IMPACTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIFS EN UN ESTADO FINANCIERO DE UNA EMPRESA GRUPO UNO.

NATALIA SAMUDIO

Monografía para optar por el título profesional en Contaduría Pública

Jeremías Turmequé
Tutor
Docente Facultad de Ciencias Económicas

UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
PROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA
BOGOTÁ D.C
2015
TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN ................................................................................................................. 4
1. Justificación.................................................................................................................... 6
   1.1 Definición del problema ......................................................................................... 8
   1.2 Objetivos.................................................................................................................. 10
      1.2.1 Objetivo general ............................................................................................ 10
      1.2.2 Objetivos específicos .................................................................................... 10
2. Marco de referencia ..................................................................................................... 11
   2.1 Marco teórico ......................................................................................................... 11
      2.1.1 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su marco
            conceptual ......................................................................................................... 11
      2.1.2 Impactos de la implementación de las NIIF en los estados financieros .... 15
   2.2. Marco legal ............................................................................................................ 16
   2.3 Marco institucional ................................................................................................ 18
      2.3.1 Ecopetrol .......................................................................................................... 18
         2.3.1.1 La transición a NIIF de Ecopetrol .............................................................. 19
3. Metodología.................................................................................................................... 21
4. Resultados ...................................................................................................................... 22
   4.1 Cambios en el análisis vertical............................................................................... 22
      4.1.1 Variación vertical en el Estado de Resultados .............................................. 22
      4.2.1 Variación vertical en el Balance General ....................................................... 31
   4.2 Cambios en el análisis horizontal ......................................................................... 35
      4.2.1 Variación en el estado de resultados ............................................................... 35
      4.2.2 Variación horizontal en el balance general ...................................................... 38
   4.3 Principales riesgos identificados .......................................................................... 40
5. Reflexiones finales ........................................................................................................ 43
6. Bibliografía .................................................................................................................... 45
ANEXOS ............................................................................................................................. 48
   Anexo 1. Paralelo en el Estado de Resultados entre RCP y NIIF .......................... 48
   Anexo 2. Paralelo Balance General RCP y NIIF ....................................................... 50
   Anexo 3. Análisis horizontal Estado de resultados bajo NIIF ............................... 52
   Anexo 4. Análisis horizontal Balance General bajo NIIF ......................................... 53
LISTA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Ecopetrol como empresa del grupo 1 ................................................. 19
Ilustración 3. Proceso convergencia NIIF del Grupo Ecopetrol ........................................ 20
Ilustración 4. Total ingresos..................................................................................... 23
Ilustración 5. Costos de venta ................................................................................. 24
Ilustración 6. Variación en los componentes de los costos fijos ................................ 26
Ilustración 7. Costos de venta ................................................................................. 26
Ilustración 8. Utilidad Bruta...................................................................................... 27
Ilustración 9. Gastos operacionales ........................................................................... 28
Ilustración 10. Utilidad del ejercicio antes de impuesto y ganancia neta ................. 30
Ilustración 11. Participación de los activos................................................................. 33
Ilustración 12. Variación cuentas de pasivos ............................................................. 34
Ilustración 13. Composición total pasivos y patrimonio ............................................ 35
Ilustración 14. Principales efectos sobre el balance general en 2015-1 convergencia NIIF ......................................................................................................................................................... 41
Ilustración 15. Principales efectos sobre el estado de resultados en 2015-1 convergencia NIIF ......................................................................................................................................................... 42

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Descripción de la norma NIIF/NIC ................................................................. 14
Tabla 2. Cuentas de ingresos ER ................................................................................ 24
Tabla 3. Variación en las subcuentas de costos de ventas ....................................... 25
Tabla 4 Resultados financieros 2015 ........................................................................ 29
Tabla 5 Variación de ganancia neta ......................................................................... 31
Tabla 6. Variación en la cuenta de activos ................................................................. 32
Tabla 7. variación en la cuenta de pasivos ................................................................. 34
Tabla 9. Variación en la cuenta de ingresos ............................................................... 36
Tabla 10. Variación en la cuenta costos variables .................................................. 36
Tabla 11. Variación en la cuenta costos fijos .............................................................. 37
Tabla 12. Variación en la cuenta gastos operacionales ............................................. 38
Tabla 13. Variación en la cuenta ingresos/gastos financieros .................................. 38
Tabla 14. Variación en activos corrientes ................................................................. 39
Tabla 15. Variaciones en los activos no corrientes ................................................. 39
Tabla 16. Variaciones en los pasivos corrientes y pasivos de largo plazo ............... 40
INTRODUCCIÓN

Los procesos de normalización y adopción de modelos externos frente a la información financiera traen consigo una serie de traumatismos naturales dados por el cambio de los marcos de actuación de cada uno de los actores involucrados en el manejo y mantenimiento del sistema de información financiera y contable (Arias & Sánchez, 2011).

En el trabajo de Cano (2010) se describe las principales experiencias de adopción, adaptación o de armonización de las Normas Internacionales de Contabilidad, que han tenido algunos de los principales países latinoamericanos, tales como Argentina, Brasil, Bolivia, Chile, Ecuador y Perú. El caso de Argentina se destaca por ser el pionero de los países de América Latina en homologar las normatividad interna bajo los parámetros promovidos por la IASB - International Accounting Standards Board (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad).

Por su parte, en Brasil, destaca Cano (2010), las entidades profesionales de contabilidad, Consejo Federal de Contadores y el Instituto de Auditores Independientes de Brasil, publicaron conjuntamente una comparación de las normas contables brasileñas y las NIIF, que permitió observar que el sistema contable brasileño ha manifestado la adopción de estándares inexplorados y con una orientación exclusivamente hacia proveer información financiera, hecho que puede significar un obstáculo para las empresas nacionales brasileñas.

En el caso boliviano, se han estado adoptando gradualmente un considerable número de las Normas Internacionales de Contabilidad, de tal modo, los contadores o auditores pueden aplicar las normas contables y de auditoría conformes a las NIIF y NIA. (Cano, 2010)

Por su parte Chile, enmarcado en una diversidad de procesos de apertura de mercados a través de tratados de libre comercio con muchos países, han permitido el
ingreso de empresas extranjeras en el territorio chileno, lo que ha llevado a tener que preparar sus informes financieros y contables tanto en la normatividad propia de Chile como la internacional, por ello, describe Cano (2010) fue necesario adoptar un lenguaje común en contabilidad.

De igual modo, en Ecuador el proceso de adopción de las NIIF inició en 2009 como señala Cano (2010). A su vez, este autor enfatiza sobre cómo el gobierno estableció que las NIIF fuesen de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías mediante la resolución No.06.Q.ICl.004.

El gobierno de Perú ha sido más riguroso que otros países, según Cano (2010) este hecho se constata en la cantidad de entidades emisoras de normas que supeditan la normatividad contable y financiera.

Finalmente en Colombia de acuerdo con Cano (2010) la adopción de las normas internacionales de información financiera, ofrecen una oportunidad para mejorar la función financiera a través de una mayor consistencia en las políticas contables, obteniendo beneficios contables de mayor transparencia, incremento en la comparabilidad y mejora en la eficiencia.
1. JUSTIFICACIÓN

En este sentido es válido hacer énfasis en la controversia que ha generado la normalización y estandarización de la contabilidad la cual conlleva qué a partir de la identificación de casos de estudio documentados, las organizaciones puedan comparar, fortalecer y enriquecer su conocimiento y apropiación de las normas, conceptos y técnicas desde una perspectiva no tanto académica sino de aplicación del conocimiento.

Siguiendo estos parámetros las NIIF podrían ser equiparables con un estándar de alta calidad contable, donde lo que interesa es la información con propósito financiero y no únicamente los requisitos legales (esencia sobre forma). Más que un nuevo marco contable o modelo contable es una buena práctica en materia de información financiera.

Siguiendo estos lineamientos, el presente estudio pretende identificar la incidencia de las NIIF en una empresa del grupo 1 en Colombia, entendiéndose como: una organización emisora de valores, entidad de interés público, y entidad que tenga activos totales superiores a treinta mil (30.000) SMMLV o planta de personal superior a doscientos (200) trabajadores. En este sentido el presente documento permitirá ser un referente para empresas de menor tamaño que se encuentran preparando para las variaciones que la norma NIIF genera, no solo en una perspectiva contable sino en la afectación en sus prácticas administrativas y financieras.

El presente estudio pretende aportar un conocimiento en caso de aplicación de la NIIF en Colombia, a los estudiantes de contaduría pública de la Universidad Militar Nueva Granada, además de un conocimiento profundo sobre los conceptos de normas, generando competencias útiles para la aplicación de las mismas. Es evidente la necesidad de adecuar el perfil del profesional contable a las nuevas exigencias de mercados abiertos y competitivos internacionalmente.
Realizar un estudio de caso aporta a las ciencias administrativas, económicas y contables, con una temática desarrollada en un contexto real y actual, evidenciando el cómo y el porqué de situaciones de las cuales el investigador no tiene control.

Por tanto, estudiar a una empresa estatal colombiana, quien ya evidenció las variaciones en sus reportes financieros bajo el esquema de normatividad contable internacional, permitirá analizar el impacto de las mismas en las empresas, aportando valiosos recursos que surgen a partir de la experiencia.

