

Almacenes Éxito S.A.

Estados financieros consolidados de periodos intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

Almacenes Éxito S.A.
Estados financieros consolidados de periodos intermedios
 Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

	Página
Certificación del Representante Legal y del Contador de la Matriz	4
Estados de situación financiera consolidados de periodos intermedios	5
Estados de resultados consolidados de periodos intermedios	6
Estados de resultados integrales consolidados de periodos intermedios	7
Estados de flujos de efectivo consolidados de periodos intermedios	8
Estados de cambios en el patrimonio consolidados de periodos intermedios	9
Nota 1. Información general	10
Nota 1.1. Participación accionaria en las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados	10
Nota 1.2. Subsidiarias operativas colombianas y del exterior	11
Nota 1.3. Subsidiarias con participación no controladora significativa	11
Nota 1.4. Restricciones sobre la transferencia de fondos	12
Nota 2. Bases de preparación	12
Nota 3. Bases de consolidación	14
Nota 4. Principales políticas de contabilidad	15
Nota 5. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas	16
Nota 5.1. Normas emitidas durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022	16
Nota 5.2. Normas que comenzaron su aplicación en 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022	16
Nota 5.3. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022	16
Nota 5.4. Normas aún no vigentes al 31 de marzo de 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022	16
Nota 5.5. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021	16
Nota 5.6. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021	17
Nota 5.7. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas en 2021	18
Nota 5.8. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021	18
Nota 5.9. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021	18
Nota 6. Combinaciones de negocios	19
Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo	19
Nota 8. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20
Nota 8.1. Cuentas comerciales por cobrar	20
Nota 8.2. Otras cuentas por cobrar	21
Nota 8.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente	21
Nota 8.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por edades	22
Nota 9. Pagos anticipados	22
Nota 10. Cuentas por cobrar y Otros activos no financieros con partes relacionadas	23
Nota 11. Inventarios, neto y Costo de ventas	24
Nota 11.1. Inventarios, neto	24
Nota 11.2. Costo de ventas	24
Nota 12. Otros activos financieros	25
Nota 13. Propiedades, planta y equipo, neto	27
Nota 14. Propiedades de inversión, neto	29
Nota 15. Derechos de uso, neto	30
Nota 16. Plusvalía, neto	31
Nota 17. Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	32
Nota 18. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	33
Nota 19. Pasivos financieros	33
Nota 19.1. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022	34
Nota 19.2. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021	34
Nota 20. Beneficios a los empleados	34
Nota 21. Otras provisiones	35
Nota 21.1. Otras provisiones clasificadas como corriente y no corriente	36
Nota 21.2. Pagos estimados de otras provisiones	37
Nota 22. Cuentas por pagar a partes relacionadas	37
Nota 22.1. Cuentas por pagar	37
Nota 22.2. Otros pasivos financieros	37
Nota 23. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	38
Nota 24. Pasivo por arrendamiento	38
Nota 25. Impuesto a las ganancias	38
Nota 25.1. Disposiciones fiscales aplicables a la Matriz y sus subsidiarias colombianas	38
Nota 25.2. Disposiciones fiscales aplicables las subsidiarias del exterior	41
Nota 25.3. Activo y pasivo por impuestos corrientes	42
Nota 25.4. Impuesto a las ganancias	43
Nota 25.5. Impuesto diferido	45
Nota 25.6. Impacto sobre el impuesto a las ganancias de la distribución de dividendos	46
Nota 25.7. Activo y pasivo por impuestos no corrientes	46
Nota 26. Otros pasivos financieros	46
Nota 27. Otros pasivos no financieros	48

	Página
Nota 28. Capital, acciones propias readquiridas y prima de emisión	49
Nota 29. Reservas, Ganancias acumuladas y Otro resultado integral	49
Nota 30. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	50
Nota 31. Gastos de distribución y Gastos de administración y venta	51
Nota 32. Gastos por beneficios a los empleados	52
Nota 33. Otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras ganancias (pérdidas) netas	52
Nota 34. Ingresos y gastos financieros	54
Nota 35. Participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	54
Nota 36. Ganancias por acción	54
Nota 37. Transacciones con partes relacionadas	56
Nota 37.1. Remuneración al personal clave de la gerencia	56
Nota 37.2. Transacciones con partes relacionadas	56
Nota 38. Deterioro del valor de los activos	57
Nota 38.1. Activos financieros	57
Nota 38.2. Activos no financieros	57
Nota 39. Medición del valor razonable	58
Nota 40. Activos y pasivos contingentes	63
Nota 40.1. Activos contingentes	63
Nota 40.2. Pasivos contingentes	63
Nota 41. Dividendos pagados y decretados	63
Nota 42. Estacionalidad de las transacciones	64
Nota 43. Información sobre segmentos de operación	64
Nota 44. Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas	66
Nota 45. Hechos relevantes	67
Nota 46. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	67

