

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA: IMPACTO
FINANCIERO DE LA IMPLEMENTACIÓN EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL
CAUCANA.

MARÍA DEL ROSARIO AGUIRRE MORENO.

UNIVERSIDAD DEL CAUCA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA
POPAYÁN
2014

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA: IMPACTO
FINANCIERO DE LA IMPLEMENTACIÓN EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL
CAUCANA.

MARÍA DEL ROSARIO AGUIRRE MORENO.

Trabajo de investigación presentado como requisito para optar el título de contador
público.

Asesor: GUILLERMO ADOLFO CUELLAR MEJIA

UNIVERSIDAD DEL CAUCA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA
POPAYÁN
2014

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a la compañía por brindar los espacios y los recursos necesarios para llevar a cabo satisfactoriamente la investigación.

Al Dr Guillermo Adolfo Cuellar Mejía por su apoyo y orientación constante. Al Esp. Ciro Alirio Figueroa López por su orientación. A todos los docentes que a lo largo de mi carrera formaron las bases necesarias para el desarrollo de este proyecto.

CONTENIDO

RESUMEN.....	7
INTRODUCCIÓN	8
PROBLEMA DE INVESTIGACION	9
OBJETIVOS	11
GENERAL	11
ESPECÍFICOS.....	11
JUSTIFICACIÓN	12
CONSIDERACIONES TEÓRICAS	13
CONSIDERACIONES METODOLOGICAS	15
1. CONOCIMIENTO DE LA COMPAÑÍA.....	16
1.1 Presentación	16
1.2 Políticas bajo PCGA.....	16
1.2.1 Importancia relativa o materialidad	16
1.2.2 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos	16
1.2.3 Derivados	17
1.2.4 Unidad monetaria.....	18
1.2.5 Periodo contable	18
1.2.6 Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera	18
1.2.7 Provisión para deudas de dudoso recaudo	18
1.2.8 Inventarios.....	18
1.2.9 Provisión de Inventarios.....	19
1.2.10 Propiedad, planta y equipo y depreciación.....	19
1.2.11 Diferidos	19
1.2.12 Contratos de leasing.....	20
1.2.13 Intangibles.....	20
1.2.14 Valorizaciones	20
1.2.15 Utilidad Neta por Acción	21
1.2.16 Pasivos laborales.....	21
1.2.17 Cuentas de orden	21
1.2.18 Negociación de divisas a futuro.....	21
1.2.19 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.....	21
2. IMPLEMENTACION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.....	22
2.1 Principales políticas contables bajo NIIF	24
2.1.1 Bases de presentación.....	24
2.1.2 Moneda.....	25

2.1.3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	25
2.1.4. Activos no corrientes mantenidos para la venta	25
2.1.8. Inventarios.....	28
2.1.9. Deterioro de inventarios.....	29
2.1.10. Arrendamiento operativo y financiero.....	29
2.1.11. Propiedad, planta y equipo.....	29
2.1.12. Activos intangibles.....	30
2.1.13. Propiedades de inversión	30
2.1.14. Deterioro de propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles.	30
2.1.15. Gastos pagados por anticipado.....	31
2.1.16. Activos y pasivos contingentes	31
2.1.18. Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	32
2.1.19. Beneficios a empleados.....	32
2.1.20. Provisiones	33
2.1.21. Reconocimiento de ingresos	33
2.1.22. Estimaciones y juicio profesional	34
3. PROCESO DE CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS.....	35
3.1 Aspectos generales.....	37
3.2 Aclaraciones a la simulación de balance de apertura año 2012.....	37
3.2.1 Efectivo o equivalente a efectivo:.....	37
3.2.2 Deudores.....	38
3.2.3 Inversiones.....	43
3.2.4 Inventarios.....	44
3.2.5 Propiedad planta y equipo	45
3.2.6 Diferidos.....	47
3.2.7 Intangibles.....	47
3.2.8 Valorizaciones	47
3.2.9 Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	48
3.2.10 Cuentas por pagar	49
3.2.11 Impuestos gravámenes y tasas.....	49
3.2.12 Obligaciones laborales.....	50
3.2.13 Pasivo por impuesto diferido	51
3.2.14 Pasivos estimados y provisiones.....	54
3.2.15 Patrimonio	55
3.2.16 Estado de situación financiera 2012.....	56
3.3 ACLARACIONES AL BALANCE DE APERTURA AÑO 2013 IFRS/NIIF.....	58
3.3.1. Efectivo o equivalente a efectivo	58
3.3.2 Deudores.....	58
3.3.4 Inversiones.....	63
3.3.5 Inventarios.....	64
3.3.6 Propiedad planta y equipo	65
3.3.7 Diferidos.....	67

3.3.8 Intangibles	68
3.3.9 Valorizaciones	68
3.3.10 Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	68
3.3.11 Cuentas por pagar	69
3.3.12 Impuestos gravámenes y tasas	70
3.3.15 Obligaciones laborales	71
3.3.17 Pasivos estimados y provisiones.....	74
3.3.18 Otros pasivos.....	75
3.3.19 Patrimonio.....	75
3.3.20 Estado de situación financiera 2013.....	77
4. CALCULO DE RAZONES FINANCIERAS	79
4.1 ANALISIS DE COMPOSICION O VERTICAL AÑO 2013.....	79
4.2 ANALISIS HORIZONTAL	83
4.3 INDICADORES FINANCIEROS.....	86
CONCLUSIONES.....	92
BLOGRAFIA.....	94

RESUMEN

Este trabajo de investigación fue creado con el fin de establecer el impacto financiero de la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, a través de un ejercicio práctico ejecutado en una empresa industrial Caucana perteneciente al grupo 1. En el contenido de este trabajo se encuentra el detalle y la justificación de la conversión realizada al balance general de los años 2012 y 2013, así como el cálculos de algunos indicadores financieros con cifras bajo los lineamientos de los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA) en Colombia y Normas internacionales de Información Financiera (IFRS/NIIF).

Palabras Claves: PCGA, CONVERSIÓN, ADOPCIÓN, NIIF

ABSTRACT

This research work was created in order to establish the financial impact of the implementation of International Financial Reporting Standards, through a practical exercise executed in an industrial company of Cauca city of group 1. In the content of this work is the detail and justification of the conversion on the balance sheet for the years 2012 and 2013, as well as the calculations of some financial indicators with figures under the guidelines of generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in Colombia and International financial Reporting Standards (IFRS).

Keywords: IFRS, ADOPTION, CONVERSION, GAAP.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo tiene como propósito, poder mostrar al lector un panorama de los posibles impactos financieros que se generan al momento de la adopción por primera vez de las Normas internacionales de información financiera en una empresa del sector industrial colombiano clasificada en el grupo 1. Existen muchos mitos y realidades que se divulgan desde que entró en vigencia el decreto 2784 por medio del cual se reglamenta la Ley 1314 de 2009 (regula los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento) sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1; sin embargo a través de la siguiente propuesta se podrán esclarecer algunos de los mitos y documentar algunos de los impactos financieros más relevantes.

PROBLEMA DE INVESTIGACION

El proceso de adopción por primera vez de Normas internacionales de información financiera se ha convertido en un reto para los empresarios Colombianos, de esta forma el proceso de convergencia a las NIIF en Colombia pasó de ser más que una obligación legal a una necesidad en su estrategia para el ingreso al mercado global, teniendo en cuenta que los tratados de libre comercio avanzan con rapidez y cada vez es más evidente la incorporación de Colombia a los mercados globales es indispensable que Colombia realice el proceso de convergencia para así poder desarrollar vínculos comerciales con proveedores y clientes extranjeros.

En Colombia son muy pocas las empresas que han realizado el proceso de convergencia y las pocas que lo han realizado es porque tienen vínculos con empresas extranjeras y debieron adoptar la normatividad internacional en forma paralela al decreto 2649 que regula la información contable en Colombia. Es por esto que ahora con la entrada en vigencia del decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012 expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo denominado "Marco Técnico Normativo para los Preparadores de Información Financiera que conforman el Grupo 1", son muchas las especulaciones y teorías que nacen en cuanto a la adopción por primera vez de las Normas internacionales de información financiera por lo cual se pretende con esta propuesta identificar los impactos financieros que genera el hecho de realizar el proceso de adopción por primera vez en una empresa industrial Caucana perteneciente al grupo 1.

Son muchas las hipótesis de los posibles impactos que generan la implementación de las normas internacionales de información financiera en Colombia, si bien es cierto que nuestra contabilidad está basada en el decreto 2649 de 1993, no podemos ignorar que la contabilidad colombiana siempre ha sido netamente tributaria; es decir la mayoría de empresarios llevan sistemas de información contable únicamente para soporte de las tributaciones presentadas; con el nuevo cambio se pretende que la información sea más financiera y sirva para la toma de decisiones de forma coherente al funcionamiento de las empresas.

La Dirección de impuestos y aduanas nacionales se ha quedado corta en establecer regulaciones teniendo en cuenta la aplicación de las NIIF/IFRS, por lo que todas las empresas se ven obligadas a llevar una doble contabilidad, es decir deben continuar con la contabilidad bajo el decreto 2649 para el pago de impuestos y demás requerimientos tributarios y paralelo a esta deben adoptar los lineamientos propuestos por las NIIF.

Teniendo en cuenta que en Colombia el grupo 1 de adopción es el primero en realizar la implementación en el desarrollo de esta propuesta se pretende a través de un caso práctico revelar los impactos financieros e implicaciones a las que se somete una compañía industrial ubicada en el departamento del Cauca

perteneciente a dicho grupo, una vez implementadas las normas de información financiera NIIF/IFRS; para esto se utilizará el método de investigación enmarcado dentro de la opción de comprensión de una cosa, de sus relaciones, de sus efectos o sus valores.

OBJETIVOS

GENERAL

La investigación pretende Identificar los impactos financieros que se generan en una empresa industrial Caucana perteneciente al grupo 1 con la implementación de las normas internacionales de información financiera a través de un ejercicio práctico de adopción para de esta forma dejar evidencia real de los cambios financieros a los que se somete una empresa con el proceso de convergencia.

ESPECÍFICOS

- Reconocer el contexto en el que se desarrolla la compañía para comprobar a que regulación NIIF pertenece, a través de su historia, vinculados económicos, actividad económica, tipos de operaciones, volumen de operaciones, cobertura, políticas contables vigentes, estados financieros de propósito general y entidades regulatorias que intervienen en ella
- Identificar que Normas internacionales de información financiera tienen aplicabilidad en la compañía mediante comparación de las NIIF para el grupo 1 de adopción y los tipos de operaciones que desarrolla la compañía para establecer a cuales está sujeta y establecer nuevas políticas.
- Realizar el ejercicio de conversión de los estados financieros a NIIF, utilizando el balance de prueba bajo norma local y realizándole los respectivos ajustes para obtener el saldo inicial bajo NIIF.
- Comparar y analizar los resultados de la información Principios contables generalmente aceptados - PCGA vs Normas internacionales de información financiera - NIIF para determinar variaciones a través del cálculo de algunos indicadores financieros.

JUSTIFICACIÓN

En la mayoría de los casos lo nuevo siempre genera hipótesis y temores, y en este caso la adopción por primera vez de Normas internacionales de información financiera en Colombia no es la excepción, es por esto que esta propuesta de investigación pretende identificar los impactos financieros que genera el proceso de convergencia a través de un caso práctico en una empresa caucana perteneciente al sector industrial y clasificada dentro del grupo 1 de adopción.

A través del desarrollo de esta propuesta se pretende observar cómo afecta o beneficia financieramente el proceso de adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera y así descartar algunos mitos planteados desde los análisis superficiales. A su vez permite realizar el análisis de los cambios que genera presentar estados financieros aplicando las NIIF/IFRS, adicional a esto esta propuesta de investigación servirá a la compañía con la cual se desarrolla la práctica como documentación del proceso de adopción; a su vez con el desarrollo de esta propuesta se dejará evidencia de una práctica de conversión que servirá de consulta a los estudiantes de la Universidad del Cauca interesados en el tema.

Finalmente y a manera personal mediante el desarrollo de la propuesta de investigación se reafirmaré conocimientos sobre las normas internacionales de información financiera para de esta forma lograr el título como Contador Público de la universidad del Cauca.

CONSIDERACIONES TEÓRICAS

La contabilidad surgió como mecanismo de organización de la información y con los años se convirtió en el respaldo para los diferentes tramites y operaciones financieras, sin embargo el mal uso y su difícil control permito la existencia de empresas de papel, que llevaron a diferentes crisis entre ellas la crisis de 1929; de allí surgió diferentes grupos de investigación y gremios que manejaran y controlaran el ejercicio contable garantizando el cumplimiento de los principios, brindando confianza y uniformidad.

Dentro de los organismos de control se destaca el AICPA (American Institute of Certified Public Accountants). Fundada en 1887, el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA) es la organización nacional de profesionales Contadores Públicos Certificados(CPA) en la de los Estados Unidos, Con más de 369.000 miembros, incluyendo protección de la infancia en los negocios y la industria, el gobierno de la práctica pública y la educación. El AICPA tiene oficinas en ciudad de Nueva York; Washington, DC; Durham , Carolina del Norte ; Ewing, Nueva Jersey, Y Lewisville, TX.

La Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad IASCF (International Accounting Standards Committee Foundation-) desde el año de 1973 emitió las IASC - International Accounting Standards Committee (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) que tenían como objetivo la formulación de una serie de normas contables que pudieran ser aceptadas y aplicadas con uniformidad en diferentes países con la finalidad de favorecer la organización de los datos y su comparabilidad.

En el año 2001 la IASC se transformó en el IASB - International Accounting Standards Board (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad) , los objetivos del IASB como son los siguiente: (a) Desarrollar un único conjunto de estándares de alta calidad, transparentes y comparables.; (b) Promover el uso y aplicación rigurosa de estas normas; (c), Desarrollar lo anterior también en economías emergentes y teniendo en cuenta las PYMES. y (d) Facilitar la adopción de las NIIF.

Durante la existencia del antiguo comité IASC se crearon las Normas Internacionales de contabilidad NIC-IAS (International Accounting Standards) y sus respectivas interpretaciones SIC. Con el nuevo comité las normas emitidas se conocen como Normas internacionales de información financiera NIIF - IFRS (International Financial Reporting Standards) con sus respectivas interpretaciones CINIIF – IFRIC. En la actualidad están vigentes las siguientes: IAS 1, 2, 7, 8,10, 11, 12, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 26, 27, 28, 29, 32, 33, 34, 36, 37, 38, 39, 40 y 41; IFRS de la 1 a la 13.

Son muchos los países que han realizado el proceso de adopción por primera vez y Colombia es uno de los últimos de Suramérica en realizar este proceso, la mayor parte de los países se ven obligados a adoptarlas a medida que los tratados de libre comercio crecen y el fenómeno de la globalización es más evidente.

CONSIDERACIONES METODOLOGICAS

El desarrollo de esta propuesta se realizará mediante un estudio práctico en una empresa industrial Caucana perteneciente al grupo 1 de adopción, de esta manera será demostrable los impactos financieros que se plasmen en el desarrollo de la investigación.

Con el fin de alcanzar satisfactoriamente lo expresado el proceso se subdividirá en cuatro etapas; la primera etapa es conocer el contexto en el que se desarrolla la compañía para esto es necesario identificar historia, vinculados económicos, actividad económica, tipos de operaciones, volumen de operaciones, cobertura, políticas contables vigentes, estados financieros de propósito general y entidades regulatorias que intervienen en ella.

En la segunda etapa se identificará de acuerdo a la actividad y operaciones de la empresa que Normas Internacionales de Información Financiera tienen aplicabilidad, teniendo en cuenta lo expuesto en el decreto 2784 que regula el Nivel 1. Emisores de valores y entidades de interés público y para las cuales se cuenta con IFRS (NIIF) 1-13, IFRIC (CINIIF) 1-20, IAS (NIC) 1-41 y SIC 1-33, así mismo de acuerdo a las normas a aplicar se estudiarán las nuevas políticas a implementar.

La tercera etapa consiste en realizar el proceso de conversión del balance bajo los lineamientos de los Principios contables generalmente aceptados al balance de apertura bajo NIIF, para lo cual utilizaremos un archivo en Excel con las siguientes características: Balance bajo norma local a nivel de cuenta, reclasificaciones, ajustes de implementación, errores y saldo inicial NIIF.

Finalmente, se realizará un comparativo de cifras y se calcularán los indicadores financieros posibles bajo la norma local y norma internacional para de esta forma establecer los cambios y así mismo los impactos financieros que genera esta implementación.

1. CONOCIMIENTO DE LA COMPAÑÍA.

1.1 Presentación

El desarrollo de esta investigación esta soportado con la información real de una sociedad anónima perteneciente al sector industrial Caucano, dedicada a fabricación y comercialización de equipos de medición de flujo de alta precisión y prestación de soporte técnico. La compañía realiza operaciones en moneda extranjera como importaciones, exportaciones de bienes, endeudamiento y cuentas de compensación.

Para la preparación de sus estados financieros la Compañía por disposición legal debe observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, establecidos por la Superintendencia de Sociedades y por otras normas legales.

De conformidad con el artículo 68 de la Ley 43 de 1990, se entiende por principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, el conjunto de conceptos básicos y de reglas que deben ser observados al registrar e informar contablemente sobre los asuntos y actividades de personas naturales o jurídicas.

Apoyándose en ellos, la contabilidad permite identificar, medir, clasificar, registrar, interpretar, analizar, evaluar e informar, las operaciones de un ente económico, en forma clara, completa y fidedigna.

1.2 Políticas bajo PCGA

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la Compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior:

1.2.1 Importancia relativa o materialidad

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determina en relación con el total de activos y pasivos corrientes, el total de activos y pasivos, el capital de trabajo, el patrimonio o los resultados del ejercicio, según corresponda. Como regla general, se siguió el criterio del 5% del total de activos y 5% de los ingresos operacionales. (Marco conceptual información Financiera, 2010)

1.2.2 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los Ingresos por ventas se reconocen cuando las mercancías son entregadas conforme a los términos de venta; es decir, en el momento que ha habido transferencia del título de dominio al comprador, con todos sus riesgos y beneficios. En los demás casos los ingresos se reconocen cuando se ha devengado y nace el

derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago. Los Costos y Gastos se reconocen al recibo de los bienes o servicios.

1.2.3 Derivados

En el curso normal de los negocios la compañía realiza operaciones con instrumentos financieros Derivados, con propósitos comerciales o con propósito de reducir su exposición a fluctuaciones en el mercado de sus productos o inversiones, en el tipo de cambio de moneda y en las tasas de interés. Los instrumentos utilizados por la compañía son los contratos forward.

Los derechos y obligaciones de instrumentos financieros Derivados, realizados con el propósito de coberturas de activos o pasivos en moneda extranjera, se muestran netos en el balance y se ajustan al final de cada ejercicio a la tasa representativa de mercado TRM con abono o cargo a resultados. Primas o descuentos en estos contratos son amortizados con cargo o abono a resultados durante la vida útil del contrato. La compañía no utiliza estos instrumentos con propósitos especulativos. La compañía registra los derechos y obligaciones que surgen en los contratos y los muestra netos en el balance general; En su valuación ha adoptado las siguientes políticas de acuerdo a las normas contables:

1. Los contratos forward realizados con propósitos comerciales son ajustados a su valor de mercado de fin de ejercicio con cargo o abono a resultados, según el caso. El valor de mercado es determinado con base en cotizaciones en bolsa, o a falta de estas, con base en técnicas de flujos futuros de caja o de modelo de opciones.
2. Los contratos forward realizados con propósito de cobertura de activos, pasivos o compromisos futuros, también son ajustados a su valor de mercado de la misma forma indicada anteriormente. Pero el ajuste resultante es diferido o llevado a resultados de tal forma que se compensen adecuadamente los ingresos, costos o gastos generados por las variaciones en los tipos de cambio de mercado y de tasas de interés de las partidas cubiertas en cada caso.

Productos derivados *“Los derivados financieros generalmente se definen como instrumentos cuyo valor se desprende de la evolución de los precios de otros activos que se denominan activos subyacentes. Esta definición implica, básicamente, que diferencia de lo que ocurre en la mayoría de los mercados financieros, en donde las operaciones son de contado o brevísimo plazo, las operaciones con derivados son a mediano o largo plazo y se sujetan a las normas sobre obligaciones a plazo y/o condicionales”* (Bolsa de Valores de Colombia, Guía colombiana del mercado de valores 2008, p 228)

Forward: *“La Circular Básica Contable y Financiera define un forward como un derivado que se formaliza mediante un contrato celebrado entre dos partes, hecho a la medida de las necesidades de éstas, con el fin de comprar o vender una cantidad específica de cierto activo subyacente en una fecha futura, y de acuerdo con las condiciones básicas fijadas por ellas en la fecha de celebración”* (Bolsa de Valores de Colombia, Guía colombiana del mercado de valores 2008, p 228).