Igualmente el estudio busca aportar una base para incentivar el estudio de los efectos de las NIIFs en la situación económica de las empresas colombianas, buscando así entender el panorama actual de convergencia que vive el país hacia la estandarización internacional de las normas contables, en miras de generar oportunidades de inversión extranjera en el país y hacia otras naciones.
1.1 Definición del problema

El entendimiento de la normatividad contable internacional, a partir de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF ha impulsado la generación de mercados competitivos que se enmarcan en un mundo globalizado y de integración de los mercados de capitales, evidenciando la creciente necesidad de contar con información transparente y homogénea (Myro, 2001; Mena, 2013; Ferrer de La Hoz, 2013). En otras palabras, las NIIF facilitan la revisión de operaciones y estados financieros en otras naciones con las mismas reglas de juego del país de origen, “dinamizando el valor económico agregado de las empresas extranjeras en los mercados locales” (Mena, 2013).

Es así como las NIIF favorean el crecimiento de los países que se acogen a la apertura económica y a la globalización; de acuerdo con Mena (2013) un ejemplo claro, ocurre en los mercados de capitales más importantes del mundo como Alemania, Australia, Brasil, Canadá, España, Francia y Reino Unido quienes ya han implementado las normas y a pesar de que evidencian retos que han permitido la modificación de las políticas económicas establecidas en el país (Villacorta, 2012).

En Colombia actualmente existe la ley 1314-2010, que busca la convergencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con las normas generalmente aceptadas en Colombia (COLGAAP), esto con el objetivo de facilitar los negocios internacionales, incentivar la inversión extranjera en el país y proporcionar claridad a la información financiera presentada por las compañías nacionales (Villacorta, 2012).

Recientemente, se conoció el primer informe de una empresa estatal colombiana, perteneciente al grupo 1, quien se vio afectada con la implementación de la NIIF, resultando en una disminución de su patrimonio al menos un 28% (Portafolio, 2015). En el reporte se evidencian variaciones en rubros como el interés no controlante,
cuentas por cobrar y por pagar en operaciones por desbalanceo del producto y efecto por recuperación de provisiones al valorar inventarios al menor entre el costo y el valor neto realizable, impuesto al patrimonio, entre otros (Católico, Cely, & Pulido, 2013; Herrera, 2012).

En este sentido se hace necesario identificar los principales rubros que se ven afectados en los informes financieros de las empresas que por normatividad deben iniciar la contabilización bajos las NIIF en el año 2015.

A partir de la problemática planteada, se establece como pregunta de investigación: ¿Cuál es el impacto de la implementación de las NIIFs en los estados financieros de una empresa colombiana del grupo uno del sector hidrocarburos?
1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

Analizar el impacto de la implementación de las NIIFs en un estado financiero de una empresa grupo uno del sector hidrocarburos.

1.2.2 Objetivos específicos

- Realizar una revisión bibliográfica y documental de los impactos frecuentes al aplicar la NIIF en los estados financieros de las empresas.
- Caracterizar el riesgo de las principales variaciones en el estado financiero de la empresa estudiada.
- Analizar los estados financieros en una empresa grupo con respecto a la implementación de las NIIFs para el periodo 2013-1 y 2014-1.
2. MARCO DE REFERENCIA

2.1 Marco teórico

En el mundo globalizado la integración de los mercados de capitales ha condicionado la manera en que se desarrollan las economías y las interacciones comerciales entre las naciones. Por tanto este nuevo escenario de globalización genera una exigencia de información transparente y homogénea, tanto así que la respuesta que la profesión contable brinda a esta necesidad corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o por sus siglas en inglés IFRS (Mena, 2013). Se busca que al implementar las NIIF se maneje un lenguaje contable común a nivel mundial para garantizar la transparencia, favorecer la comparabilidad y promover el desarrollo del mercado de capitales.

La estandarización de los procesos de información financiera y contable ha generado cambios en las costumbres y políticas mercantiles de diferentes países y bloques económicos. Como lo señala Myro (2001) la aplicación de las NIIF favorece el crecimiento económico de los países que se acogen a la apertura económica y a la globalización, principalmente por la especialización de la industria en aquellos productos en los cuales se ofrece una ventaja comparativa, en otras palabras se genera una asignación eficaz de los recursos.

En este sentido los procesos de normalización y adopción de modelos externos frente a la información financiera traen consigo una serie de traumatismos naturales dados por el cambio de los marcos de actuación de cada uno de los actores involucrados en el manejo y mantenimiento del sistema de información financiera y contable.

2.1.1 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su marco conceptual
La Organización Mundial de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, 2015), define estos estándares como un conjunto de normas contables, desarrolladas y mantenidas por el IASB con la intención de estandarizar la información contable de las compañías a nivel mundial, teniendo en cuenta las fortalezas y limitaciones de las economías desarrolladas y emergentes; esta estandarización tiene el objetivo de proporcionarle información clara y congruente a los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros, con la capacidad de comparar los resultados económicos de las organizaciones que cotizan en bolsa en una base parametrizada internacionalmente igual que la de sus competidores.

De acuerdo con Estupiñan (2012, pág. 7) la NIIF/IFRS, son estándares contables de aplicación mundial orientados a coincidir las prácticas contables entre las empresas de los distintos países. Estas normas se orientan a estipular las obligaciones que tienen relación con el reconocimiento de los hechos económicos y las transacciones que son importantes para la preparación de los estados financieros (Estado de situación financiera, estados de resultados integral o de rentabilidad, estado de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio). En orden de ideas la adopción de la NIIF establece implícitamente un cambio en los principios de contabilidad generalmente aceptados, lo que significa que todos los involucrados en la preparación de la información financiera, su interpretación y la toma de decisiones con base en esta, deberán aprender un nuevo lenguaje y una nueva forma de trabajo.

Por otro lado Ramírez & Suárez (2012, pág. 64) establecen que existen dos puntos de origen de las NIIF/NIC uno, desde la óptica americana que conduce a los principios de contabilidad de general aceptación en Norteamérica – USGAAP, y dos, desde el enfoque Europeo bajo el contexto de la Unión Europea, que es la orientación internacional que conduce a las NIIF o IFRS ya comentadas. Sin duda, los principios contables americanos que vienen siendo utilizados y complementados desde antes de mitad del siglo anterior, diseñados para ser aplicados por las empresas que integran el mercado público de valores y algunas pocas empresas de la industria, constituyen un amplio conjunto de reglas contables que, de alguna
manera, dieron fundamento a las Normas Internacionales de Contabilidad. Por otro lado en cuanto al enfoque internacional su origen se da a raíz de la creación del comité internacional de estándares contables, que a partir de octubre de 1975 hasta el año 2001, publicó 41 estándares internacionales de contabilidad denominados NIC o IAS.

Estos conceptos proporcionados parten de que la implementación de NIIF cambia totalmente en el ámbito económico y de información de las organizaciones, ya que las NIIF en las compañías se presentan cambios de propósito general proporcionando información más clara y útil a inversionistas, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales, proporcionando ayudas a la gerencia a aplicar el concepto de materialidad o importancia relativa en los estados financieros, ayudando así a la gerencia a decidir que información debe incluir, agregarse o excluirse de dicha información. De acuerdo a los análisis descritos por Estupiñan (2012); estas normas han sido diseñadas para que las entidades con ánimo de lucro las utilicen, también se encuentran orientadas para regular aspectos importantes y materiales de errores en la información contable que afecten sustancialmente los juicios en la toma de decisiones acerca de circunstancias que hubieren afectado a personas naturales o jurídicas.

En este orden de ideas las NIIF están compuestas por un marco conceptual, un conjunto de normas y las interpretaciones de estas normas; el marco conceptual según Estupiñan (2012) es el encargado de orientar cuando no hay guías específicas sobre un asunto. El marco conceptual establece y define los conceptos relacionados con la preparación y presentación de los estados financieros; en este se determinan: 1- el objetivo de los estados financieros, 2- las características cualitativas que determinan la utilidad de la información de los estados financieros, 3-la definición, el reconocimiento y la valoración de los elementos que constituyen los estados financieros, & 4-los conceptos de capital y mantenimiento de capital.
El marco conceptual parte de dos supuestos o hipótesis que denomina fundamentales, el primero basado en el sistema de causación (hipótesis debe) y el segundo basado en el negocio en marcha o continuidad de la empresa. El sistema de causación se basa en que las empresas se reconocen los efectos de los eventos o transacciones cuando ellos ocurran, se registran y se reportan en los estados financieros del periodo correspondientes, reflejándose en ellos no solo transacciones pasadas sino también aquellas que se deban pagar con recursos futuros o que se deba hacer exigibles a favor del ente. El negocio en marcha considera que la organización se crea para su gestión a largo plazo y no su liquidación en el corto plazo, para ello las NIC – NIIF piden proyectos flujos de efectivo por lo menos dos años sin limitarse, bajo el contexto de los riesgos e incertidumbres; los cuales se empezaron a emitir desde el año 2003 y reemplazaron a las antiguas NIC. Actualmente se cuenta con las NIIF y NIC (ver tabla 1).

**TABLA 1 DESCRIPCIÓN DE LA NORMA NIIF/NIC**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Norma</th>
<th>IFRS o NIIF</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>NIIF 1</td>
<td>Adopción por primera vez</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 2</td>
<td>Pagos Basados en Acciones</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 3</td>
<td>Combinaciones de Negocios</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 4</td>
<td>Contratos de Seguros</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 5</td>
<td>Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 6</td>
<td>Exploración y Explotación de Recursos Naturales</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 7</td>
<td>Instrumentos Financieros: Información a revelar</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 8</td>
<td>Segmentos Operativos</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 9</td>
<td>Instrumentos Financieros (Reconocimiento y Medición)</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 10</td>
<td>Estados Financieros Consolidados</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 11</td>
<td>Negocios Conjuntos</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 12</td>
<td>Revelación de Intereses en Otras Entidades</td>
</tr>
<tr>
<td>NIIF 13</td>
<td>Medición del Valor Razonable</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Con esta relación las NIIF determinan que los estados financieros que se presenten, deben hacerse de manera comparativa con el periodo anterior, presentándose también con otros periodos anteriores a la misma fecha de cierre. El conjunto completo de estados financieros a presentar son: 1-Estado de situación Financiera, 2-Estado de resultados Integrales, 3-Estado de cambios en el patrimonio, 4-Estado de flujo de efectivo y 5-Las notas a los estados financieros que deben incluir las políticas contables, las cuales deben estar parametrizadas bajo los estándares internacionales.

