

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

**Yury Viviana Díaz Padilla**

**Cristian Dior Ardila Contreras**

**Ayda M. Gómez Gordillo**

**Jenny Marcela Ahumada Espinosa**

**Trabajo de Grado para optar al título de Especialista en Estándares Internacionales de Contabilidad y Auditoría.**

**Tutor**

**Edison Fredy León Paime**

**Universidad Jorge Tadeo Lozano**

**Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas**

**Especialización Estándares Internacionales de Contabilidad y Auditoría**

**BOGOTA D.C., 2017**

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

Contenido

<b>1. Resumen</b> .....	2
<b>2. Palabras Clave</b> .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco de referencia</b> .....	7
<b>5. Metodología</b> .....	10
<b>6. Resultados</b> .....	11
<b>6.1. Análisis caso Sodimac Colombia S.A.</b> .....	11
<b>6.2. Análisis caso Almacenes Éxito S.A.</b> .....	17
<b>6.3. Principales hallazgos</b> .....	24
<b>7. Conclusiones</b> .....	26
<b>8. Bibliografía</b> .....	27

# **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

## **1. Resumen**

Nuestra investigación fue orientada en determinar el impacto de la implementación de la NIC 2(Inventarios) en los estados financieros de dos compañías de grandes superficies en Colombia, para ello se realizó un análisis comparativo entre los saldos contables y las políticas establecidas, de acuerdo a los reportes financieros generados durante el periodo comprendido entre el año 2011 y el año 2015, permitiendo obtener una adecuada trazabilidad sobre el efecto financiero derivado de la implementación de la norma.

A partir de los resultados del análisis contable se determinó que el impacto financiero no tuvo una afectación significativa sobre los estados de resultados de las compañías, dado que su sistema de reconocimiento de inventarios tenía en cuenta los criterios de medición de la NIC 2, debido a la adopción como política corporativa contable de las NIIF plenas. No obstante, los ingresos se vieron afectados debido a que los descuentos por compras se reconocieron bajo el normal local como Ingresos no operacionales y en la NIIF se registraron como menor valor del Inventario.

## **Abstract**

Our research was directed to determine the impact of the implementation of international accounting standard (IAS) 2 inventories, on the financial statements of two large national chains, a comparative analysis was performed between account balances and established policies according to the financial reports generated during the period between 2011 and 2015, allowing an adequate traceability of financial effect derived from implementation of the standard.

Based on the results of the accounting analysis, it was determined that the financial impact did not have a significant effect on the company's financial statements, because their inventory recognition system took into account the measurement criteria of international accounting standard (IAS) 2, due to the full adoption of International Financial Reporting

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

Standard (IFRS) as corporate policy. Nonetheless, the incomes were affected because discounts for purchases were recognized under the local standard as non-operating income and they were reported in the IFRS as lower value of the inventory

### **2. Palabras Clave**

NIIF, convergencia, globalización, valor neto de realización, inventarios.

# **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

## **3. Introducción**

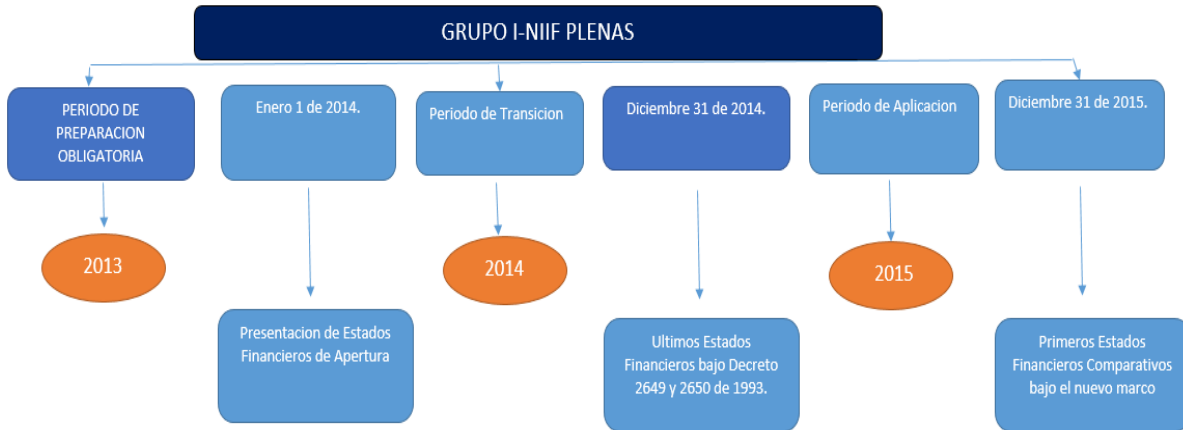
Las Normas Internacionales tienen por objetivo proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil para inversores, prestamistas y otros acreedores, para que de acuerdo a los informes emitidos con aplicación de NIIF, se tomen decisiones en momentos cruciales y así no permitir que avancen situaciones que podrían llegar a representar un alto riesgo para la compañía en temas comerciales, legales, económicos, financieros, etc.

Implementar las NIIF en Colombia no ha sido tarea fácil, el impacto que genera establecer políticas contables adecuadas para cada compañía en un entorno de inseguridad por la falta de capacitación del personal ha conducido a cometer errores financieros que se ven a lo largo de los años. La inadecuada interpretación de las NIIF inclusive podría acarrear sanciones, es por esto que es fundamental tener un adecuado soporte en la implementación.

En Colombia las empresas denominadas Grandes Superficies y clasificadas como Grupo 1 con base en la Ley 1314 de 2009 y el Decreto Único Reglamentario 2420 modificado por el Decreto 2496 de 2015; realizaron su Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA), iniciando así su integración en el campo normativo internacional denominado gubernamentalmente “Convergencia de los Estándares de Contabilidad”. Para los años 2014 y 2015 presentaron reportes de información financiera comparativa teniendo en cuenta, el año de transición y aplicación de plena IFRS que se publicaron así respectivamente.

De acuerdo con la Ley 1314 del 13 de Julio de 2009, y con observancia de los principios de equidad reciprocidad y conveniencia nacional y la internacionalización de las normas contables la convergencia categoriza a las grandes empresas en el Grupo I– NIIF plenas, realizando el siguiente esquema de convergencia para esta categoría de empresas que para este caso aplica al sector de Hipermercados (Almacenes Éxito S.A. y SODIMAC Colombia S.A.) en Colombia.

## Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.