1.2.4 Unidad monetaria

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas del balance general y las cuentas del estado de resultados es el Peso Colombiano.

1.2.5 Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre, de acuerdo a lo aprobado por la Asamblea General de Accionistas del 30 de septiembre de 2008.

1.2.6 Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en sus respectivas fechas. Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o por pagar se ajustan a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera.

En lo relativo a saldos por cobrar, las diferencias de cambio se llevan a resultados. En lo relativo a cuentas por pagar sólo se llevan a resultados, las diferencias de cambio que no sean imputables a costos de adquisición de activos. Son imputables a costos de adquisición de activos las diferencias en cambio mientras dichos activos estén en construcción o instalación y hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

1.2.7 Provisión para deudas de dudoso recaudo

La provisión para protección de deudores de dudoso recaudo se revisa y actualiza de ser necesario al final de cada ejercicio, con base en el análisis de edades de saldos y en las evaluaciones de cobros de las cuentas individuales efectuadas por la administración se procede con el registro de la respectiva provisión de las sumas que son consideradas incobrables.

1.2.8 Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo, El cual se determina con base en el método de costos promedios.

1.2.9 Provisión de Inventarios

La provisión de Inventarios se contabiliza para cubrir eventuales pérdidas por obsolescencia, faltantes o deterioro de los mismos, como resultado del análisis de cada uno de los rubros que conforman los inventarios, permitiendo re expresar su valor al valor neto de realización de acuerdo al Art. 63 DR 2649/93. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida, mediante disminución en el valor de los inventarios o por medio de una provisión. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como un incremento en el valor de los inventarios, o disminución de la provisión, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

1.2.10 Propiedad, planta y equipo y depreciación

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo, que en lo pertinente incluye: a) El costo de Adquisición, construcción y puesta en marcha del activo. b) Gastos de Financiación hasta que se encuentren en condiciones de utilización. Y c) Ajustes por inflación hasta 31 Diciembre de 2006. Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo, y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales así:

%	activo
5 %	construcciones y edificaciones
10%	maquinaria y equipo
10%	equipo de oficina
10%	acueducto, plantas y redes
20%	flota y equipo de transporte
20%	equipo de computación.

Para la maquinaria que participa directamente en el proceso productivo se deprecia por unidades de producción.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

1.2.11 Diferidos

La Compañía reconoce como diferidos las erogaciones incurridas por los conceptos descritos a continuación y cuyas amortizaciones se efectúan por el método de línea recta en periodos que varían dependiendo de cada rubro en particular, así:

Período de amortización Gastos pagados por anticipado

Seguros y fianzas: 1 año

Cargos diferidos:

Estudios, investigaciones y proyectos: 5 años

Programas para computadores: 3 años

Útiles y papelería: 1 año

Moldes y troqueles: 5 años

1.2.12 Contratos de leasing

Para los contratos de arrendamiento financiero diferentes a leasing de infraestructura y a aquellos considerados como operativos, al inicio del contrato se registra un activo y una obligación por el valor del bien, equivalente al valor presente de los cánones y de la opción de compra. Dichos activos tienen el mismo tratamiento contable aplicable a los activos fijos. Los cánones de arrendamiento se componen de abono a capital y a intereses. La parte que se abona a capital se registra como un menor valor de la obligación. Los cánones de contratos de leasing de infraestructura y otros operativos, son cargados directamente a gastos del período. Los derechos en estos contratos son registrados en cuentas de orden. Una vez se ejerce la opción de compra se registran los activos por el valor de la opción.

1.2.13 Intangibles

Los intangibles incluyen los bienes recibidos en arrendamiento financiero (Leasing), con opción de Compra, en los términos previstos en las normas legales vigentes, tales como Maquinaria y equipo, Vehículos, Equipos de Cómputo. La amortización de los equipos adquiridos bajo leasing es calculada bajo el método de línea recta, con base en la vida útil para la propiedad, Planta y Equipo.

El costo lo constituye el valor del contrato, es decir, el Valor presente de los cánones de

arrendamiento y de la opción de compra pactados, calculados a la fecha del respectivo contrato y a la tasa pactada en el mismo.

1.2.14 Valorizaciones

Las valorizaciones corresponden a la diferencia entre el costo neto en libros y el valor de mercado para los bienes raíces o el valor de reposición para la maquinaria y equipo determinados por técnicos especializados, de los equipos que superen los 20 salarios mínimos legales vigentes. Dichas Valorizaciones de activos que forman parte del patrimonio, son practicados por personas no vinculadas laboralmente a la Compañía sobre la base de su valor actual.

1.2.15 Utilidad Neta por Acción

La utilidad neta por acción se calcula sobre el promedio de las acciones en circulación durante el año.

1.2.16 Pasivos laborales

Los pasivos laborales se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales.

1.2.17 Cuentas de orden

La Compañía registra en cuentas de orden los compromisos pendientes de formalización y los derechos y responsabilidades contingentes, tales como el valor de las garantías otorgadas para el respaldo de obligaciones financieras, los créditos a favor no utilizados, el valor de los acuerdos celebrados por compras a futuro de divisas, las diferencias de valor existentes entre las cifras del patrimonio contable y las cifras de patrimonio fiscal, y los ajustes por inflación de activos y patrimonio.

1.2.18 Negociación de divisas a futuro

La Compañía registra en cuentas de orden el valor de los acuerdos celebrados por compra a futuro de divisas - dólar estadounidense. Las utilidades y/o pérdidas de estas operaciones se reconocieron en la fecha en que se hizo efectiva la negociación.

1.2.19 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos provenientes de las ventas se reconocen cuando el producto es facturado y despachado, los costos y gastos se registran con base en el sistema de causación.

2. IMPLEMENTACION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De conformidad con el decreto 2784 de 2012, la compañía pertenece al Grupo 1, al cumplir con los siguientes requisitos:

- Entidades que tengan Activos totales superiores a treinta mil (30.000) SMMLV (Año 2013 \$17.685.000.000), y (Entiéndase la letra “y” como: cumplido lo anterior, además debe cumplir cualquier alternativa del punto c).
- Que cumplan con cualquiera de los siguientes requisitos:
 - ser subordinada o sucursal de una compañía extranjera que aplique NIIF Plenas;
 - ser subordinada o matriz de una compañía nacional que deba aplicar NIIF Plenas;
 - ser matriz, asociada o negocio conjunto de una o más entidades extranjeras que apliquen NIIF Plenas.
 - realizar importaciones o exportaciones que representen más del 50% de las compras o de las ventas respectivamente.

De acuerdo al cronograma establecido los plazos para las diferentes etapas de Implementación son los siguientes:

Grupo 1: Emisores de valores y entidades de interés público, quienes aplicaran NIIF Plenas:

- Fecha de transición: 1 de enero de 2014.
- Fecha de aplicación: 31 de diciembre de 2014.
- Fecha de reporte: 31 de diciembre de 2015.

Las NIIF plenas emitidas son las siguientes:

Normas Internacionales de Información Financiera (Emitidas por el nuevo comité)

#	Nombre	Emitido
NIIF 1	<i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera</i>	2008 *
IFRS 2	<i>Pagos basados en acciones</i>	2004
IFRS 3	<i>Combinaciones de negocios</i>	2008 *
NIIF 4	<i>Contratos de Seguros</i>	2004
NIIF 5	<i>Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas</i>	2004
NIIF 6	<i>Exploración y evaluación de recursos minerales</i>	2004
NIIF 7	<i>Instrumentos Financieros: Información a Revelar</i>	2005
NIIF 8	<i>Segmentos de Operación</i>	2006
NIIF 9	<i>Instrumentos financieros</i>	2013 *

NIIF10	<i>Estados Financieros Consolidados</i>	2011
NIIF11	<i>Acuerdos conjuntos</i>	2011
NIIF12	<i>Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades</i>	2011
NIIF13	<i>Medición del Valor Razonable</i>	2011
NIIF14	<i>Cuentas de aplazamiento Regulatorios</i>	2014
NIIF15	<i>Ingresos de contratos con clientes</i>	2014

Normas internacionales de contabilidad (Emitidas por el antiguo comité)

#	Nombre	Emitido
NIC 1	<i>Presentación de Estados Financieros</i>	2007 *
NIC 2	<i>Inventarios</i>	2005 *
NIC 3	<i>Estados Financieros Consolidados</i> sustituido en 1989 por la NIC 27 y la NIC 28	1976
NIC 4	<i>Contabilidad Depreciación</i> Retirado en 1999	
NIC 5	<i>Información a Revelar en los Estados Financieros</i> derogada por la NIC 1 efectiva 01 de julio 1998	1976
NIC 6	<i>Las respuestas de contabilidad a cambios en los precios</i> derogada por la NIC 15, que fue retirado 12 2003	
NIC 7	<i>Flujo de Efectivo</i>	1992
NIC 8	<i>Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores</i>	2003
NIC 9	<i>Contabilización de las Actividades de Investigación y Desarrollo</i> Reemplazada por la NIC 39 efectiva 01 de julio 1999	
NIC 10	<i>Hechos ocurridos después de la fecha del balance</i>	2003
NIC 11	<i>Contratos de construcción</i>	1993
NIC 12	<i>Impuesto a las Ganancias</i>	1996 *
NIC 13	<i>Presentación de Activos y Pasivos Corrientes</i> derogada por la NIC 39 efectiva 01 de julio 1998	
NIC 14	<i>Información financiera por segmentos</i> Reemplazada por la NIIF 8 efectiva 01 de enero 2009	1997
NIC 15	<i>Información para reflejar los efectos de cambios en precios</i> Retirado diciembre 2003	2003
NIC 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	2003 *
NIC 17	<i>Arrendamientos</i>	2003 *
NIC 18	<i>Ingresos</i>	1993 *
NIC 19	<i>Beneficios a los empleados</i> (1998) Reemplazada por la NIC 19 (2011) efectiva 01 de enero 2013	1998
NIC 19	<i>Beneficios a los empleados</i> (2011)	2011 *
NIC 20	<i>Contabilización de las subvenciones gubernamentales y revelación de la ayuda del gobierno</i>	1983
NIC 21	<i>Efectos de las variaciones en las tasas de cambio</i>	2003 *
NIC 22	<i>Combinaciones de negocios</i> Reemplazada por la NIIF 3 efectivos 31 de marzo 2004	1998 *
NIC 23	<i>Costes por intereses</i>	2007 *
NIC 24	<i>Revelar sobre Partes Relacionadas</i>	2009 *
NIC 25	<i>Contabilización de las Inversiones</i> derogada por la NIC 39 y la NIC 40 efectivos 2001	
NIC 26	<i>Contabilidad e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro</i>	1987
NIC 27	<i>Estados Financieros Separados</i> (2011)	2011
NIC 27	<i>Estados financieros consolidados y separados</i> Reemplazada por la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 27 (2011) efectiva 01 de enero 2013	2003
NIC 28	<i>Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i> (2011)	2011
NIC 28	<i>Inversiones en Asociadas</i> derogada por la NIC 28 (2011) y la NIIF 12 efectiva 01 de enero 2013	2003
NIC 29	<i>Información financiera en economías hiperinflacionarias</i>	1989

NIC 30	<i>Información a revelar en los estados financieros de bancos y entidades financieras similares</i> Reemplazada por la NIIF 7 efectiva 01 de enero 2007	1990
NIC 31	<i>Intereses en negocios conjuntos</i> Reemplazada por la NIIF 11 y NIIF 12 efectiva 01 de enero 2013	2003 *
NIC 32	<i>Instrumentos Financieros: Presentación</i>	2003 *
NIC 33	<i>Ganancias por acción</i>	2003 *
NIC 34	<i>Información financiera intermedia</i>	1998
NIC 35	<i>La interrupción de las operaciones de seguridad anuladas por la NIIF 5 efectiva 01 de enero 2005</i>	1998
NIC 36	<i>Deterioro de los activos</i>	2004 *
NIC 37	<i>Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes</i>	1998
NIC 38	<i>Activos intangibles</i>	2004 *
NIC 39	<i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición</i> Reemplazada por la NIIF 9 en que se aplica la NIIF 9	2003 *
NIC 40	<i>Inversiones inmobiliarias</i>	2003 *
NIC 41	<i>Agricultura</i>	2001

Según lo expuesto anteriormente la compañía plantea las nuevas políticas contables así:

2.1 Principales políticas contables bajo NIIF

La compañía es una industria Colombiana registrada en la ciudad de Popayán departamento del Cauca como sociedad anónima y se dedica a la fabricación y comercialización de equipos de medición de flujo de alta precisión y prestación de soporte técnico. Las siguientes son las políticas contables que la compañía utilizará bajo el régimen IFRS-NIIF plenas, desde del 01 de enero de 2014.

2.1.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2015 se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS-NIIF) adoptadas para su utilización en Colombia, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo IFRS-NIIF exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

La Compañía tiene definido por estatutos preparar, aprobar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre, de acuerdo a lo aprobado por la Asamblea General de Accionistas del 30 de septiembre de 2008. Los estados financieros se presentaran en pesos Colombianos por ser esta la moneda funcional y de presentación de la compañía. En el estado de situación financiera, los activos y pasivos se clasificaran en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes aquellos cuyo vencimiento sea superior a 12 meses.

A su vez, en el estado de resultados integral se presentaran los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal de acuerdo a su naturaleza y el estado de flujos de efectivo se presenta por el método directo.

2.1.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

La compañía utiliza el peso colombiano como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Compañía desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

b. Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo (ventas y compras futuras en moneda extranjera).

2.1.3. Efectivo y equivalentes al efectivo.

Registra los recursos de alta liquidez con los cuales dispone la empresa para las operaciones y que no presentan ninguna restricción, se registran en efectivo o equivalentes a efectivo partidas como: caja (moneda nacional y extranjera), depósitos bancarios y a la vista en bancos nacionales y extranjeros e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable (inversiones inferiores a 3 meses)¹.

2.1.4. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasificará un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición o enajenación) como mantenido para la venta si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta. Esta operación deberá realizarse una vez la administración haya tomado la decisión de venta del activo y que se espera se realice en un plazo no mayor a un año, en caso dado de que cambie su destinación, deberá ser reclasificado nuevamente al activo midiéndolo como si nunca se hubiese trasladado o puesto para la venta, o al importe recuperable, que corresponde al menor valor entre el valor razonable menos los

¹NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo párrafo 7, 8 y 9.

costos y gastos necesarios para su venta y su valor de uso (cálculo de los flujos de su vida útil proyectados y descontados a valor presente)².

2.1.5. Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Mantenedos hasta su vencimiento.
- Disponibles para la venta.
- Costo amortizado

Según la NIC 32 en el párrafo 11 Un activo financiero es cualquier activo que posea una de las siguientes formas:

- (a) efectivo
- (b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad
- (c) Un derecho contractual
 - (i) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad
 - (ii) intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
- (d) Un contrato que será liquidado o podrá serlo utilizando los instrumentos de patrimonio propios de la entidad, y que es:
 - (i) un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o
 - (ii) un instrumento derivado que será liquidado o podrá serlo mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propios de la entidad aquéllos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros; la administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes. Las inversiones en valores negociables se registran

² NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la venta y Operaciones Discontinuas

inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor razonable.

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores y otras cuentas por cobrar (Entre otras clientes nacionales y extranjeros, cuentas por cobrar por forward liquidados) estas cuentas por cobrar pueden ser medidas al costo o al costo amortizado dependiendo si se cobran o no intereses y si su fecha de pago superan las condiciones normales de crédito.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son aquellos con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Esta clase de activos financieros se clasifican como corrientes, cuando tienen un vencimiento inferior a 12 meses a la fecha del balance, en caso contrario se clasifican como activos no corrientes. Incluyen inversiones tales como los CERT, CDT, etc. Estos activos se miden al costo amortizado.

d) Activos financieros disponibles para la venta

Esta categoría es residual, es decir, se ubicaran tanto los títulos de deuda como los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se hayan clasificado en ninguna de las categorías de activos financieros contempladas anteriormente. Incluye aquellos activos financieros sobre los que no se contempla su enajenación en el corto plazo pero tampoco se descarta. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance. Los cambios en valor razonable de estos activos afectan un ingreso o un gasto en la fecha en que se produce la medición.

En caso de que ninguna técnica mencionada pueda ser utilizada para fijar el valor razonable de los activos financieros, se registran las inversiones a su costo de adquisición neto de la pérdida por deterioro, si fuera el caso.

La compañía utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de cubrir los diferentes riesgos (tasas de cambio, tasas de interés) presente en las obligaciones, cuentas por cobrar, compra de materia prima y saldos en cuenta de compensación; los cuales se celebran bajo las modalidad Delivery³(con entrega) ó Non-Delivery (sin entrega) dependiendo del elemento de los estados financieros que se quiere

³ Es una de las formas de ejecución reglamentada por el capítulo 8 de La Circular Básica Contable y Financiera Circular Externa 004 de 2010 Superintendencia Financiera de Colombia.

cubrir. Estos tipos de contrato implican el reconocimiento en los estados financieros como un activo o pasivo por instrumento de coberturas, los cuales deben ser medidos al valor razonable con afectación a resultados, excepto por las coberturas realizadas por compras o ventas futuras, las cuales tendrán afectación en el patrimonio hasta el momento en que se liquiden, momento en que se afectaran los resultados.

2.1.6. Deterioro⁴ de activos financieros

Pérdida por deterioro del valor: es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable. La compañía evaluará a cada fecha de emisión de Estados Financieros si un Activo Financiero o grupo de Activos Financieros está deteriorado.

Aquellos activos financieros medidos al costo sobre los cuales exista evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida será reconocido en el Estado de Resultados Integrales; cuando el activo financiero sea medido al valor razonable la pérdida de valor se reconocerá en resultados una vez agotado el saldo que tenga en el ORI (Otro resultado integral).

2.1.7. Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias temporarias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y la base contable tributaria, analizando activos y pasivos en los términos que establece la NIC 12 “Impuestos a la Renta” y reconociendo las diferencias temporarias deducibles e imponibles en el momento en que se presenta.

2.1.8. Inventarios

Los inventarios de la compañía están representados en materias primas que serán consumidas en el proceso productivo, generando productos en proceso y productos terminados, además incorporan mercancías adquiridas para su comercialización posterior. Se reconocen al menor valor entre el Costo histórico y el Valor Neto Realizable.

⁴ NIC36, párrafo 6, Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable.

El costo⁵ incluye el precio de compra de las materias primas y otros costos directos e indirectos, necesarios para dejarlas disponibles para su comercialización. El costo de los inventarios y los inventarios consumidos se determina usando el método del costo promedio ponderado.

El Valor Neto Realizable⁶ es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Para determinar el costo de producción se utiliza la medición a costo estándar, el cual se revisa cada vez que se genere un cambio significativo que afecte el valor estándar.

El registro de los costos acumulados reales se compara con el costo estándar y las diferencias surgidas por ineficiencias y/o desperdicios se reconocen como un gasto en el periodo en que ocurren y no como un mayor valor del inventario.

2.1.9. Deterioro de inventarios.

Cuando las condiciones del mercado, obsolescencia, daño o avería ocasionen que el costo supere al valor neto realizable, se reconocerá un gasto por deterioro por la diferencia entre estos dos valores⁷.

2.1.10. Arrendamiento operativo y financiero

Los contratos de arriendo se clasifican como financieros cuando el contrato transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo de acuerdo con el párrafo 4 y 8 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 17 "Arrendamientos"

Para los contratos que califican como arriendos financieros, se reconoce a la fecha inicial un activo y un pasivo por un valor equivalente al menor valor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y la opción de compra. En forma posterior los pagos por arrendamiento se asignan entre el gasto financiero y la reducción de la obligación de modo que se obtiene una tasa de interés constante sobre el saldo de la obligación. Los contratos de arriendo que no califican como arriendos financieros, son clasificados como arriendos operativos y los respectivos pagos de arrendamiento son cargados a resultados cuando se efectúan o se devengan.

2.1.11. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo será valorada por el modelo del costo, que es el Costo menos Depreciaciones Acumuladas y Deterioros Acumulados dando aplicación a la NIC 16.

⁵ Párrafo 10, NIC 2 Inventarios.

⁶ Párrafo 6, NIC 2 Inventarios.

⁷ Párrafo 34 NIC2 Inventarios

Teniendo en cuenta la definición del costo que plantea la NIC 16 en el párrafo 6, el Costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, hasta que el activo se encuentre en condiciones de uso estimado por la administración.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.), basándose en la NIC 16, párrafo 12, se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenciones son registrados en resultados cuando se generen.

Cuando el costo de la propiedad, planta y equipo pudiera variar del valor razonable se realizarán avalúos técnicos.

2.1.12. Activos intangibles

Programas informáticos: Las licencias adquiridas de programas informáticos incluyen el valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para su uso; las licencias formadas en programas informáticos incluyen todos los costos y gastos incurridos en su desarrollo. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas. Los costos de mantenimiento de programas informáticos, se reconocerán como gasto del ejercicio en que se incurren.