2.1.2 Impactos de la implementación de las NIIF en los estados financieros

La Superintendencia de Sociedades (2011) realizó un estudio sectorial en términos contables, financieros y fiscales para identificar las divergencias técnicas y el impacto cualitativo del proceso de convergencia hacia los estándares internacionales contables y de información financiera. A continuación se listan los principales impactos presupuestarios para el Sector de Canteras e Hidrocarburos, conforme a los resultados del informe.

- **Política del valor razonable**

La norma indica que es posible aplicar voluntariamente el modelo del valor razonable, “como costo atribuido y sustituto del costo” (SuperSociedades, 2011, p.13). En donde se incorpora la valoración como un elemento adicional del costo de los activos, de manera tal que se capitalizan las valorizaciones atribuibles al costo de las propiedades, planta y equipo (Duque, Muñoz & Osorio, 2011). En conclusión el valor razonable, mantiene las valorizaciones como componente de la estructura patrimonial, pero ahora como parte integral del costo de los activos.

El efecto negativo de esta nueva política, se ve reflejado en la generación de impuestos al reconocer nuevos pasivos, como el impuesto diferido, debido a las diferencias entre el costo atribuido y el costo fiscal o valor patrimonial.
(Superintendencia de Sociedades, 2011). De acuerdo con la proyección realizada por la superintendencia, la aplicación del modelo se vería reflejada principalmente en los activos intangibles y el impuesto al patrimonio, se estima que la disminución patrimonial para el sector cantería e hidrocarburos, sería del 56% al aplicar los ajustes obligatorios y el modelo de costo por valorización.

En periodos posteriores la aplicación del valor origina que, la desviación del resultado calculado sea más significativo, de manera que implica un incremento del 70.16%, frente al valor del resultado incorporado en los estados financieros preparados bajo las normas locales. Este efecto se ve desglosado en cinco puntos que menciona la Superintendencia de Sociedades (2011):

- Ajuste por el no registro de los cargos de amortización de impuesto al patrimonio, con una participación del 108,37%
- Ajuste en los activos intangibles diferentes al Goodwill, debido a una disminución en la utilidad por la imposibilidad de diferir durante la vida útil costos financieros incurridos, e incrementos en los gastos operativos. La contribución promedio por entidad es del 31,21%
- Ajuste en las inversiones financieras, debido al ajuste a Valor Razonable de las inversiones de renta variable medidas a Costo, la baja en cuenta de valorizaciones y provisiones, principalmente con una participación del 17,31%;
- Ajuste en los activos biológicos, con una contribución promedio por entidad del 10,19%, debido al reconocimiento de los activos biológicos en el punto de cosecha por su Valor Razonable menos costos de venta.
- Ajuste por la amortización del costo atribuido asignado en el balance de apertura a los componentes de propiedad, planta y equipo con una participación promedio por entidad del -66,30%.

2.2. Marco legal

2.2.1 Decreto 3024 de 2013

Los decretos identifican de acuerdo a la Ley 1314 de 2009, que empresas se considerar pertenecientes al grupo uno, como preparadores de información
financiera bajo la normativa internacional. Especificando igualmente, que el nuevo marco normativo deberá presentarse el 31 de diciembre de 2015.

Exponiendo por lo tanto, las siguientes características en el artículo 1 del Decreto:

El presente decreto será aplicable a los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1, así:

a). Emisores de valores: Entidades y negocios fiduciarios que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en los términos del artículo 1.1.1.1. del Decreto 2555 de 2010;

b). Entidades y negocios de interés público;

c). Entidades que no estén en los literales anteriores, que cuenten con una planta de personal mayor a 200 trabajadores o con activos totales superiores a 30.000 salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV) y que, adicionalmente, cumplan con cualquiera de los siguientes parámetros:

i). Ser subordinada o sucursal de una compañía extranjera que aplique NIIF plenas;

ii). Ser subordinada o matriz de una compañía nacional que deba aplicar NIIF plenas;

iii). Ser matriz, asociada o negocio conjunto de una o más entidades extranjeras que apliquen NIIF plenas;

iv). Realizar importaciones o exportaciones que representen más del 50% de las compras o de las ventas respectivamente.

En el caso de entidades cuya actividad comprenda la prestación de servicios, el porcentaje de las importaciones se medirá por los costos y gastos al exterior y el de exportaciones por los ingresos. Cuando importen materiales para el desarrollo de su objeto social, el porcentaje de compras se establecerá sumando los costos y gastos causados en el exterior más el valor de las
materias primas importadas. Las adquisiciones y ventas de activos fijos no se incluirán en este cálculo. *(Decreto 3024, 2013, p.1)*

2.3 Marco institucional

2.3.1 Ecopetrol

Entre las generalidades que se destacan del Grupo Empresarial Ecopetrol (GEP) y que inciden en la contabilidad de la empresa, se identifica que está conformado por 27 filiales y subsidiarias, contando así con una planta de personal de más de 9.400 empleados directos; por otra parte, bajo las normas del Régimen de Contabilidad Pública (RCP) de Colombia, tiene inscritas 8800 cuentas contables, las cuales se manejan bajo el sistema de información financiera SAP 6.0 *(Ecopetrol, 2012)*.

Con motivo de la convergencia hacia las NIC/NIIF en el territorio Colombiano, Ecopetrol presenta actualmente un sistema diagnóstico multilibros, en el cual no solo aplica la contabilidad RCP y la Fiscal, sino que implementa a su vez la IFRS y la evaluación U.S GAAP, esto igualmente a razón de presentar los Estados Financieros (E.F) a la SEC (por sus siglas en inglés Securities and Exchange Commission) al cotizar instrumentos financieros en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE - New York Stock Exchange) *(Ecopetrol, 2012)*.

La ilustración 1, representa las generalidades que catalogan el GEP como una empresa del grupo 1 en el proceso de convergencia hacia las NIC/NIIF de Colombia. De esta manera se percibe que el GEP entra a ser uno de las principales empresas a nivel nacional, no solo por el tamaño de sus operaciones a nivel nacional y participación en mercados financieros internacionales, sino porque además cumple con ser parte del interés público, como lo se describe en el decreto 1760 de 2003, en el cual se indica que es una entidad vinculada al Ministerio de Minas y Energía.
2.3.1.1 La transición a NIIF de Ecopetrol

El proceso de transición hace parte de la convergencia nacional de la norma contable hacia un contexto internacional, adaptando así la normatividad de la IFRS. De este modo, el GEP, planteó un panorama de tres años para la convergencia, dividido en nueve etapas descritas en la ilustración 2 (Ecopetrol, 2012).

La primera emisión de los resultados del GEP de acuerdo con las NIIF, en cumplimiento con el artículo 3 del Decreto 2784 de 2012, se presentaron para el primer trimestre de 2015. Igualmente, en conformidad con la NIC 27, el GEP presenta sus estados financieros consolidados, es decir, combina los “estados financieros tanto Compañía controladora y sus subsidiarias línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar, eliminando las partidas recíprocas entre el grupo empresarial y reconociendo al final la participación de la parte no controlada” (Ecopetrol, 2015).
ILUSTRACIÓN 2. PROCESO CONVERGENCIA NIIF DEL GRUPO ECOPETROL

Fuente: (Ecopetrol, 2012).
3. METODOLOGÍA

Esta investigación se enmarca en las ciencias administrativas, económicas y contables, se desarrolló a partir de una metodología descriptiva, la cual buscó interpretar sistemáticamente un conjunto de hechos relacionados con el fenómeno de estudio: la aplicación de las NIIFs a estados financieros (Reyes-Maldonado, Chaparro-García, 2013; Scapens, Ryan & Theobald, 2004).

Esta investigación incluyó tres fases, en primer lugar se realizó una revisión bibliográfica en bases de datos libres y por suscripción sobre las NIIFs aplicadas a estados financieros en un contexto nacional e internacional. Seguidamente, se identificaron variables determinantes a partir del estudio de las NIIFs que inciden en la presentación de los estados financieros.

La investigación contempló el estudio de las variables a partir del caso de una empresa colombiana del grupo uno de acuerdo al decreto 3024 de 2013 de la Superintendencia de Sociedades, el cual contempla a los: a) emisores de valores, b) entidades de interés público, c) entidades con personal mayor a 200 empleados o activos superiores a 30.000 salarios mínimos mensuales vigentes, que cumplan cualquiera de los siguientes requisitos: ser subordinada o sucursal de una compañía extranjera que aplique NIIF Plenas; ser subordinado matriz de una compañía nacional que deba aplicar NIIF plenas; realizar importaciones o exportaciones que representen más del 50% de las compras o de las ventas respectivamente.

Finalmente, a partir de una estrategia financiera de análisis vertical y horizontal, se identificaron los cambios en las cuentas en los balances generales y los estados de resultados consolidados del 2013-1 y 2014-1 de la empresa estudiada. Se tomó de esta manera estados financieros presentados de acuerdo a lo planteado por la NIC 27. Buscando analizar el impacto de las NIIFs en la contabilización de variables identificadas en la fase dos. Y así, con los resultados obtenidos, incentivar el estudio de los efectos de las NIIFs en la situación económica de las empresas colombianas.
4. RESULTADOS

El Grupo Empresarial Ecopetrol, se ajusta a la normatividad colombiana y desde el 2015 presenta sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por tal razón, la primera emisión se da para el trimestre 2015.

