

Determinar el valor razonable de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A, mediante la convergencia a normas internacionales de información financiera

Trabajo de grado para obtener el título de Magíster en Administración
Financiera

John Jairo Benítez Jaramillo

Carlos Augusto Ospina Artunduaga

Asesora temática:

Magister Gloria Stella Mesa Velásquez

Universidad EAFIT

Escuela de Economía y Finanzas

Pereira, 2015

Tabla de contenido

Introducción	7
1. Descripción del problema de investigación y pregunta	8
2. Objetivos	9
2.1 Objetivo general	9
2.2 Objetivos específicos	9
3. Conclusión general del ejercicio investigativo	10
4. Informe ejecutivo sobre el ejercicio investigativo	11
5. Marco de referencia conceptual	11
5.1. Cumplimiento e implementación de las NIIF en Colombia	11
5.2 El valor razonable y las NIIF en el sector de hidrocarburos	13
5.3 Aspectos microeconómicos de estudio	13
5.4 Adopción de las NIIF para la estación de servicio	14
6. Memoria metodológica	15
7 Resultados y análisis de resultados	16
7.1 Activo	16
7.1.1 Disponible	16
7.1.2 Inversiones	18
7.1.3 Deudores	19
7.1.4 Propiedad planta y equipo	24
7.1.5 Maquinaria y equipo	29
7.1.6 Equipo de oficina y muebles y enseres	30
7.2 Pasivos	32
7.2.1 Proveedores y cuentas por pagar	32
7.2.2 Impuestos por pagar	37
7.3 Patrimonio	38
7.4 Estado de situación financiera de apertura	40
7.5 Conciliaciones	42
8 Conclusiones	46
Referencias	48

Tabla de gráficos y anexos

Tabla No 1.	Impacto financiero	10
Tabla No 2.	Grupo disponible	16
Tabla No 3	Comprobante mayor efectivo y equivalente al efectivo	17
Tabla No 4.	Grupo inversiones	18
Tabla No 5.	Comprobante mayor inversiones	19
Tabla No 6.	Detalle grupo deudores	20
Tabla No 7.	Conversión saldos de impuestos a favor	20
Tabla No 8.	Ajustes por conversión saldos deudores	21
Tabla No 9.	Recálculo de la c x c hasta el vencimiento	22
Tabla No 10.	Comprobante mayor grupo deudores	22
Tabla No 11.	Ajustes por conversión saldos deudores	23
Tabla No 12.	Detalle propiedades planta y equipo	24
Tabla No 13.	Valorización terrenos	25
Tabla No 14.	Saldos terrenos y construcciones	26
Tabla No 15.	Reclasificación de cuentas de propiedades planta y equipo	27
Tabla No 16.	Ajustes por conversión revalorizaciones	28
Tabla No 17.	Ajustes terrenos	28
Tabla No 18.	Ajustes edificaciones	29
Tabla No 19.	Saldos maquinaria y equipo	29
Tabla No 20.	Ajustes maquinaria y equipo	30
Tabla No 21.	Saldos equipos de oficina y computación	30
Tabla No 22.	Impuestos diferidos	30
Tabla No 23.	Resumen de datos de la propiedad planta y equipo	31
Tabla No 24.	Comprobante mayor propiedades planta y equipo (resumen reclasificaciones y ajustes)	31
Tabla No 25.	Detalle grupo proveedores	32
Tabla No 26.	Reclasificación obligaciones laborales	33
Tabla No 27.	Ajustes por conversión deudas con accionistas	34
Tabla No 28.	Flujos de la financiación hasta el vencimiento	34

Tabla No 29. Reclasificación cuentas por pagar	35
Tabla No 30. Comprobante mayor proveedores	36
Tabla No 31. Comprobante mayor impuestos gravámenes y tasas	38
Tabla No 32. Comprobante mayor patrimonio	39
Tabla No 33. Estado de situación financiera de apertura	40
Tabla No 34. Conciliación del patrimonio	42
Tabla No 35. Conciliación de las ganancias acumuladas	44

Documentos anexos

Anexo 1.	Balance general
Anexo 2.	Certificado de existencia y representación legal de la cámara de comercio de Dosquebradas
Anexo 3.	Acta de constitución del consorcio Sumprogas
Anexo 4.	Informe avalúo comercial
Anexo 5.	Planos del terreno

Informe final de trabajo de grado

-Informe final de investigación-

Determinar el valor razonable de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A, mediante la convergencia a -normas internacionales de información financiera

John Jairo Benítez Jaramillo

jbenites@eafit.edu.co

Carlos Augusto Ospina Artunduaga

Cospin17@eafit.edu.co

Resumen

Estimar el valor comercial o de mercado de la empresa Gas Comprimido S.A, mediante la medición de cada uno de los rubros que integran su balance general, teniendo en cuenta las condiciones económicas reinantes al momento del estudio; aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su sigla en inglés), con base en la Ley 1314 de 2009 y decretos relacionados, a través de los cuales se establecen las pautas para la implementación de estándares internacionales de contabilidad en Colombia, es el objetivo fundamental de este informe. De igual manera, este trabajo busca ayudar a cumplir con la legislación contable y financiera dentro de los plazos estipulados por el Estado y generar una información precisa, razonable y actualizada de sus informes financieros, que sea de fácil entendimiento para los inversionistas y todo aquellos interesados en esta información, en especial, para la administración de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A, dado que su incumplimiento o una presentación de cifras calculadas sin argumentos o sin aplicación de herramientas adecuadas, podría traer efectos que deterioran las finanzas de sus propietarios, al igual que una comprensión errada de su información.

De acuerdo con lo anterior, analizamos cada uno de los rubros de sus informes financieros con corte al 31 de diciembre de 2014, utilizando diferentes criterios de valuación, soportados en la NIIF 13, aplicando la metodología autorizada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Palabras clave

Valor Razonable, Valor comercial Gas Comprimido de Colombia S.A, Instrumentos financieros, Normas Internacionales de Información Financiera, Convergencia.

Abstract

To estimate the commercial and market value of company Gas Comprimido de Colombia S.A, by measuring each of the items that make up its balance sheet, based on the prevailing economic conditions during the time of the study and implement the International Financial Reporting Standards (IFRS) Law 1314 /2009 and related Decrees, through which the guidelines for the Implementation of international accounting standards in Colombia, is the major objective of this report.

Similarly, this work will help meet the accounting and financial legislation within the deadlines set by the state and generate accurate, reasonable and updated of their financial reports, that these be easy to understand for investors and all those interested in this information especially for the administration of Gas Comprimido de Colombia S.A, as their non-completion or presentation of figures calculated without arguments or without application of appropriate tools could bring effects that ruin the finances of their owners, as well as a misunderstanding of their information.

According to the above, we analyze each of the items of their financial reports with the cut-off December 31, 2014, using different valuation methods, supported by IFRS 13, applying the methodology approved in the International Standards Financial Reporting.

Key words

Fair value, Commercial value of Gas Comprimido de Colombia S.A, Financial Instruments, International Financial Reporting Standards, Convergence.

Introducción

Cumplir con las normas contables y financieras y no entrar en sanciones, es el propósito de este trabajo de aplicabilidad y conversión de cifras y datos contables de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A; de igual manera, ha sido de gran importancia para la gerencia de la empresa tener un claro concepto del valor financiero y económico de ésta, a través de una cifra soportada sobre unas bases reales y argumentadas, y qué mejor que una metodología establecida y autorizada por el Estado colombiano, como son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Teniendo claro el camino trazado y el objetivo a seguir, se tomó la información contable de la empresa (Anexo 1, Balance general), y se aplicó a cada rubro la norma que le correspondía, de tal manera que nos llevó a generar el estado de la situación financiera de apertura requerido en estas normas.

Tanto en los activos, pasivos y patrimonio se generaron ajustes de convergencia y ajustes por errores de los actuales Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), estos últimos permitidos en el párrafo 35.14 de las normas para Pymes emitidas por la Junta de normas internacionales de contabilidad, (International Accounting Standards Board – Iasb). La propiedad, planta y equipo se ajusta al valor razonable teniendo como base el último avalúo que realizó la empresa el pasado año 2014; en cada ajuste se realizaba la liquidación del impuesto diferido, si era del caso, el grupo del disponible se actualizó con ajustes por errores por la incapacidad de recuperar saldos en cuentas de ahorro, las inversiones y el grupo deudores se registraron con el deterioro de su valor comercial, dadas las condiciones específicas desfavorables de esta inversión en las acciones de la estación de servicio “Todo Gas Risaralda S.A.S”, afectando directamente las pérdidas acumuladas de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A. La participación que tiene Gas Comprimido de Colombia S.A. en el consorcio Sumprogas, la cual tiene el manejo operativo, se actualizó con el valor comercial recientemente revaluado, el valor razonable como costo atribuido de los terrenos, construcciones, edificaciones, propiedades, planta y equipo en general, se registró soportado en el avalúo mencionado anteriormente.

En el pasivo se actualizaron las deudas al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado, y por último, de acuerdo a las NIIF para las Pymes, en el patrimonio se realizaron las reclasificaciones pertinentes, y se ajustó con la baja en cuentas de la revalorización del patrimonio reconocido bajo PCGA locales.

1. Descripción del problema de investigación y pregunta

El decreto 3022 de 2013 por el cual se reglamenta la Ley 1314 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera, establece los grupo que la conforman, al igual que define el tipo de entidades que lo integran y las normas a aplicar por cada grupo. Este decreto reglamenta que quienes integren el grupo II deben presentar un estado de la situación financiera de apertura, denominado ESFA; la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A (G.C.C), se clasifica en este grupo.

Para cumplir lo requerido anteriormente por esta norma, se realizó análisis a la información enmarcada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2014, debidamente dictaminado y certificado, levantamiento de registros fotográficos, datos y fichas técnicas, obtenida mediante visitas al establecimiento de comercio, etc. Este análisis y la aplicación de las normas nos llevaron a obtener el valor comercial razonable de la empresa.

La generación de este informe se enmarca en la información contable y financiera de la empresa (G.C.C), la cual está situada en la carrera 6ª No. 17-15 de la ciudad de Dosquebradas-Risaralda, cuyo objeto social es la conducción, almacenamiento y distribución de gas vehicular y combustibles derivados del petróleo, tal como se evidencia en el certificado de existencia y representación legal de la cámara de comercio de Dosquebradas, (Anexo 2); esta empresa se encuentra controlada operativamente por el consorcio Sumprogas mediante el contrato de constitución del consorcio creado el día 31 de enero de 2005, entre las empresas Gas Comprimido de Colombia S.A y la empresa Sumprocol Ltda., validado con el Acta de Constitución Consorcio, 2005 (Anexo 3).

Realizamos una revisión de trabajos investigativos similares, que puntualmente abordaran el tema en el contexto nacional, para tomar referentes que nos sirvieran de apoyo en nuestro estudio, dado que ya se cumplió la fecha para los entes económicos pertenecientes al grupo I.

Para dar inicio a nuestra labor, se realizó interface de conocimientos con la administración de la empresa, dejando en claro el concepto de determinar el precio de un activo o un pasivo por un medio diferente a una transacción, que permita medir su intercambio real, lo cual es uno de los objetivos de las NIIF mediante la aplicación del modelo de valor razonable. Teniendo en cuenta este razonamiento, nos vienen al pensamiento los siguientes interrogantes:

¿Saben los empresarios colombianos, contadores, administradores, y academia en general, determinar el cálculo del valor razonable de sus instrumentos financieros y no financieros?