2.1.13. Propiedades de inversión

Dando aplicación a la NIC 40 párrafo 5, Las propiedades de inversión que correspondan a terrenos mantenidos por La compañía con la finalidad de generar plusvalías y no para ser utilizadas en el transcurso normal de sus negocios son registradas a Valor Razonable mediante el uso de valoraciones efectuadas por personal calificado.

2.1.14. Deterioro de propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles.

La compañía reconocerá una pérdida por deterioro de valor cuando exista una incapacidad de recuperar su valor actual en libros con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, es decir, cuando el valor en libros es mayor que el importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro, tal como lo expresa la NIC 16 en el párrafo 6 con la definición de pérdida por deterioro.

Importe Recuperable: Es el mayor entre el Valor Razonable menos los gastos relacionados con la venta y el Valor de uso⁸.

Valor de uso: Es el valor presente de la estimación de flujos futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo, así como de su enajenación al final de la vida útil, en la NIC 16 se menciona en el párrafo 6 de definiciones como Valor específico para una entidad.

Valor Razonable: Según la NIC 16 en el párrafo 6 de definiciones es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en una transacción en que ambas partes proceden libremente, menos los costos de enajenación.

Unidad generadora de efectivo: Es un grupo de activos, cuyo uso continuo genera entradas de efectivo que son ampliamente independientes de los flujos de efectivo generados por otros activos o grupo de activos⁹.

La reversión de pérdidas por deterioro se limita al importe en libros que hubiera tenido el activo; si no existe una pérdida por deterioro la reversión se abona a la cuenta de resultados ó como un incremento de revalorización para activos anteriormente valorizados.

En una unidad generadora de efectivo, la reversión por pérdida de deterioro es imputada proporcionalmente a cada uno de los activos.

2.1.15. Gastos pagados por anticipado

Se reconocerán como activos aquellos desembolsos efectuados por la compañía por concepto de gastos que aún no se han consumido a la fecha de corte de los estados financieros. Estos gastos pueden ser seguros, anticipos a proveedores para prestación de servicios, entre otros.

2.1.16. Activos y pasivos contingentes ¹⁰

Los Activos Contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero si se revelan en notas a los estados financieros cuando su grado de contingencia es probable.

Los Pasivos Contingentes no se reconocen en los estados financieros, estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota, en cuyo caso no se revela.

⁸ NIC16 Propiedad planta y Equipo, Párrafo 6.

⁹ NIC36 Deterioro del valor de los activos, párrafo 6 definiciones.

¹⁰ NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

2.1.17. Cuentas por pagar Comerciales

Las cuentas por pagar a proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los préstamos de terceros se reconocen inicialmente por su valor razonable neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción, posteriormente estas obligaciones se reconocen por su costo amortizado.

En el caso en que el plazo de pago se prolongue más allá de las condiciones normales de las cuentas por pagar, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos menos los gastos relacionados con el desembolso y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.1.18. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable menos los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, estas obligaciones se reconocen por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo¹¹. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

2.1.19. Beneficios a empleados

Son todas las formas de contraprestación concedida por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por cese, estos tipos de obligaciones pueden surgir a partir de requerimientos legales o de prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas. Los beneficios a empleados bajo el marco de la NIIF 19 deben ser clasificados en las siguientes cuatro categorías:

1. Beneficios a empleados a corto plazo: Los que se esperan liquidar antes de los 12 meses después de la fecha de corte de los estados financieros (Pueden ser Salarios, prestaciones sociales, aportes a seguridad social, bonificaciones).

¹¹ Según la NIC 39 párrafo 9, El método del tipo de interés efectivo es un método de cálculo del coste amortizado de un activo o pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante.

2. Beneficios post-empleo: Pagos que se tiene que hacer después que el trabajador se desvincule de la compañía, pueden ser las pensiones, seguros médicos, pagos de educación, etc.
3. Beneficios por terminación: Son pagos que se originan por la terminación del contrato antes de su vencimiento, que pueden ser bonificaciones por retiro, indemnizaciones, etc.
4. Otros beneficios a empleados: Son pagos que se hacen más allá de finalizar el periodo de corte de los estados financieros.

Actualmente la compañía mantiene obligaciones tanto legales como implícitas que deben ser clasificadas a corto plazo, estas obligaciones son: Salarios, prestaciones sociales, bonificaciones, aportes a seguridad social, celebración de fechas especiales, incentivos, subsidios de alimentación, apoyo educativo, etc.

2.1.20. Provisiones

Las provisiones serán reconocidas cuando se cumplan las condiciones establecidas en la NIC 37 “Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes”; si se tiene una obligación presente, legal o implícita¹², que proviene de eventos pasados y es probable que tenga que desprenderse de recursos para liquidar dicha obligación y puede hacerse una estimación fiable del monto de la obligación.

2.1.21. Reconocimiento de ingresos ¹³

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la empresa. Los ingresos ordinarios se presentan antes de devoluciones, rebajas y descuentos concedidos por la empresa.

Los ingresos se reconocerán cuando sean transferidos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, para lo cual se establece el reconocimiento a partir de la expedición de la factura de venta.

¹² Una obligación implícita es aquella que se deriva de las actuaciones de la propia entidad, en las que:

(a) Debido a un patrón establecido de comportamiento en el pasado, a políticas empresariales que son de dominio público o a una declaración efectuada de forma suficientemente concreta, la entidad haya puesto de manifiesto ante terceros que está dispuesta a aceptar cierto tipo de responsabilidades; y (b) como consecuencia de lo anterior, la entidad haya creado una expectativa válida, ante aquellos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades (NIC 37, párrafo 10, definiciones).

¹³ NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos derivados de la Prestación de Servicios, se reconocen en el periodo en que se prestan los servicios.

Se reconocerá una provisión para garantías por el porcentaje de las reclamaciones efectuadas por los clientes durante el periodo presente en relación a los ingresos reconocidos.

2.1.22. Estimaciones y juicio profesional

La preparación de estados financieros bajo IFRS-NIIF, requerirá que la administración de la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y las notas explicativas relacionadas. Las estimaciones y supuestos a utilizar, se basarán en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encontrarán relacionadas con los siguientes conceptos:

- La estimación de Deterioro de los Activos.
- La vida útil, los métodos de depreciación y el valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipo e Intangibles.
- Las bases gravables para la determinación del impuesto de renta corriente y diferido a partir de las diferencias temporarias.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los “Pasivos Contingentes”.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los “Activos Contingentes”.
- La estimación de Provisiones.

Estas estimaciones se realizarán en función de la mejor información disponible.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones y corregir prospectivamente en ejercicios futuros.

3. PROCESO DE CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS.

Estados financieros aplicando Principios Contables Generalmente Aceptados:

BALANCE GENERAL		
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012		
(Cifras expresadas en Miles de pesos)		
	PCGA	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
<i>Disponible</i>	1.341.955	1.293.975
<i>Inversiones</i>	723.192	898.525
<i>Deudores</i>	5.197.791	3.361.045
<i>Inventarios</i>	9.692.765	9.197.481
<i>Gastos pagos por Anticipado</i>	48.405	34.893
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.004.109	14.785.919
ACTIVO NO CORRIENTE		
<i>Inversiones</i>	7.155	7.155
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	3.939.872	3.699.449
<i>Propiedad de inversión</i>	0	0
<i>Intangibles</i>	1.710.582	1.934.784
<i>Cargos Diferidos</i>	95.893	125.905
<i>Valorizaciones</i>	2.806.548	2.806.548
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8.560.050	8.573.842
TOTAL ACTIVO	25.564.159	23.359.761
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
<i>Obligaciones Financieras</i>	9.613.118	6.672.143
<i>Proveedores</i>	201.951	44.903
<i>Cuentas por Pagar</i>	325.114	460.380
<i>Impuestos, Gravámenes y Tasas</i>	1.514.649	1.604.831
<i>Obligaciones Laborales</i>	225.615	164.556
<i>Pasivos Estimados y Provisiones</i>	45.852	28.679
<i>Otros Pasivos</i>	38.419	5.939
TOTAL PASIVO CORRIENTE	11.964.716	8.981.432
PASIVO NO CORRIENTE		
<i>Obligaciones Financieras</i>	1.137.802	1.513.890
<i>Obligaciones Fiscales (Imp. Patrimonio 2014)</i>	0	116.613
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.137.803	1.630.503
TOTAL PASIVO	13.102.519	10.611.935

PATRIMONIO

<i>Capital Social</i>	3.121.782	3.121.782
<i>Reservas</i>	1.560.891	1.359.115
<i>Revalorización del Patrimonio</i>	1.949.197	1.949.197
<i>Resultado del Presente Ejercicio</i>	3.023.222	3.511.185
<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	0	0
<i>Resultado por implementación NIIF</i>	0	0
<i>Superávit por valorizaciones</i>	2.806.548	2.806.548
TOTAL PATRIMONIO	12.461.640	12.747.827
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	25.564.159	23.359.761

ESTADO DE RESULTADOS

Por los Periodos de Doce Meses Terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en Miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERACIONALES	28.948.515	32.307.202
<i>Menos Devoluciones y Rebajas</i>	88.013	83.585
INGRESOS OPERACIONALES NETOS	28.860.503	32.223.617
COSTO DE VENTAS	20.615.491	22.460.990
RESULTADO BRUTO EN VENTAS	8.245.012	9.762.627
GASTOS OPERACIONALES		
<i>De Administración</i>	1.938.805	1.851.807
<i>De Ventas</i>	1.131.636	1.599.647
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	3.070.441	3.451.454
RESULTADO OPERACIONAL	5.174.571	6.311.174
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.608.072	2.565.915
GASTOS NO OPERACIONALES	2.133.918	3.433.179
RESULTADO NO OPERACIONAL	(525.847)	(867.264)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	4.648.724	5.443.910
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	1.625.502	1.932.725
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.023.222	3.511.185

3.1 Aspectos generales

De acuerdo al cronograma establecido los plazos para las diferentes etapas de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para el Grupo 1: Emisores de valores y entidades de interés público, quienes aplicaran NIIF Plenas son:

- Fecha de transición: 1 de enero de 2014.
- Fecha de aplicación: 31 de diciembre de 2014.
- Fecha de reporte: 31 de diciembre de 2015.

Sin embargo con el fin de establecer el impacto financiero que causa la adopción de Normas internacionales de Información Financiera, se realiza la conversión del balance general a NIIF de dos años consecutivos en este caso 2012 y 2013; sin embargo se deja claridad que el balance de apertura bajo NIIF de la compañía es el correspondiente al año 2013 según el calendario expuesto anteriormente.

Para cada año se crea un papel de trabajo donde se reflejan los saldos en PCGA, las reclasificaciones, los errores, los ajustes por implementación y finalmente se obtiene el nuevo saldo bajo IFRS.

A continuación se presenta cada hoja final de trabajo aclarando cada uno de los ajustes realizados con los que se obtuvo finalmente el saldo de apertura bajo NIIF:

3.2 Aclaraciones a la simulación de balance de apertura año 2012

3.2.1 Efectivo o equivalente a efectivo

El saldo Final de esta cuenta aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados es de \$1.293.974.836,46; se realiza una reclasificación por \$888.375.450,79 las cuales se estaban reflejando como inversiones ya que corresponden a inversiones en fondos fiduciarios, sin embargo al consultar las condiciones de estos, y compararlos con las características del efectivo o equivalentes de efectivo planteadas en la NIC 7 se refleja que cumple las siguientes condiciones para ser efectivo o equivalentes de efectivo:

- No se tiene para propósitos de inversión, sino que su propósito es para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.
- Son fácilmente convertibles a una cantidad determinada de efectivo.
- Están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

- Son inversiones, pero no tienen causalidad de permanencia por lo tanto puede convertirse en efectivo en un vencimiento próximo de al menos tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Registro propuesto 1

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
12	Inversiones diversas		\$888.375.450,79
11	Fondos fiduciarios	\$888.375.450,79	

3.2.2. Deudores

En el balance a 31 de diciembre de 2012 con la aplicación de PCGA presenta un saldo por \$3.361.045.385,92, al realizar la conversión a NIIF se debe realizar una reclasificación de \$142.089.837,4 los cuales corresponden a \$132.585.584,4 que estaban como anticipo a proveedores por compra de materia prima, al aplicar la NIC 2 de inventarios se deben reflejar en la cuenta de inventarios y \$9.504.253,00 se reclasifican a gastos pagados por anticipado, por que corresponden a pagos realizados para prestación de servicios y capacitaciones aun no ejecutados.

Registro propuesto 2

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
13	Anticipos a proveedores		\$132.585.584,4
14	Anticipo de inventarios	\$132.585.584,4	
13	Anticipos		\$9.504.253,00
17	Gastos pagados por anticipado	\$9.504.253,00	

Se realiza la corrección de un error contable por \$137.219 que están en la cuenta de anticipos por el pago de gastos de viaje de personal, los cuales fueron ejecutados en diciembre, pero está pendiente la legalización mediante facturas, por lo tanto afectaran la cuenta de resultados acumulados. Con la aplicación de la NIC 38 de intangibles el párrafo 68 permite que la entidad reconozca un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que la entidad obtenga el derecho de acceso a esos bienes o servicios; adicionalmente este párrafo hace aclaración al reconocimiento del gasto así:

“...Los desembolsos realizados sobre una partida intangible se reconocerán como gastos cuando se incurra en ellos, a menos que se dé una de las siguientes circunstancias:

- (a) *formen parte del coste de un activo intangible que cumpla los criterios de reconocimiento (véanse los párrafos 18 a 67)...*

Registro propuesto 3

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
13	Anticipos a trabajadores		\$137.219,00
37	Resultados Acumulados	\$137.219,00	

Según la NIC 18 en los párrafos 9 “...La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos...” y 11 “...En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar. Por ejemplo, la entidad puede conceder al cliente un crédito sin intereses o acordar la recepción de un efecto comercial, cargando una tasa de interés menor que la del mercado, como contrapartida de la venta de bienes. Cuando el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

(a) *o bien la tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia sea parecida a la que tiene el cliente que lo acepta; o*

(b) *o bien la tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos.*

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses, de acuerdo con los párrafos 29 y 30 de esta Norma, y de acuerdo con la NIC 39...

De esta forma dando aplicabilidad a lo expuesto en la NIC 18 en las cuentas por cobrar a trabajadores se realizan ajustes por implementación NIIF por valor de \$12.902.900,23, los cuales corresponden al reconocimiento por interés de préstamos para compra de vehículos a empleados de la compañía, bajo norma local o PCGA no se realiza este reconocimiento. Para obtener este valor se trae a valor presente la cuenta por cobrar para reconocer la financiación implícita, utilizando una tasa de descuento del 6,39%. (Tasa de descuento establecida por la compañía

como costo de financiación); por lo tanto la cuenta por cobrar se refleja por el valor presente y los intereses se causan a medida que transcurre el tiempo así:

VEHICULO 1

Valor inicial	\$90.000.000,00
Cuota	1.500.000,00
Inicio	01/12/2012
Plazo	60 Meses
Tasa EA	6,39%
Tasa EM	0,52%
Saldo en libros	\$90.000.000,00
VNA	\$77.197.538,84 ¹⁴
Intereses	\$12.802.461,16

Tabla de Amortización

MES	CUOTA	CAPITAL ¹⁵	INTERESES ¹⁶	SALDO ¹⁷
dic-12				77.197.538,84
ene-13	1.500.000,00	1.100.492,82	399.507,18	76.097.046,01
feb-13	1.500.000,00	1.106.188,01	393.811,99	74.990.858,00
mar-13	1.500.000,00	1.111.912,68	388.087,32	73.878.945,32
abr-13	1.500.000,00	1.117.666,97	382.333,03	72.761.278,35
may-13	1.500.000,00	1.123.451,04	376.548,96	71.637.827,31
jun-13	1.500.000,00	1.129.265,04	370.734,96	70.508.562,26
jul-13	1.500.000,00	1.135.109,14	364.890,86	69.373.453,13
ago-13	1.500.000,00	1.140.983,47	359.016,53	68.232.469,66
sep-13	1.500.000,00	1.146.888,21	353.111,79	67.085.581,45
oct-13	1.500.000,00	1.152.823,50	347.176,50	65.932.757,95
nov-13	1.500.000,00	1.158.789,51	341.210,49	64.773.968,44
dic-13	1.500.000,00	1.164.786,40	335.213,60	63.609.182,04
ene-14	1.500.000,00	1.170.814,31	329.185,69	62.438.367,73
feb-14	1.500.000,00	1.176.873,43	323.126,57	61.261.494,30
mar-14	1.500.000,00	1.182.963,90	317.036,10	60.078.530,40
abr-14	1.500.000,00	1.189.085,89	310.914,11	58.889.444,51
may-14	1.500.000,00	1.195.239,56	304.760,44	57.694.204,95
jun-14	1.500.000,00	1.201.425,08	298.574,92	56.492.779,86
jul-14	1.500.000,00	1.207.642,61	292.357,39	55.285.137,26
ago-14	1.500.000,00	1.213.892,32	286.107,68	54.071.244,94
sep-14	1.500.000,00	1.220.174,36	279.825,64	52.851.070,58
oct-14	1.500.000,00	1.226.488,92	273.511,08	51.624.581,65

¹⁴ El cálculo se efectúa aplicando la Formula de Excel de Valor Neto actual
=VNA(Tasa,Cuota1,Cuota2,...Cuotan)

¹⁵ El valor en esta columna se halla al restar al valor de la cuota el valor de los intereses

¹⁶ Los intereses se calculan al multiplicar el saldo de capital por la tasa de interés mensual.

¹⁷ El saldo se obtiene de disminuirle a la deuda el valor cancelado en la cuota

nov-14	1.500.000,00	1.232.836,16	267.163,84	50.391.745,49
dic-14	1.500.000,00	1.239.216,25	260.783,75	49.152.529,25
ene-15	1.500.000,00	1.245.629,35	254.370,65	47.906.899,90
feb-15	1.500.000,00	1.252.075,64	247.924,36	46.654.824,26
mar-15	1.500.000,00	1.258.555,29	241.444,71	45.396.268,96
abr-15	1.500.000,00	1.265.068,48	234.931,52	44.131.200,49
may-15	1.500.000,00	1.271.615,37	228.384,63	42.859.585,12
jun-15	1.500.000,00	1.278.196,14	221.803,86	41.581.388,97
jul-15	1.500.000,00	1.284.810,97	215.189,03	40.296.578,00
ago-15	1.500.000,00	1.291.460,03	208.539,97	39.005.117,97
sep-15	1.500.000,00	1.298.143,51	201.856,49	37.706.974,46
oct-15	1.500.000,00	1.304.861,56	195.138,44	36.402.112,90
nov-15	1.500.000,00	1.311.614,39	188.385,61	35.090.498,50
dic-15	1.500.000,00	1.318.402,16	181.597,84	33.772.096,34
ene-16	1.500.000,00	1.325.225,06	174.774,94	32.446.871,28
feb-16	1.500.000,00	1.332.083,27	167.916,73	31.114.788,00
mar-16	1.500.000,00	1.338.976,98	161.023,02	29.775.811,02
abr-16	1.500.000,00	1.345.906,35	154.093,65	28.429.904,67
may-16	1.500.000,00	1.352.871,59	147.128,41	27.077.033,08
jun-16	1.500.000,00	1.359.872,88	140.127,12	25.717.160,20
jul-16	1.500.000,00	1.366.910,39	133.089,61	24.350.249,81
ago-16	1.500.000,00	1.373.984,33	126.015,67	22.976.265,48
sep-16	1.500.000,00	1.381.094,88	118.905,12	21.595.170,60
oct-16	1.500.000,00	1.388.242,22	111.757,78	20.206.928,38
nov-16	1.500.000,00	1.395.426,55	104.573,45	18.811.501,83
dic-16	1.500.000,00	1.402.648,06	97.351,94	17.408.853,77
ene-17	1.500.000,00	1.409.906,95	90.093,05	15.998.946,82
feb-17	1.500.000,00	1.417.203,40	82.796,60	14.581.743,43
mar-17	1.500.000,00	1.424.537,61	75.462,39	13.157.205,82
abr-17	1.500.000,00	1.431.909,77	68.090,23	11.725.296,05
may-17	1.500.000,00	1.439.320,09	60.679,91	10.285.975,97
jun-17	1.500.000,00	1.446.768,75	53.231,25	8.839.207,21
jul-17	1.500.000,00	1.454.255,97	45.744,03	7.384.951,24
ago-17	1.500.000,00	1.461.781,93	38.218,07	5.923.169,32
sep-17	1.500.000,00	1.469.346,84	30.653,16	4.453.822,48
oct-17	1.500.000,00	1.476.950,90	23.049,10	2.976.871,58
nov-17	1.500.000,00	1.484.594,31	15.405,69	1.492.277,27
dic-17	1.500.000,00	1.492.277,27	7.722,73	0,00
TOTAL	90.000.000,00	77.197.538,84	12.802.461,16	