En este sentido, y conforme lo expresa la NIC 34.2 frente a la información financiera intermedia, se tendrán en cuenta para esta investigación, entre los Estados Financieros (E.F) el balance condensado y la cuenta de resultados condensada.

4.1 Cambios en el análisis vertical

Se perciben en el los EF estudiados diversas variaciones, a continuación se describen las principales afectaciones en las cuentas como porcentaje del total de la cuenta o como valor total de la cuenta. Más que identificar la variación trimestral, se busca presentar la afectación de los valores de las cuentas cuando se observa el estado bajo el RCP o las NIIF.

4.1.1 Variación vertical en el Estado de Resultados

Se consolida la información en el Estado de resultados (anexo 1), bajo la RCP para el primer trimestre de 2014-I y bajo NIIF para el primer trimestre de 2015-I.

En la ilustración 3 se evidencia que existe una variación negativa entre los periodos estudiados, sin embargo Ecopetrol (2015), indica que la principal razón de esta variación no se atribuye a la implementación de las NIIF, sino a unas menores ventas de crudo, otros productos y gas natural, tanto a nivel de ventas locales y al exterior.
Crudos $42.9 dólares por barril en 2015, $91.2 dólares por barril en 2014, reflejando una disminución del 53%. El precio de venta de la canasta de crudo del GEP disminuyó por la caída de los precios internacionales del crudo, a razón de la sobreoferta en el mercado, el débil crecimiento de la demanda de las economías de países asiáticos y de Europa.

Productos $68.1 dólares por barril en 2015, $116.8 dólares por barril en 2014, reflejando una disminución del 41.7%. El precio de la canasta de productos derivados disminuyó debido a la caída en el precio de los indicadores internacionales de jet (-US$54.4/Bi), diesel (-US$52.1/Bi) y gasolinas (-US$46.7/Bi).

Gas natural $23.7 dólares por barril en 2015, $24.3 dólares por barril en 2014, reflejando una disminución del 2.5%; reflejando precios estables frente al primer trimestre del año anterior.
**TABLA 2. CUENTAS DE INGRESOS ER**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Cuentas de Ingresos</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ventas nacionales</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas al exterior</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas de servicios</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

La ilustración 4, por otra parte representa porcentualmente el costo de venta total, en las dos categorías, costos variables y costos fijos. Inicialmente no se observa una variación importante en términos porcentuales, sigue siendo mayor el porcentaje de costos variables tanto bajo la normativa RCP como bajo la NIIF.

**ILUSTRACIÓN 4. COSTOS DE VENTA**

![Diagrama de barras de costos de venta](image)

Fuente: Elaboración propia

Sin embargo, al identificar las subcuentas que componen los costos, se evidencia una variación entre los dos periodos observados (tabla 3). Pese a que costos fijos permanece constante con las mismas cuentas (depreciación, servicios contratados...
asociación y Ecopetrol, manteamiento, costos laborales y otras); los costos variables, presentan cambios tanto de entrada (productos importados, compras de crudo, depreciación, amortización y agotamiento) como de salida de cuentas (compras a terceros, amortización y agotamiento, productos importados), y permanecía también de dos cuentas: servicios de transporte de hidrocarburos y variación de inventarios.

**TABLA 3. VARIACIÓN EN LAS SUBCUENTAS DE COSTOS DE VENTAS**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Costos variables</th>
<th>Cuentas NIIF que entran en 2015-1</th>
<th>Cuentas RCP que salen en 2015-1</th>
<th>Cuentas RCP que permanecen en 2015-1</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Costos variables</td>
<td>• Productos importados&lt;br&gt;• Compras de crudo&lt;br&gt;• Depreciación, amortización y agotamiento</td>
<td>• Compras a terceros&lt;br&gt;Amortización y agotamiento&lt;br&gt;Productos importados</td>
<td>• Servicios de transporte de hidrocarburos&lt;br&gt;Variación de inventarios y otros</td>
</tr>
<tr>
<td>Costos fijos</td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Depreciación&lt;br&gt;• Servicios contratados asociación y Ecopetrol&lt;br&gt;• Manteamiento&lt;br&gt;• Costos laborales&lt;br&gt;• otras</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

Con esto se identifica que más que un cambio en la composición de los costos de venta, se realiza una reclasificación de las cuentas de costos variables de acuerdo a los requerimientos de la NIIF. Bajo la NIIF 16, se identifican cambios en cuanto a la representación de los costos, sobre todo en la cuenta de depreciación ya que la vida útil de un activo se debe determinar sobre la base de la expectativa de la contribución del activo a la generación de ingresos futuros. Además de que la vida útil de los bienes del activo fijo se deben revisar al cierre de cada ejercicio.

Profundizando en la cuenta de costos, la cual no presento variaciones en sus cuentas, se puede realizar nuevamente un comparativo porcentual con base en el total del costo fijo (ilustración 5). Bajo la NIIF, se identifican cambios en cuanto a la
representación de los costos, como se refleja en la cuenta de depreciación, que se traslada como un gasto operacional según la vida útil y desgaste que sufre los activos.

**ILUSTRACIÓN 5. VARIACIÓN EN LOS COMPONENTES DE LOS COSTOS FIJOS**

Por lo anterior, se evidencia que aun cuando el porcentaje de costos totales, es mayor para el año 2015-1, el total de costo de ventas representa una menor cantidad bajo la NIIF (ilustración 6).

**ILUSTRACIÓN 6. COSTOS DE VENTA**

Fuente: Elaboración propia
La anterior dinámica representaría para la empresa un mayor beneficio en la utilidad bruta, sin embargo teniendo en cuenta el contexto del sector hidrocarburos, los beneficios de tener una menor representación en costos de ventas, no se vio reflejada de la misma forma en la utilidad bruta del ejercicio ya que las ventas fueron afectadas significativamente (ilustración 7).

**ILUSTRACIÓN 7. UTILIDAD BRUTA**

Entrando a la cuenta de gastos operacionales, se identifica una variación significativa (ilustración 9).

Fuente: Elaboración propia
Por otra parte, la reforma tributaria con el impuesto a la riqueza elevó el gasto operacional ya que debió registrarse en la cuenta “administración” dentro del gasto.

En el año 2014-I no se presentó causación en el gasto por impuesto al patrimonio dado que para efectos de adopción por primera vez de las NIIF, este registro es realizado en el balance de apertura (NIIF 1).

De esta manera, se evidencia que la reclasificación y distribución de las cuentas, afecta significativamente el contenido de la cuenta ingresos/gastos no operacionales. De esta manera el gasto se divide en operacional y financiero, moviendo las cuentas de gasto no operacional, a la cuenta de gastos financieros, que además incluye la sub cuenta resultados de participación en empresas asociadas, considerando igualmente que es un reporte consolidado.

Adicionalmente, los valores negativos en esta nueva reclasificación se da por la incorporación de los ingresos/gastos financieros, de las empresas pertenecientes al GEP, que para efectos del 2015, incluía loa diferencia en cambio (afectada por la devaluación) y de acuerdo con la párrafo 83 de la NIC 1 el GEP debe revelar en el
estado de resultado integral también los resultados atribuibles a los accionistas de la Compañía controlante (Ecopetrol, 2015).

Se evidencia en los estados de resultados financiero de la empresa, que la principal perdida se da por la diferencia en cambio, la cual para 2015 fue positiva (ganancia) de 22.994 millones de pesos, pero debido a la fluctuación de la tasa de cambio en 2015 se presenta un valor negativo de 1.174.852 millones de pesos (tabla 4) lo cual afecta el resultado general de la compañía.

**TABLA 4 RESULTADOS FINANCIEROS 2015**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2.015</th>
<th>2.014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>INGRESOS FINANCIEROS</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Resultados provenientes de Activos financieros</td>
<td>$116.332</td>
<td>$8.976</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendimientos e intereses</td>
<td>$73.690</td>
<td>$109.990</td>
</tr>
<tr>
<td>Dividendos</td>
<td>$15.792</td>
<td>$53.187</td>
</tr>
<tr>
<td>Ganancias derivados de cobertura</td>
<td>-$</td>
<td>$55</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>$205.814</td>
<td>$172.208</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>GASTOS FINANCIEROS</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Intereses (1)</td>
<td>-$291.785</td>
<td>-$142.019</td>
</tr>
<tr>
<td>Costos financieros de otros pasivos</td>
<td>-$134.320</td>
<td>-$153.196</td>
</tr>
<tr>
<td>Pérdidas derivados de cobertura</td>
<td>-$97.453</td>
<td>$358</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros gastos financieros</td>
<td>-$37.678</td>
<td>-$20.541</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>-$561.236</td>
<td>-$316.114</td>
</tr>
<tr>
<td><em>(Pérdida) ganancias por diferencia en cambio, neta</em></td>
<td>-$1.174.852</td>
<td>$22.994</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>-$1.530.274</td>
<td>-$120.912</td>
</tr>
</tbody>
</table>

(1) Durante el periodo se capitalizaron contra el rubro de Recursos naturales y Propiedad, planta y equipo $229,922 (2014 - $195,434).

