muy importante para la actualización de los sistemas de información. El no haberlo hecho oportunamente, conllevó a demoras en el proceso de conversión.

e. Los beneficios de la conversión no se han podido percibir: Los retrasos en el cumplimiento y excesos de tiempo y dinero generados por cada una de las situaciones indicadas anteriormente, no permitió percibir el beneficio que la conversión de las NIIF conlleva. 7 años después, algunas compañías hasta ahora están empezando a ver dichos beneficios.

Con lo anterior, no se quiere concluir que el proceso de conversión en Europa fue negativo, por el contrario hubo algunas enseñanzas claves como: i) la necesidad de capacitación al interior de la compañía; b) las discusiones y definiciones por parte de la Alta Gerencia de las políticas contables a ser adoptadas y c) la comunicación continua con sus auditores.

En el pasado **Foro Internacional sobre Globalización Contable** que organizó **Portafolio (Agosto de 2012)**, con el patrocinio de **Deloitte y Planeta**, se contó con la participación de dos directivos de las

compañías Carvajal S.A. e ISA S.A. E.S.P. quienes contaron sus experiencias en los procesos de adopción a NIIF que vivieron en cada una de dichas compañías. A continuación mencionamos 5 consejos con el que concluyeron su intervención en el Foro:

1. Involucrar a la Alta Gerencia de la Compañía.
2. Capacitación y entrenamiento continuo.
3. No dar más espera. Empezar a trabajar de inmediato en la adopción a **NIIF**.
4. Designación de un equipo de trabajo de la Compañía dedicado exclusivamente al proyecto de adopción (dependiendo del tamaño y la complejidad de sus operaciones).
5. Dejar adecuadamente documentado cada una de las decisiones que se vayan tomando en materia de **NIIF**.

3. DATOS RELEVANTES DE COLOMBIA

Oficialmente República de Colombia, es un país de América ubicado en la zona noroccidental de América del Sur, organizado constitucionalmente como una república unitaria descentralizada. Su capital es Bogotá. Su superficie es de 2'070.408 km², de los cuales 1'141.748 km² corresponden a su territorio continental y los restantes 928.660 km² a su extensión marítima, de la cual mantiene diferendos limítrofes con Venezuela y Nicaragua. Limita al este con Venezuela y Brasil, al sur con Perú y Ecuador y al noroeste con Panamá; en cuanto a límites marítimos, colinda con Panamá, Costa Rica, Nicaragua, Honduras, Jamaica, Haití, República Dominicana y Venezuela en el mar Caribe, y con Panamá, Costa Rica y Ecuador en el océano Pacífico.

Colombia es la única nación de América del Sur que tiene costas en el océano Pacífico y en el Mar Caribe, en los que posee diversas islas como el archipiélago de San Andrés y Providencia. El país es la cuarta nación en extensión territorial de América del Sur y, con alrededor de 46 millones de habitantes, la tercera en población en América Latina, después de Brasil y México.

- **Fronteras:**
- Panamá: 225 km
- Venezuela: 2.219 km
- Brasil: 1.645 km
- Perú: 1.626 km
- Ecuador: 586 km

- **Capital:** Santa Fe de Bogotá.
- **Principales ríos:** Magdalena y Cauca.
- **Punto más alto:** Sierra nevada de Santa Marta 5980 msnm.
- **Ciudades principales:** Santa fe de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Bucaramanga, Pereira, Cartagena.

Colombia es reconocida a nivel mundial por la producción de café suave, flores, esmeraldas, carbón y petróleo, su diversidad cultural y por ser el segundo de los países más ricos en biodiversidad del mundo. El PBI nominal colombiano es el cuarto más grande de América Latina después del de Brasil, México y Argentina, y ocupa el puesto 33 a nivel mundial. Su PBI PPA(Paridad poder adquisitivo) también ocupa el cuarto puesto en Latinoamérica, detrás de los mismos países, y ostenta el puesto 28 a nivel global.

"Colombia superó a Argentina en el PIB, somos la segunda economía de Suramérica después de Brasil y la tercera en tamaño después de Brasil y México". Afirmó el saliente ministro de Hacienda, Juan Carlos Echeverry para la publicación de la revista semana el 31 de agosto de 2012.¹

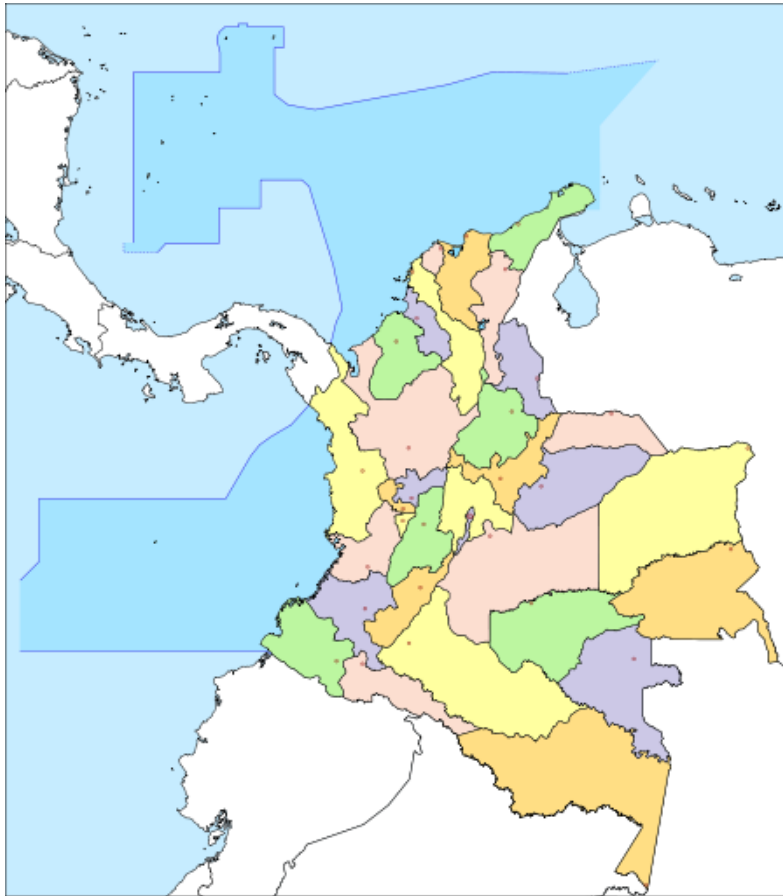
Grafico 1. División política-administrativa de Colombia



Fuente: <http://www.radiotvcolombia.com/colombia.html>

¹ <http://www.semana.com/economia/articulo/colombia-segunda-economia-suramericana-tras-superar-argentina/263928-3>

Grafico 2. División política, límites terrestres y marítimos



Fuente: http://es.wikipedia.org/wiki/Colombia#Gobierno_y_pol.C3.ADtica

3.1. ORGANIZACIÓN POLITICO – ADMINISTRATIVA

Según la Constitución de 1991, Colombia está compuesta por 32 departamentos y un único Distrito Capital (Bogotá). Los gobiernos departamentales se encuentran divididos en tres poderes: La rama ejecutiva, ejercida por el gobernador departamental, elegido cada cuatro años sin posibilidad de reelección. Cada departamento tiene su propia asamblea departamental, corporación pública de elección popular regional que goza de autonomía administrativa y presupuesto propio. Las asambleas departamentales están conformadas por no menos de 11 diputados ni más de 31, elegidos popularmente para un periodo de 4 años. Las asambleas departamentales emiten ordenanzas de obligatorio cumplimiento en su jurisdicción territorial o departamento.