MOTOCICLETA

Valor inicial	\$2.953.666,00
Cuota	\$82.046,28
Inicio	01/03/2012
Plazo	36 Meses
Tasa EA	6,39%
Tasa EM	0,52%
Saldo en libros	\$2.162.917,00

VNA \$2.062.477,93¹⁸
 Intereses \$100.439,07

Tabla de amortización

MES		CUOTA	CAPITAL	INTERESES	SALDO
mar-12	0				2.688.521,38
abr-12	1	82.046,28	68.132,83	13.913,44	2.620.388,54
may-12	2	82.046,28	68.485,43	13.560,85	2.551.903,11
jun-12	3	82.046,28	68.839,85	13.206,43	2.483.063,26
jul-12	4	82.046,28	69.196,11	12.850,17	2.413.867,16
ago-12	5	82.046,28	69.554,21	12.492,07	2.344.312,95
sep-12	6	82.046,28	69.914,16	12.132,12	2.274.398,79
oct-12	7	82.046,28	70.275,97	11.770,31	2.204.122,82
nov-12	8	82.046,28	70.639,66	11.406,62	2.133.483,16
dic-12	9	82.046,28	71.005,23	11.041,05	2.062.477,93
ene-13	10	82.046,28	71.372,69	10.673,59	1.991.105,24
feb-13	11	82.046,28	71.742,05	10.304,23	1.919.363,19
mar-13	12	82.046,28	72.113,33	9.932,95	1.847.249,86
abr-13	13	82.046,28	72.486,52	9.559,76	1.774.763,34
may-13	14	82.046,28	72.861,65	9.184,63	1.701.901,69
jun-13	15	82.046,28	73.238,72	8.807,56	1.628.662,97
jul-13	16	82.046,28	73.617,74	8.428,54	1.555.045,24
ago-13	17	82.046,28	73.998,72	8.047,56	1.481.046,52
sep-13	18	82.046,28	74.381,67	7.664,61	1.406.664,85
oct-13	19	82.046,28	74.766,61	7.279,67	1.331.898,24
nov-13	20	82.046,28	75.153,53	6.892,74	1.256.744,71
dic-13	21	82.046,28	75.542,46	6.503,82	1.181.202,24
ene-14	22	82.046,28	75.933,40	6.112,87	1.105.268,84
feb-14	23	82.046,28	76.326,37	5.719,91	1.028.942,47
mar-14	24	82.046,28	76.721,37	5.324,91	952.221,10
abr-14	25	82.046,28	77.118,41	4.927,87	875.102,69
may-14	26	82.046,28	77.517,51	4.528,77	797.585,18
jun-14	27	82.046,28	77.918,67	4.127,61	719.666,51
jul-14	28	82.046,28	78.321,91	3.724,37	641.344,60
ago-14	29	82.046,28	78.727,24	3.319,04	562.617,36
sep-14	30	82.046,28	79.134,66	2.911,62	483.482,70
oct-14	31	82.046,28	79.544,19	2.502,09	403.938,51
nov-14	32	82.046,28	79.955,84	2.090,43	323.982,66
dic-14	33	82.046,28	80.369,63	1.676,65	243.613,04
ene-15	34	82.046,28	80.785,55	1.260,73	162.827,49
feb-15	35	82.046,28	81.203,62	842,65	81.623,86

¹⁸ El cálculo se efectúa aplicando la Formula de Excel de Valor Neto actual
 =VNA(Tasa,Cuota1,Cuota2,...Cuotan)

mar-15	36	82.046,28	81.623,86	422,41	-
Total		2.953.666,00	2.688.521,38	265.144,62	

Registro Propuesto 4

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
13	Cuentas por cobrar a Trabajadores		\$12.902.900,23
37	Resultados por Implementación	\$12.902.900,23	

3.2.3 Inversiones

Las inversiones se reclasifican en su totalidad así:

- \$888.375.450,79 se convirtieron en efectivo o equivalentes de efectivo (registro propuesto número 1), dando aplicación a la definición de equivalentes de efectivo que expresa la NIC 7 en el párrafo 6 para los equivalentes a efectivo así: *“son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor”*.
- \$10.149.282,00 corresponden a certificados de Reembolso tributario otorgados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales se clasifican según la NIIF 9 en el párrafo B3.2.13 literal b, como inversiones medidas al costo amortizado, teniendo en cuenta que estos certificados no generan intereses.

Registro propuesto 5

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
12	Inversiones - certificados		\$10.149.282,00
12	Inversiones al Costo Amortizado - certificados	\$10.149.282,00	

- \$7.155.370,40 son Inversiones en el Club Campestre Popayán y Club Popayán. Los aportes en clubes deben reconocerse a valor razonable, si no se pueden vender se deben eliminar del balance. En este caso se reclasifican y se eliminan y van contra ajustes por implementación de NIIF ya que no son susceptibles de vender.

Registro propuesto 6

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
12	Inversiones – Clubs		\$10.149.282,00
37	Resultados por implementación	\$10.149.282,00	

3.2.4 Inventarios

El saldo de inventarios reflejado aplicando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, es afectado al realizar la conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIC 2 así:

- Se reclasifican a favor de los inventarios \$132.585.584,4 provenientes de la cuenta deudores por concepto de anticipo a proveedores por compra de materia prima (Registro propuesto 2).
- Según la NIC 2 se debe realizar el cálculo del Valor Neto de Realización y ajustar el valor de deterioro de los inventarios; de acuerdo con el principio de medición de los inventarios el cual corresponde con el menor entre el importe en libros o el valor neto de realización; si el valor neto de realización es superior al importe en libros ningún ajuste será necesario, pero si el valor neto de realización es inferior al importe en libros, entonces hablamos de deterioro de inventarios. El valor neto realizable es el importe por el cual se pueden vender los activos, menos los costos relacionados con la venta, y los costos necesarios para la terminación del producto.

En este caso la compañía tiene una provisión por inventarios de \$223.000.000,00; pero al realizar el cálculo del valor neto realizable¹⁹ se refleja que no hay deterioro o pérdida de valor de los inventarios por lo cual se ajusta este valor, ya que no existe las condiciones para el reconocimiento del gasto según el párrafo 34 de la NIC 2.

Detalle del cálculo del Valor Neto Realizable y determinación de ajuste por deterioro:

PRODUCTO	\$ VENTA PROM	LOGISTICA	IMPUESTO	ESTAMPILLA	TRANSFORMACION	VNR	VLR INVENTARIO	AJUSTE
1	76.885	758	538			75.589	55.450	-
2	195.812	978	1.371			193.463	107.431	-
3	96.589	825	676			95.088	74.495	-
4	20.253	335	142			19.776	12.571	-
5	20.450	345	143			19.962	14.139	-
6	51.893	548	623	519		50.203	31.005	-
7	45.808	198	119			45.491	36.124	-
8	45.808	860	321		5.182	39.446	36.124	-

¹⁹ Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Registro propuesto 7

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
14	Inventario – provisiones	\$223.000.000,00	
37	Resultados por implementación		\$223.000.000,00

3.2.5 Propiedad planta y equipo

Según la NIC 16 la propiedad planta y equipo se puede medir al costo ó al valor razonable, en este caso la compañía ha realizado el proceso de adopción midiendo la propiedad planta y equipo al costo, el cual se determina agregando las valorizaciones al valor del activo y disminuyendo el valor de las depreciaciones.

Esta cuenta se ve afectada y debe realizarse reclasificaciones en el momento de la conversión por varios aspectos inicialmente en terrenos \$ 575.638.301,57 los cuales pertenecen a dos lotes uno de los cuales está construido y en funcionamiento, el otro lote se tiene para generar plusvalía, por lo cual aplicando la NIC 40 de inversiones inmobiliarias²⁰ se reclasifica como propiedad de inversión por valor de \$370.806.500,00 incluida la Valorización. De esta forma la cuenta de terrenos se le suman las valorizaciones por \$113.920.502,43 y se le disminuye \$370.806.500,00 que van a propiedad de inversión quedando con un saldo final de \$318.752.304,00.

En cuanto a la Propiedad Planta y Equipo depreciable se le adiciona el valor de las valorizaciones por valor de \$1.351.785.301,68 y se disminuye el valor de las depreciaciones por valor de \$5.790.100.639,56 obteniendo un nuevo saldo de \$5.816.439.066,25.

Registro propuesto 8

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	Depreciación Acumulada	\$5.790.100.639,56	
19	Valorizaciones - PPyE		\$2.692.627.947,82
15	PPyE - Depreciable	\$2.692.627.947,82	\$5.790.100.639,56

Registro propuesto 9

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
18	Propiedad de Inversión	\$370.806.500,00	
19	Valorizaciones - PPyE		\$113.920.502,43
15	PPyE - Terrenos	\$113.920.502,43	\$370.806.500,00

²⁰ Inversiones inmobiliarias son inmuebles (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- su venta en el curso ordinario de las operaciones. (NIC40, párrafo 5, definiciones)

La compañía cuenta con tres contratos de arrendamiento financiero que dentro de la norma local se tienen uno operativo y dos financieros, el operativo es contabilizado al gasto mensualmente, mientras que los financieros se controlan en la cuenta 16 como intangibles; mediante el proceso de adopción los contratos de arriendo se clasifican como financieros cuando el contrato transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 17 “Arrendamientos”. Aplicando este concepto se reclasifica el leasing operativo a financiero ya que el control y riesgo del activo bajo Leasing operativo es de la compañía.

Teniendo en cuenta lo anterior expuesto se incorpora los activos bajo arrendamiento financiero a la propiedad planta y equipo, el contrato operativo se construye la respectiva tabla de amortización y se determinan los valores a incorporar tanto al activo como al pasivo. Para el cálculo del activo se tiene en cuenta el valor de financiación \$443.283.564,00 y la opción de compra del 20% sobre el valor financiado que corresponde a \$88.656.712,8 sin embargo la opción de compra es un valor futuro y para determinar el valor del activo se debe hallar el Valor Actual, en cuanto a la tasa de interés la compañía establece una tasa de interés promedio del 0,4373% em.

De esta forma el valor a incorporar del activo es de \$392.295.342,22 determinado como se muestra a continuación:

DETERMINACION DEL ACTIVO

Valor Financiado	\$443.283.564,00
VA opción de compra	\$68.235.921,46
VALOR TOTAL	\$511.519.485,46
UNIDADES VIDA UTIL	7.500.000
VIDA UTIL UTILIZADA EN UNIDADES	1.748.088
UNIDADES REMANENTES	5.751.912
VALOR COSTO HISTORICO	\$392.295.342,22

Finalmente a la cuenta de propiedad planta y equipo se adiciona una subcuenta más que corresponde a activos por arrendamientos financieros a la cual se reclasifican \$1.934.784.063,4 de los contratos leasing ubicados bajo PCGA como intangibles y \$392.295.342,22 del leasing operativo.

Registro propuesto 10

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	PPyE	\$1.934.784.063,4	
16	Leasing Financieros		\$1.934.784.063,4

Registro propuesto 11

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	Propiedad de Inversión	\$392.295.342,22	
37	Resultados por implementación		\$392.295.342,22

3.2.6 Diferidos

A los gastos pagados por anticipado se reclasifican \$9.504.253,00 que bajo PCGA se encontraban en deudores (registro propuesto 2). Los \$34.893.455,78 son pólizas de seguro por tal motivo no requieren modificación al realizar la aplicación de la NIIF 4 contratos de seguro.

Con la aplicación de la NIC 38 que trata de activos intangibles, es de aplicación, entre otros elementos, a los desembolsos por gastos de publicidad, formación del personal, comienzo de la actividad o de la entidad y a los correspondientes a las actividades de investigación y desarrollo. Las actividades de investigación y desarrollo están orientadas al desarrollo de nuevos conocimientos. Por tanto, aunque de este tipo de actividades pueda derivarse un activo con apariencia física (por ejemplo, un prototipo), la sustancia material del elemento es de importancia secundaria con respecto a su componente intangible, que viene constituido por el conocimiento incorporado al activo en cuestión. En cuanto al reconocimiento del gasto esta norma plantea que debe realizarse cuando se incurra en ellos. Por lo tanto se deben reclasificar al gasto los valores que la compañía refleja como cargos diferidos por estudios de investigación y desarrollo ya culminados por valor de \$125.904.749,86.

Registro propuesto 12

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
17	Cargos Diferidos		\$125.904.749,86
37	Resultados Acumulados	\$125.904.749,86	

3.2.7 Intangibles

En el balance a 31 de diciembre de 2012 se reflejan \$1.934.784.063,40 en la cuenta intangibles, los cuales al realizar la aplicación de la NIC 16 de propiedad planta y equipo fueron reclasificados a esta cuenta puesto que están bajo responsabilidad y control de la compañía dejando de ser activos intangibles (Registro propuesto 10).

3.2.8 Valorizaciones

El rubro que se relaciona bajo este concepto en PCGA, con la implementación de las normas internacionales de contabilidad y la aplicación de la NIC 16, en la

valoración inicial tomando el modelo del costo, al valor de la propiedad planta y equipo se adiciona las valorizaciones y se disminuyen las depreciaciones, de esta forma el valor de la cuenta 19 Valorizaciones desaparece (registro propuesto 8 y 9).

3.2.9 Pasivos por contratos de arrendamiento financiero

En esta cuenta crea un ajuste por la implementación de NIIF, el cual se genera al realizar el cambio de Leasing operativo a Leasing financiero, el valor de \$235.537.584,55 se obtiene tras calcular el Valor Neto Actual o Valor presente de las 18 cuotas pendientes tomando como tasa de interés, la tasa promedio efectiva mensual otorgada por la compañía del 0,4373%.

Valor Financiado	\$443.283.564,00
Opción de Compra 20%	\$88.656.712,80
VNA Opción de Compra	\$68.235.921,46
Plazo	60 meses
Fecha de inicio	14/08/2009
Tasa estimada promedio em	0,4373%
Cuotas pendientes	18
Saldo en Libros	\$-
Valor a registrar en el pasivo	\$235.537.584,55²¹

La tabla de amortización queda así:

CUOTA	FECHA	VALOR CUOTA	CAPITAL	INTERES	SALDO
41	14/12/2012	\$8.512.067,00	\$1.197.780,60	\$7.314.286,40	\$235.537.584,55
42	14/01/2013	\$8.512.067,00	\$7.482.090,14	\$1.029.976,86	\$228.055.494,41
43	14/02/2013	\$8.506.673,00	\$7.509.414,40	\$997.258,60	\$220.546.080,01
44	14/03/2013	\$8.506.673,00	\$7.542.252,14	\$964.420,86	\$213.003.827,86
45	14/04/2013	\$8.506.673,00	\$7.575.233,48	\$931.439,52	\$205.428.594,38
46	14/05/2013	\$8.461.848,00	\$7.563.534,05	\$898.313,95	\$197.865.060,33
47	14/06/2013	\$8.461.848,00	\$7.596.608,45	\$865.239,55	\$190.268.451,88
48	14/07/2013	\$8.461.848,00	\$7.629.827,49	\$832.020,51	\$182.638.624,39
49	14/08/2013	\$8.443.901,00	\$7.645.244,78	\$798.656,22	\$174.993.379,61
50	14/09/2013	\$8.443.901,00	\$7.678.676,50	\$765.224,50	\$167.314.703,11
51	14/10/2013	\$8.443.901,00	\$7.712.254,40	\$731.646,60	\$159.602.448,71
52	14/11/2013	\$8.443.901,00	\$7.745.979,14	\$697.921,86	\$151.856.469,57
53	14/12/2013	\$8.443.901,00	\$7.779.851,35	\$664.049,65	\$144.076.618,22
54	14/01/2014	\$8.443.901,00	\$7.813.871,69	\$630.029,31	\$136.262.746,53

²¹ Se Calcula el VNA en Excel así: =VNA(tasa,Cuota41,...Cuota60incluida opción de compra)

55	14/02/2014	\$8.443.901,00	\$7.848.040,79	\$595.860,21	\$128.414.705,74
56	14/03/2014	\$8.443.901,00	\$7.882.359,30	\$561.541,70	\$120.532.346,44
57	14/04/2014	\$8.443.901,00	\$7.916.827,89	\$527.073,11	\$112.615.518,55
58	14/05/2014	\$8.443.901,00	\$7.951.447,20	\$492.453,80	\$104.664.071,35
59	14/06/2014	\$8.443.901,00	\$7.986.217,90	\$457.683,10	\$96.677.853,45
60	14/07/2014	\$97.100.613,80	\$96.677.853,45	\$422.760,35	\$0,00

Registro propuesto 13

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
21	Obligaciones financieras		\$235.537.584,55
37	Resultados por implementación	\$235.537.584,55	

3.2.10 Cuentas por pagar

En esta cuenta al ejecutar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera se debe realizar una reclasificación por \$7.482.078,51 de los cuales \$197.885,63 estaban en provisiones de servicios públicos los cuales ya fueron consumidos pero que a la fecha de corte no se cuenta con la facturación por lo tanto con la aplicación de la NIC 37 de pasivos estimados y provisiones se deben reclasificar ya que no cumplen las condiciones de sucesos futuros. Se disminuyen \$7.679.964,14 y se reclasifican a Obligaciones Laborales puesto que corresponden a retenciones y aportes de nómina, Fondos de cesantías y Aportes Voluntarios.

Registro propuesto 14

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
25	Obligaciones Laborales		\$7.679.964,14
26	Provisiones – Servicios públicos	\$197.885,63	
23	Cuentas por pagar	\$7.679.964,14	\$197.885,63

3.2.11 Impuestos gravámenes y tasas

A 31 de diciembre de 2012 la compañía cuenta con \$1.721.443.255,5 en impuestos gravámenes y tasas pendientes de pago, dentro de este rubro se encuentran \$233.225.000,00 del impuesto al patrimonio el cual se paga en cuatro cuotas dos en el año 2013 y las restantes en el año 2014, al realizar la conversión de saldos se trae al valor presente el impuesto al patrimonio con una tasa de descuento del 6,39% (tasa establecida por la compañía como tasa de descuento). De esta forma se genera un ajuste por implementación de \$11.674.126,08; el cálculo se realiza así:

TASA DCTO ANUAL	6,39%
TASA DCTO MENSUAL	0,52%
VNA	\$218.204.625,24 ²²
SALDO EN LIBROS	\$233.225.000,00
DIFERENCIA	\$15.020.374,76

Tabla de amortización

	CUOTA	CAPITAL	INTERES	SALDO	FECHA
0				\$218.204.625,24	
1	\$0,00	\$0,00	\$1.129.236,96	\$219.333.862,20	ene-13
2	\$0,00	\$0,00	\$1.135.080,90	\$220.468.943,10	feb-13
3	\$0,00	\$0,00	\$1.140.955,09	\$221.609.898,19	mar-13
4	\$0,00	\$0,00	\$1.146.859,68	\$222.756.757,87	abr-13
5	\$58.306.250,00	\$58.306.250,00	\$1.152.794,83	\$165.603.302,70	may-13
6	\$0,00	\$0,00	\$857.018,36	\$166.460.321,06	jun-13
7	\$0,00	\$0,00	\$861.453,54	\$167.321.774,60	jul-13
8	\$0,00	\$0,00	\$865.911,67	\$168.187.686,27	ago-13
9	\$58.306.250,00	\$58.306.250,00	\$870.392,87	\$110.751.829,14	sep-13
10	\$0,00	\$0,00	\$573.154,94	\$111.324.984,08	oct-13
11	\$0,00	\$0,00	\$576.121,09	\$111.901.105,17	nov-13
12	\$0,00	\$0,00	\$579.102,59	\$112.480.207,76	dic-13
13	\$0,00	\$0,00	\$582.099,52	\$113.062.307,28	ene-14
14	\$0,00	\$0,00	\$585.111,96	\$113.647.419,24	feb-14
15	\$0,00	\$0,00	\$588.139,99	\$114.235.559,23	mar-14
16	\$0,00	\$0,00	\$591.183,69	\$114.826.742,91	abr-14
17	\$58.306.250,00	\$58.306.250,00	\$594.243,14	\$57.114.736,05	may-14
18	\$0,00	\$0,00	\$295.576,09	\$57.410.312,15	jun-14
19	\$0,00	\$0,00	\$297.105,74	\$57.707.417,89	jul-14
20	\$0,00	\$0,00	\$298.643,30	\$58.006.061,18	ago-14
21	\$58.306.250,00	\$58.306.250,00	\$300.188,82	\$0,00	sep-14

Registro propuesto 15

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
24	Impuesto al patrimonio	\$15.020.374,76	
37	Resultados por implementación		\$15.020.374,76

3.2.12 Obligaciones laborales

Las obligaciones financieras una vez realizado el proceso de aplicación de la NIC 19 sufren un incremento de \$7.679.964,14 que provienen de una reclasificación realizada en las cuentas por pagar ya que corresponden a fondos de pensiones y entidades promotoras de salud por conceptos de nómina (Registro propuesto 14).