Fuente: Adopción por primera vez a las NIIF- Eduardo Godoy

La NIC 2 tiene un impacto considerable en los inventarios de Almacenes Éxito S.A. y Sodimac Colombia S.A. dado que el mercado de estas empresas está enfocado a la comercialización de productos al detal. Sabemos que las empresas colombianas a cierre de 2016 se encuentran en aplicación plena de IFRS sin importar su sector, sin embargo, no se ha realizado un análisis concreto del impacto en los estados financieros de las compañías a lo largo de este proceso.

Queremos entonces, profundizar en el análisis del impacto de reconocimiento de los inventarios bajo normatividad NIIF, en dos compañías de grandes superficies como Almacenes Éxito S.A. y SODIMAC Colombia S.A. dada la importancia que tiene el manejo de los inventarios en este tipo de compañías y la participación que tienen en la economía colombiana.

La información financiera de las grandes superficies se ha visto afectada por la aplicación de la nueva normatividad en Colombia, a raíz de la globalización el Gobierno Nacional ha adaptado las normas internacionales de contabilidad a un ámbito local para brindar herramientas a las empresas para que su información financiera sea competente en los entornos de exportación e inversión.

Las compañías como los hipermercados o grandes superficies han tenido un cambio significativo en el reconocimiento de sus inventarios a raíz de esta nueva normatividad, es

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

por esto, que se analizarán los estados financieros desde el año 2011 al año 2015 de las compañías Almacenes Éxito S.A. y Sodimac Colombia S.A. ya que son empresas de reconocida trayectoria a nivel nacional y con participación significativa en el mercado.

Además, como fuente se observarán las notas a los Estados Financieros para los años mencionados anteriormente, y abordaremos los cambios normativos en el tratamiento de los inventarios, como parte final se evidenciará el cambio en las políticas contables y se presentaran las conclusiones al respecto.

Nuestro objetivo es comparar la transformación de los inventarios en estas dos grandes superficies en Colombia luego de la aplicación de la NIC 2, a través del análisis de sus Estados Financieros en tres tiempos ESFA, año de transición y año de aplicación. Se analizarán los movimientos de las cuentas de inventario, las políticas contables, los ingresos y las utilidades para tener un marco de referencia y comprender adecuadamente el impacto y haremos un acercamiento a la normatividad NIIF y su relación con los inventarios.

Finalmente presentaremos las conclusiones con base en los resultados de la investigación brindarán las observaciones al procedimiento realizado por las compañías objeto de muestra y su adecuado manejo teniendo en cuenta la norma.

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

### **4. Marco de referencia**

La Ley 1314 de julio de 2009, regula los principios y normas de contabilidad e información financiera y aseguramiento de información aceptados en Colombia. Mediante el Decreto Reglamentario 2784 del 28 de diciembre de 2012, se establece el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera bajo Normas Internacionales de Información Financiera que conforman el grupo 1.

Posteriormente el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información” modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, incorporó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/NIC), Interpretaciones (CINIIF y SIC) y el Marco Conceptual emitidas hasta el 31 de diciembre de 2014; publicados por el International Accounting Standards Board- IASB en 2015.

Este marco normativo es de obligatorio cumplimiento en Colombia a partir del 1° de enero de 2017, no obstante, el marco conceptual para la información financiera es de obligatorio cumplimiento a partir del primero de enero de 2016; para ambos está permitida su aplicación anticipada.

Las compañías de grandes superficies son comercializadoras de bienes y dada esta circunstancia la NIC 2 en su párrafo 10, establece que se pueden llevar como un mayor valor del inventario aquellos costos para colocar el inventario en su lugar de uso o venta, es decir, costos de compra, aranceles, transporte, almacenamiento entre otros directamente relacionados con la adquisición del inventario (IASB, 2013).

En cuanto a los métodos de valuación de inventarios analizando información financiera publicada en la Superintendencia de Sociedades, Almacenes Éxito S.A. en sus notas a los estados financieros reveló que utilizaba el método de PEPS para materiales, repuestos y accesorios (Grupo Éxito, 2013) y por su parte SODIMAC Colombia S.A. reveló que utiliza el método de promedio ponderado (Sodimac, 2013) teniendo en cuenta estas circunstancias



## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

las compañías no reconocerían un ajuste por NIIF de significancia dado que no tienen método UEPS para ningún tipo de inventario.

Sin embargo, en el proceso de convergencia se deben realizar depuraciones a los estados financieros, reconocer ajustes NIIF y hacer reclasificaciones de los asientos contables para emitir información financiera confiable para las partes interesadas. Es por esto que para el reconocimiento adecuado de los inventarios con base en la NIC 2 es necesario tener en cuenta lo siguiente (Balaguera, 2007):

- Los anteriores estados financieros deben ser sometidos a una completa depuración con el fin de ajustarlos a la realidad económica de la empresa.
- Para asegurar la razonabilidad de las cifras, dichos estados financieros requieren ser auditados por un contador público.
- Las provisiones existentes para los inventarios deben reversarse con el fin de dejar los inventarios a su valor neto de realización.
- En el caso que los inventarios tengan mayores valores por intereses o diferencia en cambio capitalizados por deudas en su adquisición, el valor de estos conceptos debe reversarse para dejar los inventarios a su valor neto de realización.

Gracias a estos ajustes por conversión la información financiera mejora la liquidez del mercado de la compañía dado que los indicadores de riesgo bajan mejorando su costo capital, influyendo en las tasas de interés de financiación (Daske et al., 2008; Gornik-Tomaszewski y Showerman, 2010). Es importante resaltar que el costo de capital disminuye gracias a la percepción de transparencia de los estados financieros y no a la ampliación de las notas o revelaciones (Fox, Hannah, Helliard y Veneziani, 2013).

Los cambios de la implementación de NIIF influyen también en procesos administrativos Baker (2008) y Mansour (2010), afirman que las NIIF reorganizan la empresa, ya que los cambios en los principios de la contabilidad tienen efectos secundarios en otras áreas financieras como por ejemplo recursos humanos, control interno, presentación e informes e impuestos (McGowan y Wertheimer, 2009).

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

En este sentido la implementación permite que las compañías se actualicen y que su fuerza laboral actúe en conjunto para el adecuado reconocimiento de los hechos económicos permitiendo la comparabilidad de la información financiera que finalmente se traduce en la apertura a nuevos mercados y la posibilidad de recibir inversiones que mejoren su capital.

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

### **5. Metodología**

Inicialmente se realiza una investigación descriptiva utilizando para ello la documentación disponible en internet en las páginas propias de la empresa y la página de superintendencia de sociedades, de dos grandes superficies Almacenes Éxito S.A. y Sodimac Colombia S.A. , a través de un recorrido teórico de la norma internacional y su comparación con las normas locales (Decreto 2649 de 1993), tomando la información de los estados financieros de las compañías junto con sus informes de gestión de los años 2010 a 2015.