Grafico 3. Principales sociedades portuarias



Fuente: <http://logistics.weebly.com/>

Los departamentos están conformados por la asociación entre municipios. Actualmente hay 1120 municipios. Cada municipio o distrito es presidido por alcaldes de carácter municipal, distrital o metropolitano. Los alcaldes son elegidos para un período de cuatro años, de acuerdo con el calendario electoral del Consejo Nacional Electoral. En representación de la rama ejecutiva a nivel local, cada municipio elige un Cabildo o Concejo integrado por concejales, elegidos para períodos de cuatro años también.

Los territorios indígenas en Colombia son creados en común acuerdo entre el gobierno y las comunidades indígenas. En casos en que los territorios indígenas abarcan más de un departamento o municipio, los gobiernos locales administran de forma conjunta con los consejos indígenas, en dichos territorios y como está establecido en los artículos 329 y 330 de la Constitución de Colombia. Los territorios indígenas pueden llegar a tener

carácter de entidad territorial cuando cumplen los requisitos de la ley. Los territorios indígenas en Colombia cubren un área aproximada de 30'845.231 hectáreas, que se encuentran en mayor parte en los departamentos de Amazonas, Cauca, La Guajira, Guaviare y Vaupés, entre otros.

3.2 GOBIERNO Y POLITICA

De acuerdo con la constitución vigente, Colombia es un Estado Social de Derecho, organizado en forma de república unitaria con centralización política y descentralización administrativa, en donde el poder público se encuentra separado en tres ramas: legislativa, ejecutiva y judicial y diversos órganos de control como la Fiscalía General de la Nación, la Procuraduría General de la Nación o Ministerio Público, la Contraloría General de la república y las Veedurías Ciudadanas.

El presidente ejerce como jefe de estado y gobierno la vez, delegando sus funciones a los ministros del despacho entre otros funcionarios nombrados que son de libre nombramiento y remoción. El parlamento bicameral es el Congreso de la República y está compuesto por el Senado (102 escaños en circunscripción nacional) y la Cámara (166 escaños con circunscripción regional proporcional a la población de cada departamento y el distrito capital). Cinco de esos escaños pertenecen a sectores minoritarios como indígenas, afro colombianos y colombianos en el exterior.

El sistema judicial colombiano incluye a la Corte Constitucional (encargada de velar por el respeto a la constitución), la Corte Suprema de Justicia (última instancia para materias civiles, laborales y penales), el Consejo de estado (máximo tribunal contencioso administrativo) y el Consejo Superior de la Judicatura (encargado de la administración judicial); artículos 254 a 257 de la Carta Política y en el Título IV de la Ley 270 de 1996. Según el Consejo Nacional Electoral (CNE) en la Resolución 1959 del 26 de agosto de 2010, son doce los partidos políticos de Colombia. La política electoral de Colombia es controlada actualmente por el Consejo Nacional Electoral bajo las normas consagradas en la Constitución de Colombia. La Registraduría Nacional del Estado Civil es otro organismo electoral encargado de garantizar la organización y transparencia del proceso electoral. El voto programático obliga a los gobernantes a convertir sus propuestas de campaña o programas de gobierno en Planes de Desarrollo, que son a su vez acuerdos en los municipios y distritos, y ordenanzas a nivel departamental, y por lo tanto de cumplimiento obligatorio.

Los miembros de ambas cámaras legislativas son elegidos por voto popular para cumplir un período de cuatro años. El presidente, elegido con el vicepresidente mediante voto popular para un término de cuatro años, puede ser reelegido por una sola vez. El primer presidente reelegido con la constitución vigente fue Álvaro Uribe Vélez, a partir de la controvertida reforma impulsada por éste en 2004.

3.3 ECONOMIA

Para Colombia, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) es el que define, formula y ejecuta la política económica del país. El Banco de la República de Colombia (BRC) es un organismo independiente que controla la cantidad de dinero y control cambiario de divisas que circula en la economía para evitar recesiones y desempleo a causa de la inflación, además de controlar el crédito interbancario. Juntos, el MHCP y el BRC regulan el funcionamiento de la economía a nivel nacional con el apoyo del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MCIT).

**Tabla 1. Balanza Comercial
2007 - 2012 (Enero - julio)**

Años	Exportaciones	Importaciones	Millones de
			dólares FOB
			Balanza
2007	29.991	30.816	-824,3
2008	37.626	37.155	470,5
2009	32.853	31.188	1.665,2
2010	39.820	38.351	1.468,9
2011	56.954	51.998	4.955,5
2012*	35.070	32.339	2.730,5

Fuente: DANE.

*Hace referencia al periodo que aún estaba en estudio

El sector empresarial de Colombia se encuentra agremiado en la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) que trata de mantener grupos de empresas del mismo sector económico para que actúen en común acuerdo para el desarrollo. La moneda nacional es el Peso colombiano, equivalente de US\$1 ~ COP\$1798 (Al día del estudio realizado, 11-10-2012).

El principal producto de exportación de Colombia es el petróleo, cuyas reservas estimadas en 1506 millones de barriles, son desarrolladas por Ecopetrol (14 %) y sociedades anónimas. Barrancabermeja es el primer centro de la industria petrolífera de este país que en abril de 2012 se produjo 955.000 barriles de petróleo por día y la comercialización de gas natural alcanzó 1.066 millones de pies cúbicos por día (MPCD). Esta cifra se incrementó 8,7 por ciento en comparación con los 980 MPCD registrados un año atrás.

Otras explotaciones importantes son las de carbón y oro, pero también la de esmeraldas cuya producción lidera a nivel mundial. Así mismo se destacan la industria textil, la alimenticia y la automotriz, y la producción de petroquímicos, biocombustibles, acero y metales.

El principal socio comercial de Colombia son los Estados Unidos de América del que recibe un tratamiento especial para la exportación de productos sin aranceles a ese país, gracias a la vigente entrada en materia del TLC entre ambos países.

3.4 INFRAESTRUCTURA

Colombia presenta un atraso en infraestructura vial, petrolera, minera y tecnológica. Existen deficiencias o carencias en puentes, aeropuertos, puertos marítimos, transporte fluvial y ferrovías. En respuesta a esta situación y ante el crecimiento económico y la apertura comercial, se han hecho esfuerzos por mejorar la infraestructura del país, aumentando la inversión en grandes proyectos. Cabe destacar, entre ellos, la Ruta del Sol, autopista que optimizará la conexión entre el centro del país y la costa atlántica; la Troncal Bogotá-Buenaventura, que incluye el túnel vehicular más largo de América Latina y permitirá conectar la capital con el principal puerto sobre el Pacífico; y la Transversal de Las Américas, en la costa Caribe, entre otras grandes obras. Colombia es el país de la región que más invierte en infraestructura, solo superado por Brasil.