²² Se Calcula el VNA en Excel así: =VNA(tasa,Cuota1,...Cuota21)

A su vez se realiza un ajuste por implementación de \$1.088.586,11 que se genera al ajustar el valor de las vacaciones, este ajuste se realiza incrementando a los sueldos el valor del IPC que es de 2,44% y calculando el valor de las vacaciones nuevamente; la diferencia entre las vacaciones calculadas con los salarios a 31 de diciembre de 2012 y las obtenidas después del incremento se toma como un ajuste por implementación NIIF.

Registro propuesto 16

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
25	Obligaciones Laborales		\$1.088.586,11
37	Resultados por implementación	\$1.088.586,11	

3.2.13 Pasivo por impuesto diferido

Dando cumplimiento a la NIC 12 de impuesto a las ganancias se realiza el cálculo del impuesto a las ganancias, para este cálculo se realiza una matriz con las respectivas depuraciones, donde se obtienen las diferencias temporarias imponibles (generan un pasivo) y deducibles (generan un activo); finalmente y como lo permite la NIC 12 se totaliza el activo con el pasivo obteniendo un pasivo por impuesto diferido así:

Registro propuesto 17

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
24	Pasivo por impuesto Diferido		\$750.979.562
37	Resultados por implementación	\$750.979.562	

CALCULO DEL IMPUESTO DIFERIDO							
Detalle de cuenta	Base fiscal	Base Contable IFRS	Diferencia	Diferencia Temporaria	Activo diferido (DT Deducibles)	Pasivo diferido (DT Imponibles)	Origen
Efectivo y equivalentes	2.182.350.287	2.182.350.287	0	0	0	0	
Deudores	3.361.045.386	3.347.278.265	-13.767.121	0	0	0	Las reclasificaciones entre cuentas no son tenidas en cuenta para efectos de determinación del impuesto diferido. A pesar que hay diferencias éstas no son temporarias porque no son deducibles de futuro impuesto de renta. Las cuentas por cobrar a empleados traídos al valor presente no son deducibles porque a futuro no generan impuesto descontable. Los errores por gastos son descontables en el impuesto de renta corriente del 2013, por lo tanto no genera impuesto diferido.
Inversiones	17.304.652	10.149.282	-7.155.370	0	0	0	A pesar de existir diferencia, ésta no es temporaria porque la liquidación o el gasto por éstas inversiones no es deducible en futuras declaraciones de renta
Inventarios	9.420.480.900	9.420.480.900	0	0	0	0	Activo por impuesto diferido por el deterioro calculado bajo el VNR
Propiedades de inversión	338.485.901	370.806.500	32.320.599	32.320.599	0	3.232.060	
Terrenos PPYE	237.152.401	318.752.304	81.599.903	81.599.903	0	8.159.990	
PPYE depreciable	3.123.811.118	5.816.439.066	2.692.627.948	2.692.627.948	0	888.567.223	Para la determinación de esta diferencia se neteó la PPYE depreciable con la depreciación acumulada
PPYE neto bajo Ctos AF	0	392.295.342	392.295.342	392.295.342	0	39.229.534	Diferencia temporaria por el valor incluido de PPYE bajo contrato de arrendamiento operativo que categoriza como financiero
Gastos pagados por anticipado	34.893.456	43.670.707	8.777.251	0	0	0	Son reclasificaciones por lo tanto no son diferencias temporarias
Cargos Diferidos	83.524.429	0	-83.524.429	-83.524.429	28.398.306	0	Activo por impuesto diferido por la eliminación de los cargos diferidos que son deducibles en futuras declaraciones de renta
Intangibles	1.934.784.063	0	-1.934.784.063	0	0	0	Son reclasificaciones por lo tanto no son diferencias temporarias
Total activos	20.733.832.594	21.902.222.653	1.168.390.059	3.115.319.363	28.398.306	939.188.807	

Pasivos							
Obligaciones financieras	7.983.450.849	8.186.033.482	202.582.633	202.582.633	68.878.095	0	
Proveedores	44.903.440	44.903.440	0	0	0	0	
Cuentas por pagar	460.380.385	452.898.306	-7.482.079	0	0	0	
Impuestos por pagar	1.538.169.284	1.706.422.881	168.253.596	0	0	0	
Obligaciones laborales	164.556.405	173.324.955	8.768.550	8.768.550	2.981.307	0	
Pasivos por contratos AF	0	235.537.585	235.537.585	235.537.585	80.082.779	0	
Pasivos estimados	0	51.977.044	51.977.044	23.495.968	7.868.759	0	
Otros Pasivos	5.938.902	5.938.902	0	0	0	0	No es una partida que sea deducible del impuesto de renta futuro
Total pasivos	10.197.399.264	10.857.036.594	659.637.330	470.384.736	159.810.940	0	
Totales					188.209.246	939.188.807	
			Total Pasivo Diferido			-750.979.562	

3.2.14 Pasivos estimados y provisiones

Se realiza una reclasificación disminuyendo esta cuenta por \$197.885,63, los cuales pertenecen a servicios públicos ya consumidos, por lo tanto se trasladan a cuentas por pagar.

Con la aplicación de la NIC 37 y teniendo en cuenta la definición de provisiones dentro de esta misma:

“Las provisiones son los pasivos que resulten indeterminados en cuanto a su importe o a la fecha en que se cancelarán. Pueden surgir:

- Por una disposición legal
- Por una disposición contractual o
- Por una obligación implícita o tácita, es decir, por una expectativa válida creada por la empresa frente a terceros, de asunción de una obligación por parte de ella.

Se reconocerán en el pasivo del balance cuando se den las siguientes condiciones:

1. *La empresa tiene una obligación presente derivada de un suceso pasado.*
2. *Es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar tal obligación.*
3. *Puede estimarse de forma fiable el importe de la obligación.”*

Teniendo en cuenta que la compañía ofrece garantía sobre sus productos se calcula y se registra una provisión por garantías. Para el cálculo se establece un porcentaje teniendo en cuenta el valor de las ventas y de los rechazos ocurridos en el año y este porcentaje obtenido se aplica sobre la proyección de ventas del año siguiente, en este caso como se conocen las ventas del año 2013, se aplican sobre estas.

PROVISION GARANTIA	
VENTAS 2012	32.223.617.070
TOTAL RECHAZADO AÑO 2012	\$ 25.840.309
% INGRESO	0,08%
VENTAS 2013	\$ 28.860.502.623
PROVISION POR GARANTIAS	\$ 23.143.407

Registro propuesto 18

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
26	Provisión por garantías		\$23.143.407
37	Resultados por implementación	\$23.143.407	

3.2.15 Patrimonio

Se lleva a la cuenta de Resultados Acumulados la revalorización del patrimonio por \$1.949.196.738,56. y La revaluación de PPYE por valor de \$2.806.548.450,25 debido a que se está tomando la medición inicial al costo y no al valor razonable; a Resultados acumulados también van los errores detectados en el proceso de conversión.

Registro propuesto 19

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
34	Revalorización del patrimonio	\$1.949.196.738,56	
38	Superávit por valorización	\$2.806.548.450,25	
37	Resultados Acumulados		\$4.755.745.188,81

Adicional se crea la cuenta de resultados por implementación de NIIF, a la cual se llevan todos los ajustes realizados en las diferentes cuentas para lograr obtener los saldos iniciales de NIIF; de tal forma la conciliación de esta cuenta y del patrimonio queda así:

	Detalle	Importe
	Patrimonio inicial a Dic 31 de 2012	
	PCGA Anteriores	12.747.826.535
Menos	Valor presente de cxc trabajadores vehiculo y motocicleta	-12.902.900
Mas	Eliminacion de provision de inventarios	223.000.000
Mas	Incorporacion del activo por contrato de arrendamiento operativo 100230, calculado al vr presente de las cuotas pendientes	392.295.342
Menos	Eliminación de los cargos diferidos	-125.904.750
Menos	Incorporacion del pasivo por contrato de arrendamiento operativo 100230, calculado al vr presente de las cuotas pendientes	-235.537.585
Menos	Valor actualizado de las vacaciones	-1.088.586
Menos	Error Eliminacion de (CxC) Anticipos a trabajadores que son gasto	-137.219
Menos	Provision por garantia	-23.143.407
Menos	Diferencia entre activos y pasivos por imptos diferidos	-750.979.562
Menos	Eliminacion de las inversiones en clubes sociales porque no es posible determinar su valor razonable y no se pueden vender	-7.155.370
Mas	Menor valor del pasivo por impuesto al patrimonio traído al valor presente	15.020.375
	Efectos aplicación IFRS	-526.533.662
	Patrimonio inicial a Ene 1 de 2013	
	IFRS	12.221.292.873

3.2.16 Estado de situación financiera 2012

A Diciembre 31 de 2012	PCGA	Reclasificación	Errores	Ajustes NIIF1	Saldo IFRS
Efectivo y equivalentes	1,293,974,836.46	888,375,450.79			2,182,350,287.25
Activos financieros					
Deudores	3,361,045,385.92	-142,089,837.40	-137,219.00	-12,902,900.23	3,205,915,429.29
Inversiones	905,680,103.19	-905,680,103.19			-
Inversiones al costo amortizado		10,149,282.00			10,149,282.00
Inversiones al valor razonable		7,155,370.40		-7,155,370.40	-
Inversiones disponibles para la venta		-		-	-
Inventarios	9,197,480,899.94	132,585,584.40		223,000,000.00	9,553,066,484.34
Propiedades de inversión		370,806,500.00			370,806,500.00
PPYE					
Terrenos PPYE	575,638,301.57	-256,885,997.57			318,752,304.00
PPYE depreciable	8,913,911,757.99	-3,097,472,691.74	-		5,816,439,066.25
Depreciación acum. PPYE	-5,790,100,639.56	5,790,100,639.56			-
PPYE neto bajo Cttos AF		1,934,784,063.40		392,295,342.22	2,327,079,405.62
Diferidos					
Gastos pagados por anticipado	34,893,455.78	9,504,253.00			44,397,708.78
Cargos Diferidos	125,904,749.86			-125,904,749.86	-
Intangibles	1,934,784,063.40	-1,934,784,063.40			-
Activo x impuestos diferidos				-	-
Valorización	2,806,548,450.25	-2,806,548,450.25			-
Total activos	23,359,761,364.80	-	-137,219.00	469,332,321.73	23,828,956,467.53
Pasivos					-
Obligaciones financieras	8,186,033,481.82		-		8,186,033,481.82
Pasivos por contratos AF				235,537,584.55	235,537,584.55
Proveedores	44,903,439.87				44,903,439.87
Cuentas por pagar	460,380,384.58	-7,482,078.51			452,898,306.07

Impuestos Gravámenes y Tasas	1,721,443,255.50	-		-15,020,374.76	1,706,422,880.74
Obligaciones laborales	164,556,405.00	7,679,964.14	-	1,088,586.11	173,324,955.25
Pasivos x impuestos diferidos				750,979,561.58	750,979,561.58
Pasivos estimados provisiones	28,678,961.31	-197,885.63		23,143,407.43	51,624,483.11
Otros Pasivos	5,938,901.98		-		5,938,901.98
Total pasivos	10,611,934,830.06	0.00	-	995,728,764.91	11,607,663,594.97

Patrimonio					-
Capital suscrito y pagado	3,121,782,000.00				3,121,782,000.00
Reservas	1,359,114,617.40				1,359,114,617.40
Revalorización patrimonio	1,949,196,738.56	-1,949,196,738.56			-
Utilidad del ejercicio	3,511,184,728.53				3,511,184,728.53
Valorización de activos	2,806,548,450.25	-2,806,548,450.25			-
Resultados de ejercicios anteriores		4,755,745,188.81	-137,219.00		4,755,607,969.81
Resultado por implementación NIIF				-526,396,443.18	-526,396,443.18
Total Patrimonio	12,747,826,534.74	-	-137,219.00	-526,396,443.18	12,221,292,872.56

Total pasivos y patrimonio	23,359,761,364.80	0.00	-137,219.00	469,332,321.73	23,828,956,467.53
-----------------------------------	--------------------------	-------------	--------------------	-----------------------	--------------------------

3.3 ACLARACIONES AL BALANCE DE APERTURA AÑO 2013 IFRS/NIIF

3.3.1. Efectivo o equivalente a efectivo

El saldo Final de esta cuenta aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados es de \$1.341.954.812,26; se realiza una reclasificación por \$718.117.318,25 las cuales se estaban reflejando como inversiones ya que corresponden a inversiones en fondos fiduciarios, sin embargo al consultar las condiciones de estos, y compararlos con las características del efectivo o equivalentes de efectivo planteadas en la NIC 7 se refleja que cumple las siguientes condiciones para ser efectivo o equivalentes de efectivo:

- No se tiene para propósitos de inversión, sino que su propósito es para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.
- Son fácilmente convertibles a una cantidad determinada de efectivo.
- Están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.
- Son inversiones, pero no tienen causalidad de permanencia por lo tanto puede convertirse en efectivo en un vencimiento próximo de al menos tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Registro propuesto 20

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
12	Inversiones diversas		\$718.117.318,25
11	Fondos fiduciarios	\$718.117.318,25	

3.3.2 Deudores

En el balance a 31 de diciembre de 2013 con la aplicación de PCGA presenta un saldo por \$5.197.791.306,31, al realizar la conversión a NIIF se debe realizar una reclasificación de \$139.092.600,51 los cuales corresponden a \$97.047.804,35 que estaban como anticipo a proveedores por compra de materia prima, al aplicar la NIC 2 de inventarios se deben reflejar en la cuenta de inventarios. \$6.635.931,00 se reclasifican a gastos pagados por anticipado, por que corresponden a pagos realizados para prestación de servicios y capacitaciones aun no ejecutados. Los \$35.408.865,16 son Instrumentos financieros Derivados (Forward) medidos al valor razonable con afectación a resultados. Estos aún no se han liquidado y se reclasifican en inversiones al Valor Razonable con afectación a resultados dando aplicación a la NIC 39, párrafo 9.

Registros propuestos 21

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
13	Anticipos a proveedores		\$97.047.804,35
14	Anticipo de inventarios	\$97.047.804,35	
13	Anticipos		\$6.635.931,00
17	Gastos pagados por anticipado	\$6.635.931,00	
13	Ingresos por cobrar – Forward		\$35.408.865,16
12	Inversiones al valor razonable	\$35.408.865,16	

Se realiza la corrección de algunos errores contables por \$2.120.000,00 que están en la cuenta de anticipos por el pago de gastos de viaje de personal, y 1.124.640,00 que corresponden a servicio de capacitación los cuales ya fueron ejecutados a la fecha de corte pero está pendiente la legalización mediante facturas, por lo tanto afectaran la cuenta de resultados acumulados. Con la aplicación de la NIC 38 de intangibles el párrafo 68 permite que la entidad reconozca un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que la entidad obtenga el derecho de acceso a esos bienes o servicios; adicionalmente este párrafo hace aclaración al reconocimiento del gasto así:

“Los desembolsos realizados sobre una partida intangible se reconocerán como gastos cuando se incurra en ellos, a menos que se dé una de las siguientes circunstancias:

(a) formen parte del coste de un activo intangible que cumpla los criterios de reconocimiento (véanse los párrafos 18 a 67).”

Registro propuesto 21

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
13	Anticipos a trabajadores		\$3.244.640
37	Resultados Acumulados	\$3.244.640	

Según la NIC 18 en los párrafos 9 “...La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos...” y 11 “...En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar. Por ejemplo, la entidad puede conceder al cliente un crédito sin intereses o acordar la recepción de un efecto comercial, cargando una tasa de interés menor que la del

mercado, como contrapartida de la venta de bienes. Cuando el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

(a) o bien la tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia sea parecida a la que tiene el cliente que lo acepta; o

(b) o bien la tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos.

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses, de acuerdo con los párrafos 29 y 30 de esta Norma, y de acuerdo con la NIC 39...”

De esta forma dando aplicabilidad a lo expuesto en la NIC 18 en las cuentas por cobrar a trabajadores se realizan ajustes por implementación NIIF por valor de \$8.450.952,88, los cuales corresponden a el reconocimiento por interés de préstamos para compra de vehículos a empleados de la compañía, bajo norma local o PCGA no se realiza este reconocimiento. Para obtener este valor se trae a valor presente la cuenta por cobrar para reconocer la financiación implícita, utilizando una tasa de descuento del 6,39%. (Tasa de descuento establecida por la compañía como costo de financiación); por lo tanto la cuenta por cobrar se refleja por el valor presente y los intereses se causan a medida que transcurre el tiempo así:

VEHICULO 1

Valor inicial	\$90.000.000,00
Cuota	1.500.000,00
Inicio	01/12/2012
Plazo	60 Meses
Tasa EA	6,39%
Tasa EM	0,52%
Saldo en libros	\$72.000.000,00
VNA	\$63.609.182,04 ²³
Intereses	\$8.390.817,96

Tabla de Amortización

²³ El cálculo se efectúa aplicando la Formula de Excel de Valor Neto actual =VNA(Tasa,Cuota1,Cuota2,...Cuota n)

MES	CUOTA	²⁴ CAPITAL	²⁵ INTERESES	²⁶ SALDO
dic-13	1.500.000,00	1.164.786,40	335.213,60	63.609.182,04
ene-14	1.500.000,00	1.170.814,31	329.185,69	62.438.367,73
feb-14	1.500.000,00	1.176.873,43	323.126,57	61.261.494,30
mar-14	1.500.000,00	1.182.963,90	317.036,10	60.078.530,40
abr-14	1.500.000,00	1.189.085,89	310.914,11	58.889.444,51
may-14	1.500.000,00	1.195.239,56	304.760,44	57.694.204,95
jun-14	1.500.000,00	1.201.425,08	298.574,92	56.492.779,86
jul-14	1.500.000,00	1.207.642,61	292.357,39	55.285.137,26
ago-14	1.500.000,00	1.213.892,32	286.107,68	54.071.244,94
sep-14	1.500.000,00	1.220.174,36	279.825,64	52.851.070,58
oct-14	1.500.000,00	1.226.488,92	273.511,08	51.624.581,65
nov-14	1.500.000,00	1.232.836,16	267.163,84	50.391.745,49
dic-14	1.500.000,00	1.239.216,25	260.783,75	49.152.529,25
ene-15	1.500.000,00	1.245.629,35	254.370,65	47.906.899,90
feb-15	1.500.000,00	1.252.075,64	247.924,36	46.654.824,26
mar-15	1.500.000,00	1.258.555,29	241.444,71	45.396.268,96
abr-15	1.500.000,00	1.265.068,48	234.931,52	44.131.200,49
may-15	1.500.000,00	1.271.615,37	228.384,63	42.859.585,12
jun-15	1.500.000,00	1.278.196,14	221.803,86	41.581.388,97
jul-15	1.500.000,00	1.284.810,97	215.189,03	40.296.578,00
ago-15	1.500.000,00	1.291.460,03	208.539,97	39.005.117,97
sep-15	1.500.000,00	1.298.143,51	201.856,49	37.706.974,46
oct-15	1.500.000,00	1.304.861,56	195.138,44	36.402.112,90
nov-15	1.500.000,00	1.311.614,39	188.385,61	35.090.498,50
dic-15	1.500.000,00	1.318.402,16	181.597,84	33.772.096,34
ene-16	1.500.000,00	1.325.225,06	174.774,94	32.446.871,28
feb-16	1.500.000,00	1.332.083,27	167.916,73	31.114.788,00
mar-16	1.500.000,00	1.338.976,98	161.023,02	29.775.811,02
abr-16	1.500.000,00	1.345.906,35	154.093,65	28.429.904,67
may-16	1.500.000,00	1.352.871,59	147.128,41	27.077.033,08
jun-16	1.500.000,00	1.359.872,88	140.127,12	25.717.160,20
jul-16	1.500.000,00	1.366.910,39	133.089,61	24.350.249,81
ago-16	1.500.000,00	1.373.984,33	126.015,67	22.976.265,48
sep-16	1.500.000,00	1.381.094,88	118.905,12	21.595.170,60
oct-16	1.500.000,00	1.388.242,22	111.757,78	20.206.928,38
nov-16	1.500.000,00	1.395.426,55	104.573,45	18.811.501,83
dic-16	1.500.000,00	1.402.648,06	97.351,94	17.408.853,77
ene-17	1.500.000,00	1.409.906,95	90.093,05	15.998.946,82
feb-17	1.500.000,00	1.417.203,40	82.796,60	14.581.743,43
mar-17	1.500.000,00	1.424.537,61	75.462,39	13.157.205,82
abr-17	1.500.000,00	1.431.909,77	68.090,23	11.725.296,05
may-17	1.500.000,00	1.439.320,09	60.679,91	10.285.975,97

²⁴ El valor en esta columna se halla al restar al valor de la cuota el valor de los intereses.

²⁵ Los intereses se calculan al multiplicar el saldo de capital por la tasa de interés mensual.