Almacenes Éxito S.A.
Certificación del Representante Legal y del Contador de la Matriz

Envigado, 3 de mayo de 2022

Los suscritos Representante Legal y Contador de Almacenes Éxito S.A., compañía Matriz, cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros adjuntos, certificamos que en los estados financieros consolidados de periodos intermedios de la compañía Matriz y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, antes de ser puestos a su disposición y de terceros, se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros consolidados de periodos intermedios de la compañía Matriz y sus subsidiarias, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros consolidados de periodos intermedios se han realizado durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.
2. Todos los hechos económicos realizados por la compañía Matriz y sus subsidiarias durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido reconocidos en los estados financieros consolidados de periodos intermedios.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la compañía Matriz y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos que afectan a la compañía Matriz y sus subsidiarias han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados de periodos intermedios.

Las anteriores afirmaciones se certifican de conformidad con lo establecido en el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Adicionalmente, el suscrito Representante Legal de Almacenes Éxito S.A., compañía Matriz, certifica que los estados financieros consolidados de periodos intermedios y las operaciones de la compañía Matriz y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial.

La anterior afirmación se certifica de conformidad con lo establecido en el Artículo 46 de la Ley 964 de 2005.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 67018-T

Almacenes Éxito S.A.**Estados de situación financiera consolidados de periodos intermedios**

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,139,911	2,541,579
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	618,792	625,931
Pagos anticipados	9	28,962	36,515
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	70,698	56,475
Inventarios, neto	11	2,219,800	2,104,303
Otros activos financieros	12	8,336	14,331
Activos por impuestos	25	469,151	429,625
Activos no corrientes mantenidos para la venta	44	24,753	24,601
Total activo corriente		4,580,403	5,833,360
Activo no corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	67,561	58,120
Pagos anticipados	9	7,333	9,195
Otros activos no financieros con partes relacionadas	10	10,000	24,500
Otros activos financieros	12	33,396	40,630
Propiedades, planta y equipo, neto	13	3,996,857	4,024,697
Propiedades de inversión, neto	14	1,668,852	1,656,245
Derechos de uso, neto	15	1,441,077	1,370,512
Plusvalía, neto	16	3,053,337	3,024,983
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	17	363,581	363,987
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	18	296,072	289,391
Activo por impuesto diferido	25	176,207	205,161
Otros activos no financieros		398	398
Total activo no corriente		11,114,671	11,067,819
Total activo		15,695,074	16,901,179
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	19	931,545	674,927
Beneficios a los empleados	20	2,905	2,482
Otras provisiones	21	21,400	24,175
Cuentas por pagar a partes relacionadas	22	65,645	65,646
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	23	3,848,574	5,136,626
Pasivos por arrendamientos	24	249,417	234,178
Pasivo por impuestos	25	48,770	81,519
Otros pasivos financieros	26	89,396	81,544
Otros pasivos no financieros	27	141,180	217,303
Total pasivo corriente		5,398,832	6,518,400
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	19	716,904	742,084
Beneficios a los empleados	20	17,896	17,896
Otras provisiones	21	11,841	11,086
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	23	52,172	49,929
Pasivos por arrendamientos	24	1,406,581	1,360,465
Pasivo por impuesto diferido	25	170,898	166,751
Pasivos por impuestos	25	3,419	3,924
Otros pasivos no financieros	27	2,152	2,167
Total pasivo no corriente		2,381,863	2,354,302
Total pasivo		7,780,695	8,872,702
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto		7,914,379	8,028,477
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		15,695,074	16,901,179

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

Almacenes Éxito S.A.**Estados de resultados consolidados de periodos intermedios**