El transporte en Colombia es regulado dentro de las funciones del Ministerio de Transporte y entidades como el Instituto Nacional de Vías (INVÍAS) encargada de la Red Nacional de Vías (13.000 km), la Aeronáutica Civil, mejor conocida como la AEROCIVIL, es la encargada del transporte aéreo civil y de los aeropuertos, la Dirección General Marítima (DIMAR), entre otras y bajo la vigilancia de la Superintendencia de Puertos y Transporte.

3.4.1 PRINCIPALES TERMINALES AÉREAS DEL PAÍS

EL DORADO Bogotá D.C.

ERNESTO CORTIZZOS Barranquilla

SIMÓN BOLÍVAR Santa Marta

RAFAEL NUÑEZ Cartagena

JOSE MARIA CORDOBA Medellín

ALFONSO BONILLA ARAGÓN Cali

ALFREDO VÁZQUEZ COBO Leticia

PALONEGRO Bucaramanga

MATECAÑA Pereira

GUSTAVO ROJAS PINILLA San Andrés Isla

CAMILO DAZA Cúcuta

El sistema aeroportuario colombiano, cuenta con y aeródromos entre públicos y privados, de los cuales 13 de ellos son aeropuertos internacionales. El principal terminal aéreo del país, es el Aeropuerto Internacional El Dorado de Bogotá, con alrededor de 20 millones de pasajeros transportados al año, convirtiéndolo en uno de los aeropuertos de mayor dinámica en Latino América. En la actualidad está en proceso de ampliación y modernización para adaptarlo a las nuevas exigencias de demanda. El país está próximo a contar con un nuevo aeródromo internacional en los próximos años, el Aeropuerto Internacional del Café, Aerocafe, ubicado en la población de Palestina, Caldas, que servirá a la ciudad de Manizales capital de aquel departamento. Además se espera que el Aeropuerto Antonio Nariño de la ciudad de Pasto, así como, el Aeropuerto El Caraño de Quibdó en el Chocó se conviertan en aeródromos internacionales.

El sistema portuario colombiano, privatizado en la década de 1990, está conformado por aproximadamente 122 instalaciones. Existen las Sociedades Portuarias Regionales de Buenaventura (principal puerto marítimo de Colombia), Barranquilla, Tumaco, Cartagena y Santa Marta. Hay otras 9 sociedades portuarias para servicio público, 7 sociedades portuarias privadas, 44 muelles homologados y 10 embarcaderos para pequeñas embarcaciones, entre otras menores.

Grafico 4. Principales puertos y aeropuertos en la geografía colombiana



Fuente: <http://logistics.weebly.com/>

4. DATOS RELEVANTES INDIA

Grafico 5. Mapa Político-Administrativo de la India



Fuente: <http://www.indianorphanages.net/home/india/indiamap.html>

India se encuentra ubicada en Asia del Sur. Limita al sur con el océano Índico, al oeste con el mar Árabe y Pakistán, al este con el golfo de Bengala, Bangladesh y Birmania, al norte con China, Nepal y Bután. Además, la India se encuentra cerca de las islas de Sri Lanka, Maldivas e Indonesia. Es el séptimo país más extenso (3.287.595 km²), y el segundo más poblado del mundo. Su capital es Nueva Delhi y su ciudad más poblada es Mumbai.

India es una república compuesta por 28 estados y siete territorios de la unión, con un sistema de democracia parlamentaria. Las ciudades indias poseen una riqueza histórica, artística y cultural cedida por todas las razas y pueblos que han ocupado sus tierras, entre ellas sobresale Bombay, Jaipur, Agra, Bangalore (ciudad Electrónica), Calcuta, Madras, Chennai, todas ellas con numerosos atractivos turísticos.

La india cuenta con gran variedad de lengua nativas, pero el idioma oficial es el hindi ya que cuenta con el mayor número de hablantes, por otro lado encontramos que el inglés se utiliza ampliamente en los negocios y en la administración lo que le da el estatus de “idioma oficial subsidiario”

“Actualmente es la 4ª mayor economía mundial, con previsiones de alcanzar el 3º puesto antes de 2015 superando a Japón. Sobresale como el 2º mayor mercado mundial, con más de 1,200 millones de consumidores lo que representa un 17% del total mundial, que crece a un ritmo considerable, con un 13% de la población total tiene entre cero y seis años, acorde con el censo poblacional realizado en el 2011”²

4.1 ECONOMIA

Los planes de India, adoptados inmediatamente después de la independencia en 1947, incluían controles mucho más estrictos sobre la asignación de recursos. Durante los años cincuenta la opinión predominante en India tenía a la industrialización orientada al mercado interno como la mejor estrategia de crecimiento. Los años de dominio colonial, con todas sus distorsiones y desigualdades, le habían conferido una mala reputación al comercio exterior; una apreciación que se vio agravada por el estancamiento económico.

A partir de la crisis financiera de 1991, la India comenzó su proceso de liberación económica cuando estuvo a punto de declararse en cesación de pagos, lo cual se dio después de una crisis aguda en la balanza de pagos, la disminución de las reservas de divisas y el estancamiento general de la situación económica. Desde entonces se puso énfasis en hacer del Comercio Exterior y la inversión extranjera un sector esencial, básico de su economía. Las reformas económicas de 1991 partieron de la promesa de transformar el país de una economía agraria a industrial, lo que se tradujo en mejor calidad de vida para todos sus habitantes, transformándola en una de las economías de más rápido crecimiento.

Sin embargo, todavía sufre de problemas como los altos niveles de pobreza, analfabetismo, pandemias y malnutrición entre los niños menores de tres años. El porcentaje de personas que viven por debajo de la línea internacional de pobreza del Banco Mundial, de 1,25 dólares al día, disminuyó del 60% en 1981 a 42% en 2005. A pesar de que en las últimas décadas India ha evitado las hambrunas, la mitad de los niños tienen un peso inferior al promedio mundial, una de las tasas más altas en el mundo y

² <http://diario.latercera.com/2011/04/01/01/contenido/mundo/8-64269-9-poblacion-en-india-llega-a-los-1200-millones-y-superara-a-china-en-2030.shtml>