²⁶ El saldo se obtiene de disminuirle a la deuda el valor cancelado en la cuota a capital.

jun-17	1.500.000,00	1.446.768,75	53.231,25	8.839.207,21
jul-17	1.500.000,00	1.454.255,97	45.744,03	7.384.951,24
ago-17	1.500.000,00	1.461.781,93	38.218,07	5.923.169,32
sep-17	1.500.000,00	1.469.346,84	30.653,16	4.453.822,48
oct-17	1.500.000,00	1.476.950,90	23.049,10	2.976.871,58
nov-17	1.500.000,00	1.484.594,31	15.405,69	1.492.277,27
dic-17	1.500.000,00	1.492.277,27	7.722,73	0,00
TOTAL	90.000.000,00	77.197.538,84	12.802.461,16	

MOTOCICLETA

Valor inicial	\$2.953.666,00
Cuota	\$82.046,28
Inicio	01/03/2012
Plazo	36 Meses
Tasa EA	6,39%
Tasa EM	0,52%
Saldo en libros	\$1.196.446,00
VNA	\$1.181.202,24 ²⁷
Intereses	\$15.243,76

Tabla de amortización

MES		CUOTA	CAPITAL	INTERESES	SALDO
dic-13	21	82.046,28	75.542,46	6.503,82	1.181.202,24
ene-14	22	82.046,28	75.933,40	6.112,87	1.105.268,84
feb-14	23	82.046,28	76.326,37	5.719,91	1.028.942,47
mar-14	24	82.046,28	76.721,37	5.324,91	952.221,10
abr-14	25	82.046,28	77.118,41	4.927,87	875.102,69
may-14	26	82.046,28	77.517,51	4.528,77	797.585,18
jun-14	27	82.046,28	77.918,67	4.127,61	719.666,51
jul-14	28	82.046,28	78.321,91	3.724,37	641.344,60
ago-14	29	82.046,28	78.727,24	3.319,04	562.617,36
sep-14	30	82.046,28	79.134,66	2.911,62	483.482,70
oct-14	31	82.046,28	79.544,19	2.502,09	403.938,51
nov-14	32	82.046,28	79.955,84	2.090,43	323.982,66
dic-14	33	82.046,28	80.369,63	1.676,65	243.613,04
ene-15	34	82.046,28	80.785,55	1.260,73	162.827,49
feb-15	35	82.046,28	81.203,62	842,65	81.623,86
mar-15	36	82.046,28	81.623,86	422,41	-
Total		2.953.666,00	2.688.521,38	265.144,62	

²⁷ El cálculo se efectúa aplicando la Formula de Excel de Valor Neto actual
=VNA(Tasa,Cuota1,Cuota2,...Cuotan)

Registro Propuesto 22

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
13	Anticipos a trabajadores		\$8.450.952,88
37	Resultados por Implementación	\$8.450.952,88	

3.3.4 Inversiones

Las inversiones se reclasifican así:

- Dando aplicación a la definición de equivalentes de efectivo que expresa la NIC 7 en el párrafo 6 para los equivalentes a efectivo así: “*son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor*”. Se disminuye \$718.117.318,25 se convirtieron en efectivo o equivalentes de efectivo (Registro propuesto 20).
- \$5.074.641,00 corresponden a certificados de Reembolso tributario otorgados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales se clasifican según la NIIF 9 en el párrafo B3.2.13 literal b, como inversiones medidas al costo amortizado, estos certificados no generan intereses.

Registro propuesto 23

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
12	Inversiones - certificados		\$5.074.641,00
12	Inversiones al Costo Amortizado - certificados	\$5.074.641,00	

- \$7.155.370,43 son Inversiones en el Club Campestre Popayán y Club Popayán. Los aportes en clubes deben reconocerse a valor razonable, si no se pueden vender se deben eliminar del balance. En este caso se reclasifican y se eliminan y van contra ajustes por implementación de NIIF ya que no son susceptibles de vender.

Registro propuesto 24

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
12	Inversiones – Clubs		\$7.155.370,43
37	Resultados por implementación	\$7.155.370,43	

- Se incrementa \$35.408.865,16 que viene de los deudores, son forward valorados al Valor Razonable con afectación a resultados dando aplicación a la NIC 39, párrafo 9 (registro propuesto 21).

3.3.5 Inventarios

El saldo de inventarios reflejado aplicando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, es afectado al realizar la conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIC 2 así:

- Se reclasifican a favor de los inventarios \$97.047.804,35 proveniente de la cuenta deudores por concepto de anticipo a proveedores por compra de materia prima (registro propuesto 21).
- Según la NIC 2 se debe realizar el cálculo del Valor Neto de Realización y ajustar el valor de deterioro de los inventarios; de acuerdo con el principio de medición de los inventarios el cual corresponde con el menor entre el importe en libros o el valor neto de realización; si el valor neto de realización es superior al importe en libros ningún ajuste será necesario, pero si el valor neto de realización es inferior al importe en libros, entonces hablamos de deterioro de inventarios. El valor neto realizable es el importe por el cual se pueden vender los activos, menos los costos relacionados con la venta, y los costos necesarios para la terminación del producto.

En este caso la compañía tiene una provisión por inventarios de \$193.000.000,00; pero al realizar el cálculo del valor neto realizable²⁸ se refleja que no hay deterioro o pérdida de valor de los inventarios por lo cual se ajusta este valor, ya que no existe las condiciones para el reconocimiento del gasto según el párrafo 34 de la NIC 2.

PRODUCTO	\$ VENTA PROM	LOGISTICA	IMPUESTOS	OTROS	TRANSF	VNR	VLR INVENTARIO	AJUSTE
1	77.420	558	542			76.320	59.501	-
2	201.213	778	1.408			199.026	102.366	-
3	119.551	620	837			118.094	68.582	-
4	18.704	111	131			18.462	11.794	-
5	17.850	129	125			17.596	13.083	-
6	59.285	297	711	593		57.683	26.986	-
7	32.390	87	119			32.184	31.935	-
8	32.390	860	119		5.182	26.229	25.665	-

²⁸ Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Registro propuesto 25

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
14	Inventario – provisiones	\$193.000.000,00	
37	Resultados por implementación		\$193.000.000,00

3.3.6 Propiedad planta y equipo

Según la NIC 16 la propiedad planta y equipo se puede medir al costo ó al valor razonable, en este caso la compañía ha realizado el proceso de adopción midiendo la propiedad planta y equipo al costo, el cual se determina agregando las valorizaciones al valor del activo y disminuyendo el valor de las depreciaciones.

Esta cuenta se ve afectada y debe realizarse reclasificaciones en el momento de la conversión por varios aspectos inicialmente en terrenos \$ 575.638.301,57 los cuales pertenecen a dos lotes uno de los cuales está construido y en funcionamiento, el otro lote se tiene para generar plusvalía, por lo cual aplicando la NIC 40 de inversiones inmobiliarias²⁹ se debe reclasificar como propiedad de inversión por valor de \$370.806.500,00 incluida la Valorización. De esta forma la cuenta de terrenos se le adicionan las valorizaciones por \$113.920.502,43 y se le disminuye \$370.806.500,00 que van a propiedad de inversión quedando con un saldo final de \$318.752.304,00.

Registro propuesto 26

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
18	Propiedad de Inversión	\$370.806.500,00	
19	Valorizaciones - PPyE		\$113.920.502,43
15	PPyE - Terrenos	\$113.920.502,43	\$370.806.500,00

En cuanto a la Propiedad Planta y Equipo depreciable se le adiciona el valor de las valorizaciones por valor de \$2.692.627.947,82 y se disminuye el valor de las depreciaciones por valor de \$6.317.254.562,28 obteniendo un nuevo saldo de \$6.056.861.701,07. El valor en la cuenta de propiedad planta y equipo en tránsito por \$12.512.186,86 es reclasificado a maquinaria y equipo porque a la fecha de cierre la maquinaria ya estaba en funcionamiento.

²⁹ Inversiones inmobiliarias son inmuebles (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- su venta en el curso ordinario de las operaciones. (NIC40, párrafo 5, definiciones)

Registro propuesto 27

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	Depreciación Acumulada	\$6.317.254.562,28	
19	Valorizaciones - PPyE		\$2.692.627.947,82
15	PPyE - Depreciable	\$2.692.627.947,82	\$6.317.254.562,28
15	PPyE - Depreciable	\$12.512.186,86	
15	PPyE en transito		\$12.512.186,86

La compañía cuenta con tres contratos de arrendamiento financiero que dentro de la norma local se tienen uno operativo y dos financieros, el operativo es contabilizado al gasto mensualmente, mientras que los financieros se controlan en el grupo 16 como intangibles; mediante el proceso de adopción los contratos de arriendo se clasifican como financieros cuando el contrato transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 17 “Arrendamientos”. Aplicando este concepto se reclasifica el leasing operativo a financiero ya que el control y riesgo del activo bajo Leasing operativo es de la compañía.

Teniendo en cuenta lo anterior expuesto se incorpora los activos bajo arrendamiento financiero a la propiedad planta y equipo, el contrato operativo se construye la respectiva tabla de amortización y se determinan los valores a incorporar tanto al activo como al pasivo.

Para el cálculo del activo se tiene en cuenta el valor de financiación \$443.283.564,00 y la opción de compra del 20% sobre el valor financiado que corresponde a \$88.656.712,8 sin embargo la opción de compra es un valor futuro y para determinar el valor del activo se debe hallar el Valor Actual, en cuanto a la tasa de interés la compañía establece una tasa de interés promedio del 0,4373% em.

De esta forma el valor a incorporar del activo es de \$357.748.680,22 determinado como se muestra a continuación:

DETERMINACION DEL ACTIVO

Valor Financiado	\$443.283.564,00
VA opción de compra	\$68.235.921,46
VALOR TOTAL	\$511.519.485,46
UNIDADES VIDA UTIL	7.500.000
VIDA UTIL UTILIZADA EN UNIDADES	2.254.618
UNIDADES REMANENTES	5.245.382
VALOR COSTO HISTORICO	\$357.748.680,22³⁰

³⁰ El Valor Costo Histórico = Valor Total/Unidades Vida útil*Unidades remanentes

Finalmente a la cuenta de propiedad planta y equipo se adiciona una subcuenta más que corresponde a activos por arrendamientos financieros a la cual se reclasifican \$1.710.581.800,09 de los contratos leasing ubicados bajo PCGA como intangibles y \$357.748.680,22 del leasing operativo.

Registro propuesto 28 (Leasing financieros)

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	PPyE	\$1.710.581.800,09	
16	Leasing Financieros		\$1.710.581.800,09

Registro propuesto 29 (Leasing operativo)

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	Propiedad de Inversión	\$357.748.680,22	
37	Resultados por implementación		\$357.748.680,22

Al saldo en la cuenta de Propiedad Planta y Equipo se corrige \$390.318,61 que por error en PCGA se deprecio de más en los equipos de oficina, por lo tanto los activos reflejaban un saldo negativo, por esto en la implementación NIIF se corrige el error incrementando este valor contra resultados acumulados.

Registro propuesto 30

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
15	PPyE - Depreciación Acumulada	\$390.318,61	
37	Resultados Acumulados		\$390.318,61

3.3.7 Diferidos

A los gastos pagados por anticipado se reclasifican \$6.635.931,00 que bajo PCGA se encontraban en deudores (registro propuesto 21). Los \$48.405.325,31 son pólizas de seguro por tal motivo no requieren modificación al realizar la aplicación de la NIIF 4 contratos de seguro.

Con la aplicación de la NIC 38 que trata de activos intangibles, es de aplicación, entre otros elementos, a los desembolsos por gastos de publicidad, formación del personal, comienzo de la actividad o de la entidad y a los correspondientes a las actividades de investigación y desarrollo. Las actividades de investigación y desarrollo están orientadas al desarrollo de nuevos conocimientos. Por tanto, aunque de este tipo de actividades pueda derivarse un activo con apariencia física (por ejemplo, un prototipo), la sustancia material del elemento es de importancia secundaria con respecto a su componente intangible, que viene constituido por el

conocimiento incorporado al activo en cuestión. En cuanto al reconocimiento del gasto esta norma plantea que debe realizarse cuando se incurra en ellos. Por lo tanto se deben reclasificar al gasto los valores que la compañía refleja como cargos diferidos por estudios de investigación y desarrollo ya culminados por valor de \$95.892.679,61.

Registro propuesto 31

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
17	Cargos Diferidos		\$95.892.679,61
37	Resultados Acumulados	\$95.892.679,61	

3.3.8 Intangibles

En el balance a 31 de diciembre de 2013 se reflejan \$1.710.581.800,09 en la cuenta intangibles, los cuales al realizar la aplicación de la NIC 16 de propiedad planta y equipo y la NIC 38 Intangibles, fueron reclasificados a esta cuenta ya están bajo responsabilidad y control de la compañía dejando de ser activos intangibles (Registro propuesto 29).

3.3.9 Valorizaciones

El rubro que se relaciona bajo este concepto en PCGA, con la implementación de las normas internacionales de contabilidad y la aplicación de la NIC 16, en la valoración inicial tomando el modelo del costo, al valor de la propiedad planta y equipo se adiciona las valorizaciones y se disminuyen las depreciaciones, de esta forma el valor de la cuenta 19 Valorizaciones desaparece (Registro propuesto 27 y 28).

3.3.10 Pasivos por contratos de arrendamiento financiero

En esta cuenta se corrige un error en PCGA por \$335.961,19 que se pagaron en Diciembre y se causaron en enero, pero el gasto se generó en diciembre, por lo tanto se reclasifica al gasto. Este valor estaba disminuyendo el saldo de las tarjetas de crédito, se reclasifican al gasto por lo tanto se incrementan las obligaciones financieras.

Registro propuesto 32

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
21	Obligaciones financieras - TC		\$335.961,19
37	Resultados Acumulados	\$335.961,19	

Se crea un ajuste por la implementación de NIIF, el cual se genera al realizar el cambio de Leasing operativo a Leasing financiero, el valor de \$144.076.618,22 se obtiene tras calcular el Valor Neto Actual o Valor presente de las 18 cuotas pendientes tomando como tasa de interés, la tasa promedio efectiva mensual otorgada por la compañía del 0,4373%.

Valor Financiado	\$443.283.564,00
Opción de Compra 20%	\$88.656.712,80
VNA Opción de Compra	\$68.235.921,46
Plazo	60 meses
Fecha de inicio	14/08/2009
Tasa estimada promedio em.	0,4373%
Cuotas pendientes	18
Saldo en Libros	\$-
Valor a registrar en el pasivo	\$144.076.618,22³¹

La tabla de amortización queda así:

CUOTA	FECHA	VALOR CUOTA	CAPITAL	INTERES	SALDO
53	14/12/2013	\$8.443.901,00	\$7.779.851,35	\$664.049,65	\$144.076.618,22
54	14/01/2014	\$8.443.901,00	\$7.813.871,69	\$630.029,31	\$136.262.746,53
55	14/02/2014	\$8.443.901,00	\$7.848.040,79	\$595.860,21	\$128.414.705,74
56	14/03/2014	\$8.443.901,00	\$7.882.359,30	\$561.541,70	\$120.532.346,44
57	14/04/2014	\$8.443.901,00	\$7.916.827,89	\$527.073,11	\$112.615.518,55
58	14/05/2014	\$8.443.901,00	\$7.951.447,20	\$492.453,80	\$104.664.071,35
59	14/06/2014	\$8.443.901,00	\$7.986.217,90	\$457.683,10	\$96.677.853,45
60	14/07/2014	\$97.100.613,80	\$96.677.853,45	\$422.760,35	\$0,00

Registro propuesto 33

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
21	Obligaciones financieras		\$144.076.618,22
37	Resultados por implementación	\$144.076.618,22	

3.3.11 Cuentas por pagar

En esta cuenta al ejecutar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera se debe realizar una disminución por reclasificación neta de \$8.180.834,12 de los cuales se incrementa \$15.548.037,00 estaban en provisiones

³¹ Para hallar el Valor a registrar en el pasivo se Calcula el VNA en Excel así:
=VNA(tasa,Cuota53,...Cuota60incluida opción de compra)

de servicios públicos los cuales ya fueron consumidos pero que a la fecha de corte no se cuenta con la facturación por lo tanto con la aplicación de la NIC 37 de pasivos estimados y provisiones se deben reclasificar ya que no cumplen las condiciones de sucesos futuros. Se disminuyen \$23.728.871,12 reclasificándolos a pasivos por impuestos corrientes puesto que corresponden a retenciones en la fuente por RENTA, IVA e ICA.

Registro propuesto 34

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
24	Pasivos por impuestos		\$23.728.871,12
26	Provisiones – Servicios públicos	\$15.548.037,00	
23	Cuentas por pagar	\$23.728.871,12	\$15.548.037,00

3.3.12 Impuestos gravámenes y tasas

A 31 de diciembre de 2013 la compañía cuenta con \$1.490.919.703,61 en impuestos gravámenes y tasas pendientes de pago a los cuales se adicionan \$23.728.871,12 provenientes de las cuentas por pagar por concepto de retenciones en la fuente a título de RENTA, IVA e ICA (Registro propuesto 35).

En esta cuenta se encuentran \$116.613.000,00 del impuesto al patrimonio del cual quedan pendientes dos cuotas para ser canceladas en el año 2014, al realizar la conversión de saldos se trae al valor presente el impuesto al patrimonio con una tasa de descuento del 6,39% (tasa establecida por la compañía como tasa de descuento). De esta forma se genera un ajuste por implementación de \$4.132.309,96; calculados de la siguiente forma:

TASA DCTO ANUAL	6,39%
TASA DCTO MENSUAL	0,52%
VNA	\$112.480.690,04
SALDO EN LIBROS	\$116.613.000,00
DIFERENCIA	\$4.132.309,96

Tabla de amortización

	CUOTA	CAPITAL	INTERES	SALDO	FECHA
12	\$0,00	\$0,00	\$579.102,59	\$112.480.207,76	dic-13
13	\$0,00	\$0,00	\$582.099,52	\$113.062.307,28	ene-14
14	\$0,00	\$0,00	\$585.111,96	\$113.647.419,24	feb-14
15	\$0,00	\$0,00	\$588.139,99	\$114.235.559,23	mar-14
16	\$0,00	\$0,00	\$591.183,69	\$114.826.742,91	abr-14
17	\$58.306.250,00	\$58.306.250,00	\$594.243,14	\$57.114.736,05	may-14

CUOTA	CAPITAL	INTERES	SALDO	FECHA	CUOTA
18	\$0,00	\$0,00	\$295.576,09	\$57.410.312,15	jun-14
19	\$0,00	\$0,00	\$297.105,74	\$57.707.417,89	jul-14
20	\$0,00	\$0,00	\$298.643,30	\$58.006.061,18	ago-14
21	\$58.306.250,00	\$58.306.250,00	\$300.188,82	\$0,00	sep-14

Registro propuesto 35

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
24	Impuesto al patrimonio	\$4.132.309,96	
37	Resultados por implementación		\$4.132.309,96

3.3.15 Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales una vez realizado el proceso de aplicación de la NIC 19 sufren un incremento de \$1.874.473,14 este valor se genera en el momento en que se ajusta el valor de las vacaciones por el sueldo esperado ajustando los sueldos con el salario mínimo en un incremento del 4,5%; y los demás sueldos con la inflación del 2013 que fue del 1,94%, la diferencia es un ajuste por implementación.; la diferencia entre las vacaciones calculadas con los salarios a 31 de diciembre de 2013 y las obtenidas después del incremento se toma como un ajuste por implementación NIIF.

Registro propuesto 36

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
25	Obligaciones Laborales		\$1.874.473,14
37	Resultados por implementación	\$1.874.473,14	

3.3.16 Pasivo por impuesto diferido

Dando cumplimiento a la NIC 12 de impuesto a las ganancias se realiza el cálculo del impuesto a las ganancias, para este cálculo se realiza una matriz con las respectivas depuraciones, donde se obtienen las diferencias temporarias imponibles (generan un pasivo) y deducibles (generan un activo); finalmente y como lo permite la NIC 12 se totaliza el activo con el pasivo obteniendo un pasivo por impuesto diferido de \$827.605.017,99 (ver tabla 2).