¿Tienen claro el impacto positivo o negativo que genera este nuevo cálculo comparado con sus registros históricos y modelos contables costumbristas?

¿Está la administración de la estación de servicio Gas comprimido preparada para adoptar las NIIF?

¿Estiman el efecto financiero al momento de determinar el valor razonable de sus activos fijos?

2. Objetivos

2.1 Objetivo general

Determinar el valor razonable de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A, aplicando metodología actualizada bajo los parámetros de las NIIF.

2.2 Objetivos específicos

- Diagnosticar el estado actual de la empresa, para la conversión de los estados financieros de principios de contabilidad de general aceptación en Colombia, a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Establecer la metodología de aplicación de las normas y las herramientas de análisis más adecuadas para determinar los cálculos necesarios.
- Determinar el valor razonable de cada uno de los elementos que conforman los activos, pasivos y patrimonio de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A, mediante una cifra calculada metodológicamente.

3. Conclusión general del ejercicio investigativo

De acuerdo con los objetivos planteados anteriormente, y la metodología establecida para llegar a ellos a través del análisis y la conversión a las normas internacionales de información financiera de los informes contables y financieros, hemos desarrollado las actividades correspondientes para emitir los resultados sobre la medición del valor razonable de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A a diciembre 31 de 2014. El valor razonable estimado de sus activos en pesos colombianos es de \$4.498.786.436.

La estimación de esta cifra tiene como base principal la homologación de los registros contables presentados en los informes financieros de la empresa, a las normas internacionales de información financiera, aprobadas para Pymes.

En la siguiente tabla se describen los cambios que impactaron las cifras de la información financiera, preparada bajo los PCGA colombianos, al 31 de diciembre de 2014.

Tabla No 1. Impacto financiero

	PCGA COL	IFRS	DIFERENCIA
TOTAL ACTIVOS	\$ 2.484.886.051	\$4.498.786.436	\$2.013.900.384
TOTAL PASIVOS	\$ 278.868.320	\$ 381.985.520	\$ 103.117.200
PATRIMONIO	\$ 2.206.017.731	\$4.116.800.916	\$ 1.910.783.185

Fuente: Elaboración propia, 2015.

En términos generales, el patrimonio reportado por la empresa sufre un aumento de \$1.910.783.185, debido principalmente a la actualización del préstamo generado al consorcio Sumprogas con sus intereses y al ajuste que se realiza al valor razonable de la propiedad, planta y equipo; de igual forma, a este monto entra a restarle la eliminación de las valorizaciones de la propiedad, planta y equipo y la causación del impuesto diferido.

Cabe anotar que los consorcios no son personas jurídicas bajo ningún punto de vista; éstos persiguen optimización de recursos y las ganancias son de orden privado, no están incluidas dentro de ninguna forma de asociación, por lo tanto no existe actualmente disposición que obligue a los consorcios a llevar libros de contabilidad. De acuerdo a la Ley 1314 de 2009, quienes deben aplicar las NIIF son todas aquellas personas naturales o jurídicas que, de acuerdo con la normatividad vigente, estén obligadas a llevar contabilidad, es por tal razón que para este

caso se decidió no aplicar la conversión al consorcio y manejar la participación como una cuenta por cobrar.

4. Informe ejecutivo sobre el ejercicio investigativo

El trabajo se realizó aplicando en cada una de las partidas contables, presentadas en los informes financieros de la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A, los ajustes por convergencia o ajustes por reclasificación, de acuerdo a la manera en que lo determina cada norma y usando la metodología sugerida por la Superintendencia de industria y comercio. Una vez ajustados todos los rubros se genera un informe llamado estado de la situación financiera de apertura ESFA, el cual resume el resultado final actualizado en cifras.

5. Marco de referencia conceptual

5.1. Cumplimiento e implementación de las NIIF en Colombia

Las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que en inglés se identifican como IFRS, son un conjunto de normas internacionales de contabilidad emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board). Estas normas establecen que tanto los recursos como las obligaciones de una entidad deben ser presentadas en los respectivos estados financieros, a su valor razonable, estableciéndose para ello, de acuerdo a su naturaleza y características, métodos de valuación así como el tratamiento de las diferencias que se produzcan entre el valor razonable determinado y el valor en libros, (Gómez, 2009); el Consejo Técnico de la Contaduría Pública –CTCP ha propuesto que estas normas sean conocidas en Colombia como Normas de Información Financiera – NIF (Franco, 2014). Estas normas se vienen aplicando de forma gradual en muchos países, con el objetivo esencial de universalizar los criterios de análisis y hacer más entendible la información financiera. Colombia no es la excepción y para su adaptación a la regulación colombiana, entró en vigencia la Ley 1314 de 2009, con la cual se deja claro que la acción del Estado para apoyar la internacionalización de las relaciones económicas, se dirigirá hacia la convergencia de las normas de contabilidad y de

información financiera, entre otras, con estándares internacionales de aceptación mundial y con las mejores prácticas de aplicación en estas materias (Superintendencia de sociedades, 2013), reglamentada de la siguiente manera:

El marco técnico normativo para el grupo I se encuentra en el anexo del decreto 2784 de 2012 y en el decreto 3023 de 2013, el cual modificó parcialmente el marco técnico normativo de información financiera para los preparadores de la información financiera de este grupo.

El marco técnico normativo para el grupo II se encuentra en el decreto 3022 de 2013, y

El marco técnico normativo para el grupo III se encuentra en el anexo del decreto 2706 de 2012.

En la comunidad empresarial colombiana ha tomado un espacio importante el estado financiero y contable (al primero le apuntamos con este trabajo); dado que trae inmerso un cambio fundamental en diferentes conceptos, tales como:

- Valor razonable de activos y pasivos;

- Valor razonable del cálculo de los indicadores financieros y la rentabilidad de las entidades.

La NIIF 13 define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida) (International Financial Reporting Standards IFRS, 2012). Así mismo requiere que los mercados conozcan y entiendan el concepto e implicaciones del uso de valor razonable, dado que algunos de los instrumentos financieros se medirán, después del reconocimiento inicial, por sus valores razonables. Ante la inexistencia de precios de mercado, se requiere que la entidad determine el valor razonable por medio de una técnica de valoración (Salazar, 2011).

Se requiere del uso de expertos internos/externos, ya que si bien la normatividad exige por ejemplo la actualización de cifras, especialmente de cierto tipo de activos como la propiedad planta y equipo e inversiones, a través de la realización con alguna periodicidad de avalúos técnicos, tales procedimientos no son ejecutados de manera técnica y, si se realizan, tal criterio obedece más a la interpretación del mismo preparador de la información y no el sustento técnico de un perito o experto, según el elemento que necesita o requiere ser re expresado en términos actuales (Cáceres, 2012).

Se requiere de datos históricos, proyecciones y uso de tasas de descuento, dado que los activos que generan flujos de efectivo pronto son más valiosos que aquellos que generan los mismos flujos de efectivo más tarde (IFRS, 2012).

5.2 El valor razonable y las NIIF en el sector de hidrocarburos

La industria y el comercio de los productos derivados del petróleo y el gas, es uno de los negocios más expandidos en la actualidad en el territorio colombiano, al igual que se ha convertido a través de los años en el sector más dinámico e importante de la economía nacional, el PIB del sector, que incluye minería, petróleo y gas natural pasó de 22 billones de pesos en el 2000 a más de 36 billones de pesos en el 2012, logrando crecer más de 14 billones durante esos 12 años (Supersociedades, 2013).

Este sector se encuentra enmarcado por un acelerado crecimiento, el cual surgió como alternativa para reducir el impacto ambiental de contaminación, por parte de otros combustibles líquidos que se encuentran en el mercado colombiano (Superintendencia de industria y comercio, 2013).

La importancia que tiene el gas natural en la dinámica sectorial de la economía colombiana es muy alta, por lo tanto, está en posición de obtener ganancias significativas; sin embargo, existe relativamente poca orientación sobre la aplicabilidad e implementación de las NIIF, específicamente en algunas de las características particulares de la industria. Para lo cual la Superintendencia de sociedades ha elaborado una guía didáctica para aplicación de NIIF (Supersociedades, 2014). Es oportuno pensar que podemos aprovechar nuestro entendimiento y experiencia académica para formular un inventario de la forma en que las compañías hacen su aplicación de las NIIF correspondientes.

5.3 Aspectos microeconómicos de estudio

Requerimientos actuales de información financiera para la estación de servicio

En el decreto 4299 de 2005 (Ministerio de Minas y Energía y Presidencia de la República de Colombia, 2005), se establecen los requisitos mínimos legales con los que las compañías pueden

ingresar y participar en el mercado de combustibles en sus diferentes modalidades. Las estaciones de servicio deben cumplir con requisitos claramente establecidos según el decreto 4915 del 2011; el decreto 1605 del 2002, configura el esquema de vigilancia y control de las actividades relacionadas del GNV.

La estación de servicio Gas Comprimido de Colombia S.A tiene en la actualidad los siguientes requerimientos de información:

-Información financiera de la empresa preparada bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, como son estados financieros y formularios de reportes, que deben ser presentados a las entidades de vigilancia y control del Estado y a los órganos de gobierno de la empresa: asamblea y junta directiva, sobre bases anuales. El auditor estatutario debe efectuar procesos de revisión o auditoría sobre esta información.

-Declaraciones de impuestos: mediante procesos de reconciliación de la información financiera bajo PCGA colombianos, se determinan los montos de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos que son incorporados a las declaraciones de impuestos de renta, retención en la fuente, impuesto sobre las ventas, industria y comercio y otros, sobre bases mensuales, bimensuales o anuales.

5.4 Adopción de las NIIF para la estación de servicio

La información preparada por la empresa bajo las políticas contables de su administración será la base de la adopción de NIIF.

La empresa tendrá la necesidad de efectuar un seguimiento diferente para cada marco normativo: NIIF local, PCGA de Colombia, reportes a la gerencia y reglas fiscales y tributarias; situación que tendrá que ser evaluada especialmente en los procesos de integración de los cambios en el sistema de información y en la definición de los procedimientos para preparar y controlar la generación de información financiera.

La adopción de las normas puede impactar de manera significativa los sistemas de información de la empresa; como primera medida será necesario evaluar las posibles soluciones del sistema de información para administrar la generación de las tres vías mencionadas anteriormente (NIIF local, PCGA de Colombia, reportes a la gerencia y reglas fiscales y tributarias).

Como plantea Pablo Fernández en su libro *Métodos de valoración de empresas*; valorar una empresa requiere combinar sensatez y conocimientos técnicos con la experiencia. Ambos son necesarios para no perder de vista: ¿qué se está haciendo?, ¿por qué se está haciendo la valoración de determinada manera? y ¿para qué y para quién se está haciendo la valoración? Cuando se cometen errores en valoración, en su mayoría se debe a no contestar adecuadamente alguna de estas preguntas, es decir, se debe a falta de conocimientos o a falta de sensatez (o a la falta de ambos) (Fernández, 2014).

De manera particular los impactos esperados en los activos están relacionados con las siguientes áreas:

- Diversidad de conceptos en las diferentes bases contables, métodos de costeo, vidas útiles, valores residuales, desmantelamiento y deterioro en propiedad planta y equipo, inventarios e intangibles, lo anterior dado que a los consejos de normas contables les convence el valor razonable porque facilita datos coherentes con el marco conceptual que apuntala la información financiera (Barth, 2010).