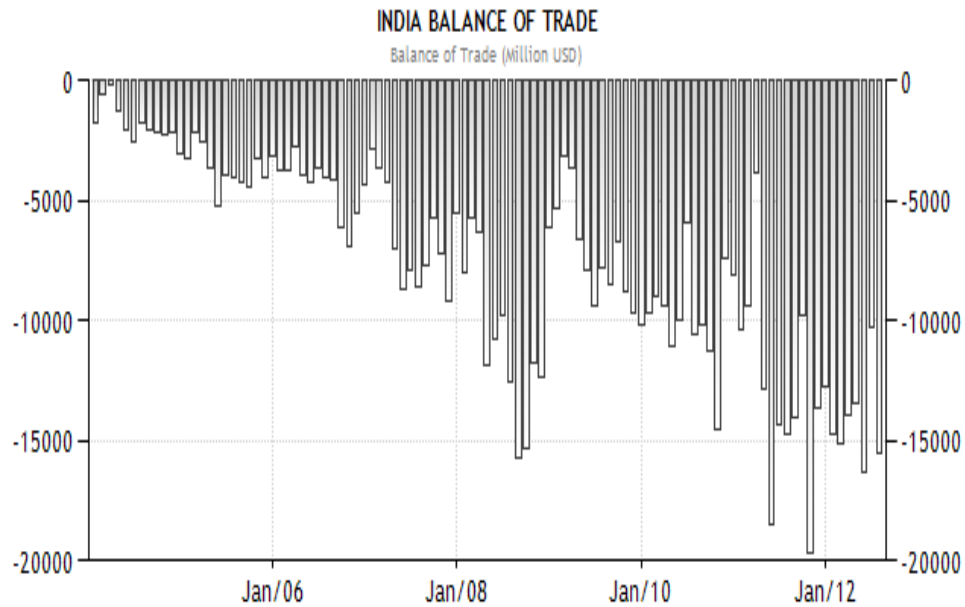
casi el doble de la tasa de África subsahariana. Por otro lado la India cuenta con una sociedad pluralista, multilingüe y multiétnica; logrado conservar sus tradiciones previamente establecidas, mientras que absorben nuevas costumbres, tradiciones e ideas de los invasores y los inmigrantes, al mismo tiempo que extienden su influencia cultural a otras partes de Asia.

Las principales industrias son la textil, los productos químicos, el procesamiento de alimentos, el acero, los equipos de transporte, el cemento, la minería, el petróleo, la maquinaria y el comercio de software. Entre las principales fortalezas de la India destacan motores de crecimiento diversificados; sólidos fundamentos: el ahorro y las tasas de inversión; buen desempeño del sector privado en la industria y los servicios, deuda externa moderada y grandes reservas de divisas.

La economía del país es diversificada; hay desde actividades agrícolas tradicionales en pequeños pueblos y artesanía, hasta una gran diversidad de industrias y servicios modernos. Poco más de mitad de la mano de obra trabaja en la agricultura, pero el sector de servicios es lo más importante de la economía del país, y es responsable por mitad del PIB nacional, ocupando 1/3 de la fuerza de trabajo. La llegada de la era digital así como la existencia de un gran número de personas alfabetizadas, con formación educativa y con dominio del inglés está convirtiendo este país en uno de los lugares preferidos para la ubicación de las actividades internas de las empresas, para tornarse un importante exportador de servicios de tecnología y software. Asimismo, la India es el mayor exportador de trabajadores altamente cualificados de servicios informáticos y financieros.

4.2 CARACTERISTICAS DEMOGRAFICAS

Grafico 6. Balanza comercial de India (Millones de dólares)



SOURCE: WWW.TRADINGECONOMICS.COM | DIRECTORATE GENERAL OF COMMERCE

Fuente: www.tradingeconomics.com

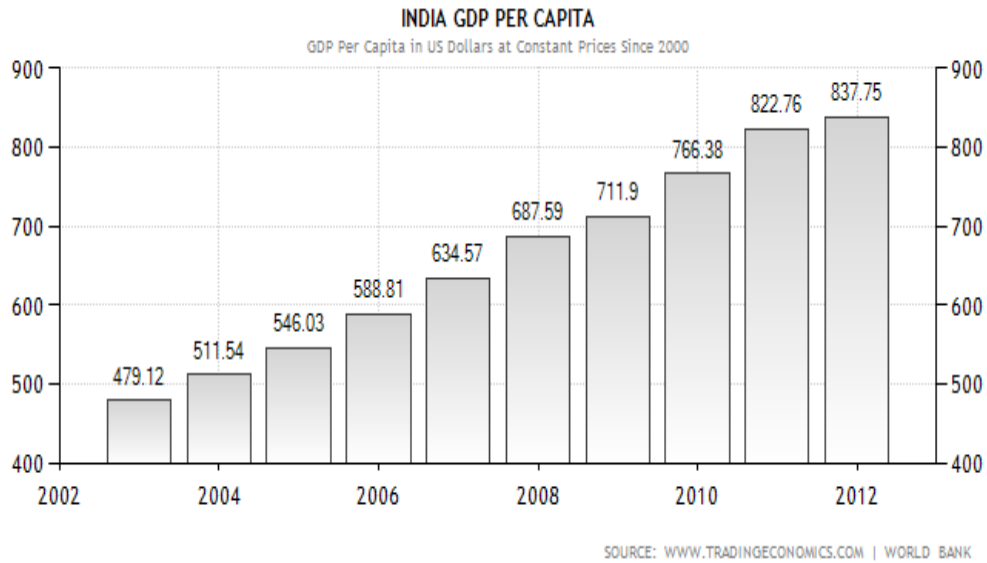
Grafico 7. Producto interno bruto de la India (Billones de dólares)



SOURCE: WWW.TRADINGECONOMICS.COM | THE WORLD BANK GROUP

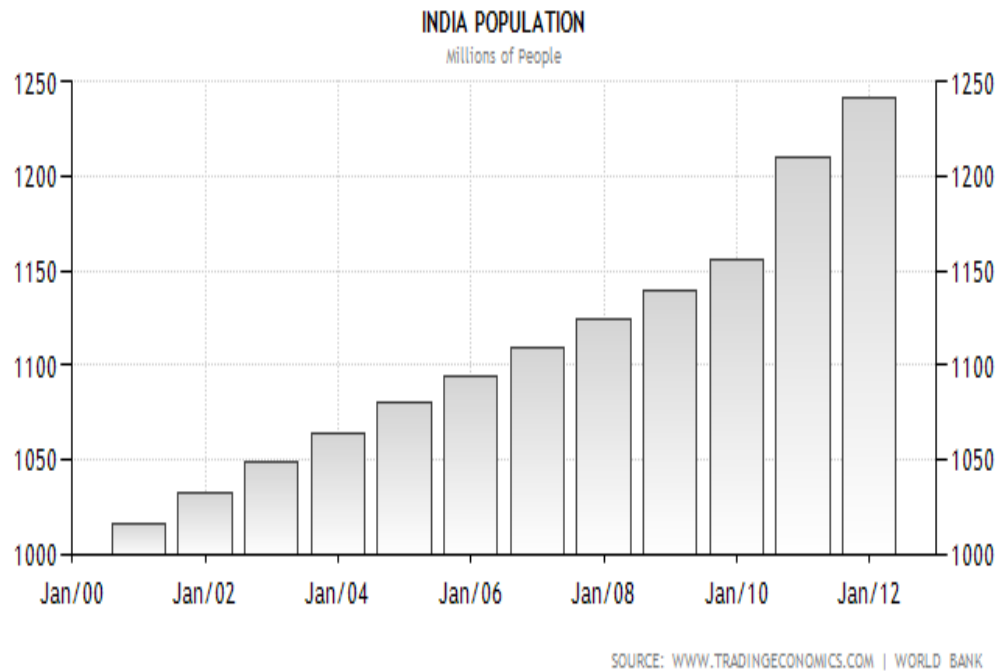
Fuente: www.tradingeconomics.com

Grafico 8. Producto interno bruto per cápita de la India (Dólares constantes del 2000)



Fuente: www.tradingeconomics.com

Grafico 9. Poblacion de la India (Millones de personas)



Fuente: www.tradingeconomics.com

Como podemos observar en las gráficas de crecimiento poblacional y el crecimiento del PIB de India ambos indicadores han crecido constantemente en los últimos 6 años. Según pronósticos del gobierno de la India se espera que el crecimiento económico sea de un 10 por ciento anual en los próximos años. El crecimiento económico experimentado por la India en los últimos años no ha reducido la pobreza al mismo nivel de los logros económicos alcanzados, de acuerdo a datos brindados por el gobierno, el 27.5 por ciento de la población, más de 236 millones de personas, viven con menos de 40 centavos de dólar al día, por tal razón se busca que este crecimiento económico logre reducir sustancialmente la pobreza, el desempleo y la inequidad del país.