Fuente: PWC, 2015

En resumen las diferencias en el grupo de gastos, se dan a partir de la implementación de la NIC 1, teniendo en cuenta también que la NIC 23 implica que los gastos relacionados con deuda o equivalentes de efectivo formen parte de una subcuenta llamada ‘costos financieros’; gastos diferentes a estos, se registran bajo la sub cuenta de ‘otros gastos operacionales’.
Consecuente con la redistribución y clasificación de las cuentas (NIC 1. Diferencias en cambio y presentación, NIC 16. Propiedad, planta y equipo, conceptos y claves: depreciación, NIC 23: costos financieros), además del contexto del sector para el 2015 (disminución de precios del petróleo, coyuntura económica mundial, reforma tributaria del impuesto a la riqueza), la utilidad antes de impuesto sobre la renta y la ganancia neta se ven afectadas en 2015; aclarando, que el contexto externo se presenta para un momento de convergencia, pero no por eso el resultado financiero se origina por los efectos de la NIIF (ilustración 9).

**ILUSTRACIÓN 9. UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO Y GANANCIA NETA**

![Utilidad](image)

Fuente: Elaboración propia

Sin embargo, si se evidencian cambios en la estructura final del Estado de Resultados, después de la ‘utilidad antes de impuesto sobre la renta’, se mantiene la cuenta de provisión de impuesto de renta, bajo el RCP continuaba con la cuenta de interés minoritario y luego la ganancia neta; sin embargo en NIIF, se calcula seguidamente la ganancia neta consolidada, y después se cita el interés no controlante para dar así una ganancia neta atribuible a accionistas de Ecopetrol y seguidamente otros resultados (tabla 5). El significativo cambio en sus cifras por fluctuaciones en las tasas de cambio, especialmente la tasa de cambio peso/dólar de los EE.UU.
De acuerdo a las notas de estados financieros consolidados de Ecopetrol (PWC, 2015)

La tasa de cambio del dólar de los Estados Unidos/peso ha fluctuado durante los últimos años. El peso se depreció en promedio 7,1% en el 2014. Durante el primer trimestre del 2015, el peso colombiano se ha depreciado un 7,7% al pasar de una tasa de cierre al 31 de diciembre del 2014 de $2.392,46 a $2.576,05 pesos por dólar. Durante el primer trimestre del 2014, el peso colombiano se deprecio un 2% al pasar de una tasa de cierre al 1 de enero de 2014 de $1,926.83 a $1,965.32 pesos por dólar al 31 de marzo de 2014. (p.66)

<table>
<thead>
<tr>
<th>TABLA 5 VARIACIÓN DE GANANCIA NETA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>RCP - 2014-I</td>
</tr>
<tr>
<td>Utilidad antes de imp. Sobre la renta</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisión de impuesto de renta</td>
</tr>
<tr>
<td>Interés minoritario</td>
</tr>
<tr>
<td>Ganancia neta</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| NIIF - 2015-I                       |
| Utilidad antes de imp. Sobre la renta | 828.318  |
| Provisión de impuesto de renta       | 472.375   |
| Ganancia neta consolidada           | 355.943   |
| interés no controlado               | 195.913   |
| Ganancia neta atribuible a accionistas de Ecopetrol | 160.030 |
| otro resultado integral             | 1.124.090 |

Fuente: Elaboración propia

4.2.1 Variación vertical en el Balance General

Se consolida la información del balance general (anexo 2), bajo la RCP para el primer trimestre de 2014-I y bajo NIIF para el primer trimestre de 2015-I.

Iniciando con las cuentas de activos, se evidencia una leve variación en las cuentas frente a aspectos de reclasificación y distribución (tabla 6). En cuanto a reclasificación entra la cuenta activos mantenidos para la venta (NIIF 5) y salen las cuentas inversiones y recursos entregados en administración.
TABLA 6. VARIACIÓN EN LA CUENTA DE ACTIVOS

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Cuentas NIIF que entran en 2015-1</th>
<th>Cuentas RCP que salen en 2015-1</th>
<th>Cuentas RCP que permanecen en 2015-1</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Activos corrientes</td>
<td>• Activos mantenidos para la venta</td>
<td>• Inversiones</td>
<td>• Efectivo y equivalentes de efectivo</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Cuentas y documentos por cobrar, neto</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Inventarios, neto</td>
</tr>
<tr>
<td>Activos no corrientes</td>
<td>•</td>
<td>• Recursos entregados en administración</td>
<td>• Inversiones en asociadas, neto</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Propiedad, planta y equipo, neto</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Recursos naturales y del medio ambiente, neto</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>• Otros activos no corrientes</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

A pesar de dichos cambios, no se da un efecto en la distribución de valores, puesto que al observar los porcentajes sobre la base del total del activo, se mantiene constantes tanto para 2014-1 como para 2015-1 en su participación, representando entre el 27 y 29% activos corrientes y entre el 77 y 79% los activos no corrientes.

Una de las diferencias entre los conceptos de la RCP y la NIIF frente a la composición del activo es frente al activo mantenido. Entre tanto se entiende que el activo corriente cumple alguno de los siguientes criterios: a) se espere realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la entidad; b) se mantenga fundamentalmente para negociación; c) se espere realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha del balance; por otra parte un activo no corriente se considera como aquel activo que sólo es susceptible de convertirse en efectivo en un periodo superior a un año, en el mediano o largo plazo.

En la cuenta de activos no corrientes, ingresa la cuenta ‘activos no corrientes mantenidos para la venta’. Con lo cual PWC (2015) indica que la clasificación se da como: “Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se
clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo” (p.11). Sin embargo, dicha cuenta no entre afectar la composición del activo de una manera significativa en los resultados del balance y la respectiva participación porcentual del activo corriente y no corriente dentro del grupo de activos (ilustración 10).

**ILUSTRACIÓN 10. PARTICIPACIÓN DE LOS ACTIVOS**

![Ilustración 10](image_url)

Fuente: Elaboración propia

En cuanto a las pasivos, se evidencia una mayor variación, a razón que se da una reestructuración total de las cuentas que componen tanto el pasivo corriente como el de largo plazo.
<table>
<thead>
<tr>
<th>Pasivos corrientes</th>
<th>Cuentas NIIF que entran en 2015-1</th>
<th>Cuentas RCP que salen en 2015-1</th>
<th>Cuentas RCP que permanecen en 2015-1</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>• Prestamos corto plazo</td>
<td>• Obligaciones financieras</td>
<td>• Otros</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>• Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</td>
<td>• Obligaciones laborales a largo plazo</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>• Pasivos por impuestos corrientes</td>
<td>• Pasivos estimados y provisiones</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos de largo plazo</td>
<td>• Prestamos largo plazo</td>
<td>• Obligaciones financieras</td>
<td>• Otros pasivos no corrientes</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>• Provisiones no corrientes por beneficios a empleados</td>
<td>• Obligaciones laborales a largo plazo</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>• Pasivos por impuestos diferidos</td>
<td>• Pasivos estimados y provisiones</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>• Provisiones no corrientes</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

Con esta redistribución de cuentas, se evidencia un cambio en la composición porcentual de los pasivos corrientes de 2014-1 (47%) a 2015-1 (30%); igualmente con los pasivos en el largo plazo 2014-1 (53%) a 2015-1 (70%) (Ilustración 12).

**ILUSTRACIÓN 11. VARIACIÓN CUENTAS DE PASIVOS**

![Diagrama de gastos y pasivos](image.png)

Fuente: Elaboración propia
Finalmente, en realizando una comparación entre la composición entre pasivos y patrimonio, es evidente la reducción de esta última cuenta bajo el esquema NIIF. Como porcentaje del total entre pasivo y patrimonio, para 2014-1 el patrimonio representaba el 47% mientras que en 2015-1 solo el 37%, de la misma forma, en cuanto a pasivos, en 2014-1 representaba el 50% mientras que en 2015-1 representa el 61%.

**ILUSTRACIÓN 12. COMPOSICIÓN TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

![Diagrama de composición total pasivos y patrimonio](image)

Fuente: Elaboración propia

**4.2 Cambios en el análisis horizontal**

Considerando los cambios que representa en la presentación de la información financiera, la NIC 1.41 expresa que se deben igualmente modificar los estados financieros del periodo anterior con fin de poder comparar las variaciones, por lo tanto, el análisis que se realiza a continuación, tomarán los estados financieros de 2014-1 y 2015-1 bajo la norma contable internacional (NIC/NIIF), con el objetivo de evidenciar los principales cambios en la organización.

**4.2.1 Variación en el estado de resultados**

En el análisis horizontal del estado de resultados (anexo 3) la cuenta de ingresos, no se evidencian cambios a razón de las NIIF, los cambios percibidos se dan por el
precio de venta del crudo y la fuerte caída de los precios internacionales del crudo (tabla 8).

**TABLA 8. VARIACIÓN EN LA CUENTA DE INGRESOS**

<table>
<thead>
<tr>
<th>INGRESOS</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>Cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ventas nacionales</td>
<td>6.287.599</td>
<td>4.595.455</td>
<td>-1.692.144</td>
<td>-26,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas al exterior</td>
<td>10.700.899</td>
<td>6.474.087</td>
<td>-4.226.812</td>
<td>-39,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas de servicios</td>
<td>982.826</td>
<td>1.231.313</td>
<td>248.487</td>
<td>25,3%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL INGRESOS</strong></td>
<td><strong>17.971.324</strong></td>
<td><strong>12.300.855</strong></td>
<td><strong>-5.670.469</strong></td>
<td><strong>-31,6%</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

Frente a los cambios en costo de ventas, como se expresó anteriormente se da una reestructuración particular en los costos variables, dando lugar a variaciones porcentuales negativas con respecto al periodo anterior (tabla 9). Se dan menores costos de venta debido a que la NIIF, indica que se valoren los inventarios a un costo más bajo, igualmente se incorporan las reservas del año 2014 base de la amortización de inversiones en petróleo. Los cambios en compras de crudo y de costos de productos importados, no son afectados por la NIIF, sino por los efectos de los precios internacionales y la tasa de cambio.