6. Memoria metodológica

El ejercicio de investigación se realizó para cumplir la normatividad actual sobre convergencia de los estados financieros bajo PCGA, a estados financieros bajo normas internacionales de información financiera NIIF; inicialmente se tuvo reuniones con la administración de la empresa y se acentuó la información requerida y necesaria para esta labor, se generó un diagnóstico sobre la situación actual para acogerse a la nueva norma. Para clarificar conceptos solicitamos asesoría de profesionales en la materia y administradores de empresas pertenecientes al grupo I, que ya dieron cumplimiento a esta normatividad, al igual que entrevistas con profesionales del sector de Pereira que tienen conocimiento del tema.

Solicitamos la documentación necesaria (fotos, certificado de cámara de comercio, planos, informes financieros firmados por contador y revisor fiscal, informes detallados de la administración sobre el manejo de la propiedad planta y equipo, copia del avalúo reciente realizado a la empresa, contratos de manejo operativo, etc.); a medida que íbamos trabajando

en cada cuenta se solicitaba información a la administración para clarificar conceptos de éstas y poder generar los ajustes, ya fuesen por reclasificación o por convergencia.

Recurrimos a la información del portal de la Superintendencia de industria y comercio y al portal web de la IFRS donde descargamos todas las normas para Pymes, y de igual forma fue necesario tomar varias referencias de libros sobre el tema y de publicaciones en la web.

Inicialmente nuestro objetivo planteaba la obtención del valor razonable mediante el avalúo acogidos por la norma, pero a medida que nuestro trabajo fue avanzando, notamos la necesidad de cambiar este concepto como tal y enmarcarlo dentro del valor razonable establecido por las NIIF, de tal manera que el título de nuestro trabajo, al igual que sus objetivos, fueron modificados dado que estos debían abarcar toda la estructura financiera del ente económico, haciendo el análisis y la conversión en cada uno de los ítems que integran los activos, pasivos y patrimonio.

Generamos unas plantillas en Excel descargando allí la información cuenta por cuenta con los saldos a diciembre de 2014, y se inició la aplicación de cada ajuste donde se requería, de tal manera que nos llevara a un resultado final en cifras.

7. Resultados y análisis de resultados

7.1 Activo

7.1.1 Disponible

El disponible está conformado por saldos de cuentas de bancos en moneda nacional de la siguiente manera:

Tabla No 2. Grupo disponible

DISPONIBLE		2.646.618.05
Bancolombia	139.519.36	
Colmena	463.007.59	
Fiduprevisora	1.744.091.10	
Encargo Fiduciario	300.000.00	

Fuente: Elaboración propia, 2015.

El saldo existente en la cuenta de ahorros de Colmena: no se puede disponer de este recurso, debido a que las firmas registradas ya no laboran para la empresa y los intentos de ubicarlos

para que autoricen el retiro de estos recursos han sido fallidos. Por lo tanto se solicita hacer los ajustes necesarios.

En línea con el párrafo 35.14 de las NIIF para las Pymes, se procede a realizar un ajuste en la conciliación de la contabilidad contra la cuenta Ganancias Acumuladas. Y cumpliendo con lo establecido en el párrafo 7.2 de las NIIF, el cual describe que los equivalentes al efectivo son inversiones de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo y a la definición de efectivo y equivalentes al efectivo establecido en la NIC 7; se genera reclasificación a la cuenta de equivalentes al efectivo para aquellos saldos que son de fácil consulta, como lo son las cuentas de ahorro de Bancolombia, Fiduprevisora y Encargo fiduciario. Dado que la base fiscal de los activos no difiere del valor en libros no se genera impuesto diferido.

Tabla No 3. Comprobante mayor efectivo y equivalentes al efectivo

ALCANCE										
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Errores PCGA		Ajustes por Convergenci		Saldos	
			DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER		NIIF PYMES
		SALDOS PCGA								
111005	Bancolombia	139.519.36		139.519						-
111015	Colmena	463.007.59				463.008				-
111020	Fiduprevisora	1.744.091.10		1.744.091						-
111025	Encargo Fiduciario	300.000.00		300.000						-
111005	Bancolombia			139.519						139.519.36
111015	Colmena			-						-
111020	Fiduprevisora			1.744.091						1.744.091.10
111025	Encargo Fiduciario			300.000						300.000.00
37	Ganancias acumuladas									-
3705	Ganancias acumuladas									-
370505	Ajustes - Errores PCGA locales					463.008				463.007.59
1110	Total BANCOS	2.646.618	2.183.610	2.183.610	463.008	463.008				2.646.618

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Política contable

El efectivo y equivalente del efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazos y otras inversiones de gran liquidez, con vencimiento en el corto plazo. Esas partidas se registran a su costo histórico, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

7.1.2 Inversiones

Tabla No 4. Grupo inversiones

INVERSIONES	410.293.507
Acciones Todo Gas	410.293.507

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Este saldo corresponde a 3.261.365 acciones en la sociedad comercial Todo Gas Risaralda S.A.S con un costo histórico por 410.293.507 (esta empresa no cotiza en bolsa). En el año 2014, la administración de Todo Gas S.A. efectuó una valoración de su empresa y se estableció un rango entre \$350.000.000 a \$490.000.000 de valor comercial. Todo Gas Risaralda S.A.S sólo comercializa gas con el operador Efigas, el margen de rentabilidad es muy bajo y los terrenos donde funciona la estación de servicios son de propiedad del municipio de Pereira, ante lo cual tiene suscrito un contrato de arrendamiento sólo por un año, razones por las cuales se generó un deterioro en la valoración de estas acciones, cuyo precio económico se establece a través del valor patrimonial presentado en la declaración de impuestos a la riqueza del año 2014, el cual presenta un monto de \$340.543.611.

La sección 14- Inversiones en asociadas, en su párrafo 14.2 y 14.3 define el concepto de asociada como la entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa sin llegar a tener el control de sus políticas; dado que la empresa Gas Comprimido de Colombia S.A. tiene influencia pero no ejerce ningún tipo de control administrativo ni financiero sobre la empresa Todo Gas Risaralda S.A.S, este concepto aplica a este rubro de la inversión y se le da el tratamiento como una asociada.

Estas inversiones se actualizaron por el modelo del costo menos las pérdidas acumuladas reconocidas por deterioro del valor, de acuerdo con la sección 14. Inversiones en asociadas, la cual establece en su párrafo 14.5 que un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado, al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas y de acuerdo a la NIC 36, deterioro del valor de los activos, la cual reconoce en su párrafo 104 la pérdida por deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo si, y sólo si, su valor recuperable fuera menor que el valor en libros de la unidad (o grupo de unidades). La pérdida por deterioro del valor se distribuirá para reducir el valor en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades).

Por lo tanto se genera un ajuste de \$69.749.896 = (\$410.293.508*(1-83%). Este ajuste no genera, y por lo tanto no reconoce pasivo por impuesto diferido.

Tabla No 5. Comprobante mayor inversiones

ALCANCE										
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Errores PCGA		Ajustes por Convergencia		Saldos	
			SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	Débito		Crédito
12	Inversiones	410.293.508			410.293.508					-
1205	Acciones	410.293.508			410.293.508					-
120520	Acciones Todo Gas	410.293.508			410.293.508					-
12	Inversiones			410.293.508					69.749.896	340.543.611
127	Acciones			410.293.508					69.749.896	340.543.611
127020	Acciones Todo Gas			410.293.508						410.293.508
127090	Deterioro			-	-	-			69.749.896	-69.749.896
37	Ganancias acumuladas							69.749.896		69.749.896
3705	Ganancias acumuladas							69.749.896		69.749.896
370512	Deterioro Acciones Todo Gas							69.749.896	-	69.749.896
12	Total INVERSIONES	410.293.508	410.293.508	410.293.508	-	-	69.749.896	69.749.896		410.293.508

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Política contable

Inversiones; son registradas al costo de adquisición, para aquellas inversiones en las cuales aplica la presunción de Subordinación de que trata el artículo 27 y numeral tercero del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, se sigue lo establecido en la Circular Externa No. 06 del 18 de agosto de 2005 emanada de la Superintendencia de Sociedades.

La empresa tiene influencia pero no es controladora de la inversión que se tiene en la sociedad comercial Todo Gas Risaralda S.A.S, por lo tanto se aplica lo establecido en la sección 14. Inversiones en asociadas.

7.1.3 Deudores

Tabla No 6. Detalle grupo deudores

DEUDORES		697.977.526.86
Anticipos y Avances	74.817.805.00	
Anticipo Rte Fte Ventas	9.442.093.00	
Anticipo Rte Fte Arrendam	70.840.00	
Otras Retenciones	763.530.00	
Rete CREE	3.198.504.00	
Consortio Sumprogas	609.684.754.86	

Fuente: Elaboración propia, 2015.

En este grupo se reconocen los saldos a favor de la empresa y a cargo de terceros, al igual que anticipos por saldo a favor de liquidaciones de impuestos del periodo.

Tabla No 7. Conversión saldos de impuestos a favor

ALCANCE									
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Errores PCGA		Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	Débito	Crédito	NIIF PYMES
13	Deudores								-
	Anticipo de impuestos y contrib- o saldos a favor	12.640.597		12.640.597					-
1355	Anticipo Rte Fte Ventas	9.442.093		9.442.093					-
135530	Rete CREE	3.198.504		3.198.504					-
1392	Partes relacionadas		-						-
139220	Subsidiarias		-						-
	Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		12.640.597						12.640.597
139415	Anticipo Rte Fte Ventas		9.442.093						9.442.093
139418	Rete CREE		3.198.504						3.198.504
13 Total DEUDORES		12.640.597	12.640.597	12.640.597	-	-	-	-	12.640.597

Fuente: Elaboración propia, 2015.

La declaración de renta que hizo Gas Comprimido de Colombia S.A de la vigencia fiscal del año 2013, que se presentó en el año 2014, arrojó un saldo a favor por \$9.442.093 generando un anticipo de renta. Este valor se cruza con el pago de impuestos de la vigencia del año 2014 que se declara en el año 2015.

Los \$3.198.504 corresponde a los anticipos que se hicieron durante la vigencia del año 2014 y que se cruzaron con la declaración del impuesto de renta para la equidad CREE que se presentó en abril del 2015.

Tabla No 8. Ajustes por conversión saldos deudores

ALCANCE								
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Errores	Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Crédito	Débito	Crédito	NIIF PYMES
13	Deudores			-				-
1345	Ingresos Por Cobrar	609.684.755		609.684.755				-
134505	Consorcio Sumprogas	609.684.755		609.684.755				-
1396	Ingresos Por Cobrar		609.684.755			2.678.903.700	-	3.288.588.454
139610	Consorcio Sumprogas		609.684.755			1.781.315.245		2.391.000.000
	Intereses por financiación -							
139606	CONSORCIO SUMPROGAS					897.588.454		897.588.454
37	Ganancias acumuladas							-
3705	Ganancias acumuladas					910.827.258	3.589.730.957	-1.768.076.442
	Deudores comerciales y otras							
370514	cuentas por cobrar					910.827.258	2.678.903.700	-1.768.076.442
	Gastos pagados por anticipado y							
19	otros activos							-
1950	Impuestos diferidos					-	910.827.258	-910.827.258
	Deudores comerciales y otras							
195013	cuentas por cobrar						910.827.258	-910.827.258
13	Total DEUDORES	609.684.755	609.684.755	609.684.755	-	3.589.730.957	3.589.730.957	609.684.755

Fuente: Elaboración propia, 2015.

El saldo de \$609.684.755 corresponde a la participación que la empresa aportó al inicio del consorcio Sumprogas. Este saldo se maneja como una cuenta por cobrar, ya que el consorcio debe retribuirle esta cantidad nuevamente a la empresa.