Con esta información se intenta de forma previa conocer los procedimientos utilizados por las empresas en la implementación de la NIC 2 en cuanto al manejo de sus inventarios y las políticas asociadas.

En la primera fase se analizaron las cifras de los estados financieros correspondientes a los inventarios, ingresos y utilidades y se realizó una comparación entre el ESFA (Estado de Situación Financiera de Apertura), año de transición y año de aplicación, con el objetivo de identificar el impacto financiero de aplicación de la NIC 2 en comparación con las cifras reportadas bajo COLGAAP (Decreto 2649 de 1993) enfocándonos en las principales variaciones que las compañías analizadas le dieron en sus respectivas contabilidades

A partir del análisis de la información se buscó determinar los efectos de las políticas contables implementadas en las compañías, los ajustes en los métodos de valoración, el resultado del reconocimiento del deterioro de los inventarios, los rubros que hacen parte de los costos, así como el manejo de los descuentos en ventas.

Con los resultados obtenidos se obtienen las herramientas que permiten desarrollar un juicio fundamentado y generar una posición frente al impacto que genero la implementación de las NIIF en los inventarios de las compañías Almacenes Éxito S.A. y Sodimac Colombia S.A.

# **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

## **6. Resultados**

### **6.1. Análisis caso Sodimac Colombia S.A.**

Posterior al análisis de los Estados Financieros de la compañía, se evidencia que políticas contables han sido principalmente afectadas en el reconocimiento de los inventarios, por motivo de los descuentos obtenidos de los proveedores ya que se reducen estos valores al momento de ingresar la mercancía en la contabilidad. En cuanto al deterioro de inventarios se reconoce ahora la provisión por mermas en cada almacén, y en términos generales se provisiona ahora por factores como la obsolescencia y el cálculo del valor neto de realización entre los periodos que transcurren entre el inventario físico y el cierre del periodo.

Producto del cambio de política en comparación del saldo de inventarios al cierre del año 2013 y el Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) se reconoce una disminución en este rubro de 21.307 millones de pesos. Este impacto de convergencia radica principalmente en la aplicación de del párrafo 2.10 de la NIC de Inventarios, que indica que los descuentos comerciales condicionados se deben reconocer como un menor valor del costo de los inventarios y posteriormente debe ser cargado al costo de venta de acuerdo a la rotación de la mercancía para la venta; en normas COLGAAP este tipo de descuentos se reconoce como un ingreso no operacional.

Ahora bien, comparando los saldos de cierre COLGAAP y NIIF 2014 como año de transición, se realizó un ajuste por 20.584 millones de pesos, producto de la aplicación de descuentos como menor valor del inventario. El impacto neto en el resultado para este año es una disminución de 723 millones en los inventarios.

En el año 2014, la compañía presentaba sus últimos Estados Financieros en norma local, es por esto, que para el año 2015 los EEEFF presentan tres columnas.

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

Gracias a la apertura de nuevos almacenes la compañía no se ha visto fuertemente afectada en temas comerciales, el inventario crece año tras año, y es así como sus ingresos también lo hacen pasando de 2.976247 a 3.259.887 millones de pesos de 2014 a 2015 respectivamente.

Un análisis de los Estados Financieros de Sodimac Colombia S.A. nos permite evidenciar los impactos en el Inventario al 1 de enero de 2014 (ESFA), que refleja una disminución por conversión de hasta el 11 % respecto de la valoración realizada en COLGAAP.

De acuerdo con la implementación de la NIC 2, la compañía realizó cambios en sus políticas de contabilidad para el nuevo reconocimiento de inventarios. A continuación, se realiza la comparación de las políticas antes y después de la aplicación de dicha norma:

<b>SODIMAC Colombia S.A.</b>		
<b>Concepto</b>	<b>COLGAAP</b>	<b>NIIF</b>
<b>Definición</b>		Se reconocen como inventarios los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
<b>Reconocimiento</b>	Los inventarios están valuados al menor entre el valor de mercado y el costo, determinado por el método de promedios ponderados Para las mercancías no fabricadas por la Compañía y costos reales incurridos para importaciones en tránsito; cuando la mercancía es nacionalizada se utiliza el método de promedios ponderados para su valuación.	El costo de los inventarios incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para darles su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y cualquier otro tipo de rebajas.  Los inventarios se miden al menor entre su costo o su valor neto realizable  Los descuentos obtenidos de los proveedores se reconocen reduciendo el valor de los

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

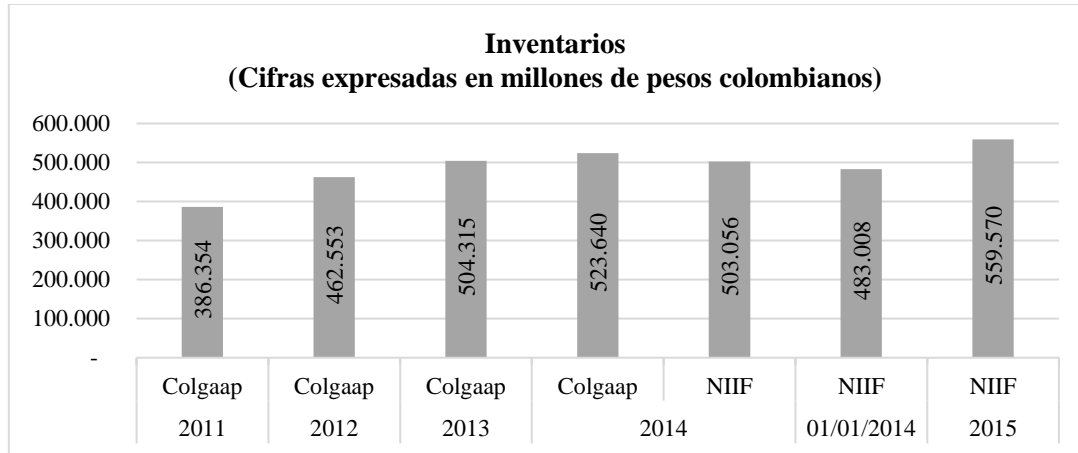
		inventarios proporcional a las unidades existentes asociadas a estos descuentos.
<b>Valuación</b>	Método de promedios ponderados para las mercancías no fabricadas+ Costos reales incurridos para importaciones en tránsito	El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.
<b>Deterioro</b>	Para los períodos que transcurren entre los recuentos de inventario físico y el cierre contable, se constituyen provisiones para las pérdidas estimadas en relación con mermas, por cada tienda.	Para los períodos que transcurren entre los recuentos de inventario físico y el cierre contable, se constituyen provisiones para las pérdidas estimadas en relación con mermas, por cada tienda. Adicionalmente, la Compañía registra provisiones por concepto de obsolescencia y valor neto de realización.