**TABLA 9. VARIACIÓN EN LA CUENTA COSTOS VARIABLES**

<table>
<thead>
<tr>
<th>COSTOS VARIABLES</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>Cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Productos importados</td>
<td>3.302.991</td>
<td>2.764.883</td>
<td>-538.108</td>
<td>-16,3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Compras de crudo</td>
<td>2.954.005</td>
<td>1.661.442</td>
<td>-1.292.563</td>
<td>-43,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación, amortización y agotamiento</td>
<td>1.223.792</td>
<td>1.179.081</td>
<td>-44.711</td>
<td>-3,7%</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicios de transporte de hidrocarburos</td>
<td>385.515</td>
<td>320.471</td>
<td>-65.044</td>
<td>-16,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Variación de inventarios y otros</td>
<td>758.874</td>
<td>479.000</td>
<td>-279.874</td>
<td>-36,9%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia
De acuerdo a la revisión de cuentas presentada anteriormente, costos fijos no tiene cambios a razón de las NIIF, por lo tanto las variaciones que se dan son producto de la operación de la empresa (tabla 11).

**TABLA 10. VARIACIÓN EN LA CUENTA COSTOS FIJOS**

<table>
<thead>
<tr>
<th>COSTOS FIJOS</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depreciación</td>
<td>278.686</td>
<td>331.182</td>
<td>52.496</td>
<td>18,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicios contratados asociación y Ecopetrol</td>
<td>697.023</td>
<td>659.530</td>
<td>-37.493</td>
<td>-5,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Mantenimiento</td>
<td>463.168</td>
<td>401.334</td>
<td>-61.834</td>
<td>-13,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Costos laborales</td>
<td>341.220</td>
<td>376.134</td>
<td>34.914</td>
<td>10,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>otras</td>
<td>370.202</td>
<td>349.898</td>
<td>-20.304</td>
<td>-5,5%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

El incremento en depreciación (18.8%) en Ecopetrol (2015) se justifica a partir de la propiedad planta y equipo, principalmente por el incremento de activos y capitalizaciones de la planta de la refinería de Barrancabermeja.

Por otra parte, los costos laborales (10.2%), hacen referencia a un proceso de acuerdos colectivos con empleados, que entran en rigor desde el 2015, ajustando los beneficios a estos; igualmente, se refleja el incremento de personal, bajo la aplicación de la ley de garantías en el año 2014 la cual impidió la contratación durante el primer semestre de ese año.

En cuanto a los gastos operacionales, estos presentan cambios a razón de las NIIF, por un lado las cuentas que se presentaban anteriormente en gastos no operacionales, gastos laborales y deterioro de inventarios que entran a complementar la partida de gastos de administración, comercialización y operación (320.5%); por otra parte, los cambios en exploración se dan a razón de la actividad del grupo (tabla 10).
TABLA 11. VARIACIÓN EN LA CUENTA GASTOS OPERACIONALES

<table>
<thead>
<tr>
<th>GASTOS OPERACIONALES</th>
<th>Valor Actual</th>
<th>Valor Anterior</th>
<th>Cambio</th>
<th>Porcentaje</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Administración</td>
<td>198.525</td>
<td>834.767</td>
<td>636.242</td>
<td>320,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos de comercialización y operación</td>
<td>452.955</td>
<td>530.500</td>
<td>77.545</td>
<td>17,1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos de exploración y proyectos</td>
<td>363.573</td>
<td>84.533</td>
<td>-279.040</td>
<td>-76,7%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros (ingresos) gastos operacionales</td>
<td>-83.872</td>
<td>-29.748</td>
<td>54.124</td>
<td>-64,5%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

Esta cuenta se modifica en su totalidad con las NIIF, sin embargo, los cambios en valores no se dan a razón de la nueva normatividad, sino que obedecen principalmente a actividades de apalancamiento del GEP (tabla 11).

TABLA 12. VARIACIÓN EN LA CUENTA INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS

<table>
<thead>
<tr>
<th>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS</th>
<th>Valor Actual</th>
<th>Valor Anterior</th>
<th>Cambio</th>
<th>Porcentaje</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ingresos financieros</td>
<td>1.599.737</td>
<td>2.288.672</td>
<td>688.935</td>
<td>43,1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos financieros</td>
<td>-1.688.621</td>
<td>-3.600.851</td>
<td>-1.912.230</td>
<td>113,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gasto de intereses</td>
<td>-32.028</td>
<td>-218.095</td>
<td>-186.067</td>
<td>581,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>RESULTADOS DE PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS</td>
<td>15.315</td>
<td>744</td>
<td>-14.571</td>
<td>-95,1%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

En conclusión, el estado de resultados se ve afectado en algunas cuentas a razón de la convergencia a las NIIF, sin embargo esta variación no tiene mayor incidencia sobre los valores representados, los que corresponden principalmente a la actividad del GEP, sobre todo a la incidencia del sector a nivel mundial en cuanto a precios del crudo y tasa de cambio.

4.2.2 Variación horizontal en el balance general

En cuanto al balance general (anexo 4) la primera cuenta del activo, no presento variaciones representativas en las cuentas a razón de las NIIF, principalmente se da
el incremento de 55.9%, por el reconocimiento de inversiones de corto plazo efectivo a razón de un crédito internacional concedido al GEP (tabla 14).

**TABLA 13. VARIACIÓN EN ACTIVOS CORRIENTES**

<table>
<thead>
<tr>
<th>ACTIVOS CORRIENTES</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Efectivo y equivalentes de efectivo</td>
<td>7.015.731</td>
<td>10.941.003</td>
<td>3.925.272</td>
<td>55.9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas y documentos por cobrar, neto</td>
<td>4.462.104</td>
<td>4.403.743</td>
<td>-58.361</td>
<td>-1.3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Inventarios, neto</td>
<td>2.953.856</td>
<td>2.804.040</td>
<td>-149.816</td>
<td>-5.1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Activos mantenidos para la venta</td>
<td>1.582.828</td>
<td>1.464.788</td>
<td>-118.040</td>
<td>-7.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos corrientes</td>
<td>4.878.036</td>
<td>6.325.235</td>
<td>1.447.199</td>
<td>29.7%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</strong></td>
<td>20.892.555</td>
<td>25.938.809</td>
<td>5.046.254</td>
<td>24.2%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

Por otra parte, los activos no corrientes sí presentan una variación como efecto de las NIIF, a razón de la capitalización de intereses de empresas subsidiarias del GEP; ajustes por conversión a la moneda funcional (COP); capitalizaciones a la planta y equipo y registro de depreciaciones del periodo (tabla 15).

**TABLA 14. VARIACIONES EN LOS ACTIVOS NO CORRIENTES**

<table>
<thead>
<tr>
<th>ACTIVOS NO CORRIENTES</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Inversiones en asociadas, neto</td>
<td>2.457.582</td>
<td>2.506.951</td>
<td>49.369</td>
<td>2.0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</td>
<td>455.176</td>
<td>469.301</td>
<td>14.125</td>
<td>3.1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Propiedad, planta y equipo, neto</td>
<td>56.591.093</td>
<td>59.805.008</td>
<td>3.213.915</td>
<td>5.7%</td>
</tr>
<tr>
<td>Recursos naturales y del medio ambiente, neto</td>
<td>25.215.921</td>
<td>25.592.235</td>
<td>376.314</td>
<td>1.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos no corrientes</td>
<td>7.239.229</td>
<td>7.425.167</td>
<td>185.938</td>
<td>2.6%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</strong></td>
<td>91.959.001</td>
<td>95.798.662</td>
<td>3.839.661</td>
<td>4.2%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia
Frente a los pasivos corrientes y a largo plazo, se presenta una reestructuración de cuentas, sin embargo, las NIIF solo llegan a incidir en los valores que corresponden al costo de la amortización de las deudas del GEP tanto en el corto como en el largo plazo (tabla 14).

**TABLA 15. VARIACIONES EN LOS PASIVOS CORRIENTES Y PASIVOS DE LARGO PLAZO**

<table>
<thead>
<tr>
<th>PASIVOS CORRIENTES</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Prestamos corto plazo</td>
<td>3.031.566</td>
<td>3.923.556</td>
<td>891.990</td>
<td>29,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</td>
<td>8.747.807</td>
<td>12.876.311</td>
<td>4.128.504</td>
<td>47,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos por impuestos corrientes</td>
<td>1.833.685</td>
<td>3.145.687</td>
<td>1.312.002</td>
<td>71,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>2.665.734</td>
<td>2.741.375</td>
<td>75.641</td>
<td>2,8%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</strong></td>
<td>16.278.792</td>
<td>22.686.929</td>
<td>6.408.137</td>
<td>39,4%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>PASIVOS DE LARGO PLAZO</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Prestamos largo plazo</td>
<td>31.915.775</td>
<td>38.802.360</td>
<td>6.886.585</td>
<td>21,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisiones no corrientes por beneficios a empleados</td>
<td>4.274.083</td>
<td>4.192.293</td>
<td>-81.790</td>
<td>-1,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos por impuestos diferidos</td>
<td>4.089.594</td>
<td>3.834.442</td>
<td>-255.152</td>
<td>-6,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisiones no corrientes</td>
<td>4.718.722</td>
<td>4.842.089</td>
<td>123.367</td>
<td>2,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros pasivos no corrientes</td>
<td>500.391</td>
<td>499.413</td>
<td>-978</td>
<td>-0,2%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO</strong></td>
<td>45.498.565</td>
<td>52.170.597</td>
<td>6.672.032</td>
<td>14,7%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Fuente: Elaboración propia

**4.3 Principales riesgos identificados**

De acuerdo a los cambios implementados en los estados de resultados, se evidencia la incidencia de la NIIF tanto en la composición de las cuentas de los estados, como en los valores que incluyen o desagregan en otras cuentas e inclusive se generan nuevos movimientos para registro.
En cuanto a los efectos sobre el balance general (ilustración 14) el primer impacto se evidencia sobre el activo, en el caso de Ecopetrol representó un incremento del 7.9%, a razón de la inclusión de la valorización de los activos. Seguidamente, se percibe un incremento en el pasivo del 21.2%, siendo causa de la incidencia de la NIIF sobre el reconocimiento dentro del balance general del impuesto al patrimonio (pasivos por impuestos corrientes); finalmente en el patrimonio se evidencia una disminución del 8.5%.