Recientemente se realizó una valoración a la empresa y arrojó un valor comercial que oscila entre \$4.100.000.000 a \$4.900.000.000, siendo \$4.782.000.000 el precio más razonable.

Como la empresa participa con el 50% en la conformación del consorcio, esta participación se considera como una cuenta por cobrar a este último, el cual debe ir amortizando este monto a través de las utilidades mensuales. Se autorizó ajustar el valor de este rubro en \$1.781.315.245 dada su valoración reciente para actualizar el saldo hasta \$2.391.000.000, que corresponde al 50% de su avalúo comercial (Anexo 4).

De acuerdo al párrafo 11.5 de la sección 11. Instrumentos financieros básicos de las normas, esta cuenta por cobrar se debe considerar un instrumento financiero y recibe todo el trato contable de esta sección, al igual que el párrafo 11.9 define las condiciones para contabilizar este rubro; por tal razón se genera un recálculo con una tasa de interés del 4% ya que es la rentabilidad (Wacc) que la empresa espera que se le retribuya en el tiempo establecido de pago de 12 meses siguientes; el monto resultante de intereses en este recálculo asciende a \$897.588.454, los cuales entran a engrosar el saldo de la cuenta por cobrar.

El ajuste de la revaluación del préstamo genera impuesto de \$605.647.183 y el ajuste del recálculo de los intereses genera un impuesto por \$305.180.075 (ambos calculados a una tarifa del 34%), por lo tanto reconoce pasivo por impuesto diferido de acuerdo al párrafo 29.3 (e) y al párrafo 29.15 de las NIIF.

Tabla No 9. Recálculo de la c x c hasta el vencimiento

Fecha de reconocimiento del ingreso:	1/31/2015
Fecha final:	12/31/2015
Plazo de pago (meses):	12
Forma de pago:	Pago al vencimiento
Precio de la transacción financiada:	2.391.000.000
Tasa de mercado en la fecha del reconocimiento (EA):	
Tasa mensual (WACC)	4.0%
Valor presente de cobros futuros	\$ 1.493.411.546

Mes	Saldo inicial	Intereses con TIP	Pagos	Saldo final	Fecha
1	1.493.411.546	59.736.462	-	1.553.148.007	30-Jan
2	1.553.148.007	62.125.920	-	1.615.273.928	1-Mar
3	1.615.273.928	64.610.957	-	1.679.884.885	31-Mar
4	1.679.884.885	67.195.395	-	1.747.080.280	30-Apr
5	1.747.080.280	69.883.211	-	1.816.963.491	30-May
6	1.816.963.491	72.678.540	-	1.889.642.031	29-Jun
7	1.889.642.031	75.585.681	-	1.965.227.712	29-Jul
8	1.965.227.712	78.609.108	-	2.043.836.821	28-Aug
9	2.043.836.821	81.753.473	-	2.125.590.294	27-Sep
10	2.125.590.294	85.023.612	-	2.210.613.905	27-Oct
11	2.210.613.905	88.424.556	-	2.299.038.462	26-Nov
12	2.299.038.462	91.961.538	(2.391.000.000)	2.391.000.000	26-Dec
	Totales	897.588.454			

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Tabla No 10. Comprobante mayor grupo deudores

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
13	Deudores			-			-
1320	Cuentas por cobrar a Vinculados economicos	74.817.805.00		74.817.805.00			-
132010	Subsidiarias	74.817.805		74.817.805			-
1392	Partes relacionadas		74.817.805			74.817.805	-
139220	Subsidiarias		74.817.805			74.817.805	-
37	Ganancias acumuladas						-
3705	Ganancias acumuladas				74.817.805	25.438.054	49.379.751
370513	deterioro cxc vinculado economico				74.817.805	25.438.054	49.379.751
19	Gastos pagados por anticipado y otros activos						-
1950	Impuestos diferidos				25.438.054		25.438.054
195013	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				25.438.054		25.438.054
13	Total DEUDORES	74.817.805	74.817.805	74.817.805	100.255.859	100.255.859	74.817.805

Fuente: Elaboración propia, 2015.

En los periodos anteriores se ha registrado el ingreso proveniente de la rentabilidad que ha generado la inversión que se tiene en Todo Gas Risaralda S.A.S, contra la cuenta por cobrar a vinculados económicos, el saldo asciende a \$74.817.805; Todo Gas Risaralda S.A.S ya manifestó que no tiene recursos para pagar esta obligación. La empresa Gas Comprimido de Colombia S.A. propuso a los socios minoritarios compensar la deuda castigando la participación que éstos tienen, por lo tanto se reclasifica todo el saldo a favor contra la cuenta de ganancias acumuladas. Este ajuste por pérdida genera impuesto por \$25.438.054 y por lo tanto reconoce un activo por impuesto diferido, de acuerdo al párrafo 29.3 (e) y al párrafo 29.15 de las NIIF.

Tabla No 11. Ajustes por conversión saldos deudores

ALCANCE									
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Errores PCGA		Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	Débito	Crédito	NIIF PYMES
13	Deudores			-					-
	Anticipo de impuestos y contrib- o saldos a favor	834.370		-		834.370			-
135520	Anticipo Rte Fte Arrendam	70.840				70.840			-
135525	Otras Retenciones	763.530				763.530			-
37	Ganancias acumuladas				834.370				834.370
3705	Ganancias acumuladas				834.370				834.370
370505	Ajustes - Errores PCGA locales				834.370				834.370
13	Total DEUDORES	834.370		-	834.370	834.370			834.370

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Los saldos a favor de declaraciones anteriores por \$70.840 y \$763.530 = \$834.370.000, no tienen los certificados correspondientes para proceder con el cruce en el momento del pago del impuesto de renta. Por lo tanto, la empresa autoriza no tener en cuenta estos valores y castigarlos contra las ganancias acumuladas.

Política contable

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; la mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser

recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Los acreedores comerciales: son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los valores de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

7.1.4 Propiedad planta y equipo

Comprende el conjunto de las cuentas que registran los bienes de cualquier naturaleza que posea el ente económico, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo normal de su negocio y el apoyo que prestan en la producción de bienes y servicios. La propiedad, planta y equipo debe registrarse al costo histórico, del cual forman parte los costos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización o en condiciones de puesta en marcha o enajenación.

Las valorizaciones y depreciaciones que reflejan los datos en libros de estas propiedades se relacionan así:

Tabla No 12. Detalle propiedades planta y equipo

ACTIVOS LARGO PLAZO		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQ		595.099.299.83
Edificios	547.969.792.00	
Depre Acum. Edificio	(57.714.289.96)	
Maquinaria y Equipo	363.530.635.86	
Depre Acum. Maq y Equipo	(269.801.266.00)	
Equipo de Oficina	8.591.309.30	
Depre Acum. Equipo Oficina	(6.207.000.00)	
Equipo de Comunicación	18.837.118.63	
Depre Acum. Equipo Comuni	(10.107.000.00)	
VALORIZACION		778.869.099.27
Valorizacion de activos fijos	778.869.099.27	
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		1.373.968.399

Fuente: Elaboración propia, 2015.

De acuerdo a los planos de la estación (Anexo 5) el total del área del terreno de la empresa es 4.480 mts² de los cuales (3.813 mts²) están sin utilizar y (667 mts²) corresponden a la porción

de terreno utilizada en el curso normal del negocio, lo cual refleja que el costo histórico por metro cuadrado de los terrenos es \$93.412 ($\$356.180.365/3813 \text{ mts}^2$) y de las construcciones es de \$287.540 ($\$191.789.427/667 \text{ mts}^2$).

Para el terreno se establece un valor razonable teniendo como antecedente que en el POT (Plan de Ordenamiento Territorial) en el municipio de Dosquebradas, están suspendidas las autorizaciones para el uso del suelo con destino a la actividad de estaciones de combustible. Por tener esta particularidad, el valor del metro cuadrado se estima en \$205.000 y para las construcciones, de acuerdo al mercado actual, el valor del metro cuadrado está calculado en \$395.000.

Tabla No 13. Valorización terrenos

	Área sin utilizar	Área utilizada
Mts2	3.813	667
Precio Mercado	205.000	395.000
Precio histórico	93.412	287.540
Valorización /Mt2	111.588	107.460
Valorización	425.485.044	71.675.820
Valor Razonable	781.665.000	263.465.000

Fuente: Elaboración propia, 2015.

La valorización por mt^2 del terreno sin utilizar se calcula en $(\$205.000 - \$93.412) = \$111.588$ y del terreno utilizado es $(\$395.000 - \$287.540) = \$107.460$, para un total de \$425.485.044 y \$71.675.820, respectivamente.

El valor razonable actualizado se calcula en $(\$205.000 * 3.813 \text{mt}^2) = \$781.665.000$ y $(\$395.000 * 677 \text{ mts}^2) = \$263.465.000$ respectivamente.

La NIC 16 en su párrafo 58, establece que los terrenos y edificaciones son activos separados y deben contabilizarse por separado; cumpliendo con esta instrucción contable, el costo histórico se distribuye de la siguiente manera: el 35% corresponde a edificaciones y el 65% al terreno total de la propiedad, con lo cual se obtiene que $\$547.969.792 * 0.65 = \$356.180.365$ y $\$547.969.792 * 0.35 = \$191.789.427$.

Tabla No 14. Saldos terrenos y construcciones.

15	Propiedad planta y equipo	547.969.792
1504	Terrenos	356.180.365
150405	Urbanos	356.180.365
1516	Construcciones y edificaciones	191.789.427
151605	Edificios	191.789.427

Fuente: Elaboración propia, 2015.

La NIC 40 –Propiedades de Inversión- determina cuáles propiedades pueden considerarse como propiedades ocupadas por el propietario y cuáles como propiedades de inversión.

El párrafo 8 de esta norma define algunos ejemplos de estas últimas; en su literal (a) establece que: “un terreno que se tiene para obtener apreciación del capital a largo plazo y no para venderse en el corto plazo, dentro del curso ordinario de las actividades del negocio”, es calificado como propiedad de inversión, por lo tanto para este trabajo se considera que este concepto aplica al terreno sin utilizar que posee la empresa y se realiza reclasificación a propiedades para inversión $(3.813\text{mt}^2 / 4.480\text{mt}^2) = 85\% * \$356.180.365 = \$303.150.833$.