4.3 HIDROGRAFIA

Grafico 10. Principales ríos y conexiones marítimas de India



Fuente: <http://geografia.laguia2000.com/hidrografia/la-india-hidrografia>

El Ganges es el río más largo de la India. Tiene 2.700 km de longitud, aunque los últimos 400 corren dentro de las fronteras de Bangladesh. Tiene una cuenca hidrográfica de 1.125.000 km², un tercio del territorio de la India. Nace en el Bhagirathi, a los pies del glaciar de Gangotri, y en el Alkananda, al pie de una de las ramas de glaciar Alkapuri. A la altura de Allahabab se le

une por la izquierda su principal afluente, el río Yamuna. Tras entrar en Bangladesh comienza su enorme delta, y se le une por la derecha el río Brahmaputra, otro de los grandes ríos de la región aunque la mayor parte de su recorrido lo hace en el Tíbet. En este tramo final el río se vuelve lento, y se divide en numerosos canales que riegan todo el país. Una de sus bocas, la Hooghly, desemboca en Calcuta. En su tramo medio el Ganges recibe el aporte de importantes afluentes: el Gomati, el Ghaghara, el Gandak, el Kosi, por al izquierda y procedentes de los Himalayas nepalíes. Por la izquierda destacan los ríos Yamuna, que también nace en los Himalayas y es paralelo al Ganges hasta su confluencia, y el Son. Los ríos Ganges y Yamuna forman un triángulo de tierra fértil llamado Dobad. La mayor parte del curso del Ganges discurre por una tierra fértil que ha permitido el asentamiento humano desde antiguo.

En cuanto al clima de la India, la extensión y variedad del relieve del territorio determinan la existencia de hasta ocho regiones climáticas diferentes. Todas las zonas reciben la influencia de los monzones, lo que divide el año en tres estaciones. La estación húmeda del monzón de verano, de junio a septiembre, con vientos y lluvias torrenciales; la estación seca y fresca del monzón de invierno, con vientos que soplan desde el interior del continente hacia el mar, desde octubre a febrero, y una época calurosa y seca que va de finales de febrero a junio, en la que la temperatura sobrepasa fácilmente los 40° C en la mayor parte del país.

4.4 INFRAESTRUCTURA

El estado de conservación de las carreteras por lo general no es bueno y en algunos tramos se producen congestiones importantes de tráfico. Los viajes por carretera son lentos, además de presentar un alto porcentaje de accidentes. las ciudades y pueblos más importantes están comunicados por ferrocarril, pero en los principales recorridos interurbanos esta modalidad de transporte se encuentra saturada. El transporte terrestre, tanto por carretera como por ferrocarril, está adecuadamente integrado y enlazado; la red más densa se encuentra en la llanura indo gangética.

Grafico 11. Principales Terminales aéreas y puertos de India



Fuente: <http://commons.wikimedia.org/wiki/User:PlaneMad>

Los principales aeropuertos internacionales del país son los de Delhi, Calcuta, Mumbai y Chennai. La India cuenta con 11 puertos principales y 148 puertos menores. Una parte importante del transporte se efectúa por vía fluvial, la más barata, y por vía marítima, en parte reservada a los buques nacionales; los puertos marítimos más importantes son, en el este, Calcuta, Orissa, Madrás, Vishakhapatnam y Tuticorin, y en el oeste, Gujarat, Bombay y Mormugao.

4.4.1 RED FERROVIARIA EN INDIA

Grafico 12. Principales ríos y conexiones marítimas de India



Fuente: <http://www.prokerala.com/maps/india/indian-railway-map.html>

La red ferroviaria cubre toda la longitud del país, abarcando una extensión total de 63.140 kilómetros (39.234 millas). Es la segunda mayor red ferroviaria del mundo, que mueve más de 5.000 millones de pasajeros y más de 350 millones de toneladas de carga anualmente.

Sus operaciones engloban 28 estados y 3 territorios de la unión, además de prestar servicios limitados al Nepal, Bangladesh y Pakistán.

En 1951 las líneas fueron nacionalizadas como una unidad -Indian Railways- para formar una de las mayores redes del mundo. Las locomotoras

fabricadas en diversos lugares de la India reciben códigos que especifican sus series, potencia y el tipo de operación. Las clases de viaje van desde general hasta primera clase AC. Los trenes son clasificados de acuerdo con la velocidad y área de operación.

5. ACERCAMIENTO COMERCIAL COLOMBIA- INDIA

India y Colombia parecen no tener mucho en común, se encuentran en puntos opuestos y existen pocos lazos históricos y culturales. Ante la emergencia imparable de la India debemos empezar a reconocer los grandes desafíos y oportunidades que nos ofrece India. Las inversiones y el comercio bilateral todavía no han logrado una relevancia considerable.

Hace poco Europa dominaba el mundo y acorde con las predicciones para el 2040 China e India tendrán un PIB 10 veces mayor que el de Europa.

En América latina se ha dado una proliferación de acuerdos comerciales con los asiáticos y en la estrategia que adelanta Colombia con Asia figura la India.

Entre los acercamientos se encuentran memorando de entendimiento en materia energética en el 2008, acuerdos de promoción y protección a la inversión bilateral, firmado en la ciudad de Nueva Delhi el día 10 del mes de noviembre de 2009; y tratado de doble tributación (2011).

En 1994 se instaló la embajada de India en Bogotá lo cual incremento significativamente las relaciones comerciales entre ambos países. En el 2001 hubo constantes visitas de el ex presidente Andrés Pastrana, ministro de minas y energía, ministro de comercio, industria y turismo, ministro de relaciones exteriores. Luego en el 2002 se realizó en Bogotá y en Medellín la primera exhibición textilera de la India. Y finalmente en el 2008 se creó la cámara de comercio Colombo-India cuyo objetivo principal es fortalecer y estimular las relaciones de los países.

Lo mencionado anteriormente demuestra que India y Colombia disfrutan de un buen marco institucional para apoyar el comercio bilateral.

Las principales áreas para el desarrollo del comercio entre los dos países son: químicos, farmacéuticos, textiles, automóviles y sus partes, motocicletas, maquinaria, servicios en tecnología de la información y tecnología industrial.