**ILUSTRACIÓN 13. PRINCIPALES EFECTOS SOBRE EL BALANCE GENERAL EN 2015-1 CONVERGENCIA NIIF**

En cuanto a los impactos percibidos en el estado de resultados, se evidencia una variación considerable sobre los costos de ventas, que se ven reducidos en un 20% para el primer trimestre de 2015; sin embargo, las reclasificación de cuentas a nivel de gastos operacionales tiene una fuerte incidencia a nivel de la utilidad operacional y consecuentemente en la utilidad antes de impuesto y la ganancia neta consolidada.

Fuente: Elaboración propia
**ILUSTRACIÓN 14. PRINCIPALES EFECTOS SOBRE EL ESTADO DE RESULTADOS EN 2015-1 CONVERGENCIA NIIF**

![Graph showing the effects on the financial statements in 2015-1]

Fuente: Elaboración propia
5. REFLEXIONES FINALES

El principal impacto de la aplicación de las NIIF que se ha documentado en la literatura contable, parte de la aplicación de un nuevo modelo de costeo, basado en el valor razonable. Este al generar cambios en la manera de valorizar activos de la compañía, implica a su vez la redistribución de valores entre las cuentas en patrimonio y pasivos.

Los riesgos identificados en el grupo Ecopetrol comprenden:

- El interés no controlante aumenta al ser representado como una partida del patrimonio.
- Aumento en los activos por un mayor valor de las cuentas por cobrar y en el pasivo en cuentas por pagar por desbalanceo de crudo reconocidos a valor razonable y por la recuperación de provisiones al valorar inventarios al menor entre el costo y el valor neto realizable, resultando en un mayor valor del patrimonio.
- Reversión de las valorizaciones para la propiedad, planta y equipo que se eliminaron del patrimonio
- Recalculo en la depreciación reconocido de los ingresos por pruebas extensas como menor valor de los proyectos, registro de leasing financiero como activos fijos y gastos no capitalizables.
- Revisión de las vidas útiles de los activos y cambio en el método de depreciación que origina un mayor valor en el patrimonio inicial
- Cargos diferidos disminuyen debido a que bajo IFRS se reconocieron como gastos algunas partidas que se presentaban como activos diferidos, tales como impuesto al patrimonio y otros cargos diferidos.

A partir del análisis de los estados financieros se logra visualizar la variación tanto en las cuentas que representan el estado de resultados como el balance general, se
concluye que la incidencia de las NIIF en la actividades de Ecopetrol no presenta riesgos a su dinámica empresarial, dado que previamente Ecopetrol como parte de su proceso de expansión y participación en mercados internacionales, cuenta con la infraestructura y los procesos necesarios para facilitar la adopción de diversas normas contables en la organización.

Es de resaltar que los cambios en valores que evidencian tendencias a la baja en los indicadores de resultados, dependen del contexto del sector en general que se ha visto afectado por tasa cambiaria y sobre oferta del petróleo causando precios de este a la baja.

Se recomienda que futuros estudios profundicen en las capacidades de la empresa para consolidar su información financiera ante accionistas e interesados, que puedan percibir los cambios de registro como negativos, cuando estos son principalmente para fines de seguimiento y reporte.
6. BIBLIOGRAFÍA


Estupiñan, R. (2012). Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF. Bogotá: ECOE EDICIONES.


Ramírez, H. & Suárez, L. (2008); Cómo entender los estándares internacionales de información financiera. Criterio Libre. 6 (8), 61-72


ANEXOS

Anexo 1. Paralelo en el Estado de Resultados entre RCP y NIIF

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO Millones de pesos colombianos

<table>
<thead>
<tr>
<th>RCP</th>
<th>NIIF</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I TRIM 2014</td>
<td>I TRIM 2015</td>
</tr>
<tr>
<td>INGRESOS</td>
<td>INGRESOS</td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas nacionales</td>
<td>5.879.480</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas al exterior</td>
<td>11.734.951</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas de servicios</td>
<td>647.466</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL INGRESOS</td>
<td>18.261.897</td>
</tr>
<tr>
<td>COSTOS DE VENTAS</td>
<td>COSTOS DE VENTAS</td>
</tr>
<tr>
<td>COSTOS VARIABLES</td>
<td>8.431.124</td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
</tr>
<tr>
<td>Productos importados</td>
<td>2.764.883</td>
</tr>
<tr>
<td>Compras de crudo</td>
<td>1.661.442</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación, amortización y agotamiento</td>
<td>1.179.081</td>
</tr>
<tr>
<td>Compras a terceros</td>
<td>3.761.399</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortización y agotamiento</td>
<td>1.039.950</td>
</tr>
<tr>
<td>Productos importados</td>
<td>3.066.189</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicios de transporte de hidrocarburos</td>
<td>350.642</td>
</tr>
<tr>
<td>Variación de inventarios y otros</td>
<td>212.944</td>
</tr>
<tr>
<td>COSTOS FIJOS</td>
<td>2.411.178</td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación</td>
<td>511.182</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicios contratados asociación y Ecopetrol</td>
<td>695.406</td>
</tr>
<tr>
<td>Mantenimiento</td>
<td>480.781</td>
</tr>
<tr>
<td>Descripción</td>
<td>Monto</td>
</tr>
<tr>
<td>------------------------------------------</td>
<td>----------</td>
</tr>
<tr>
<td>Costos laborales</td>
<td>351.956</td>
</tr>
<tr>
<td>otras</td>
<td>371.853</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL COSTO DE VENTAS</strong></td>
<td>10.842.302</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UTILIDAD BRUTA</strong></td>
<td>7.419.595</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>GASTOS OPERACIONALES</strong></td>
<td>1.536.859</td>
</tr>
<tr>
<td>Administración</td>
<td>297.961</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos de comercialización y operación</td>
<td>872.900</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos de exploración y proyectos</td>
<td>365.998</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros (ingresos) gastos operacionales</td>
<td>-29.748</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UTILIDAD OPERACIONAL</strong></td>
<td>5.882.736</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES</strong></td>
<td>571.986</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingresos financieros</td>
<td>1.569.986</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos financieros</td>
<td>-1.542.513</td>
</tr>
<tr>
<td>Gasto de intereses</td>
<td>208.368</td>
</tr>
<tr>
<td>Resultados de participación en asociadas</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ingresos no financieros</td>
<td>128.723</td>
</tr>
<tr>
<td>Egresos no financieros</td>
<td>192.944</td>
</tr>
<tr>
<td>Resultado en sociedades</td>
<td>14.478</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UTILIDAD ANTES DE IMP. SOBRE LA RENTA</strong></td>
<td>5.652.098</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisión de impuesto</td>
<td>2.111.150</td>
</tr>
<tr>
<td>renta</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>-------------------------------------------------------------</td>
<td>---------------</td>
</tr>
<tr>
<td>Interés minoritario</td>
<td>253.567</td>
</tr>
<tr>
<td>GANANCIA NETA</td>
<td>3.287.381</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Anexo 2. Paralelo Balance General RCP y NIIF

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

Millones de pesos colombianos

<table>
<thead>
<tr>
<th>RCP</th>
<th>NIIF</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I TRIM 2014</td>
<td>I TRIM 2015</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**ACTIVOS**

<table>
<thead>
<tr>
<th>ACTIVOS CORRIENTES</th>
<th>ACTIVOS CORRIENTES</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Efectivo y equivalentes de efectivo</td>
<td>Efectivo y equivalentes de efectivo</td>
</tr>
<tr>
<td>9.511.484</td>
<td>10.941.003</td>
</tr>
<tr>
<td>Inversiones</td>
<td>133.063</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas y documentos por cobrar</td>
<td>6.426.445</td>
</tr>
<tr>
<td>Inventarios</td>
<td>3.293.102</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>9.844.335</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</td>
<td>30.406.039</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>ACTIVOS CORRIENTES</th>
<th>ACTIVOS CORRIENTES</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Inversiones en asociadas, neto</td>
<td>2.506.951</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</td>
<td>469.301</td>
</tr>
<tr>
<td>Propiedad, planta y equipo, neto</td>
<td>59.805.008</td>
</tr>
<tr>
<td>Recursos naturales y del medio ambiente, neto</td>
<td>25.592.235</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</td>
<td>25.938.809</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Monto</td>
</tr>
<tr>
<td>------------------------------</td>
<td>----------</td>
</tr>
<tr>
<td>Recursos entregados en administración</td>
<td>390,553</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>34,170,558</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos no corrientes</td>
<td>7,425,167</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</td>
<td>104,098,873</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL ACTIVOS</td>
<td>134,504,912</td>
</tr>
<tr>
<td>OTAL ACTIVOS</td>
<td>121,737,471</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos no corrientes</td>
<td>95,798,662</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>PASIVOS CORRIENTES</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prestamos corto plazo</td>
<td>3,923,556</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</td>
<td>12,876,311</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos por impuestos corrientes</td>
<td>3,145,687</td>
</tr>
<tr>
<td>Obligaciones financieras</td>
<td>748,134</td>
</tr>
<tr>
<td>Obligaciones laborales a largo plazo</td>
<td>18,236,939</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos estimados y provisiones</td>
<td>2,378,960</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>10,195,669</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</td>
<td>31,559,701</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>PASIVOS DE LARGO PLAZO</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prestamos largo plazo</td>
<td>38,802,360</td>
</tr>
<tr>
<td>Proveiones no corrientes por beneficios a empleados</td>
<td>4,192,293</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos por impuestos diferidos</td>
<td>3,834,442</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisiones no corrientes</td>
<td>4,842,089</td>
</tr>
<tr>
<td>Obligaciones financieras</td>
<td>22,090,642</td>
</tr>
<tr>
<td>Obligaciones laborales a largo plazo</td>
<td>4,354,346</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos estimados y provisiones</td>
<td>5,290,159</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>3,425,865</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO</td>
<td>22,686,929</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Anexo 3. Análisis horizontal Estado de resultados bajo NIIF