Registro propuesto 37

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
24	Pasivo por impuesto Diferido		\$827.605.017,99
37	Resultados por implementación	\$827.605.017,99	

DETALLE DEL CÁLCULO DEL IMPUESTO DIFERIDO.							
Detalle de cuenta	Base fiscal	Base Contable IFRS	Diferencia	Diferencia Temporaria	Activo diferido (DT Deducible s)	Pasivo diferido (DT Imponible s)	Origen
Efectivo y equivalentes	2.060.072.131	2.060.072.131	0	0	0	0	
Deudores	5.197.791.306	5.186.140.605	-11.650.702	0	0	0	Las reclasificaciones entre cuentas no son tenidas en cuenta para efectos de determinación del impuesto diferido. A pesar que hay diferencias éstas no son temporarias porque no son deducibles de futuro impuesto de renta. Las cuentas por cobrar a empleados traídos al valor presente no son deducibles porque a futuro no generan impuesto descontable. Los errores por gastos son descontables en el impuesto de renta corriente del 2013, por lo tanto no genera impuesto diferido.
Inversiones	47.638.877	40.483.506	-7.155.370	0	0	0	A pesar de existir diferencia, ésta no es temporaria porque la liquidación o el gasto por éstas inversiones no es deducible en futuras declaraciones de renta
Inventarios	9.885.765.358	9.885.765.358	0	0	0	0	Activo por impuesto diferido por el deterioro calculado bajo el VNR
Propiedades de inversión	338.485.901	370.806.500	32.320.599	32.320.599	0	3.232.060	
Terrenos PPYE	237.152.401	318.752.304	81.599.903	81.599.903	0	8.159.990	
PPYE depreciable	3.364.233.753	6.056.861.701	2.692.627.948	2.692.627.948	0	888.567.223	Para la determinación de esta diferencia se neteó la PPYE depreciable con la depreciación acumulada
PPYE neto bajo Ctos AF	0	357.748.680	357.748.680	357.748.680	0	35.774.868	Diferencia temporaria por el valor incluido de PPYE bajo contrato de arrendamiento operativo que categoriza como financiero
Gastos pagados por anticipado	48.405.325	55.041.256	6.635.931	0	0	0	Son reclasificaciones por lo tanto no son diferencias temporarias

Cargos Diferidos	95.892.680	0	-95.892.680	-95.892.680	32.603.511	0	Activo por impuesto diferido por la eliminación de los cargos diferidos que son deducibles en futuras declaraciones de renta
Intangibles	1.710.581.800	0	-	0	0	0	Son reclasificaciones por lo tanto no son diferencias temporarias
			0				
Total activos	22.986.019.531	24.331.672.040	1.345.652.510	3.068.404.451	32.603.511	935.734.141	
Pasivos							
Obligaciones financieras	10.701.683.069	10.751.255.946	49.572.877	49.572.877	16.854.778	0	
Proveedores	201.951.295	201.951.295	0	0	0	0	
Cuentas por pagar	348.842.810	340.661.976	-8.180.834	0	0	0	
Impuestos por pagar	1.344.228.563	1.510.516.265	166.287.702	0	0	0	
Obligaciones laborales	225.614.947	227.489.420	1.874.473	1.874.473	637.321	0	
Pasivos por contratos AF	0	144.076.618	144.076.618	144.076.618	48.986.050	0	
Pasivos estimados	0	56.914.090	56.914.090	26.610.184	9.047.463	0	
Otros Pasivos	38.418.523	38.334.844	-83.679	0	0	0	No es una partida que sea deducible del impuesto de renta futuro
Total pasivos	12.860.739.206	13.271.200.454	410.461.248	222.134.153	75.525.612	0	
Totales					108.129.123	935.734.141	
				A Resultados		-	
						827.605.018	

3.3.17 Pasivos estimados y provisiones

Se realiza una reclasificación disminuyendo esta cuenta por \$15.548.037,00, los cuales pertenecen a servicios públicos ya consumidos, por lo tanto se trasladan a cuentas por pagar.

Con la aplicación de la NIC 37 y teniendo en cuenta la definición de provisiones dentro de esta misma:

“Las provisiones son los pasivos que resulten indeterminados en cuanto a su importe o a la fecha en que se cancelarán. Pueden surgir:

- Por una disposición legal

- Por una disposición contractual o

- Por una obligación implícita o tácita, es decir, por una expectativa válida creada por la empresa frente a terceros, de asunción de una obligación por parte de ella.

Se reconocerán en el pasivo del balance cuando se den las siguientes condiciones:

1. La empresa tiene una obligación presente derivada de un suceso pasado.

2. Es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar tal obligación.

3. Puede estimarse de forma fiable el importe de la obligación.”

Teniendo en cuenta que la compañía ofrece garantía sobre sus productos se calcula y se registra una provisión por garantías. Para el cálculo se establece un porcentaje teniendo en cuenta el valor de las ventas y de los rechazos ocurridos en el año y este porcentaje obtenido se aplica sobre la proyección de ventas del año siguiente, que para este caso es 2014, de la siguiente forma:

PROVISION GARANTIA	
VENTAS	\$28.860.502.623
TOTAL RECHAZOS AÑO 2013	\$26.210.894
% INGRESO	0,09%
PROYECCION VENTAS 2014	\$29.300.156.302
PROVISION POR GARANTIAS	\$26.610.184

Registro propuesto 38

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
26	Provisión por garantías		\$26.610.184
37	Resultados por implementación	\$26.610.184	

3.3.18 Otros pasivos

Bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en esta cuenta existe un registro \$83.679,00 los cuales corresponden a una consignación no identificada, después de realizar las respectivas consultas con la entidad financiera se realiza el ajuste como error contable, reclasificándola al ingreso, en el balance de apertura contra resultados acumulados.

Registro propuesto 39

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
28	Anticipos y avances recibidos	\$83.679,00	
37	Resultados Acumulados		\$83.679,00

3.3.19 Patrimonio

Se lleva a la cuenta de Resultados Acumulados la revalorización del patrimonio por \$1.949.196.738,56. y La revaluación de PPYE por valor de \$2.806.548.450,25 debido a que se está tomando la medición inicial al costo y no al valor razonable; a Resultados acumulados también van los errores detectados en el proceso de conversión por \$3.106.603,58.

Registro propuesto 40

Grupo	Cuenta	Debito	Crédito
34	Revalorización del patrimonio	\$1.949.196.738,56	
38	Superávit por valorización	\$2.806.548.450,25	
37	Resultados Acumulados		\$4.755.745.188,81

Adicional se crea la cuenta de resultados por implementación de NIIF, a la cual se llevan todos los ajustes realizados en las diferentes cuentas para lograr obtener los saldos iniciales de NIIF; de tal forma la conciliación de esta cuenta y del patrimonio queda así:

	Detalle	Importe
	Patrimonio inicial a Dic 31 de 2013	
	PCGA Anteriores	12.461.639.910
Menos	Valor presente de cxc trabajadores vehículo y motocicleta	-8.406.062
Mas	Eliminación del valor generado por provisión de inventarios	193.000.000
Mas	Incorporación del activo por contrato de arrendamiento operativo 100230, calculado al valor presente de las cuotas pendientes	357.748.680
Menos	Eliminación de los cargos diferidos	-95.892.680
Menos	Incorporación del pasivo por contrato de arrendamiento operativo 100230, calculado al valor presente de las cuotas pendientes	-144.076.618
Menos	Valor actualizado de las vacaciones	-1.874.473
Mas	Error de registro del ingreso por consignación pendiente por identificar	83.679
Menos	Error Eliminación de (CxC) Anticipos a trabajadores que son gasto	-2.854.321
Menos	Provisión por garantía	-26.610.184
Menos	Diferencia entre activos y pasivos por impuestos diferidos	-827.605.018
Menos	Eliminación de las inversiones en clubes sociales porque no es posible determinar su valor razonable y no se pueden vender	-7.155.370
Mas	Menor valor del pasivo por impuesto al patrimonio traído al valor presente	4.132.310
Menos	Mayor valor tarjeta de crédito en Obligaciones Financieras	-335.961
	Efectos aplicación IFRS	-559.846.019
	Patrimonio inicial a Ene 1 de 2014	
	IFRS	11.901.793.891

3.3.20 Estado de situación financiera 2013

A Diciembre 31 de 2013	PCGA	Reclasificación	Errores	Ajustes NIIF 1	Saldo IFRS
Efectivo y equivalentes	1.341.954.812,26	718.117.318,25			2.060.072.130,51
Activos financieros					
Deudores	5.197.791.306,31	-139.092.600,51	-3.244.640,00	-8.406.061,72	5.047.048.004,08
Inversiones	730.347.329,68	-730.347.329,68			-
Inversiones al costo amortizado		5.074.641,00			5.074.641,00
Inversiones al valor razonable		42.564.235,59		-7.155.370,43	35.408.865,16
Inversiones disponibles para la venta		-		-	-
Inventarios	9.692.765.357,61	97.047.804,35		193.000.000,00	9.982.813.161,96
Propiedades de inversión		370.806.500,00			370.806.500,00
PPYE					
Terrenos PPYE	575.638.301,57	-256.885.997,57			318.752.304,00
PPYE depreciable	9.681.488.315,53	-3.624.626.614,46	390.318,61		6.057.252.019,68
Depreciación acum. PPYE	-6.317.254.562,28	6.317.254.562,28			-
PPYE neto bajo Ctos AF		1.710.581.800,09		357.748.680,22	2.068.330.480,31
Diferidos					
Gastos pagados por anticipado	48.405.325,31	6.635.931,00			55.041.256,31
Cargos Diferidos	95.892.679,61			-95.892.679,61	-
Intangibles	1.710.581.800,09	-1.710.581.800,09			-
Activo x impuestos diferidos				-	-
Valorización	2.806.548.450,25	-2.806.548.450,25			-
Total activos	25.564.159.115,94	-	-2.854.321,39	439.294.568,46	26.000.599.363,01
Pasivos					-
Obligaciones financieras	10.750.919.985,18		335.961,19		10.751.255.946,37
Pasivos por contratos AF				144.076.618,22	144.076.618,22

Proveedores	201.951.295,13				201.951.295,13
Cuentas por pagar	348.842.809,74	-8.180.834,12			340.661.975,62
Impuestos Gravámenes y Tasas	1.490.919.703,61	23.728.871,12		-4.132.309,96	1.510.516.264,77
Obligaciones laborales	225.614.946,69			1.874.473,14	227.489.419,83
Pasivos x impuestos diferidos				827.605.017,99	827.605.017,99
Pasivos estimados provisiones	45.851.943,17	-15.548.037,00		26.610.184,21	56.914.090,38
Otros Pasivos	38.418.522,61		-83.679,00		38.334.843,61
Total pasivos	13.102.519.206,13	-	252.282,19	996.033.983,60	14.098.805.471,92
Patrimonio					-
Capital suscrito y pagado	3.121.782.000,00				3.121.782.000,00
Reservas	1.560.891.000,00				1.560.891.000,00
Revalorización patrimonio	1.949.196.738,56	-1.949.196.738,56			-
Utilidad del ejercicio	3.023.221.721,00				3.023.221.721,00
Valorización de activos	2.806.548.450,25	-2.806.548.450,25			-
ORI - Efecto fiscal VR PPYE					-
ORI - Cambios VR PPYE					-
Resultados de ejercicios anteriores		4.755.745.188,81	-3.106.603,58		4.752.638.585,23
Resultado por implementación NIIF				-556.739.415,14	-556.739.415,14
Total Patrimonio	12.461.639.909,81	-	-3.106.603,58	-556.739.415,14	11.901.793.891,09
Total pasivos y patrimonio	25.564.159.115,94	-	-2.854.321,39	439.294.568,46	26.000.599.363,01

4. CALCULO DE RAZONES FINANCIERAS

Por último, una vez realizadas las respectivas conversiones del balance general de los años 2012 (simulación) y 2013 (Balance de apertura bajo IFRS/NIIF) y con el fin de establecer el impacto financiero que genera la implementación de Las Normas Internacionales Información Financiera, se realiza el cálculo de algunas razones financieras determinando las variaciones a las que se ve sujeta la información contable una vez realizado el proceso de conversión.

Inicialmente se realiza el análisis de composición o vertical y el análisis de tendencia u horizontal en los respectivos balances de apertura como se reflejan en las tablas a continuación presentadas:

4.1 ANALISIS DE COMPOSICION O VERTICAL AÑO 2013

Activo Corriente³²: En PCGA corresponde al 66,52% del activo total, en NIIF corresponde al 66,10% presenta una variación del 0.42% que se atribuye a las reclasificaciones realizadas en la cuenta de deudores e inversiones. En el activo corriente se puede apreciar que el mayor porcentaje del activo corriente está en inventarios con un 37,92% en PCGA y 38,39% en NIIF; la variación corresponde a las reclasificaciones de cartera y a la eliminación de la provisión de inventarios al no presentarse deterioro en los inventarios. Otro rubro importante dentro del activo corriente son los deudores que constituyen el 20,33% en PCGA y el 19,41% en NIIF; la variación corresponde a los valores reclasificados a inventarios y a gastos pagados por anticipado. Los recursos en bancos (cuentas corrientes, ahorro y fondos en fiduciarias) representan el 5,25% en PCGA y el 7,92% en NIIF; La diferencia del 2,67% se genera al reclasificar las inversiones en fondos fiduciarios a equivalentes de efectivo.

Activo No Corriente³³: En PCGA corresponde al 33,48% del activo total y en NIIF al 33,90%, la diferencia se ocasiona con la incorporación del activo bajo la modalidad de leasing Operativo en NIIF. En este rubro se destaca la propiedad planta y equipo con un 15,41% en PCGA y 32,48% en NIIF en relación al activo total; la variación es generada básicamente por la incorporación de los Leasing Financieros y operativos, la adición de las valorizaciones y la disminución de la propiedad de inversión.

Pasivo: Para el año 2013 el pasivo se subdivide en corriente con el 91,32% y no corriente con el 8,68% restante en PCGA, Con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera estos cálculos porcentuales son corriente

³² Todos los porcentajes de participación son calculados con base al activo total

³³ Todos los porcentajes de participación son calculados con base al activo total

con el 91,93% y no corriente con el 8,07%, la variación se justifica con la incorporación de la obligación por el contrato Leasing bajo la modalidad de operativo en PCGA que debió transformarse en Financiero tras la aplicación de la NIC 17 de arrendamientos.

Patrimonio: Dentro del patrimonio para el año 2013 se destaca el capital social con 25,052% en PCGA y 26,23% en NIIF, la variación del 1,17% se refleja por que el patrimonio total en PCGA difiere del patrimonio total bajo Normas Internacionales de Información financiera con la incorporación de los ajustes por implementación, la corrección de los errores encontrados en el proceso de adopción.

BALANCE GENERAL									
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012									
(Cifras expresadas en Miles de pesos)									
Análisis de Composición									
		PCGA		NIIF		VERTICAL PCGA		VERTICAL NIIF	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	2012	2013	2012	2013
ACTIVO									
ACTIVO CORRIENTE									
	Disponible	1.341.955	1.293.975	2.060.072	2.182.350	5,54%	5,25%	9,16%	7,92%
	Inversiones	723.192	898.525	40.484	10.149	3,85%	2,83%	0,04%	0,16%
	Deudores	5.197.791	3.361.045	5.047.048	3.205.915	14,39 %	20,33 %	13,45 %	19,41 %
	Inventarios	9.692.765	9.197.481	9.982.813	9.553.066	39,37 %	37,92 %	40,09 %	38,39 %
	Gastos pagos por Anticipado	48.405	34.893	55.041	44.398	0,15%	0,19%	0,19%	0,21%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		17.004.109	14.785.919	17.185.458	14.995.879	63,30 %	66,52 %	62,93 %	66,10 %
ACTIVO NO CORRIENTE									
	Inversiones	7.155	7.155	0	0	0,03%	0,03%	0,00%	0,00%
	Propiedad, Planta y Equipo	3.939.872	3.699.449	8.444.335	8.462.271	15,84 %	15,41 %	35,51 %	32,48 %
	Propiedad de inversión	0	0	370.807	370.807	0,00%	0,00%	1,56%	1,43%
	Intangibles	1.710.582	1.934.784	0	0	8,28%	6,69%	0,00%	0,00%
	Cargos Diferidos	95.893	125.905	0	0	0,54%	0,38%	0,00%	0,00%
	Valorizaciones	2.806.548	2.806.548	0	0	12,01 %	10,98 %	0,00%	0,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8.560.050	8.573.842	8.815.141	8.833.077	36,70 %	33,48 %	37,07 %	33,90 %
TOTAL ACTIVO		25.564.159	23.359.761	26.000.599	23.828.956	100%	100%	100%	100%
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE									
	Obligaciones Financieras	9.613.118	6.672.143	9.757.530	6.763.605	62,87 %	73,37 %	58,27 %	69,21 %

	Proveedores	201.951	44.903	201.951	44.903	0,42%	1,54%	0,39%	1,43%
	Cuentas por Pagar	325.114	460.380	340.662	452.898	4,34%	2,48%	3,90%	2,42%
	Impuestos, Gravámenes y Tasas	1.514.649	1.604.831	2.338.121	2.344.340	15,12 %	11,56 %	20,20 %	16,58 %
	Obligaciones Laborales	225.615	164.556	227.489	173.325	1,55%	1,72%	1,49%	1,61%
	Pasivos Estimados y Provisiones	45.852	28.679	56.914	51.624	0,27%	0,35%	0,44%	0,40%
	Otros Pasivos	38.419	5.939	38.335	5.939	0,06%	0,29%	0,05%	0,27%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.964.716	8.981.432	12.961.003	9.836.635	84,64 %	91,32 %	84,74 %	91,93 %
PASIVO NO CORRIENTE									
	Obligaciones Financieras	1.137.802	1.513.890	1.137.802	1.657.966	14,27 %	8,68%	14,28 %	8,07%
	Obligaciones Fiscales (Imp. Patrimonio 2014)	0	116.613	0	113.063	1,10%	0,00%	0,97%	0,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.137.803	1.630.503	1.137.802	1.771.029	15,36 %	8,68%	15,26 %	8,07%
TOTAL PASIVO		13.102.519	10.611.935	14.098.805	11.607.664	100%	100%	100%	100%
PATRIMONIO									
	Capital Social	3.121.782	3.121.782	3.121.782	3.121.782	24,49 %	25,05 %	25,54 %	26,23 %
	Reservas	1.560.891	1.359.115	1.560.891	1.359.115	10,66 %	12,53 %	11,12 %	13,11 %
	Revalorización del Patrimonio	1.949.197	1.949.197	0	0	15,29 %	15,64 %	0,00%	0,00%
	Resultado del Presente Ejercicio	3.023.222	3.511.185	3.023.222	3.511.185	27,54 %	24,26 %	28,73 %	25,40 %
	Resultados de ejercicios anteriores	0	0	4.752.639	4.755.608	0,00%	0,00%	38,91 %	39,93 %
	Resultado por implementación NIIF	0	0	(556.739)	(526.396)	0,00%	0,00%	-4,31%	-4,68%
	Superávit por valorizaciones	2.806.548	2.806.548	0	0	22,02 %	22,52 %	0,00%	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		12.461.640	12.747.827	11.901.794	12.221.293	100%	100%	100%	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		25.564.159	23.359.761	26.000.599	23.828.956				

4.2 ANALISIS HORIZONTAL

Activo

Al cierre del periodo 2013, las variaciones más representativas son en inversiones puesto que expresa un decrecimiento de 19,51% en relación al año 2012 en PCGA, mientras que en NIIF se refleja un incremento \$30.334.000,00 que representa el 298,88% el cual se atribuye a la reclasificación de los forward de venta que no existían al cierre del periodo 2012. Otro rubro representativo es Deudores con un incremento del 54,65% en PCGA y 57,43% en NIIF. Finalmente otra cuenta con afectación representativa es Gastos pagados por anticipado que presenta un incremento del 38,72% en PCGA y 23,97%.

Pasivo

La compañía refleja al cierre del periodo 2013 un incremento porcentual neto del pasivo corriente en PCGA de 33,22% y en NIIF del 31,76%, dentro de los cuales cabe resaltar el incremento de las obligaciones financieras en PCGA del 44,08% y en NIIF del 44,27%. Los proveedores también reflejan un incremento representativo de \$157.048.000,00 que corresponde al 349,75% en PCGA y en NIIF. La disminución más relevante se refleja en las cuentas por pagar en PCGA del 29,38% y en NIIF del 24,78%.

En cuanto al pasivo no corriente se refleja disminución neta del 30,22% en PCGA y el 35,75% en la aplicación NIIF; esto se debe a la reclasificación al activo corriente de las cuotas a amortizar durante el 2014 de leasing y el impuesto al patrimonio que pasa a ser corriente al cancelarse en su totalidad en el año 2014.

Patrimonio

Al cierre del año 2013, el patrimonio muestra una disminución neta en PCGA del 2,24% y en NIIF del 2,61%. La utilidad del ejercicio tiene una disminución del 13,90% en relación al año 2012.