Los rubros pertenecientes a propiedad planta y equipo se reclasifican de acuerdo al siguiente cuadro:

Tabla No 15. Reclasificación de cuentas de propiedades planta y equipo

ALCANCE				
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES	
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER
Código	Cuenta			
1504	Terrenos	356.180.365		356.180.365
150405	Urbanos	356.180.365		356.180.365
1516	Construcciones y edificaciones	191.789.427		191.789.427
151605	Edificios	191.789.427		191.789.427
1520	Maquinaria y equipo	363.530.636		363.530.636
152005	Maquinaria industrial	363.530.636		363.530.636
1524	Equipo de oficina	8.591.309		8.591.309
152405	Muebles y enseres	8.591.309		8.591.309
1528	Equipo de computación y comunicación	18.837.119		18.837.119
152805	Equipos de procesamiento de datos	18.837.119		18.837.119
1592	Depre Acum. Edificio	343.829.556	343.829.556	
159205	CONSTRUCCIONES Y EDIFI	57.714.290	57.714.290	
159210	Depre Acum. Maq y Equipo	269.801.266	269.801.266	
159215	Depre Acum. Equipo Oficina	6.207.000	6.207.000	
159220	Depre Acum. Equipo Comuni	10.107.000	10.107.000	
1910	De propiedades, planta y equipo	778.869.099		
191004	Terrenos	425.484.635		
191008	Construcciones y edificaciones	71.675.573		
191012	Maquinaria y equipo	281.708.891		
1505	Terrenos		356.180.365	303.150.833
150505	Urbanos		356.180.365	303.150.833
1519	Construcciones y edificaciones		191.789.427	57.714.290
151905	Edificios		191.789.427	57.714.290
1522	Maquinaria y equipo		363.530.636	269.801.266
152205	Maquinaria industrial		363.530.636	269.801.266
1526	Equipo de oficina		8.591.309	6.207.000
152615	Muebles y enseres		8.591.309	6.207.000
1530	Equipo de computación y comunicación		18.837.119	10.107.000
153005	Equipos de procesamiento de datos		18.837.119	10.107.000
17	Propiedades de inversión			
1705	Terrenos		303.150.833	
170505	Urbanos		303.150.833	

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Haciendo uso de la exención contemplada en el párrafo 35.10-C de las NIIF, de tomar valor razonable como costo atribuido, los terrenos, construcciones y edificaciones se miden con el avalúo reciente que hizo la administración de la empresa sobre sus bienes y no se reconocen contablemente las revalorizaciones de este tipo de activos; por lo tanto se realizan ajustes por convergencia para los saldos históricos de revalorizaciones y se eliminan mutuamente contra la cuenta del patrimonio, tal como se muestra en la siguiente tabla.

Tabla No 16. Ajustes por conversión revalorizaciones

ALCANCE					
PUC	NOMBRE	2014	Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	Débito	Crédito	NIIF PYMES
1910	De propiedades, planta y equipo	778.869.099		778.869.099	-
191004	Terrenos	425.484.635		425.484.635	-
191008	Construcciones y edificaciones	71.675.573		71.675.573	-
191012	Maquinaria y equipo	281.708.891		281.708.891	-
3810	De propiedades, planta y equipo		778.869.099		
381004	Terrenos		425.484.635		
381008	Construcciones y edificaciones		71.675.573		
381012	Maquinaria y equipo		281.708.891		
15 Total PPY E - VALORACIONES		778.869.099	778.869.099	778.869.099	-

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Dado el valor razonable, mencionado anteriormente para los terrenos, se realizan ajustes por convergencia debitando las cuentas 1705 y 1505 y acreditando la 3705; esto ajustes a su vez generan impuestos diferidos para cumplir con las NIIF, toda vez que de la comparación de la base contable y de la base fiscal surgen diferencias temporarias imponibles, de acuerdo al párrafo 29.3 (e) de la NIIF, calculado así:

Tabla No 17. Ajustes terrenos

	Área sin utilizar	Área utilizada
a- Valor razonable	781.665.000	263.465.000
b- Valor histórico	303.150.833	53.029.532
Ajuste por NIIF (a-b)	478.514.167	210.435.468
Total		688.949.635

Fuente: Elaboración propia, 2015.

En cuanto a los edificios, en la valoración reciente de la empresa, se estimó un valor comercial de éstos en \$250.000.000; siempre y cuando el comprador continúe con la misma actividad. Si el comprador tiene como objetivo no continuar con el negocio de los combustibles y su propósito es demoler la edificación para establecer otra actividad comercial; el valor razonable sería el mismo establecido en el terreno.

Este valor al igual que los terrenos requiere un ajuste por convergencia, debitando la cuenta contable 1519 y acreditando la 3705; este ajuste genera impuestos diferidos.

Tabla No 18. Ajustes edificaciones

	Edificaciones
a- Valor razonable	\$ 250.000.000.00
b- Valor histórico	\$ 205.750.710.00
Ajuste por NIIF (a-b)	\$ 44.249.290.00

Fuente: Elaboración propia, 2015.

7.1.5 Maquinaria y equipo

Las valorizaciones y depreciaciones que reflejan los datos en libros de estas propiedades se relacionan así:

Tabla No 19. Saldos maquinaria y equipo

		Costo	Depreciación	Valorización	Valor en Libros PCGA Locales
1520	Maquinaria y equipo	363.530.636	269.801.266	281.708.891	375.438.261
152005	Maquinaria industrial	363.530.636	269.801.266	281.708.891	375.438.261

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Se establece una condición para estimar el valor razonable; ésta consiste en vender todos los equipos en su conjunto; el precio sería de \$800.000.000. Los dueños de la empresa establecen como política no vender los equipos al menudeo.

Este rubro se mide de igual forma que las construcciones y edificaciones, tomando el valor razonable como costo atribuido, con lo cual se realizan ajustes por convergencia debitando la cuenta contable 1522 y acreditando la 3705; este ajuste genera impuestos diferidos.

Tabla No 20. Ajustes maquinaria y equipo

	Maquinaria y equipo
a- Valor razonable	\$ 800.000.000.00
b- Valor histórico	\$ 375.438.261.00
Ajuste por NIIF (a-b)	\$ 424.561.739.00

Fuente: Elaboración propia, 2015.

7.1.6 Equipo de oficina y muebles y enseres

No se genera valorizaciones para este conjunto de bienes por su tiempo de uso y su obsolescencia, sólo se genera la reclasificación correspondiente de la cuenta contable 1524 y 1528 a la 1526 y 1530 respectivamente, los datos históricos en libros de estas propiedades se relacionan así:

Tabla No 21. Saldos equipos de oficina y computación

	Costo	Depreciación
Equipo de oficina	\$ 8.591.309.00	\$ 800.000.000.00
Equipo de computación	\$ 18.837.119.00	\$ 18.837.119.00

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Para los muebles y enseres y equipos de oficina, la empresa decide hacer retroactividad, por lo cual no se genera ajuste de convergencia.

Los impuestos diferidos que se generan de los ajustes antes mencionados, se contabilizan en la cuenta 2725- Impuestos diferidos. Y se muestran en la siguiente tabla:

Tabla No 22. Impuestos diferidos

Propiedades, planta y equipo	1.157.760.664	Tarifa	115.776.066
Medir - Terrenos urbanos al costo atribuido	210.435.468	10%	21.043.547
Medir - Edificio al costo atribuido	44.249.290	10%	4.424.929
Medir - Máquina industrial al costo atribuido	424.561.739	10%	42.456.174
Medir - Terrenos urbanos al costo atribuido	478.514.167	10%	47.851.417

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Tabla No 23. Resumen de datos de la propiedad planta y equipo

	Costo	Depreciación Amortización Agotamiento	Valorización	Valor en Libros PCGA Locales	Valor Razonable	Ajuste al Valor Razonable	Base Fiscal	Diferencia Temporal
Propiedades, planta y equipo	938.928.856	343.829.556	778.869.099	1.373.968.399	2.095.130.000	1.157.760.664	583.984.872	1.511.145.128
Terrenos	356.180.365	0	425.484.635	781.665.000	1.045.130.000	688.949.635	356.180.365	688.949.635
Urbanos	356.180.365	0	425.484.635	781.665.000	1.045.130.000	688.949.635	356.180.365	688.949.635
Construcciones y edificaciones	191.789.427	57.714.290	71.675.573	205.750.710	250.000.000	44.249.290	134.075.137	115.924.863
Edificios	191.789.427	57.714.290	71.675.573	205.750.710	250.000.000	44.249.290	134.075.137	115.924.863
Maquinaria y equipo	363.530.636	269.801.266	281.708.891	375.438.261	800.000.000	424.561.739	93.729.370	706.270.630
Maquinaria industrial	363.530.636	269.801.266	281.708.891	375.438.261	800.000.000	424.561.739	93.729.370	706.270.630
Equipo de oficina	8.591.309	6.207.000	0	2.384.309	0	0	0	0
Muebles y enseres	8.591.309	6.207.000	0	2.384.309	0	0	0	0
Equipo de computación y comunicac	18.837.119	10.107.000	0	8.730.119	0	0	0	0
Equipos de procesamiento de datos	18.837.119	10.107.000	0	8.730.119	0	0	0	0
Totales	938.928.856	343.829.556	778.869.099	1.373.968.399	2.095.130.000	1.157.760.664	583.984.872	1.511.145.128

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Tabla No 24. Comprobante mayor propiedades planta y equipo (resumen reclasificaciones y ajustes)

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
Código	Cuenta						
1910	De propiedades, planta y equipo	778.869.099				778.869.099	-
191004	Terrenos	425.484.635				425.484.635	-
191008	Construcciones y edificaciones	71.675.573				71.675.573	-
191012	Maquinaria y equipo	281.708.891				281.708.891	-
1505	Terrenos		356.180.365	303.150.833	210.435.468		263.465.000
150505	Urbanos		356.180.365	303.150.833	210.435.468		263.465.000
1519	Construcciones y edificaciones		191.789.427	57.714.290	44.249.290	-	178.324.427
151905	Edificios		191.789.427	57.714.290	44.249.290	-	178.324.427
1522	Maquinaria y equipo		363.530.636	269.801.266	424.561.739	-	518.291.109
152205	Maquinaria industrial		363.530.636	269.801.266	424.561.739	-	518.291.109
1526	Equipo de oficina		8.591.309	6.207.000			2.384.309
152615	Muebles y enseres		8.591.309	6.207.000			2.384.309
1530	Equipo de computación y comunicación		18.837.119	10.107.000			8.730.119
153005	Equipos de procesamiento de datos		18.837.119	10.107.000			8.730.119

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
17	Propiedades de inversión						
1705	Terrenos		303.150.833		478.514.167		781.665.000
170505	Urbanos		303.150.833		478.514.167		781.665.000
3705	Ganancias acumuladas				115.776.066	1.157.760.664	-1.041.984.598
370515	Propiedades, planta y equipo					679.246.497	-679.246.497
370592	Pasivos por impuestos diferidos				115.776.066	478.514.167	-362.738.101
2725	Impuestos diferidos				-	115.776.066	-115.776.066
272515	Propiedades, planta y equipo					67.924.650	-67.924.650
272517	Propiedades de inversión					47.851.417	-47.851.417
3810	De propiedades, planta y equipo				778.869.099		778.869.099
381004	Terrenos				425.484.635		425.484.635
381008	Construcciones y edificaciones				71.675.573		71.675.573
381012	Maquinaria y equipo				281.708.891		281.708.891
15 Total PPY E - VALORACIONES		1.373.968.399	1.585.909.245	1.585.909.245	2.052.405.830	2.052.405.830	1.373.968.399

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Política contable

Propiedades, planta y equipo; las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas: edificios al 2%, la maquinaria y equipo al 5%. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos; en cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

7.2 Pasivos

7.2.1 Proveedores y cuentas por pagar

Tabla No 25. Detalle grupo proveedores

PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Deudas con accionistas o socios		1.472.505
Impuestos, gravámenes y tasas		17.208.500
Obligaciones laborales		3.949.996
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		22.631.001
PASIVOS LARGO PLAZO		
Costos y gastos por pagar		256.237.319
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		256.237.319
TOTAL PASIVOS		278.868.320

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Obligaciones laborales: las obligaciones laborales se consolidan al final del ejercicio contable, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Dado que los salarios por pagar reconocidos en este informe cumplen con el reconocimiento y medición de los beneficios a empleados a corto plazo, establecidos en la sección 28 – Beneficio a los empleados, en su párrafo 28,3 (a) y 28.4 (a) de las NIIF para las Pymes, se realiza la reclasificación correspondiente, sin generar impuesto diferido. Es de anotar que esta sección comparte estos mismos principios con la NIC completa 19- Beneficios a empleados.