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO Millones de pesos colombianos

<table>
<thead>
<tr>
<th>NIIF</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>INGRESOS</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas nacionales</td>
<td>6.287.599</td>
<td>4.595.455</td>
<td>-1.692.144</td>
<td>-26,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas al exterior</td>
<td>10.700.899</td>
<td>6.474.087</td>
<td>-4.226.812</td>
<td>-39,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas de servicios</td>
<td>982.826</td>
<td>1.231.313</td>
<td>248.487</td>
<td>25,3%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL INGRESOS</strong></td>
<td>17.971.324</td>
<td>12.300.855</td>
<td>-5.670.469</td>
<td>-31,6%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>COSTOS VARIABLES</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Productos importados</td>
<td>3.302.991</td>
<td>2.764.883</td>
<td>-538.108</td>
<td>-16,3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Compras de crido</td>
<td>2.954.005</td>
<td>1.661.442</td>
<td>-1.292.563</td>
<td>-43,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación, amortización y agotamiento</td>
<td>1.223.792</td>
<td>1.179.081</td>
<td>-44.711</td>
<td>-3,7%</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicios de transporte de hidrocarburos</td>
<td>385.515</td>
<td>320.471</td>
<td>-65.044</td>
<td>-16,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Variación de inventarios y otros</td>
<td>758.874</td>
<td>479.000</td>
<td>-279.874</td>
<td>-36,9%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>COSTOS FIJOS</strong></td>
<td>278.686</td>
<td>331.182</td>
<td>52.496</td>
<td>18,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación</td>
<td>697.023</td>
<td>659.530</td>
<td>-37.493</td>
<td>-5,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicios contratados asociación y Ecopetrol</td>
<td>463.168</td>
<td>401.334</td>
<td>-61.834</td>
<td>-13,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Manteamiento</td>
<td>341.220</td>
<td>376.134</td>
<td>34.914</td>
<td>10,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Costos laborales</td>
<td>370.202</td>
<td>349.898</td>
<td>-20.304</td>
<td>-5,5%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL COSTO DE VENTAS</strong></td>
<td>10.775.476</td>
<td>8.522.955</td>
<td>-2.252.521</td>
<td>-20,9%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UTILIDAD BRUTA</strong></td>
<td>7.195.848</td>
<td>3.777.900</td>
<td>-3.417.948</td>
<td>-47,5%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

GASTOS OPERACIONALES

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Administración</td>
<td>198.525</td>
<td>834.767</td>
<td>636.242</td>
<td>320,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos de comercialización y</td>
<td>452.955</td>
<td>530.500</td>
<td>77.545</td>
<td>17,1%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
operación

Gastos de exploración y proyectos 363.573 84.533 -279.040 -76,7%
Otros (ingresos) gastos operacionales -83.872 -29.748 54.124 -64,5%

UTILIDAD OPERACIONAL 6.264.667 2.357.848 -3.906.819 -62,4%

INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS

Ingresos financieros 1.599.737 2.288.672 688.935 43,1%
Gastos financieros -1.688.621 -3.600.851 -1.912.230 113,2%
Gasto de intereses -32.028 -218.095 -186.067 581,0%

RESULTADOS DE PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS

15.315 744 -14.571 -95,1%

UTILIDAD ANTES DE IMP. SOBRE LA RENTA 6.159.069 828.318 -5.330.751 -86,6%

Provisión de impuesto de renta 2.094.230 472.375 -1.621.855 -77,4%

GANANCIAS NETA CONSOLIDADA 4.064.839 355.943 -3.708.896 -91,2%

Interés no controlado 176.738 195.913 19.175 10,8%

GANANCIAS NETA ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE ECOPETROL 3.888.101 160.030 -3.728.071 -95,9%

Otro resultado integral -199.989 1.124.090 1.324.079 -662,1%
EBITDA 7.864.737 3.148.902 -4.715.835 -60,0%
MARGEN EBITDA 43,80% 25,60%

---

Anexo 4. Análisis horizontal Balance General bajo NIIF

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Millones de pesos colombianos

NIIF

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Efectivo y equivalentes de efectivo</td>
<td>7.015.731</td>
<td>10.941.003</td>
<td>3.925.272</td>
<td>55,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas y documentos por cobrar, neto</td>
<td>4.462.104</td>
<td>4.403.743</td>
<td>-58.361</td>
<td>-1,3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Inventarios, neto</td>
<td>2.953.856</td>
<td>2.804.040</td>
<td>-149.816</td>
<td>-5,1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Activos mantenidos para la venta</td>
<td>1.582.828</td>
<td>1.464.788</td>
<td>-118.040</td>
<td>-7,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos corrientes</td>
<td>4.878.036</td>
<td>6.325.235</td>
<td>1.447.199</td>
<td>29,7%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</strong></td>
<td>20.892.555</td>
<td>25.938.809</td>
<td>5.046.254</td>
<td>24,2%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ACTIVOS NO CORRIENTES

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Inversiones en asociadas, neto</td>
<td>2.457.582</td>
<td>2.506.951</td>
<td>49.369</td>
<td>2,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</td>
<td>455.176</td>
<td>469.301</td>
<td>14.125</td>
<td>3,1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Activos No Corrientes</td>
<td>I TRIM 2014</td>
<td>I TRIM 2015</td>
<td>Cambio $</td>
<td>cambio %</td>
</tr>
<tr>
<td>-----------------------</td>
<td>------------</td>
<td>------------</td>
<td>---------</td>
<td>---------</td>
</tr>
<tr>
<td>Propiedad, planta y equipo, neto</td>
<td>56.591.093</td>
<td>59.805.008</td>
<td>3.213.915</td>
<td>5,7%</td>
</tr>
<tr>
<td>Recursos naturales y del medio ambiente, neto</td>
<td>25.215.921</td>
<td>25.592.235</td>
<td>376.314</td>
<td>1,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos no corrientes</td>
<td>7.239.229</td>
<td>7.425.167</td>
<td>185.938</td>
<td>2,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</td>
<td>91.959.001</td>
<td>95.798.662</td>
<td>3.839.661</td>
<td>4,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL ACTIVOS</td>
<td>112.851.556</td>
<td>121.737.471</td>
<td>8.885.915</td>
<td>7,9%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pasivos y Patrimonio</th>
<th>I TRIM 2014</th>
<th>I TRIM 2015</th>
<th>Cambio $</th>
<th>cambio %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PASIVOS CORRIENTES</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prestamos corto plazo</td>
<td>3.031.566</td>
<td>3.923.556</td>
<td>891.990</td>
<td>29,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</td>
<td>8.747.807</td>
<td>12.876.311</td>
<td>4.128.504</td>
<td>47,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos por impuestos corrientes</td>
<td>1.833.685</td>
<td>3.145.687</td>
<td>1.312.002</td>
<td>71,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>2.665.734</td>
<td>2.741.375</td>
<td>75.641</td>
<td>2,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</td>
<td>16.278.792</td>
<td>22.686.929</td>
<td>6.408.137</td>
<td>39,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>PASIVOS DE LARGO PLAZO</td>
<td>I TRIM 2014</td>
<td>I TRIM 2015</td>
<td>Cambio $</td>
<td>cambio %</td>
</tr>
<tr>
<td>Prestamos largo plazo</td>
<td>31.915.775</td>
<td>38.802.360</td>
<td>6.886.585</td>
<td>21,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisiones no corrientes por beneficios a empleados</td>
<td>4.274.083</td>
<td>4.192.293</td>
<td>-81.790</td>
<td>-1,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasivos por impuestos diferidos</td>
<td>4.089.594</td>
<td>3.834.442</td>
<td>-255.152</td>
<td>-6,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisiones no corrientes</td>
<td>4.718.722</td>
<td>4.842.089</td>
<td>123.367</td>
<td>2,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros pasivos no corrientes</td>
<td>500.391</td>
<td>499.413</td>
<td>-978</td>
<td>-0,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO</td>
<td>45.498.565</td>
<td>52.170.597</td>
<td>6.672.032</td>
<td>14,7%</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS</td>
<td>61.777.357</td>
<td>74.857.526</td>
<td>13.080.169</td>
<td>21,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Interés minoritario</td>
<td>1.454.767</td>
<td>1.474.018</td>
<td>19.251</td>
<td>1,3%</td>
</tr>
<tr>
<td>PATRIMONIO</td>
<td>49.619.432</td>
<td>45.405.927</td>
<td>-4.213.505</td>
<td>-8,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</td>
<td>112.851.556</td>
<td>121.737.471</td>
<td>8.885.915</td>
<td>7,9%</td>
</tr>
</tbody>
</table>