BALANCE GENERAL									
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012									
(Cifras expresadas en Miles de pesos)									
					Análisis de Tendencia				
	PCGA		NIIF		HORIZONTAL PCGA		HORIZONTAL NIIF		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	VALOR	%	VALOR	%	
ACTIVO			-	-					
ACTIVO CORRIENTE									
<i>Disponible</i>	1.341.955	1.293.975	2.060.072	2.182.350	47.980	3,71%	(122.278)	-5,60%	
<i>Inversiones</i>	723.192	898.525	40.484	10.149	(175.333)	-19,51%	30.334	298,88%	
<i>Deudores</i>	5.197.791	3.361.045	5.047.048	3.205.915	1.836.746	54,65%	1.841.133	57,43%	
<i>Inventarios</i>	9.692.765	9.197.481	9.982.813	9.553.066	495.284	5,39%	429.747	4,50%	
<i>Gastos pagos por Anticipado</i>	48.405	34.893	55.041	44.398	13.512	38,72%	10.644	23,97%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.004.109	14.785.919	17.185.458	14.995.879	2.218.189	15,00%	2.189.579	14,60%	
ACTIVO NO CORRIENTE									
<i>Inversiones</i>	7.155	7.155	0	0	0	0,00%	0	0,00%	
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	3.939.872	3.699.449	8.444.335	8.462.271	240.423	6,50%	(17.936)	-0,21%	
<i>Propiedad de inversión</i>	0	0	370.807	370.807	0	0,00%	0	0,00%	
<i>Intangibles</i>	1.710.582	1.934.784	0	0	(224.202)	-11,59%	0	0,00%	
<i>Cargos Diferidos</i>	95.893	125.905	0	0	(30.012)	-23,84%	0	0,00%	
<i>Valorizaciones</i>	2.806.548	2.806.548	0	0	0	0,00%	0	0,00%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8.560.050	8.573.842	8.815.141	8.833.077	(13.792)	-0,16%	(17.936)	-0,20%	
TOTAL ACTIVO	25.564.159	23.359.761	26.000.599	23.828.956	2.204.398	9,44%	2.171.643	9,11%	
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE									
<i>Obligaciones Financieras</i>	9.613.118	6.672.143	9.757.530	6.763.605	2.940.975	44,08%	2.993.926	44,27%	
<i>Proveedores</i>	201.951	44.903	201.951	44.903	157.048	349,75%	157.048	349,75%	
<i>Cuentas por Pagar</i>	325.114	460.380	340.662	452.898	(135.266)	-29,38%	(112.236)	-24,78%	
<i>Impuestos, Gravámenes y Tasas</i>	1.514.649	1.604.831	2.338.121	2.344.340	(90.182)	-5,62%	(6.218)	-0,27%	

	<i>Obligaciones Laborales</i>	225.615	164.556	227.489	173.325	61.059	37,10%	54.164	31,25%
	<i>Pasivos Estimados y Provisiones</i>	45.852	28.679	56.914	51.624	17.173	59,88%	5.290	10,25%
	<i>Otros Pasivos</i>	38.419	5.939	38.335	5.939	32.480	546,90%	32.396	545,49%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	11.964.716	8.981.432	12.961.003	9.836.635	2.983.284	33,22%	3.124.369	31,76%
	PASIVO NO CORRIENTE								
	<i>Obligaciones Financieras</i>	1.137.802	1.513.890	1.137.802	1.657.966	(376.088)	-24,84%	(520.164)	-31,37%
	<i>Obligaciones Fiscales (Imp. Patrimonio 2014)</i>	0	116.613	0	113.063	(116.613)	-100,00%	(113.063)	-100,00%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.137.803	1.630.503	1.137.802	1.771.029	(492.700)	-30,22%	(633.227)	-35,75%
	TOTAL PASIVO	13.102.519	10.611.935	14.098.805	11.607.664	2.490.584	23,47%	2.491.142	21,46%
	PATRIMONIO								
	<i>Capital Social</i>	3.121.782	3.121.782	3.121.782	3.121.782	0	0,00%	0	0,00%
	<i>Reservas</i>	1.560.891	1.359.115	1.560.891	1.359.115	201.776	14,85%	201.776	14,85%
	<i>Revalorización del Patrimonio</i>	1.949.197	1.949.197	0	0	0	0,00%	0	0,00%
	<i>Resultado del Presente Ejercicio</i>	3.023.222	3.511.185	3.023.222	3.511.185	(487.963)	-13,90%	(487.963)	-13,90%
	<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	0	0	4.752.639	4.755.608	0	0,00%	(2.969)	-0,06%
	<i>Resultado por implementación NIIF</i>	0	0	(556.739)	(526.396)	0	0,00%	(30.343)	5,76%
	<i>Superávit por valorizaciones</i>	2.806.548	2.806.548	0	0	0	0,00%	0	0,00%
	TOTAL PATRIMONIO	12.461.640	12.747.827	11.901.794	12.221.293	(286.187)	-2,24%	(319.499)	-2,61%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	25.564.159	23.359.761	26.000.599	23.828.956				

4.3 INDICADORES FINANCIEROS

Teniendo en cuenta que el proceso de conversión con la aplicación de la NIIF 1 únicamente se realizó en el balance general, es necesario aclarar que el cálculo de los indicadores financieros que requieren información del estado de resultados se realiza con el estado de resultados bajo los lineamientos de PCGA.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZON	METODO EL CALCULO	VALOR PCGA	VALOR NIIF	INTERPRETACION
CAPITAL DE TRABAJO =	ACTIVOS CORRIENTES - PASIVOS CORRIENTES	5.039.392.641	4.224.454.673	Se puede determinar que la Entidad cuenta con un capital neto de trabajo de \$5.039.392.860,00 el cual le permite pagar sus gastos operativos anuales y cubrir los valores de las obligaciones a corto plazo; al realizar el proceso de adopción NIIF este valor disminuye a \$4.223.827.860,00
RAZON CORRIENTE =	ACTIVO CORRIENTE PASIVO CORRIENTE	1,42	1,33	Según el análisis realizado a la compañía, se puede determinar que la entidad dispone de \$1,42 pesos del activo corriente para respaldar cada peso de deuda inferior a un año; al realizar el proceso de adopción NIIF este valor disminuye a \$1,33.
PRUEBA ACIDA =	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS - GROS PAG. POR ANTICIPADO	0,61	0,55	Este valor determina que la entidad dispone de \$0,61 pesos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, sin tener que recurrir a sus inventarios siempre y cuando su contabilidad se rija mediante los lineamientos del decreto 2649, al realizar la adopción de NIIF cuenta con \$0,55 pesos.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO Y APALANCAMIENTO

RAZON	METODO PARA CALCULARLA	VALOR PCGA	VALOR NIIF	INTERPRETACION
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO =	PASIVO ACTIVO	51,25%	54,22%	Según el análisis realizado a la empresa, se pudo determinar que la empresa tiene sus activos financiados en un 51,25% utilizando los principios de contabilidad generalmente aceptados, en otras palabras el 51,25% de los activos está en manos de los acreedores o terceros y tan solo el 48,75% de esos activos le pertenece verdaderamente a la compañía. Al realizar el proceso de adopción NIIF el 54,22% de los activos está en manos de los acreedores o terceros y el 45,78% de esos activos le pertenece verdaderamente a la compañía.
ENDEUDAMIENTO DE C. P. =	PASIVO CORRIENTE PASIVO TOTAL	91,32%	91,93%	Según este análisis, se puede determinar que del total de los activos de la empresa, un 91,32% está representado en pasivos que se deben pagar antes de un año o tienen vencimiento en el corto plazo; al realizar el proceso de adopción a Normas Internacionales de Información Financiera el porcentaje de vencimiento corto plazo pasa a ser del 91,93%.
COBERTURA DE INTERESES =	U.A.I.I. GASTOS FINANCIEROS	2,42	2,42	La empresa genero durante el periodo una utilidad 2,42 veces superiores a los intereses pagados.
APALANCAMIENTO TOTAL =	PASIVO TOTAL PATRIMONIO	105,1%	118,5%	Este indicador refleja que la compañía cuenta con 1,05 pesos de deuda por cada peso de patrimonio; es decir que las deudas son del 105,1% con respecto al patrimonio. Estos valores difieren con la aplicación de NIIF donde la compañía tiene 1,18 pesos de deuda por cada peso de patrimonio.

APALANCAMIENTO A C.P. =	PASIVO CORRIENTE	96,01%	109%	Por cada \$1,00 de patrimonio se tienen compromisos a corto plazo \$0,96, es decir, que por cada \$1,00 de los dueños están comprometiendo a corto plazo en 96,01%. Con la adopción de NIIF por cada \$1,00 de patrimonio se tienen compromisos a corto plazo \$1,09, es decir, que por cada \$1,00 de los dueños están comprometiendo a corto plazo en 109%.
	PATRIMONIO			
APALANCAMIENTO FCIERO =	PASIVOS CON ENTIDADES FCIERAS PATRIMONIO	86,27%	91,54%	Por cada \$1,00 de patrimonio se tienen compromisos con las entidades financieras \$0,8627. es decir, que por cada \$1,00 de los dueños está comprometiendo a entidades financieras el 86,27%, al realizar la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, pasamos de \$0,8627 a \$0,9155 pesos es decir de un 86,27% a un 91,55% de compromiso con las entidades financieras.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

RAZON	METODO PARA CALCULARLA	VALOR PCGA	VALOR NIIF	INTERPRETACION
ROTACION DE CARTERA =	VTAS A CR. EN EL PERIODO	6,54	6,78	Las cuentas por cobrar giraron 6,54 veces durante el año, es decir, que la cantidad de \$4.279.418.346,17 se convirtió a efectivo 6,74 veces durante el año 2013. Al realizar este cálculo adoptando las NIIF tenemos que la rotación fue de 6,78 veces y el valor recaudado este número de veces es de \$4.126.459.271,10.
	CTAS POR COBRAR PROMEDIO			
PERIODO PROMEDIO DE COBRO =	CTAS POR CBRAR PROM. x 360 DIAS	55	53	La empresa tarda 55 días en recuperar las cuentas por cobrar, o las cuentas por cobrar se están convirtiendo a efectivo cada 55 días, con la adopción de las NIIF disminuye a 53 días.
	VENTAS A CREDITO			

INDICADORES PARA INVENTARIOS	MATERIA PRIMA	PRODUCTOS TERMINADOS
ROTACION DE INVENTARIOS =	MATERIA PRIMA CONSUMIDA	COSTO DE VENTAS
	PROMEDIO DE INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	PROMEDIO DE INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS
	Promedio de inventarios de M.P. = $M.P.l_0 + M.P.f / 2$	Promedio de inventarios de P.T. = $P.T.l_0 + P.T.f / 2$
VALOR PCGA	2,73	18,93
VALOR NIIF	2,73	18,93
INTERPRETACION	El inventario rota 2,73 veces en el año, o pasa 2,73 veces a producción.	El inventario de producto terminado rota o se convierte en efectivo 18,93 veces en el año.
DIAS DE INVENTARIO	360 DIAS	360 DIAS
	ROTACION DE INVENTARIOS DE MATERIAS PRIMAS	ROTACION DE INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS
VALOR PCGA	132,00	19,01
VALOR NIIF	132,00	19,01
INTERPRETACION	Se tiene 132 días de materia prima suficiente para producción	La empresa convierte sus inventarios a efectivo, o cartera cada 31,5 días, o dispone de inventarios para vender durante 19,01 días.
<p>Nota: Es importante indicar que las razones de inventarios que en este documento se indican, corresponden a empresas industriales o fabriles que contemplan el estudio sobre los tres tipos de inventarios que se manejan. Para el caso de empresas comerciales se toman las razones del inventario de productos terminados.</p>		

RAZON	METODO PARA CALCULARLA	VALOR PCGA	VALOR NIIF	INTERPRETACION
ROTACION DE ACTIVOS =	VENTAS / ACTIVOS	1,13	1,11	Los activos rotaron 1,13 veces, o por cada \$1,00 invertido en activos pudo generar \$1,13 de ventas. Con la aplicación de NIIF los activos rotan 1,11 veces.
ROTACION DE CAPITAL DE TRABAJO =	VENTAS / (ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE)	5,73	6,83	El capital de trabajo roto 5,73 veces, o que por cada \$1,00 invertido en capital de trabajo generaron \$5,73 de ventas. Con la aplicación de NIIF los activos rotan 6,83 veces.
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS =	VENTAS / ACTIVOS FIJOS	3,37	3,27	Los activos fijos rotaron 3,37 veces. En otros términos por cada \$1,00 invertido en activos fijos, generó ventas por \$3,37. Con la aplicación de NIIF los activos fijos rotan 3,27 veces.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

RAZON	METODO PARA CALCULARLA	VALOR PCGA	VALOR NIIF	INTERPRETACION
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD =	UTILIDAD BRUTA	28,57%	28,57%	Significan que las ventas o los ingresos totales generaron un 28,57% de utilidad bruta. En otras palabras, cada \$1,00 vendido generó \$0,2857 de utilidad bruta.
	VENTAS NETAS			
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL =	UTILIDAD OPERACIONAL	17,93%	17,93%	Significan que las ventas o los ingresos totales generaron un 17,93% de utilidad operacional. En otras palabras, cada \$1,00 vendido generó \$0,1793 de utilidad operacional.
	VENTAS NETAS			
MARGEN DE UTILIDAD NETO =	UTILIDAD NETA	10,48%	10,48%	Significan que las ventas o los ingresos totales generaron un 10,48% de utilidad neta. En otras palabras, cada \$1,00 vendido generó \$0,1048 de utilidad neta.
	VENTAS NETAS			
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO =	U.A.I.	37,30%	39,06%	Estima el rendimiento obtenido de la inversión de los propietarios en la empresa. Por cada peso invertido por los propietarios generó \$0,3906 de utilidad antes de impuesto, o la inversión de los propietarios genero un 39,06% de utilidad antes de impuesto. Al realizar el proceso de adopción NIIF la inversión de los propietarios genero un 39,06%
	PATRIMONIO			
RENDIMIENTO ACTIVO =	U.A.I.I.	20,24%	19,90%	Estima el rendimiento de los activos. Por cada peso invertido en los activos generó \$0,2024 de utilidad antes de impuesto, o la inversión en activos genero un 20,24% de utilidad antes de impuesto; bajo NIIF la inversión en activos genero un 19,90% de utilidad antes de impuesto.
	ACTIVO			

INDICADORES DE DIAGNOSTICO FINANCIERO

RAZON	METODO PARA CALCULARLA	VALOR PCGA	VALOR NIIF	INTERPRETACION
EVA	Utilidad antes de impuestos - (activos x WACC)	\$2.525.755.602,96	\$2.334.670.640,77	La compañía genero un valor económico agregado de \$2.525.755.602,96 aplicando los principios de Contabilidad generalmente aceptados; con la adopción de NIIF genero \$2.334.674.636,09. Para este cálculo se toma el porcentaje que la compañía tiene establecido como WACC del 8,9%

INDICADORES DE CRECIMIENTO

RAZON	METODO PARA CALCULARLA	VALOR PCGA	INTERPRETACIÓN
VENTAS	Crecimiento % anual del total de ventas.	-10,44%	La empresa presento un decrecimiento en las ventas 2013 en relación al año 2012 del 10,44%
UTILIDAD NETA	Crecimiento porcentual anual de utilidades.	-13,90%	La empresa presento un decrecimiento en la utilidad neta 2013 en relación al año 2012 del 13,90%

CONCLUSIONES

La presente investigación estuvo centrada en revelar el impacto financiero de la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera en una empresa industrial caucana, perteneciente al grupo 1; basándose en un ejercicio práctico de adopción el cual permitió evidenciar el proceso y sus afectaciones financieras en los informes de la compañía. Sin embargo fue necesario incurrir en una serie de acciones metodológicas para lograr esclarecer finalmente el nivel de beneficio o perjuicio de la implementación de normas internacionales de información financiera a la compañía.

Dentro de las actividades se realizó el proceso de conversión de los balances generales a diciembre 31 de los años 2012 y 2013 con el fin de hacerlos comparables, así mismo se justificaron cada uno de los cambios realizados para la conversión de los estados financieros a NIIF en los dos años, lo cual fue importante para ir observando y midiendo los cambios con la aplicabilidad de las IFRS/NIIF, los cambios más representativos se observan en la conciliación del patrimonio, y en este las cifras más representativas son la incorporación del Leasing que antes se controlaba como operativo afectando el gasto directamente con cada pago de cuota pero que con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea un activo que se deprecia mensualmente y un pasivo al cual se le amortizan las cuotas pagadas mensualmente, lo que causa una disminución del gasto. Otro rubro representativo es la eliminación de la provisión de inventarios la cual no es necesario su registro puesto que al calcular el valor neto realizable de los inventarios no se presenta deterioro. El impuesto diferido genera un incremento en los pasivos lo cual afecta el endeudamiento a largo plazo.

Se realizó el cálculo de los indicadores financieros con el fin de identificar el impacto financiero entre los datos más relevantes se observa que en los indicadores de liquidez de la compañía el capital de trabajo para el año 2013 se ve afectado con una disminución del 16% al realizar la adopción de las IFRS/NIIF, Esto se debe a las adiciones y disminuciones en el activo corriente y el pasivo corriente; sin embargo no refleja una amenaza negativa a la compañía porque a pesar de la disminución la compañía cuenta con 1,33 pesos para cubrir 1 peso de las deudas a corto plazo. Al aplicar el indicador de la prueba ácida que consiste en disminuir al activo corriente el valor de los inventarios y los gastos pagados por anticipado se refleja una variación del 9% menos en NIIF lo que disminuye la capacidad de pago de las obligaciones a corto plazo de la compañía. En el Cálculo de los indicadores de endeudamiento y apalancamiento se refleja que con la aplicación de IFRS/NIIF el nivel de endeudamiento de la compañía incrementa un 2,97% y el apalancamiento total pasa de 1,05 pesos de deuda por cada peso en el patrimonio a 1,18 pesos adeudados por cada peso en el patrimonio. Con el fin de dar respuesta al interrogante planteado en este proyecto de investigación se realiza el cálculo de uno de los indicadores de diagnóstico financiero que es el EVA, el cual permitió

evidenciar que el Valor Económico Agregado de la compañía sufre una disminución de \$191.084.962,19 una vez realizado el proceso de conversión por primera vez del balance general del año 2013 situación provocada por la variación en el activo.

Es necesario resaltar que para el proceso de adopción por primera vez el estado de resultados en PCGA no sufrió cambios, y por lo tanto en el cálculo de algunos indicadores financieros de crecimiento o actividad no se ven afectados.

Mediante el desarrollo del proyecto de investigación se puede develar que el impacto en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera no genera solamente un impacto financiero medible a través de las cifras de conversión inicial, si no que requiere de la participación activa de todo el personal de la empresa responsable de cada uno de los procesos, puesto que los cambios se presentan en cada una de las actividades de tal forma que se deben reestructurar procedimientos para lograr la adopción de las IFRS/NIIF plenas. En este aspecto la compañía cuenta con un personal competente que ha venido capacitando con el fin de dar respuesta favorable al proceso de implementación.

Finalmente el proceso de adopción de Normas Internacionales de Contabilidad para la compañía a pasar del desgaste operativo y los gastos en que se incurre para dar cumplimiento a la implementación de IFRS/NIIF, se ve de una forma benéfica puesto que le permite brindar a los usuarios de la información, un panorama contable y financiero con estándares mundiales.

BLOGRAFIA

- Jiménez Cano, José Javier. 2010. NIC/NIIF Supuestos prácticos. Madrid.
- Montilla Galvis, Omar de Jesús; Carlos Alberto Montes Salazar y Eutimio Mejía Soto. 2006. Contaduría Internacional segunda edición. ECOE EDICIONES.
- Mora Roa, Gustavo; Carlos Alberto Montes Salazar y Eutimio Mejía Soto. 2005. Efectos de la Regulación Contable Internacional. Armenia. Universidad del Quindío.
- Portal NIC-NIIF. Fecha de consulta 09 de enero de 2014. Disponible en <http://www.nicniif.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html#Comite>.
- CONGRESO DE LA REPUBLICA (2009) Ley No. 1314 de Julio 13 de 2009. Principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera y de Aseguramiento de Información Aceptados en Colombia.
- CONGRESO DE LA REPUBLICA (2012) Decreto 2784 de diciembre 28 de 2012. Por el cual se reglamenta la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1.
- MINISTERIO DE COMERCIO INDUSTRIA Y TURISMO (2013) Decreto 3023 de 27 de diciembre de 2013. Por el cual se modifica parcialmente el marco técnico normativo de información financiera para los preparadores de la información financiera que conforman el Grupo 1.
- MINISTERIO DE COMERCIO INDUSTRIA Y TURISMO (2013) Decreto 3024 de 27 de diciembre de 2013. Por el cual se modifica el Decreto 2784 de 2012 y se dictan otras disposiciones
- INSTITUTO COLOMBIANO DE NORMAS TECNICAS. Normas Colombianas para la presentación de trabajos de investigación. Sexta actualización. Bogotá D.C.:ICONTEC NTC 1486.
- INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD FOUNDATION. Normas Internacionales de Contabilidad NIC2, NIC7, NIC8, NIC12, NIC16, NIC17, NIC18, NIC19, NIC21, NIC32, NIC36, NIC37, NIC38, NIC40.
- INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS FOUNDATION. Normas Internacionales de Información financiera NIIF1, NIIF4, NIIF5, NIIF7, NIIF9.