Tabla No 26. Reclasificación obligaciones laborales

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
25	Obligaciones laborales						-
2510	Cesantías consolidadas	2.000.000	2.000.000				
251010	Ley 50 de 1990 y normas posteriores	2.000.000	2.000.000				-
2515	Intereses sobre cesantías	220.000	220.000				-
251510	Ley 50 de 1990 y normas posteriores	220.000	220.000				-
2525	Vacaciones consolidadas	1.729.996	1.729.996				-
252510	Vigencia corriente	1.729.996	1.729.996				-
25	Beneficios a los empleados						-
2560	Cesantías consolidadas			2.000.000			2.000.000.00
256010	Ley 50 de 1990 y normas posteriores			2.000.000			2.000.000
2565	Intereses sobre cesantías			220.000			220.000
256510	Ley 50 de 1990 y normas posteriores			220.000			220.000
2575	Vacaciones consolidadas			1.729.996			1.729.996
257510	Vigencia corriente			1.729.996			1.729.996
Total		3.949.996	3.949.996	3.949.996	-	-	3.949.996

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Deuda con accionistas: corresponde a un préstamo efectuado por uno de los accionistas al ente económico desde el día 31 de marzo de 2013, con fecha final al 30 de junio de 2015, esta transacción se realizó en su momento sin acordar un interés. De acuerdo con la NIIF para las Pymes, esta transacción se debe considerar una financiación, por lo tanto la empresa debe medir este préstamo al valor presente de los pagos futuros, descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, en este caso tomamos como referencia 4.66% EA. AV, tasa estimada para Certificado de Depósito a Término fijo (CDT) a 180 días, de acuerdo a la Superintendencia financiera del día 26 de abril de 2015; para este caso, este rubro se mide al costo amortizado (Ver tabla 13).

Tabla No 27. Ajustes por conversión deudas con accionistas

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos
			SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito
2355	Deudas con accionistas o socios	1.472.505	1.472.505				-
2261	Deudas con accionistas o socios			1.472.505	27.681		1.444.824
3705	Ganancias acumuladas				9.412	27.681	18.270
370522	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar					27.681	27.681
370592	Pasivos por impuestos diferidos				9.412		-9.412
2725	Impuestos diferidos				-	9.412	9.412
Total		1.472.505	1.472.505	1.472.505	37.093	37.093	1.472.505

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Dada la amortización de la tabla No. 27, el saldo que presenta esta deuda al 31 de diciembre de 2014 es de \$1.444.824; por lo tanto se reconoce un ajuste que disminuye la deuda por \$27.681= (\$1.472.505 - \$1.444.824) y su contrapartida es la cuenta 3705- Ganancias Acumuladas. De igual manera, este ajuste genera impuesto diferido por \$9.412= (\$27.681*34%) y reconoce pasivo por este concepto de acuerdo al párrafo 29.3 (e) y al párrafo 29.15 de las NIIF.

Tabla No 28. Flujos de la financiación hasta el vencimiento

Fecha de reconocimiento de la transacción:	3/31/2013
Fecha final:	5/30/2015
Plazo de pago (meses):	27
Forma de pago:	Pago al vencimiento
Precio de la transacción financiada:	\$ 1.472.505
Tasa de mercado en la fecha del reconocimiento (EA):	4.66%
Tasa mensual	0.3803%
Valor presente de cobros futuros	\$ 1.329.077

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Intereses con tasa 4,66% E.A. A.V.	Pagos	Saldo final
1	3/31/2013	1.329.077	5.054	-	1.334.131
2	4/30/2013	1.334.131	5.073	-	1.339.205
3	5/31/2013	1.339.205	5.093	-	1.344.297
4	6/30/2013	1.344.297	5.112	-	1.349.409
5	7/31/2013	1.349.409	5.132	-	1.354.541
6	8/31/2013	1.354.541	5.151	-	1.359.692
7	9/30/2013	1.359.692	5.171	-	1.364.862
8	10/31/2013	1.364.862	5.190	-	1.370.053
9	11/30/2013	1.370.053	5.210	-	1.375.263
10	12/31/2013	1.375.263	5.230	-	1.380.493
11	1/31/2014	1.380.493	5.250	-	1.385.742
12	2/28/2014	1.385.742	5.270	-	1.391.012
13	3/31/2014	1.391.012	5.290	-	1.396.302
14	4/30/2014	1.396.302	5.310	-	1.401.612
15	5/31/2014	1.401.612	5.330	-	1.406.942
16	6/30/2014	1.406.942	5.350	-	1.412.292
17	7/31/2014	1.412.292	5.371	-	1.417.662
18	8/31/2014	1.417.662	5.391	-	1.423.054
19	9/30/2014	1.423.054	5.412	-	1.428.465
20	10/31/2014	1.428.465	5.432	-	1.433.897
21	11/30/2014	1.433.897	5.453	-	1.439.350
22	12/31/2014	1.439.350	5.474	-	1.444.824
23	1/31/2015	1.444.824	5.494	-	1.450.318
24	2/28/2015	1.450.318	5.515	-	1.455.833
25	3/31/2015	1.455.833	5.536	-	1.461.369
26	4/30/2015	1.461.369	5.557	-	1.466.927
27	5/30/2015	1.466.927	5.578	(1.472.505)	-

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Costos y gastos por pagar: el monto registrado en esta cuenta (\$256.237.319) lo adeuda la empresa al consorcio, recursos que en su momento los invirtió en las mejoras y modernización al edificio, la maquinaria y el equipo que tiene la estación. Estos recursos se cancelarán en la presente vigencia, no se genera interés de financiación, dado que hace parte de acuerdo con el consorcio en el manejo administrativo, por lo tanto de acuerdo al párrafo 11.13 de las NIIF, se medirán por el valor de la transacción original y se realiza reclasificación.

Tabla No 29. Reclasificación cuentas por pagar

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos NIIF PYMES
			SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	
23	Cuentas por pagar				-		-
2335	Costos y gastos por pagar	256.237.319	256.237.319				-
233505	Gastos Financieros	256.237.319	256.237.319				-
2260	Costos y gastos por pagar			256.237.319			256.237.319.00
226015	Gastos Financieros			256.237.319			256.237.319
Total		256.237.319	256.237.319	256.237.319	-	-	256.237.319

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Tabla No 30. Comprobante mayor proveedores

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014			Ajustes por Convergencia		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
23	Cuentas por pagar			-			-
2335	Costos y gastos por pagar	256.237.319	256.237.319				-
233505	Gastos Financieros	256.237.319	256.237.319				-
2355	Deudas con accionistas o socios	1.472.505	1.472.505				-
235505	Accionistas	1.472.505	1.472.505				-
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			-			-
2260	Costos y gastos por pagar			256.237.319			256.237.319.00
226015	Gastos Financieros			256.237.319			256.237.319
2261	Deudas con accionistas o socios			1.472.505	27.681		1.444.824
226105	Accionistas			1.472.505	27.681		1.444.824
25	Obligaciones laborales						-
2510	Cesantías consolidadas	2.000.000	2.000.000				-
251010	Ley 50 de 1990 y normas posteriores	2.000.000	2.000.000				-
2515	Intereses sobre cesantías	220.000	220.000				-
251510	Ley 50 de 1990 y normas posteriores	220.000	220.000				-
2525	Vacaciones consolidadas	1.729.996	1.729.996				-
252510	Vigencia corriente	1.729.996	1.729.996				-
25	Beneficios a los empleados						-
2560	Cesantías consolidadas			2.000.000			2.000.000.00
256010	Ley 50 de 1990 y normas posteriores			2.000.000			2.000.000
2565	Intereses sobre cesantías			220.000			220.000
256510	Ley 50 de 1990 y normas posteriores			220.000			220.000
2575	Vacaciones consolidadas			1.729.996			1.729.996
257510	Vigencia corriente			1.729.996			1.729.996
37	Ganancias acumuladas				9.412	27.681	18.270
3705	Ganancias acumuladas				9.412	27.681	18.270
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar					27.681	27.681
370522	otras cuentas por pagar					27.681	27.681
370592	Pasivos por impuestos diferidos				9.412		-9.412
27	Diferidos					9.412	9.412
2725	Impuestos diferidos					9.412	9.412
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar					9.412	9.412
272522	otras cuentas por pagar					9.412	9.412
Total		261.659.820	261.659.820	261.659.820	37.093	37.093	261.659.820

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Política contable

Cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas: son obligaciones de pago por: bienes o servicios adquiridos a empresas relacionadas y proveedores en el curso normal de los negocios. Estas cuentas se registran a su valor nominal, pues no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Las obligaciones laborales se consolidan al final del ejercicio contable, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los beneficios a los empleados corresponden principalmente a:

i) Vacaciones: se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

ii) Primas: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en Colombia.

iii) Cesantías consolidadas e intereses sobre cesantías: se liquidan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en Colombia.

Préstamos por pagar a accionistas: corresponden a préstamos de capital de trabajo recibidos de personas naturales que se presentan a su costo amortizado. Los préstamos devengan intereses a tasas de mercado, considerando que la empresa accede a líneas de crédito concedidas por personas accionistas del Grupo únicamente.

7.2.2 Impuestos por pagar

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo del ente económico, por concepto de los cálculos con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el periodo fiscal año 2014.

La NIC 12 – Impuesto a las ganancias, reconoce en su párrafo No. 12 un pasivo por impuesto corriente del periodo que se está trabajando y de los anteriores, siempre y cuando éste no haya sido liquidado. El balance general de Gas Comprimido de Colombia S.A refleja en la cuenta No. 2404 – De renta y complementarios, un saldo de \$17.208.500.

Compensación de impuestos por pagar: la NIC 12 en su párrafo 71- Compensación de Activos y pasivos por impuestos; establece el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes registrados en el grupo de activos (Relacionados anteriormente en el grupo deudores cuenta No. 1394), con los pasivos por impuestos corrientes, dado que en la contabilidad colombiana se permite cruzar estos saldos en las liquidaciones tributarias del caso; dado lo anterior, se procede a reclasificar los saldos de impuestos, acreditando de la cuenta 1394 un total de \$12.640.597 (\$9.442.093+ \$3.198.504) y debitando la cuenta 2466-De renta y complementarios, un total de \$9.442.093 y a la cuenta 2496- De renta para la equidad – CREE, un total de \$3.198.504; igualmente se reclasifica debitando el saldo existente en la cuenta 2404-De renta y complementarios y acreditando la cuenta 2466-De renta y complementarios un total de \$17.208.500.

Tabla No 31. Comprobante mayor impuestos gravámenes y tasas

ALCANCE					
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Saldos
		SALDOS PCGA	DEBE	HABER	NIIF PYMES
1394	Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor	12.640.597		12.640.597	-
139415	Anticipo Rte Fte Ventas	9.442.093		9.442.093	-
139410	Anticipo Rte Fte Arrendam	-			-
139417	Otras Retenciones	-			-
139418	Rete CREE	3.198.504		3.198.504	-
24	Impuestos, gravámenes y tasas				-
2404	De renta y complementarios	17.208.500	17.208.500		-
240405	Vigencia fiscal corriente	17.208.500	17.208.500		-
24	Impuestos, gravámenes y tasas				-
2466	De renta y complementarios		9.442.093	17.208.500	-7.766.407.00
246605	Vigencia fiscal corriente		9.442.093	17.208.500	-7.766.407.00
2496	De renta para la equidad - CREE		3.198.504		3.198.504.00
249610	Vigencia fiscal corriente		3.198.504		3.198.504.00
Total		29.849.097	29.849.097	29.849.097	-4.567.903

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Política contable

Se registran las obligaciones con el gobierno por conceptos de: Impuesto a la renta, Impuesto al valor agregado, Retenciones de impuestos. Están valorizadas a su valor actual.