*Fuente: elaboración propia con base en las Notas a los Estados Financieros (años 2011 a 2015).*

**Inventarios**

A continuación, se establece la variación de los inventarios con base en la información presentada por la compañía en sus estados financieros al cierre de cada periodo y los hechos más importantes:

## Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.



Fuente: elaboración propia Estados financieros (2011-2015)

En el año 2012 la compañía como objetivo comercial incremento su disponibilidad de inventarios en cada tienda para mejorar la experiencia de compra de los clientes, por otra parte, el incremento en sus inventarios se debió también a la apertura de ventas en el canal virtual lo que exige aún más capacidad de repuesta de la compañía al cliente. La entrada al mercado de Cencosud genera un entorno competitivo.

Para el año 2013, la organización cuenta ya con 32 tiendas lo que ha permitido un crecimiento de 12,3% de ventas. El valor de sus inventarios creció en 76.199 millones de pesos, gracias a la apertura de nuevas tiendas y la consolidación de marca.

Al cierre del año 2014, los inventarios tuvieron un crecimiento de 41.762 millones de pesos con respecto al año 2013. Se dio apertura a dos tiendas, por otra parte, ha tenido una gran incidencia en el aumento de dos dígitos la implementación de la plataforma virtual y el control sistematizado de los inventarios ha permitido una disminución significativa en las mermas.

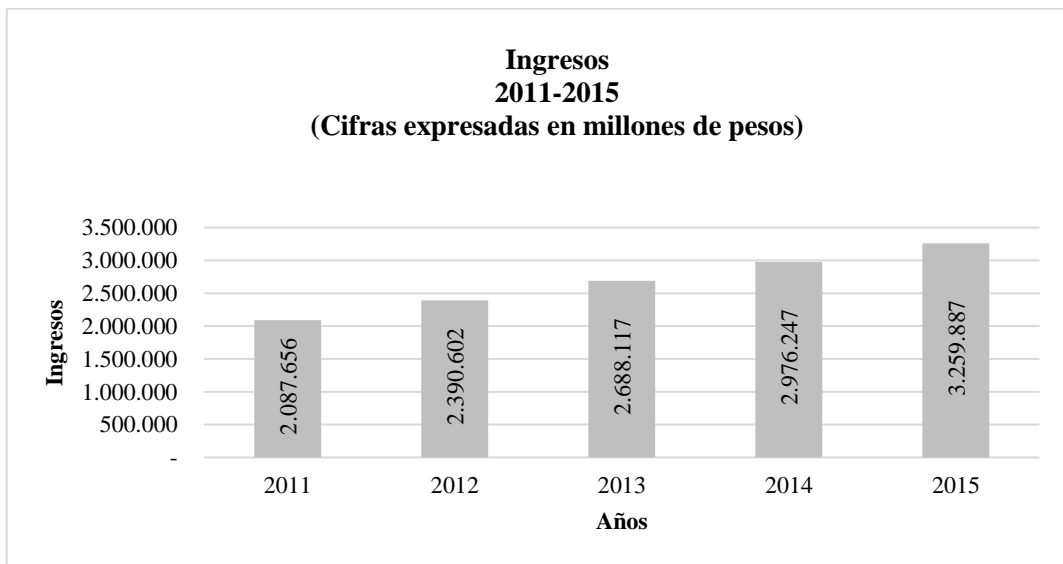
Es preparada la información en el marco normativo NIIF. Realizando la comparación del saldo final de inventarios del año 2013 y el saldo inicial del ESFA a 01 de enero de 2014, se evidencia una variación de 21.307 millones de pesos.

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

La compañía ha multiplicado sus puntos de venta por este motivo se ha visto el incremento de sus inventarios año tras año y a pesar del impacto de la norma internacional, no se ha visto afectada comercialmente.

### **Ingresos**

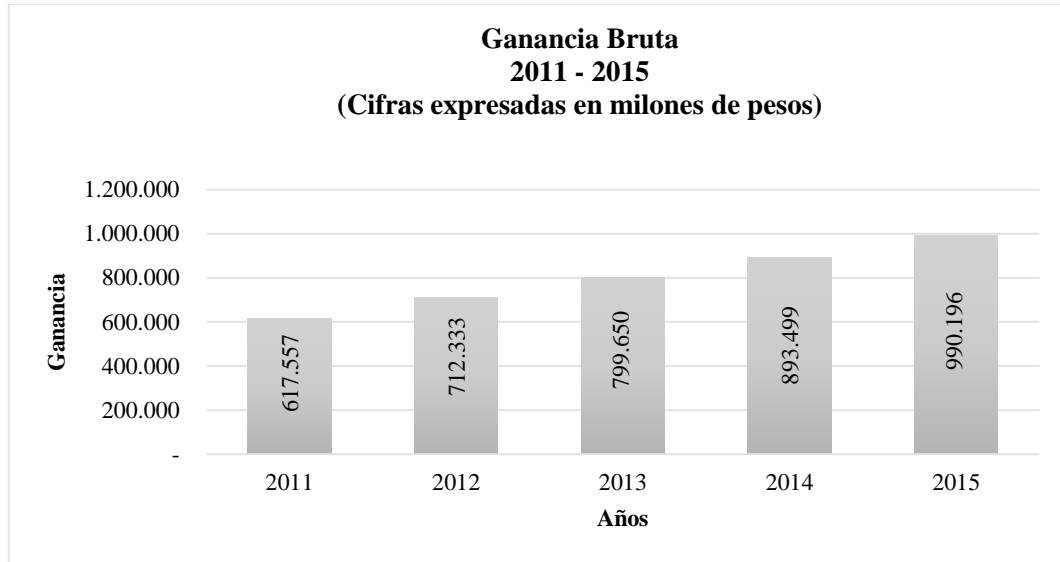
Dentro de los buenos resultados que ha obtenido SODIMAC con referencia a los ingresos, se debe tener en cuenta que el desempeño de la economía Colombiana ha sido buena, que sus planes de expansión, la venta de producto retail y sus alianzas le han permitido generar unos excelentes ingresos que tan solo entre los periodos comprendidos de 2011 a 2015 han aumentado en un 56% al igual que la utilidad bruta que tuvo un crecimiento del 60%.