India tiene un déficit en recursos naturales que abundan en Colombia, especialmente en el área petroquímica: petróleo y gas natural, metano, etanol y muchos otros. India puede aportar información y tecnología en la industria farmacéutica, en el sector textil, de biotecnología y automóviles.

Hoy en día, Colombia es el destino preferido de todas las empresas indias que desean establecer relaciones comerciales con América Latina. Colombia tiene políticas económicas muy fuertes, baja inflación y presenta tendencia a la baja en los niveles de desempleo, lo que hace que el crecimiento de la economía sea constante y por esta razón sea tan llamativa para la entrada de la India a América latina.

6. NORMATIVIDAD CONTABLE INDIA

El Instituto de Contadores Públicos de la India (ICAI) es un organismo de derecho público establecido en la Ley de Contadores Públicos, 1949 (Ley N ° XXXVIII de 1949) para la regulación de la profesión de Contadores Públicos de la India. Durante sus 61 años de existencia, el ICAI ha logrado el reconocimiento como órgano principal de contabilidad no sólo en el país sino también a nivel mundial, por su contribución en los campos de la educación, el desarrollo profesional, el mantenimiento de la contabilidad de alto, auditoría y estándares. ICAI ético actual: el segundo cuerpo de la contabilidad en el mundo entero.³

Las normas contables indias – IND AS

son un conjunto de normas de contabilidad notificadas por el Ministerio de Asuntos Corporativos , que han convergido con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas normas contables son formuladas por la Junta de Normas de Contabilidad del Instituto de Contadores Públicos de la India . Ahora la India tendrá dos conjuntos de normas de contabilidad por un lado contara con la normas contables existentes desde el 2006 y las NIIF normas contables Indias convergentes IND AS. La cuales son identificadas y numeradas en la misma forma que las NIIF correspondientes.⁴

6.1 CÁMARA COLOMBO- INDIA DE COMERCIO E INDUSTRIA

La Cámara Colombia India de Comercio e Industria es una entidad privada, sin ánimo de lucro, que tiene por objetivo promover y facilitar la generación de oportunidades de negocios e inversión entre Colombia e India. Gracias al apoyo de sus afiliados, brinda al sector empresarial colombiano información en: oportunidades comerciales en Colombia e India, bases de datos de empresas exportadoras e importadoras de origen colombiano e indio, condiciones de acceso a ambos mercados y estadísticas de comercio e inversión de ambos países.

La Cámara Colombia India de Comercio e Industria brinda servicios de capacitación a los empresarios colombianos, en temas de cultura de negocios, oportunidades comerciales y nuevas perspectivas de comercio e inversión entre ambos países. Igualmente apoyan la participación de las empresas de ambos países en eventos comerciales de carácter

³ http://www.icaiglobal.org/new_post.html?post_id=165&c_id=195

⁴ <http://www.icaiglobal.org>

internacional, con la colaboración de la Embajada de India en Colombia y otros organismos gremiales con presencia en ambas regiones.

El 26 de septiembre de 2008, un importante grupo de empresarios, académicos y actores del sector empresarial de Colombia e India, se dieron cita para sentar las bases para la constitución de la Cámara Colombia India de Comercio e Industria, motivados por promover y consolidar un escenario para el fortalecimiento de las relaciones comerciales y de inversión entre ambos países. La Cámara Colombia India de Comercio e Industria quedó constituido oficialmente por acta No. 1 del 26 de septiembre de 2008, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. el 10 de noviembre de 2008.

6.2 OPORTUNIDADES EN INDIA

6.2.1 INFRAESTRUCTURAS

- Carreteras: Aproximadamente el 65% del transporte de mercancías y el 80% del tráfico de pasajeros se realiza en las carreteras, las carreteras nacionales constituyen apenas el 2% de la red de carreteras, pero llevan alrededor del 40% del tráfico total. El número de vehículos ha crecido a un promedio del 10.16% anua en los últimos cinco años.
- Ferrocarriles: Es la columna vertebral del sistema de transporte de India, tiene desarrollada una de las mayores redes en el mundo, es la principal red de ferrocarriles más grandes de Asia. Se extiende a través del país y cubre 63.140 km, es uno de los pocos sistemas de tráfico mixto en el mundo, transportando tanto a pasajeros como mercancías, los beneficios por ingresos han aumentado un 8.56% hasta los 15.300 millones de dólares americanos en el periodo que va desde abril de 2009 hasta enero de 2010.
- Puertos: La costa de India cuenta con 12 puertos principales y 187 puertos menores. Acorde con la asociación de puertos de india, estos puertos juntos operaron un total de 519,24 millones de toneladas (MT) de mercancías en 2007-08, lo que representó un incremento del 11.94% sobre los 463,78 MT operados en 2006-07.
- Aeropuertos: El sector de la aviación en India ha experimentado un gran cambio en los últimos cinco años, llegando al alcance de la clase media, con una oferta amplia de compañías aéreas, gracias a la política de "cielo abierto" para el sector doméstico sumado a las medidas adoptadas para modernizar las infraestructuras de los aeropuertos y así mantener el ritmo con el crecimiento de tráfico.

- **Petróleo y gas:** Esta industria ha sido instrumental para potenciar el rápido crecimiento de la economía India, constituyen más del 15% del PIB.
- **Telecomunicaciones:** La industria de las telecomunicaciones en India es una de las que tiene más rápido crecimiento en el mundo. India pretende convertirse en el segundo mayor mercado de telecomunicaciones a nivel mundial.

6.2.2 ENERGÍAS RENOVABLES

- **General:** El papel de las energías nuevas y renovables ha ido asumiendo cada vez más importancia en los últimos tiempos con la creciente preocupación por la seguridad de la energía del país. La autosuficiencia energética fue identificada como el controlador principal para las energías nuevas y renovables en el país a raíz de las dos crisis de petróleo en la década de 1970.
- **Solar:** India está dotada con un gran potencial de energía solar, alrededor de 5.000 trillones kwh por año de energía incide sobre la superficie de la tierra en India y con una media de 4-7 kwh por metro cuadrado al día en la mayor parte del país le permiten por medio de tecnologías para la conversión de la radiación solar en calor y electricidad proporcionar una gran escalabilidad solar en India.
- **Eólica:** Se espera un crecimiento acelerado en el sector de la energía eólica con condiciones favorables en términos de potencial de soporte técnico, de instalaciones, marco normativo y entorno reglamentario, fabricación sólida y confianza a los inversores. Con un potencial superior a 45.000 MW India se ubica en el quinto lugar en el mundo.