Impuesto a la renta

El impuesto sobre la renta se determina con base en estimaciones. La provisión para impuesto sobre la renta llevada a resultados incluye, además del impuesto sobre la renta gravable del ejercicio, el aplicable a las diferencias entre los gastos efectivos y las provisiones contabilizadas para los mismos. El impuesto sobre tales diferencias, se registra en las cuentas de impuesto sobre la renta diferido crédito e impuesto sobre la renta diferido débito.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

7.3 Patrimonio

De acuerdo a las NIIF para las Pymes, el patrimonio es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Este incluye las inversiones hechas por los propietarios de la entidad, más los incrementos de esas inversiones ganados a través de

operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones de la entidad, menos las reducciones de las inversiones de los propietarios, como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los propietarios.

Con base en esta definición, se realizan las reclasificaciones pertinentes. El único ajuste que se realiza es el relacionado con la baja en cuentas de la revalorización del patrimonio reconocido bajo PCGA locales.

Estas reclasificaciones y ajustes no generan impuesto diferido.

Tabla No 32. Comprobante mayor patrimonio

ALCANCE								
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		SalDOS	
			SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
Código	Cuenta							
31	Capital social	1.400.000.000	1.827.000.000	427.000.000				-
3105	Capital suscrito y pagado	1.400.000.000	1.827.000.000	427.000.000				-
310505	Capital autorizado	1.827.000.000	1.827.000.000					-
310510	Capital por suscribir (DB)	427.000.000		427.000.000				-
33	Reservas	37.098.775	37.098.775					-
3305	Reservas obligatorias	37.098.775	37.098.775					-
330505	Reserva legal	37.098.775	37.098.775					-
36	Resultados del ejercicio	36.551.615	36.551.615					-
3605	Utilidad del ejercicio	36.551.615	36.551.615					-
360505	Utilidad del ejercicio	36.551.615	36.551.615					-
37	Resultados de ejercicios anteriores	46.501.757	-	46.501.757				-
3710	Perdidas acumuladas	46.501.757	-	46.501.757				-
371001	Perdidas acumuladas	46.501.757		46.501.757				-

ALCANCE								
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		SalDOS	
			SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	Crédito	NIIF PYMES
Código	Cuenta							
38	Superávit por valorizaciones							-
3810	De propiedades, planta y equipo	778.869.099				778.869.099		-
381004	Terrenos	425.484.635				425.484.635		-
381008	Construcciones y edificaciones	71.675.573				71.675.573		-
381012	Maquinaria y equipo	281.708.891				281.708.891		-
31	Capital social		427.000.000	1.827.000.000				1.400.000.000.00
3105	Capital suscrito y pagado		427.000.000	1.827.000.000				1.400.000.000.00
310505	Capital autorizado			1.827.000.000				1.827.000.000.00
310510	Capital por suscribir (DB)		427.000.000					-427.000.000.00

ALCANCE							
PUC	NOMBRE	2014	RECLASIFICACIONES		Ajustes por Convergencia		Saldos
			SALDOS PCGA	DEBE	HABER	Débito	
Código	Cuenta						-
33	Reservas			37.098.775			37.098.775.00
3305	Reservas obligatorias			37.098.775			37.098.775.00
330505	Reserva legal			37.098.775			37.098.775.00
36	Resultados del ejercicio			36.551.615			36.551.614.66
3605	Utilidad del ejercicio			36.551.615			36.551.614.66
360510	Utilidad del ejercicio			36.551.615			36.551.614.66
37	Perdidas acumuladas		46.501.757				-46.501.757.14
3702	Perdidas acumuladas bajo PCGA locales		46.501.757				-46.501.757.14
370201	Perdidas acumuladas bajo PCGA locales		46.501.757				-46.501.757.14
Total		2.206.017.732	2.374.152.147	2.374.152.147	778.869.099		1.427.148.633

Fuente: Elaboración propia, 2015.

7.4 Estado de situación financiera de apertura

Dados los ajustes de convergencia detallados anteriormente, se procede a reflejar los nuevos saldos obtenidos en cada cuenta, para así reflejar el ESFA (Estado de Situación Financiera de Apertura).

Tabla No 33. Estado de situación financiera de apertura

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA		
1º de enero de 2015		
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes al efectivo		2.183.610
Bancos	2.183.610	
Activos financieros		340.543.611
Activos financieros medidos al VR con cambios en resultados	340.543.611	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		3.288.588.454
Ingresos Por Cobrar	3.288.588.454	
ACTIVO CORRIENTE		3.631.315.676
Activos por impuestos diferidos		-885.389.204
Impuestos diferidos	-885.389.204	
Propiedades de inversión		781.665.000
Terrenos	781.665.000	
Propiedades, planta y equipo		971.194.964
Terrenos	263.465.000	
Construcciones y edificaciones	178.324.427	
Maquinaria y equipo	518.291.109	
Equipo de oficina	2.384.309	
Equipo de computación y comunicación	8.730.119	
ACTIVO NO CORRIENTE		867.470.760
TOTAL ACTIVO		4.498.786.436

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA		
1º de enero de 2015		
PASIVO		
Pasivos por impuestos corrientes		4.567.903
De renta y complementarios	7.766.407	
De renta para la equidad - CREE	-3.198.504	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		257.682.143
Costos y gastos por pagar	256.237.319	
Deudas con accionistas o socios	1.444.824	
Beneficios a los empleados		3.949.996
Cesantías consolidadas	2.000.000	
Intereses sobre cesantías	220.000	
Vacaciones consolidadas	1.729.996	
PASIVO CORRIENTE		266.200.042
Pasivos por impuestos diferidos		162.666.581
Impuestos diferidos	162.666.581	
PASIVO NO CORRIENTE		162.666.581
TOTAL PASIVO		428.866.623
PATRIMONIO		
Capital social		1.400.000.000
Capital suscrito y pagado	1.400.000.000	
Reservas		37.098.775
Reservas obligatorias	37.098.775	
Resultados del ejercicio		36.551.615
Utilidad del ejercicio	36.551.615	
Ganancias acumuladas		2.596.269.424
Perdidas acumuladas bajo PCGA locales	46.501.757	
Ganancias acumuladas	2.642.771.181	
TOTAL PATRIMONIO		4.069.919.814
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.498.786.436

Fuente: Elaboración propia, 2015.

7.5 Conciliaciones

De acuerdo al párrafo 35.12 de las NIIF, a continuación relacionamos los principales cambios efectuados en la transición a las NIIF.

Tabla No 34. Conciliación del patrimonio

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA			
1º de enero de 2015			
CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO			
Patrimonio bajo PCGA locales a 31/dic/2014			2.206.017.732
Patrimonio bajo la NIIF para las PYMES a 1/ene/2015			4.116.800.916
Diferencia a explicar			1.910.783.185
Ajustes: Activos menos Pasivos			1.910.783.185
Ajustes en los Activos			2.026.540.981
Corrección de errores contables bajo PCGA locales			-1.297.378
Partidas que restan		-1.297.378	
Efectivo y equivalentes al efectivo		463.008	
Eliminar - Saldo inexistente en bancos	463.008		
Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		834.370	
Eliminar - Anticipo Rte Fte Arrendam sin documento soporte	70.840		
Eliminar - Otras Retenciones sin documento soporte	763.530		
Convergencia hacia la NIIF para las PYMES			2.027.838.359
Partidas que suman			3.862.102.417
Instrumentos financieros		0	
Medir - CDT al costo amortizado			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		2.678.903.700	
Medir - Ingresos por cobrar al consorcio SUMPROGAS	1.781.315.245		
Medir - Intereses por financiación - CONSORCIO SUMPROGAS	897.588.454		
Propiedades, planta y equipo		679.246.497	
Medir - Terrenos al valor razonable como costo atribuido	210.435.468		
Medir - Constr. y edificaciones al Valor Razonable como costo atribuido	44.249.290		
Medir - Maquinaria y Equipo al Valor Razonable como costo atribuido	424.561.739		
Propiedades de inversión		478.514.167	
Medir - Propiedades de inversión al costo atribuido	478.514.167		
Gastos pagados por anticipado y otros activos		25.438.054	
Reconocer - Impuesto diferido	25.438.054		
Partidas que restan			1.834.264.058
Inversiones		69.749.896	
Reconocer - Deterioro del valor acciones Todogas	69.749.896		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		74.817.805	
Reconocer - Deterioro cxc Todo Gas por insuficiencia economica	74.817.805		
Medir - Créditos a empleados al costo amortizado			
Gastos pagados por anticipado y otros activos		910.827.258	
Reconocer - Impuesto diferido	910.827.258		
Valorizaciones		778.869.099	
De propiedades, planta y equipo	778.869.099		
Ajustes en los Pasivos			115.757.797
Convergencia hacia la NIIF para las PYMES			115.757.797
Partidas que suman			115.785.478
Diferidos		115.785.478	
Reconocer - Impuesto diferido por pagar	115.785.478		
Partidas que restan			27.681
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		27.681	
Medir - Deudas con accionistas al costo amortizado	27.681		

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Bajo PCGA el saldo con el cual cierra el patrimonio a diciembre de 2014 es de \$2.206.017.732; al aplicarse el proceso de convergencia y obtener el ESFA, éste presenta un valor de \$4.116.800.916, presentándose un incremento de \$1.910.783.185.

Los rubros que tienen impacto en esta diferencia son:

- La eliminación de activos financieros dada su difícil recuperación como lo son el saldo existente en banco por \$463.008 (ver página 16) y los saldos de impuestos a favor y otras retenciones sin documento soporte por \$834.370 (ver página 22).
- La actualización del préstamo generado al consorcio Sumprogas, el cual tuvo un ajuste en su valor de \$1.781.315.245 y los intereses de financiación por \$897.588.454 (ver página 20).
- El ajuste al valor razonable de sus propiedades planta y equipo por \$679.246.497, el ajuste al valor razonable del terreno sin utilizar por \$478.514.167.
- El reconocimiento del impuesto diferido por \$25.438.054 que se causa dada la eliminación de la cuenta por cobrar a Todo Gas Risaralda S.A.S, (ver página 21).
- La disminución de \$69.749.896 dada por el deterioro del valor de las acciones que se tienen en la empresa Todo Gas Risaralda (ver página 17).
- La eliminación de todo el saldo que se tiene en la cuenta por cobrar a Todo Gas Risaralda S.A.S por \$74.817.805 (ver página 21).
- El reconocimiento del impuesto diferido por \$910.827.258 = (\$605.647.183 + \$305.180.075), causados por la actualización del préstamo a Sumprogas y sus intereses (ver página 20).
- La eliminación de las valorizaciones de propiedad planta y equipo que presentaba en su balance por \$778.869.099 (ver página 26).
- El reconocimiento del impuesto diferido por \$115.776.066 causado por el ajuste al valor razonable de las propiedades planta y equipo (ver página 29) y
- El ajuste por (\$27.681) al saldo de la cuenta por pagar al accionista (ver página 31).