*Fuente: elaboración propia con base en los informes de gestión (años 2011 a 2015).*



## Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.

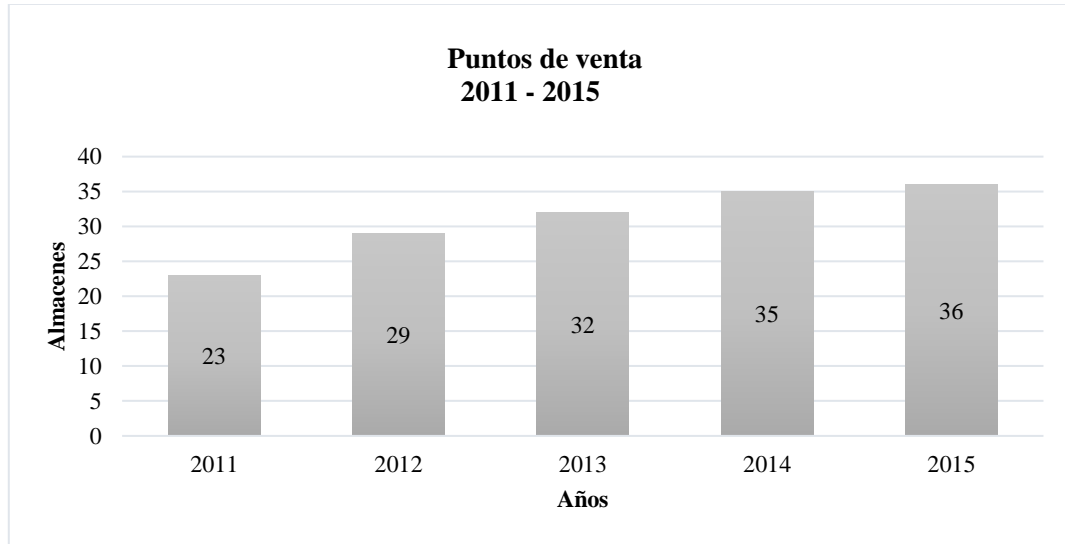


Fuente: elaboración propia con base en los informes de gestión (años 2011 a 2015).

### Puntos de venta

Sodimac Colombia S.A. se estableció en Colombia en 1993 con la apertura de su primer almacén, HOMECENTER Américas “el especialista”. A partir de este momento SODIMAC COLOMBIA arranca su expansión como una gran cadena dedicada al mejoramiento del hogar en el país y muestra de esto es que por lo menos entre los años 2011 y 2015 año tras año hace apertura de por lo menos una tienda tal como lo describe este gráfico.

## Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.



Fuente: elaboración propia con base en los informes de gestión (años 2011 a 2015).

### 6.2. Análisis caso Almacenes Éxito S.A.

Los cambios en políticas contables se reflejan principalmente en el reconocimiento de las mercancías ya que se incluyen los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales. Los inventarios ahora se reconocen cuando la compañía ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, por otra parte, se reconocen también como inventario los bienes inmuebles en los que se han iniciado proyectos o desarrollos y que se tienen para la venta posteriormente. Los costos de la logística y los descuentos en compras se capitalizan y se reconocen en el costo de la mercancía a vender.

La provisión de los inventarios se encuentra afectada por el análisis que realiza la compañía según la edad de los inventarios, los cambios en valor recuperable de sus mercancías; determinando así el valor de la obsolescencia o el valor a descontar por el valor neto de realización al cierre del periodo.

En el año 2014, bajo normatividad COLGAAP el inventario creció 89.709 millones de pesos con respecto a año 2013. En el periodo de transición los inventarios tuvieron una disminución

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

de 75.537 millones de pesos. Y para el cierre del año 2013 y el balance e apertura ESFA se obtuvo una diferencia de 192.376 millones de pesos. El impacto se produjo principalmente por la aplicación de los descuentos como menor valor del costo de los inventarios, y por el reconocimiento de la estimación por obsolescencia de acuerdo a la antigüedad de sus productos, los cambios en la condición de producción y venta, disposiciones comerciales y probabilidad de pérdida. Este reconocimiento se hace con base en las políticas contables de la compañía.

Los inventarios de la compañía a pesar del impacto de la nueva normatividad, han aumentado considerablemente en los años posteriores a la implementación de la NIC 2, gracias a la labor comercial y la puesta en marcha de nuevos puntos de venta de mercancías.

A raíz de la implementación de la NIC 2, se han realizado importantes cambios en las políticas de contabilidad para el reconocimiento de sus inventarios, a continuación, se realiza la comparación de las políticas antes y después de la aplicación de dicha norma:

<b>Almacenes Éxito S.A.</b>		
<b>Concepto</b>	<b>COLGAAP</b>	<b>NIIF</b>
<b>Definición</b>		Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, los bienes en proceso de producción o construcción con vista a esa venta, y los bienes para ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicios.
<b>Reconocimiento</b>	El inventario de mercancías no fabricadas por la Compañía se contabiliza al costo, el cual se	Su costo de reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

	<p>calcula cada mes por el método retail y al cierre del año, se registra el inventario físico valorizado por el método de primeras en entrar primeras en salir (PEPS).</p> <p>El inventario de mercancía fabricado por la Compañía se contabiliza al costo, el cual se calcula a promedio ponderado.</p>	<p>darles su condición y ubicación actuales, esto es, cuando se haya culminado su producción o se ha recibido en el almacén.</p> <p>Los inventarios en tránsito se reconocen cuando la Compañía ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, según la modalidad de negociación de compra.</p> <p>Los inventarios incluyen los bienes inmuebles en los que la Compañía ha iniciado un desarrollo o un proyecto sobre la propiedad con miras a su venta posterior.</p> <p>Los costos de logística y los descuentos de proveedores se capitalizan en el inventario y se reconocen en el costo de la mercancía vendida cuando estos son vendidos.</p>
<b>Valuación</b>	Método de primeras en entrar primeras en salir (PEPS).	Los inventarios se valúan por el método primeros en entrar, primeros en salir (PEPS).