6.2.3 OTRAS ÁREAS

- **Industria farmacéutica:** la industria farmacéutica ha mostrado un enorme progreso en términos de desarrollo de las infraestructuras, la creación de tecnología de base y una amplia gama de productos. El país ocupa el tercer puesto a nivel mundial en volumen de producción y el catorceavo en valor, lo que representa alrededor del 10% de la producción del mundo en volumen y el 1.5% en valor.
- **Bioteología:** El sector de la bioteología en India es uno de los sectores basados en el conocimiento de más rápido crecimiento, con numerosas ventajas comparativas en términos de instalaciones de investigación y desarrollo, conocimientos, destrezas y eficacia de costes.
- **Salud:** La industria de la salud que consta de hospitales y sectores afines ha registrado un crecimiento del 9.3 % entre 2000-2009

comparable a la tasa de crecimiento sectorial de otras economías emergentes. Dicho crecimiento está impulsado por instalaciones de cuidado de la salud, tanto en el sector público y privado, diagnóstico médico y laboratorios y el sector de los seguros médico.

- Comida procesada: La industria de procesamiento de alimentos de India es ampliamente reconocida como una industria floreciente, teniendo un potencial enorme para levantar la economía agrícola, la creación de instalaciones de producción de alimentos procesados a gran escala, generando empleo e ingresos de exportación.
- Tecnología de la información: La tecnología de la información y la electrónica es todavía el segmento de más rápido crecimiento tanto en términos de producción como de exportación. Con una gran base de mano de obra cualificada de contables, médicos, MBAs, abogados, analistas de investigación, India es capaz de agregar valor a los negocios de externalización de procesos de conocimiento a nivel mundial.
- Turismo: Facilita contactos entre los negocios, ensancha los mercados y ayuda a la difusión de los impulsos de crecimiento a través de territorios, promoviendo el empleo y a generación de ingresos.

7. CONCLUSIONES

- India nos ofrece grandiosas oportunidades en las siguientes áreas: aeroespacial. Automotriz, salud. Tics, medios y entretenimientos, petróleo, y gas. Para que Colombia logre aprovechar estas oportunidades debe mejorar su capacidad de producción e infraestructura. Como ya sabemos Colombia presenta un atraso en infraestructura vial, petrolera, minera y tecnológica, en nuestro país existen deficiencias en puentes, aeropuertos, puertos marítimos, transporte fluvial y ferrovías; lo cual nos pone en desventaja y al mismo tiempo se convierte en desafío para lograr acuerdos comerciales con India ya que este país cuenta con una infraestructura moderna y eficiente.
- La Cámara Colombia India de Comercio e Industria brinda servicios de capacitación a los empresarios colombianos, en temas de cultura de negocios, oportunidades comerciales y nuevas perspectivas de comercio e inversión entre ambos países. Igualmente apoyan la participación de las empresas de ambos países en eventos comerciales de carácter internacional, con la colaboración de la Embajada de India en Colombia y otros organismos gremiales con presencia en ambas regiones.
- Colombia e India han realizados acuerdos comerciales como los son: Acuerdo de doble tributación, acuerdos de promoción y protección recíproca de inversiones, lo cual nos da a entender que existen prospectos sólidos para futuros acuerdos comerciales bilaterales. Por esta razón se considera que el bloque comercial Alianza Pacifico, como la oportunidad perfecta para que Colombia logre vincularse comercialmente con Asia Pacifico.
- En el proceso de convergencia a las NIIFS se encontró que Colombia ya está en dicho proceso y en cuanto a India, este país ha adoptado sus propias normas de convergencia a las normas internacionales de información financiera, llamadas IND AS, ya que India cuenta con un proceso económico, político y social muy diferente al resto del mundo. Pero estas normas finalmente permiten la estandarización internacional de las normas contables y financieras.

8. BIBLIOGRAFIA

- <http://www.tradingeconomics.com/colombia/indicators> 11/10/2012
- <http://www.radiotvcolombia.com/colombia.html> 11/10/2012
- <http://es.wikipedia.org/wiki/Colombia> 11/10/2012
- <http://www.oanda.com/lang/es/currency/converter/> 11/10/2012
- <http://www.banrep.gov.co/documentos/series-estadisticas/informes/bie.pdf> 11/10/2012
- <http://logistics.weebly.com/> 11/10/2012
- http://www.dane.gov.co/index.php?option=com_content&view=article&id=135&Itemid=56 11/10/2012
- <http://www.lajornadanet.com/diario/opinion/2011/agosto/3.php> octubre 10 2012
- http://www.icesi.edu.co/india/ponencias/crecimiento_y_desarrollo.html octubre 10 2012
- <http://geografia.laquia2000.com/hidrografia/la-india-hidrografia> octubre 10 2012
- <http://www.prokerala.com/maps/india/indian-railway-map.html> octubre 28 de 2012
- <http://www.prokerala.com/maps/india/indian-railway-map.html> octubre 28 de 2012
- <http://www.viajejet.com/pobreza-en-la-india/> Enero 25 2013
- <http://www.cancilleria.gov.co/footer/juridicainternacional/tratados/inversion/suscritos/india>
- http://www.camaracolombiaindia.org/index.php?option=com_content&view=article&id=6%3Anoticia-03&catid=2%3Anoticias-2011&Itemid=8&lang=es
- <http://amigosdeindia.org/noticias/colombia-e-india-firman-un-acuerdo-para-evitar-la-doble-tributacion/>
- http://www.deloitte.com/view/es_CO/co/servicios-ofrecidos/normas-internacionales-de-informacion-financiera/index.htm 06/01/2013

9. ANEXOS

9.1 COMPARACION ENTRE LAS NIIF Y LAS IND-AS

A comparison of IFRS and IND AS and Existing AS

S. No	IFRS	Ind-AS	Existing AS
1	IAS 1: Presentation of Financial Statements	Ind-AS 1: Presentation of Financial Statements	AS 1: Disclosures of Accounting Policies
2	IAS 2: Inventories	Ind-AS 2: Inventories	AS 2: Valuation of Inventories
3	IAS 7: Statement of Cash Flows	Ind-AS 7: Statement of Cash Flows	AS 3: Cash flow Statement
4	IAS 8: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	Ind-AS 8: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	AS 5: Net Profit or Loss for the period, Prior period items and change in Accounting Policies
5	IAS 10: Events after the Reporting Period	Ind-AS 10: Events after the Reporting Period	AS 4: Contingencies and Events occurring after the Balance Sheet date
6	IAS 11: Construction Contracts	Ind-AS 11: Construction Contracts	AS 7: Construction Contracts
7	IAS 12: Income Taxes	Ind-AS 12: Income Taxes	AS 22: Accounting for Taxes on Income
8	IAS 16: Property, Plant and Equipment	Ind-AS 16: Property, Plant and Equipment	AS 10: Accounting for Fixed assets AS 6: Depreciation Accounting
9	IAS 17: Leases	Ind-AS 17: Leases	AS 19: Leases
10	IAS 18: Revenue	Ind-AS 18: Revenue	AS 9: Revenue Recognition