Tabla No 35. Conciliación de las ganancias acumuladas

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA 1º de enero de 2015 CONCILIACIÓN DE LAS GANANCIAS ACUMULADAS			
Resultados Acumulados bajo PCGA locales a 31/dic/2014			-46.501.757
Ganancias Acumuladas bajo la NIIF para las PYMES a 1/ene/2015			2.643.150.527
Diferencia a explicar			2.689.652.284
Ajustes: Activos menos (Pasivos más Patrimonio)			2.689.652.284
Ajustes en los Activos			2.805.410.081
Corrección de errores contables bajo PCGA locales			-1.297.378
Partidas que restan			-1.297.378
Efectivo y equivalentes al efectivo		463.008	
Eliminar - Saldo inexistente en bancos	463.008		
Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		834.370	
Eliminar - Anticipo Rte Fte Arrendam sin documento soporte	70.840		
Eliminar - Otras Retenciones sin documento soporte	763.530		
Convergencia hacia la NIIF para las PYMES			2.806.707.458
Partidas que suman			3.862.102.417
Instrumentos financieros			0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			2.678.903.700
Medir - Ingresos por cobrar al consorcio SUMPROGAS	1.781.315.245		
Medir - Intereses por financiación - CONSORCIO SUMPROGAS	897.588.454		
Propiedades, planta y equipo			679.246.497
Medir - Terrenos al valor razonable como costo atribuido	210.435.468		
Medir - Constr. y edificaciones al Valor Razonable como costo atribuido	44.249.290		
Medir - Maquinaria y Equipo al Valor Razonable como costo atribuido	424.561.739		
Propiedades de inversión			478.514.167
Medir - Propiedades de inversión al costo atribuido	478.514.167		
Gastos pagados por anticipado y otros activos			25.438.054
Reconocer - Impuesto diferido	25.438.054		
Partidas que restan			1.055.394.959
Inversiones			69.749.896
Reconocer - Deterioro del valor acciones Todogas	69.749.896		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			74.817.805
Reconocer - Deterioro cxc Todo Gas por insuficiencia economica	74.817.805		
Gastos pagados por anticipado y otros activos			910.827.258
Reconocer - Impuesto diferido	910.827.258		
Ajustes en el Patrimonio			2.690.949.661
Partidas que suman			2.690.949.661
Utilidad Acumulada		2.690.949.661	
Reconocer - Deterioro del valor acciones Todogas	-69.749.896		
Reconocer - Deterioro cxc Todo Gas por insuficiencia economica	-49.379.751		
Reconocer - ajuste prestamo e intereses al consorcio menos Impuestos diferidos	1.768.076.442		
Medir -Propiedad pta y equio al valor razonable como costo atribuido	679.246.497		
Medir - Deudas con accionistas al costo amortizado	27.681		
Reconocer - Impuesto diferido	362.728.689		

Fuente: Elaboración propia, 2015.

Bajo PCGA el saldo con el cual cierra las pérdidas acumuladas a diciembre de 2014 es de \$-46.501.757, al aplicarse el proceso de convergencia y obtener el ESFA, éste presenta un valor positivo de \$2.643.150.527, por lo tanto pasan a ser ganancias acumuladas; presentándose un incremento de \$2.689.652.284.

Los rubros que tienen impacto en esta diferencia son:

- La eliminación de activos financieros dada su difícil recuperación por $-\$1.297.378$ ver explicación de la conciliación del patrimonio (ver página 16) y (ver página 22).
- La actualización del préstamo generado al consorcio Sumprogas por $\$1.781.315.245$ y la actualización del financiamiento de los intereses por $\$897.588.454$ (ver página 20).
- El ajuste al valor razonable de sus propiedades planta y equipo por $\$679.246.497$ y el ajuste al valor razonable del terreno sin utilizar $\$478.514.167$ (ver página 29).
- El reconocimiento del impuesto diferido por $\$25.438.054$ (ver página 21).
- La disminución del valor de las acciones que se tienen en la empresa Todo Gas Risaralda, $\$69.749.896$, (ver página 17).
- La eliminación de la cuenta por cobrar a Todo Gas Risaralda S.A.S por $\$74.817.805$, ver explicación de la conciliación del patrimonio (ver página 21).
- El reconocimiento del impuesto diferido por $\$910.827$, (ver página 20).
- El reconocimiento del impuesto diferido por $\$115.776.066$ causado por el ajuste al valor razonable de las propiedades planta y equipo, (ver página 29).
- El ajuste por $\$27.681$ al saldo de la cuenta por pagar al accionista, ver explicación de la conciliación del patrimonio (ver página 31).
- La sumatoria de los ajustes que afectaron la cuenta de ganancias acumuladas por un total de $\$2.690.949.661$, esta incluye los ajustes por:
 - Deterioro del valor acciones Todo Gas Risaralda.
 - Eliminación cuenta por cobrar a Todo Gas Risaralda.
 - Préstamo e intereses al consorcio menos Impuestos diferidos.
 - Propiedad planta y equipo al valor razonable como costo atribuido.
 - Deudas con accionistas al costo amortizado.

8. Conclusiones

Los primeros estados financieros de la empresa de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera serán preparados al 31 de diciembre de 2015. El resumen de las principales políticas contables se aplica en la preparación del balance de apertura con corte al 1 de enero de 2016.

En la preparación del balance de apertura, se ajustaron las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados, de acuerdo con los PCGA colombianos; se tuvieron en cuenta las exenciones voluntarias establecidas en el párrafo 35.10 de la sección 35- Transición a las NIIF para las Pymes y se aplicó:

(a) Valor razonable como costo atribuido para la propiedad, planta y equipo, se consideró para la determinación de este valor, el avalúo que fue efectuado al 18 de noviembre de 2014, reconociendo sobre el mismo la depreciación.

(b) El modelo del costo menos las pérdidas acumuladas reconocidas para las Inversiones en asociadas.

Para realizar la reclasificación a inversiones en asociadas, del saldo existente en inversiones por \$410.293.508 correspondientes a las acciones que se poseen de la empresa Todo Gas Risaralda S.A.S, se consideró el concepto de asociada definido en la sección 14- Inversiones en asociadas, en su párrafo 14.2 y 14.3.

Para el costo atribuido de inversiones en subsidiarias, en la definición de los saldos del balance de apertura, se aplicó la exención que se indicó anteriormente en el literal (b), de acuerdo con lo cual se restó en los saldos iniciales de las inversiones, el valor del deterioro de las acciones de la estación Todo Gas Risaralda, dada su reciente devaluación comercial; de acuerdo con lo anterior, se reclasificaron en el activo créditos por valor de \$69.749.896 desde la cuenta de ganancias acumuladas a la cuenta de inversiones (ver página 17).

En cuanto a la reconciliación del patrimonio, en la definición de los saldos del balance de apertura de la propiedad, planta y equipo, en primera instancia se eliminó las valorizaciones que tenía registradas en el activo al 31 de diciembre de 2014, bajo los PCGA colombianos, por valor de \$78.869.099 contra la cuenta recíproca en el patrimonio de superávit de valorizaciones.

Posteriormente se aplicó la exención voluntaria relacionada en el literal a la establecida por la sección 35- Transición a las NIIF para las Pymes, de acuerdo con lo cual se ajustaron los costos, y depreciaciones acumuladas de la propiedad, planta y equipo, generando un incremento neto de los saldos de estas cuentas por valor de \$1.157.760.664.

(c) Reconocimiento de impuestos diferidos.

Los ajustes y reclasificaciones efectuados para la preparación del balance de apertura y la revisión de los métodos de cálculo considerados en la determinación de los impuestos diferidos, generaron un impacto negativo en el patrimonio por valor de \$910.827.258. El impuesto diferido neto reconocido en el balance de apertura bajo las NIIF concluye un valor de \$115.785.478.

La cuenta por cobrar al consorcio que inicialmente registra un valor de \$609.684.755, fue actualizada y ajustada por un monto de \$1.781.315.245, de tal manera que refleje el valor actualizado de la participación que la empresa tiene como consorciado; en línea con este ajuste, se reconoce una financiación por el total de la participación en el consorcio, que viene a ser \$2.391.000.000 liquidada a una tasa del 4% mensual como rentabilidad esperada por la empresa.

La deuda con accionistas que presenta un saldo al 31 de diciembre de 2014 por \$1.472.505, se venía registrando sin intereses de financiación, ésta fue ajustada a su valor presente a una tasa de 4.66% EA. AV, con lo cual se registró un ajuste de disminución \$27.681.

Referencias

Barth, M. (2010). *No echemos la culpa al valor razonable*. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:

- <http://eds.b.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?sid=b2fe5dcb-2e6f-4420-aed4-3ca4b6881444%40sessionmgr115&vid=7&hid=120>
- Cáceres, L. (2012). *XVI conversatorio sobre valor razonable*. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
http://portal.uexternado.edu.co/pdf/1_facultadContaduriaPublica/conversatorio/Conv.%2016%20Reflexiones.pdf
- Fernández P. (2014). Métodos de valoración de empresas, universidad de Navarra. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1267987
- Franco, W. (2014). La importancia de comprender la estructura de principios de las IFRS-NIIF. En: *Revista internacional legis de contabilidad & auditoría*, edición 58. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
<http://www.revistaslegis.com/BancoMedios/Documentos%20PDF/panorama%20con%20%20aud%2058.pdf>
- Franco W. (2014). Conceptos publicados en el periodo 2014. En: *Consejo técnico de la contaduría pública*, No. 316. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
http://www.ctcp.gov.co/conceptos.php?concept_id=2014
- Gómez, A. E. (2009). Métodos de valuación a valor razonable y su auditoría. Versión en línea, ISSN 0718-4662, *Capic review*. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
<http://www.capic.cl/capic/images/vol7tema3.pdf>
- International Financial Reporting Standards IFRS (2012). Resumen técnico. NIIF 13 Medición del valor razonable. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
<http://www.ifrs.org/IFRSs/Documents/IFRS13sp.pdf>
- International Financial Reporting Standards IFRS (2012). Documentos del IASB publicados para acompañar a la norma internacional de contabilidad 36. Deterioro del valor de los activos. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
<http://www.andi.com.co/downloadfile.aspx%3Fid%3D38660ad-f49b-4200-ae02-7043c2591120>.
- Naturgas (2012). Distribución consumo de energía primaria en Colombia 2012. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en: <http://www.naturgas.com.co/tecnico/el-gas-natural-en-colombia>.
- Salazar, E. (2011). Análisis de las implicaciones no financieras de la aplicación de la NIIF para PYME en las medianas entidades en Colombia. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
http://www.javeriana.edu.co/fcea/cuadernos_contab/vol12_n_30/vol12_30_8.pdf
- Superintendencia de industria y comercio (2013). Estudios de mercado. Mercado minorista del gas natural vehicular en Bogotá. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:
http://www.sic.gov.co/drupal/sites/default/files/files/Estudio_Mercado_Gas_Natural_Vehicular.pdf

Superintendencia de sociedades (2013). Desempeño del sector de minería e hidrocarburos 2008 – 2012 informe. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:

<http://www.supersociedades.gov.co/Documents/desempeno-sector-mineria-hidrocarburos-2008-2012.pdf>

Sistema de información de combustibles líquidos – Sicom (2015). Normas vigentes, Decreto 4299 de 2005. Consultado el 10 de octubre de 2015, en:

<http://www.sicom.gov.co/vigentes.shtml?apc=c1d1--&x=190>

Superintendencia de sociedades (2013). Artículo Diagnóstico NIIF. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:

http://www.supersociedades.gov.co/asuntos-economicos-y-contables/procesos-de-convergencia-niifs/material-pedagogico/Documents/16_Articulo_Diagnostico_NIIF.pdf

Superintendencia de sociedades (2013). Guía práctica para elaborar el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF PYMES. Consultado el 14 de noviembre de 2014, en:

<http://www.supersociedades.gov.co/asuntos-economicos-y-contables/procesos-de-convergencia-niifs/material-pedagogico/guia-aplicacion-primera-vez-grupo2/Documents/Guia-practica-05082014.pdf>