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

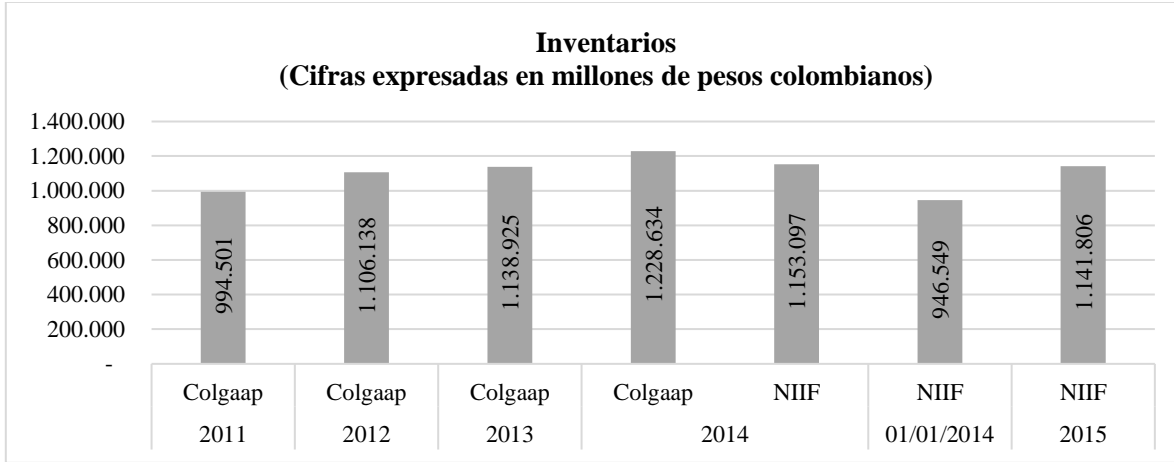
<b>Deterioro</b>	Al cierre del ejercicio se registra una provisión para reconocer el valor de mercado de los inventarios.	<p>La Compañía evalúa si las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente en el inventario ya no existen o han disminuido; en estos casos, el valor en libros de los inventarios es el menor entre el costo y el valor neto realizable. Esta reversión se reconoce como una disminución del costo por deterioro.</p> <p>La Compañía realiza la estimación de la obsolescencia y de las pérdidas físicas del inventario considerando para ello la edad de inventario, los cambios en las condiciones de producción y venta, las disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.</p>
------------------	--	--

*Fuente: elaboración propia con base en las Notas a los Estados Financieros (años 2011 a 2015).*

**Inventarios**

Con base en las Notas a los Estados Financieros al cierre de cada periodo se realiza la siguiente comparación en el rubro de inventarios:

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**



*Fuente: elaboración propia Estados financieros (2011-2015)*

Para el año 2011 se abrieron 64 tiendas a nivel nacional, se desarrollaron programas para disminuir el exceso de inventario en los almacenes y reducir las mermas. Las ventas por internet tuvieron un ascenso siendo protagonistas durante este año.

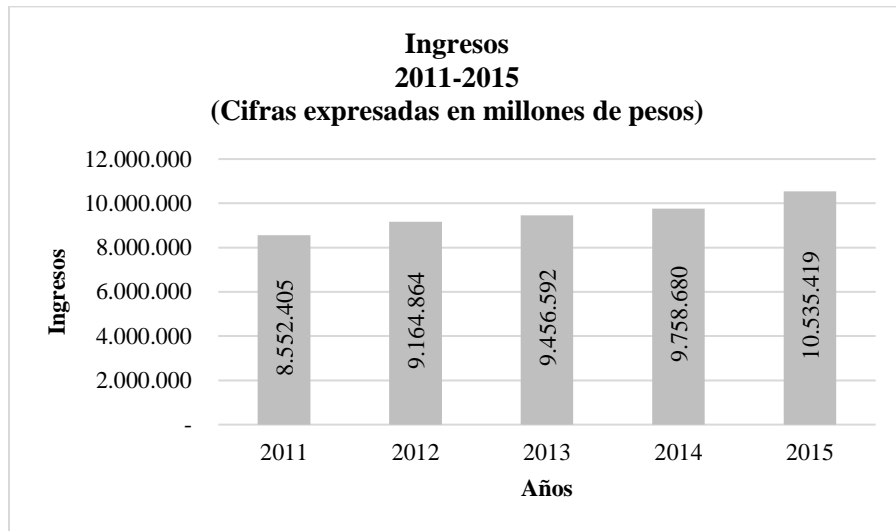
El año 2012 permitió la apertura de 35 tiendas a nivel nacional, la compañía crece ampliamente por el país, los controles administrativos sobre el inventario son adecuados permitiendo así la reducción de las pérdidas por inventarios. El inventario tuvo un incremento de 111.637 millones de pesos, con respecto al periodo del 2011.

En el año 2014, bajo normatividad COLGAAP el inventario creció 89.709 millones de pesos con respecto a año 2013. En cuanto al periodo de transición se obtuvo un decremento de 75.537 millones de pesos. Y para el cierre del año 2013 y el balance de apertura ESFA se obtuvo una diferencia de 192.376 millones de pesos. El impacto se produjo principalmente por la aplicación de los descuentos como menor valor del costo de los inventarios, y por el reconocimiento de la estimación por obsolescencia de acuerdo a la antigüedad de sus productos, los cambios en la condición de producción y venta, disposiciones comerciales y probabilidad de pérdida. Este reconocimiento se hace con base en las políticas contables de la compañía.

## Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.

### Ingresos

El comportamiento de los ingresos de Grupo Éxito ha ido de la mano con el gran crecimiento del mercado, que han tenido en el país y su expansión agresiva teniendo en cuenta el crecimiento desde el 2011 a 2015 ha crecido en un margen de 23 %.



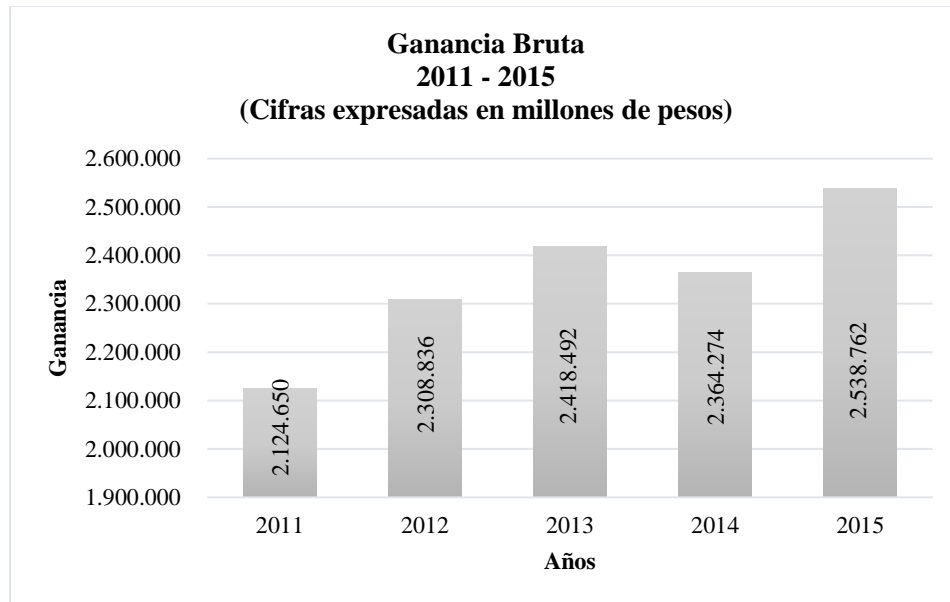
Fuente: elaboración propia con base en los informes de gestión (años 2011 a 2015).