A comparison of IFRS and IND AS and Existing AS.. Continued

S. No	IFRS	Ind- AS	Existing AS
11	IAS 19: Employee Benefits	Ind-AS 19: Employee Benefits	AS 15: Employee benefits
12	IAS 20: Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	Ind-AS 20: Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	AS 12: Government Grants
13	IAS 21: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	Ind-AS 21: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	AS 11: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
14	IAS 23: Borrowing Costs	Ind-AS 23: Borrowing Costs	AS 16: Borrowing Costs
15	IAS 24: Related Party Disclosures	Ind-AS 24: Related Party Disclosures	AS 18: Related Party Disclosures
16	IAS 26: Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	No Standard	No Standard
17	IAS 27: Consolidated and Separate Financial Statements	Ind-AS 27: Consolidated and Separate Financial Statements	AS 21: Consolidated Financial Statements
18	IAS 28: Investments in Associates	Ind-AS 28: Investments in Associates	AS 23: Accounting for Investments in Associates in Consolidated Financial Statements

A comparison of IFRS and Ind-AS and Existing AS.. Continued

S. No	IFRS	Ind- AS	Existing AS
19	IAS 29: Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	Ind-AS 29: Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	No Standard
20	IAS 31: Interests in Joint Ventures	Ind-AS 31: Interests in Joint Ventures	AS 27: Financial Reporting of Interests in Joint Ventures
21	IAS 32: Financial Instruments Presentation	Ind-AS 32: Financial Instruments Presentation	AS 31: Financial Instruments Presentation
22	IAS 33: Earnings per Share	Ind-AS 33: Earnings per Share	AS 20: Earnings per Share
23	IAS 34: Interim Financial Reporting	Ind-AS 34: Interim Financial Reporting	AS 25: Interim Financial Reporting
24	IAS 36: Impairment of Assets	Ind-AS 36: Impairment of Assets	AS 28: Impairment of Assets
25	IAS 37: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	Ind-AS 37: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	AS 29: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
26	IAS 38: Intangible Assets	Ind-AS 38: Intangible Assets	AS 26: Intangible Assets
27	IAS 39: Financial Instruments Recognition and Measurement	Ind-AS 39: Financial Instruments Recognition and Measurement	AS 30: Financial Instruments Recognition and Measurement
28	IAS 40: Investment Property	Ind-AS 40: Investment Property	No standard (Covered in AS 13: Accounting for Investments)
29	IAS 41: Agriculture	No Standard	No Standard

A comparison of IFRS and IND AS and Existing AS.. Continued

S. No	IFRS	Ind-AS	Existing AS
30	IFRS 1: First Time Adoption	Ind-AS 101: First Time Adoption	No standard
31	IFRS 2: Share Based Payment	Ind-AS 102: Share Based Payment	Guidance Note of ICAI and SEBI Guidelines
32	IFRS 3: Business Combinations	Ind-AS 103: Business Combinations	AS 14: Accounting for Amalgamation
33	IFRS 4: Insurance Contracts	Ind-AS 104: Insurance Contracts	No Standard
34	IFRS 5: Non current assets held for sale and Discontinued Operations	Ind-AS 105: Non current assets held for sale and Discontinued Operations	AS 24: Discontinued Operations
35	IFRS 6: Exploration for and Evaluation of Mineral Resources	Ind-AS 106: Exploration for and Evaluation of Mineral Resources	Guidance Note of ICAI
36	IFRS 7: Financial Instruments Disclosures	Ind-AS 107: Financial Instruments Disclosures	AS 32: Financial Instruments Disclosures
37	IFRS 8: Operating Segments	Ind-AS 108: Operating Segments	AS 17: Segment Reporting
38	IFRS 9: Financial Instruments	No Standard	No Standard

Comparison of IFRIC and IND AS and Existing AS (Topics)

S. No	IFRIC	Ind-AS	Existing AS
1	IFRIC 1: Changes in Existing Decommissioning Restoration and Similar Liabilities	Appendix A to Ind-AS 16	No Interpretation
2	IFRIC 2: Members' Shares in Co-operative Entities and Similar Instruments	No Interpretation	No Interpretation
3	IFRIC 4: Determining whether an Arrangement contains a Lease	Appendix C to Ind-AS 17	No Interpretation
4	IFRIC 5: Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	Appendix A to Ind-AS 37	No Interpretation
5	IFRIC 6: Liabilities arising from Participating in a Specific Market—Waste Electrical and Electronic Equipment	Appendix B to Ind-AS 37	No Interpretation
6	IFRIC 7: Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	Appendix A to Ind-AS 29	No Interpretation
7	IFRIC 9: Reassessment of Embedded Derivatives	Appendix C to Ind-AS 39	No Interpretation
8	IFRIC 10: Interim Financial Reporting and Impairment	Appendix A to Ind-AS 34	No Interpretation
9	IFRIC 12: Service Concession Arrangements	Appendix A to Ind-AS 11	No Interpretation

Comparison of IFRIC and IND AS and Existing AS (Topics) (contd.)

S. No	IFRIC	Ind-AS	Existing AS
10	IFRIC 13: Customer Loyalty Programmes	Appendix B to Ind-AS 18	No Interpretation
11	IFRIC 14: IAS 19- The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction	Appendix A to Ind-AS 19	No Interpretation
12	IFRIC 15: Agreements for the Construction of Real Estate	No Interpretation(not required)	Guidance Note of ICAI
13	IFRIC 16: Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation	Appendix D to Ind-AS 39	No Interpretation
14	IFRIC 17: Distributions of Non-cash Assets to Owners	Appendix A to Ind-AS 10	No Interpretation
15	IFRIC 18: Transfers of Assets from Customers	Appendix C to Ind-AS 18	No Interpretation
16	IFRIC 19: Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments	Appendix E to Ind-AS 39	No Interpretation

Comparison of SIC and IND AS and Existing AS (Topics)

S. No	SIC	Ind-AS	Existing AS
1	SIC 7: Introduction of the Euro	Not Applicable	No Interpretation
2	SIC 10: Government Assistance- No Specific Relation to Operating Activities	Appendix A to Ind-AS 20	No Interpretation
3	SIC 12: Consolidation- Special Purpose Entities	Appendix A to Ind-AS 27	No Interpretation
4	SIC 13: Jointly Controlled Entities- Non Monetary Contributions by Venturers	Appendix A to Ind-AS 31	No Interpretation
5	SIC 15: Operating Leases- Incentives	Appendix A to Ind-AS 17	No Interpretation
6	SIC 21: Income Taxes- Recovery of Revalued Non Depreciable Assets	Appendix A to Ind-AS 12	No Interpretation
7	SIC 25: Income Taxes- Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders	Appendix B to Ind-AS 12	No Interpretation
8	SIC 27: Evaluating the Substance of Transactions Involving The Legal Form of a Lease	Appendix B to Ind-AS 17	No Interpretation
9	SIC 29: Service Concession Arrangements Disclosures	Appendix B to Ind-AS 11	No Interpretation
10	SIC 31: Revenue- Barter Transactions Involving Advertising Services	Appendix A to Ind-AS 18	No Interpretation
11	SIC 32: Intangible Assets -Website Costs	Appendix A to Ind-AS 38	No Interpretation

About RAAS – Rhapsody, incorporated in 2009 is an accounting KPO (Knowledge Process Outsourcing) largely focusing on IFRS practice and other areas. The broad level services currently offered are IFRS Practice/GAAP accounting, IFRS Education and training and IFRS Corporate and Business Advisory. You may visit us at www.rhapsody-services.com for or call us at +91-9810306995 for further information and details.