Ingresos Almacenes Éxito S.A.					
Concepto	2011	2012	2013	2014	2015
INGRESOS	8.552.405	9.164.864	9.456.592	9.758.680	10.535.419
COSTO VENTAS	- 6.427.755	- 6.856.028	- 7.038.100	- 7.394.406	- 7.996.657
GANANCIA BRUTA	2.124.650	2.308.836	2.418.492	2.364.274	2.538.762

Fuente: elaboración propia con base en datos suministrados en los informes de gestión grupo éxito años (2011 a 2015).

Cabe destacar que el buen comportamiento en las ventas se ve reflejado en la ganancia bruta y que a pesar de que ha registrado algunas variaciones la ganancia se mantiene este es el resultado de la gestión ejercida por la administración.

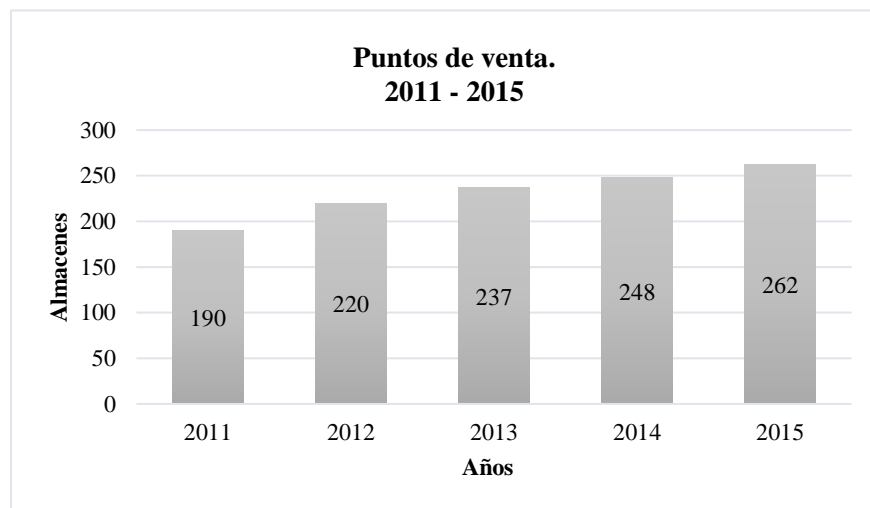
## Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.



Fuente: elaboración propia con base en los informes de gestión (años 2011 a 2015).

### Puntos de venta

En medio de la frenética competencia que vive el comercio en Colombia, Almacenes Éxito S.A líder en el sector de hipermercados, a través de sus tiendas Almacenes Éxito S.A., mantiene un ambicioso plan de expansión por todo el país, hecho que les ha permitido crecer ya que pasaron de 351 puntos de venta que existían en el 2011 a 573 puntos de venta al cierre del año 2015, tal como lo presenta esta gráfica:



Fuente: elaboración propia con base en los informes de gestión (años 2011 a 2015).



## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

En términos generales la aplicación de la NIC 2 tiene beneficios tanto como financieros, comerciales, operativos, entre otros como.

### **6.3. Principales hallazgos**

La economía empresarial ha sufrido un gran cambio en los últimos años producto de la aplicación de la normatividad NIIF, sin embargo, las compañías multinacionales no se han visto afectadas en gran medida gracias a sus políticas contables que cumplen con los requerimientos internacionales; desafortunadamente no ha sido este el caso de las medianas y pequeñas empresas ya que particularmente se ha implementado de forma parcial la normatividad o en el peor de los casos no se ha realizado la convergencia aún.

Las grandes superficies que pertenecen al grupo I de la convergencia tienen en su capital inversión extranjera, de tal forma que sus casas matrices no están en Colombia esta se considera una ventaja en la implementación, dado que su economía y contabilidad deben ser reportadas con estándares internacionales. Sin embargo, esta información contable debe cumplir con los requerimientos nacionales y por ende no todos los rubros de los estados financieros están expresados en cifras NIIF para los años anteriores a la convergencia.

Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A. han realizado su proceso de implementación para el rubro de inventarios sin mayor traumatismo ya que se reconoció el menor valor de las existencias por el descuento en compras de la mercancía mientras que compañías de la misma línea de mercado pero de capital nacional el impacto de la convergencia fue mayor dado que tuvieron que realizar el cálculo del valor neto realizable, dar de baja inventarios por obsolescencia y reclasificar existencias que no cumplen con los requisitos de la norma internacional.

Durante la fase de investigación no se encontró evidencia de estudios académicos del manejo de los inventarios en las grandes superficies bajo norma internacional, es por esto que este documento nos acerca a definir cuál fue el impacto de la convergencia producto de la nueva

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

normatividad contable en Colombia con respecto a las existencias, en las dos compañías objeto de la muestra, que para el caso particular representa una disminución del inventario en los estados financieros de apertura (2013) y de transición (2014).

Las políticas contables de las compañías se han transformado de acuerdo a los estándares internacionales dejando atrás los requerimientos del Decreto 2649 de 1993, reconociendo las deducciones que se deben hacer a las existencias producto de los descuentos por compras, estableciendo los requisitos para dar de baja las existencias y mejorando los estándares para controlar los inventarios en cada una de los almacenes que permiten la disminución de mermas que al final del periodo pueden significar un impacto importante.

Estas dos compañías de grandes superficies han realizado el proceso de forma satisfactoria ya que en la auditoría de los estados financieros no se han establecido omisiones a la norma o errores importantes que lleven a una opinión negativa acerca de sus informes financieros, y aunque el impacto de convergencia es determinante en otros rubros de contabilidad los indicadores financieros de la compañía y su estabilidad económica no se ha visto impactada negativamente ya que continúan siendo fuertes en el mercado retail y atraen capital extranjero que promueve un crecimiento a mayor escala en Colombia.

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

### **7. Conclusiones**

De acuerdo a lo expuesto en este documento la implementación de la NIC II (Inventarios), no tuvo un impacto considerable en la medición de los inventarios, dado que tanto Almacenes Éxito S.A. como Sodimac Colombia S.A. emplean para el manejo de inventarios la metodología PEPS (Primeras en entrar – Primeras en Salir), la cual está alineada con lo indicado por la norma internacional. Este sistema de valuación de inventarios es empleado de forma natural por las dos compañías, lo anterior se debe a que estas reportan información a sus casas matrices en el exterior, las cuales ya aplican un sistema de medición basado en la NIC II.

Según lo citado por Balaguera, 2007, para el reconocimiento adecuado de los inventarios con base en la NIC II se debe hacer una completa depuración de los anteriores estados financieros para ajustarlos a la realidad económica de la empresa. Para el presente estudio de evaluación del impacto a la implementación de la NIC II se asume que esta se realizó de forma adecuada teniendo en cuenta que el acceso a los documentos que evidencian la trazabilidad de la información es confidencial para cada compañía.

Como puede evidenciarse en la gráfica de inventarios para el periodo de implementación de COLGAAP a NIIF, fue necesario reversar el valor de los conceptos de intereses o diferencia en cambio capitalizados por deudas en su adquisición, para que el valor de los inventarios correspondiera con el valor neto de realización.

Para Sodimac Colombia S.A., esto se refleja en una reducción del inventario cercana al 4% para el mismo periodo de implementación (año 2014). Por su parte Almacenes Éxito S.A. registro una reducción del inventario cercana al 6% para el mismo año de estudio.

Para efectos fiscales, el impuesto diferido se puede observar que aunque este sea derivado de las diferencias positivas y negativas temporales, la Nic 2 (Inventarios) genera diferencia permanente por lo tanto no calculara impuesto diferido, basados en que el menor valor del inventario se reconocerá directamente al estado de resultados.

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

### **8. Bibliografía**

Baker, N. (2008). Getting up to speed with IFRS. *Internal Auditor*, 65(5), 32-37.

Bohórquez F.Nohora del P, N. (2015). Implementación de norma internacional de inventarios en Colombia. *Revista Innovar Journal Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 25(57), 79-92. doi:<http://dx.doi.org/10.15446/innovar.v25n57.50352>.

Bolsa de Valores de Colombia. (2015). Adopción de normas internacionales de contabilidad en Colombia. el Grupo de Trabajo de NIIF del Comité de Emisores de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), conformado por Emgesa-Codensa, en su calidad de líder del grupo.

Bahamon O.Claudia (2013). Análisis sectorial Colombia. 28 Noviembre, de ICESISitio web: [https://repository.icesi.edu.co/biblioteca\\_digital/bitstream/10906/76673/1/analisis\\_sectorial\\_colombia.pdf](https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/10906/76673/1/analisis_sectorial_colombia.pdf) Universidad nacional. (2016). Análisis sectorial Colombia. 26 Octubre, de *Revista Innovar Journal Revista de Ciencias administrativas y Sociales* Sitio web: <http://www.revistas.unal.edu.co/index.php/innovar/article/view/51548/51894>

Daske, H., Hail, L., Leuz, C., & Verdi, R. (2008). Mandatory IFRS reporting around the World: Early Evidence on the economic Consequences. *Journal of Accounting Research*, 46(5), 1085-1142. Doi: 10.1111/j.1475-679X.2008.00306.x

Fox, A., Hannah, G., Helliard, C., & Veneziani, M. (2013). The costs and benefits of IFRS implementation in the UK and Italy. *Journal of Applied Accounting Research*, 14(1), 86-101. Doi: 10.1108/09675421311282568.

Gornik-Tomaszewski, S., & Showerman, S. (2010). IFRS in the United States: Challenges and Opportunities. *Review of Business*, 30(2), 59-71.

## **Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

Grupo Éxito. (2015). Presentación Colgaap vs IFRS. 7 Mayo, de Grupo Éxito Sitio web: <https://www.google.com.co/webhp?sourceid=chrome-instant&ion=1&espv=2&ie=UTF8#q=presentacion%20colgaap%20ifrs>

Grupo Éxito. (2015). Estados Financieros consolidados trimestrales NIIF Grupo éxito. 5 Mayo, de Grupo Éxito Sitio web: <https://www.google.com.co/webhp?sourceid=chrome-instant&ion=1&espv=2&ie=UTF-8#q=consolidados+trimestrales+bajo+norma+niif+exito>

Grupo Éxito. (2015). Información Financiera. 2015, de Estados Financieros Sitio web: [https://www.grupoexito.com.co/phocadownload/resultados-financieros/2015/18-Transcript\\_Special\\_Call\\_NIIF\\_Esp.pdf](https://www.grupoexito.com.co/phocadownload/resultados-financieros/2015/18-Transcript_Special_Call_NIIF_Esp.pdf)

Grupo Éxito. (2015). Información Financiera. 2015, de Estados Financieros Sitio web: <https://www.grupoexito.com.co/phocadownload/asambleas/marzo-30-2016/informes/estados-financieros-separados.pdf>

Grupo Éxito. (2015). Información Financiera. 2015, de Estados Financieros Sitio web: <https://www.grupoexito.com.co/es/accionistas-e-inversionistas/informacion-financiera>

HOMECENTER. (2014). Información a inversionistas. 2015, de Estados Financieros Sitio web: <http://portal.homecenter.com.co/Informacion-a-Inversionistas-2/informacion-financiera.html>

IASB (2013). Normas Internacionales de información Financiera. Londres: IASB.

Mansour, N. (2010). The road to IFRS conversion. *Internal Auditor*, 67(3), 50-54.

McGowan, J. R., & Wertheimer, M. (2009). The Effect of IFRS Implementation on Tax. *Tax Adviser*, 40(12), 842-848. Consultado de EBSCOhost.

**Impacto de la implementación de la NIC II (Inventarios) en dos empresas de grandes superficies Sodimac Colombia S.A. y Almacenes Éxito S.A.**

Moreno, K. V. (2012). Determinar El Impacto Económico Y Financiero Bajo NIIF En Los Estados Financieros De La Compañía Servicios Públicos E.S.P. Medellín. [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/631/KennyVanessa\\_MorenoMoreno\\_2012.pdf;jsessionid=89A657626B9FBA368CF6B76FBE90CF41?sequence=5](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/631/KennyVanessa_MorenoMoreno_2012.pdf;jsessionid=89A657626B9FBA368CF6B76FBE90CF41?sequence=5)

Suárez Balaguera, L. E. (2014). 2. Los Inventarios De Mercancías En Colombia Y El Impacto Al Adoptar El Estándar Internacional De Información Financiera NIC 2 --Inventario. Revista Criterio Libre, 12(21), 540-571.