Por los periodos trimestrales terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	30	4,601,967	3,819,172
Costo de ventas	11	(3,427,469)	(2,802,637)
Ganancia bruta		1,174,498	1,016,535
Gastos de distribución	31	(523,011)	(442,392)
Gastos de administración y venta	31	(115,745)	(106,537)
Gastos por beneficios a los empleados	32	(335,940)	(302,031)
Otros ingresos operativos	33	11,305	10,281
Otros gastos operativos	33	(1,715)	(3,013)
Otras (pérdidas) netas	33	(1,309)	(7,714)
Ganancia por actividades de operación		208,083	165,129
Ingresos financieros	34	52,720	61,948
Gastos financieros	34	(102,519)	(108,279)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	35	(17,819)	12,918
Ganancia por operaciones continuadas antes del impuesto a las ganancias		140,465	131,716
Gasto por impuestos a las ganancias	25	(54,840)	(31,291)
Ganancia neta del periodo por operaciones continuadas		85,625	100,425
(Pérdida) neta del periodo por operaciones discontinuadas	44	-	(5)
Ganancia neta del periodo		85,625	100,420
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		64,539	84,957
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras		21,086	15,463
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica (*):			
Ganancia por acción básica atribuible a los propietarios de la controladora	36	144.19	189.80
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas atribuible a los propietarios de la controladora	36	144.19	189.81
(Pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas atribuible a los propietarios de la controladora	36	-	(0.01)
Ganancia por acción diluida (*):			
Ganancia por acción básica atribuible a los propietarios de la controladora	36	144.19	189.80
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas atribuible a los propietarios de la controladora	36	144.19	189.81
(Pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas atribuible a los propietarios de la controladora	36	-	(0.01)

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

Almacenes Éxito S.A.**Estados de resultados integrales consolidados de periodos intermedios**

Por los periodos trimestrales terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancia neta del periodo		85,625	100,420
Otro resultado integral del periodo			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida) de inversiones en instrumentos de patrimonio	29	(1,557)	(1,428)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(1,557)	(1,428)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida) ganancia por diferencias de cambio de conversión (1)	29	(77,853)	56,164
Ganancia (pérdida) por coberturas de inversión en el extranjero	29	2,306	(2,340)
Ganancia por coberturas de flujo de efectivo	29	3,699	1,088
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(71,848)	54,912
Total otro resultado integral		(73,405)	53,484
Resultado integral total		12,220	153,904
Ganancia atribuible a:			
(Pérdida) ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		(7,648)	137,932
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras		19,868	15,972
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica (*):			
(Pérdida) ganancia por acción básica procedente de operaciones continuadas	36	(17.09)	308.16
Ganancia por acción diluida (*):			
(Pérdida) ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas	36	(17.09)	308.16

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

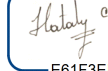
(1) Corresponde a las diferencias de cambio que surgen de la conversión a la moneda de presentación de los activos, los pasivos, el patrimonio y los resultados de las operaciones en el extranjero.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.


Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz
(Ver certificación adjunta)

Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:


E61F3EFB902047B...
Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

Almacenes Éxito S.A.**Estados de flujos de efectivo consolidados de periodos intermedios**

Por los periodos trimestrales terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia neta del periodo	85,625	100,420
Ajustes para conciliar la ganancia del periodo		
Impuestos a las ganancias corriente	20,597	12,839
Impuestos a las ganancias diferido	34,243	18,452
Costos financieros	14,010	16,805
Deterioro de cartera	9,275	9,582
Reversiones de deterioro de cartera	(6,052)	(5,859)
Deterioro de inventario	805	915
Reversiones de deterioro de inventario	(140)	(4,008)
Reversiones de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo	(1,018)	-
Provisiones por beneficios a empleados	423	338
Otras provisiones	4,017	6,638
Reversiones de otras provisiones	(1,112)	(3,405)
Gastos por depreciación de propiedades, planta y equipo, derechos de uso y propiedades de inversión	132,340	124,835
Gastos por amortización de activos intangibles	6,511	3,879
Pérdidas (ganancias) por aplicación del método de la participación	17,819	(12,918)
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo y derechos de uso	2,528	8,432
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	(8,102)	(13,887)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4,924	13,043
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	316,693	276,101
(Incremento) disminución de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(9,108)	75,848
Disminución de pagos anticipados	8,726	1,710
(Incremento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(14,311)	(31,570)
(Incremento) de los inventarios	(128,319)	(24,182)
(Incremento) de activos por impuestos	(54,021)	(83,222)
(Disminución) de otras provisiones	(4,164)	(4,864)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(1,236,166)	(1,331,646)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(65,286)	(64,310)
Pagos de intereses en pasivos por arrendamientos	(22,201)	(24,975)
Incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas	1,344	3,431
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos	(37,198)	11,881
(Disminución) en otros pasivos no financieros	(75,913)	(44,694)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de operación	(1,319,924)	(1,240,492)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados en negocios conjuntos	(10,000)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(39,523)	(163,897)
Compras de propiedades de inversión	(5,565)	(60,227)
Compras de activos intangibles	(3,413)	(7,748)
Compras de otros activos	-	(679)
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo	1,085	114
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de inversión	(57,416)	(232,437)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Disminución (incremento) de otros activos financieros	12,141	(10,408)
Incremento (disminución) en otros pasivos financieros	13,493	(31,175)
Importes procedentes de préstamos	245,455	659,060
Reembolsos de préstamos	(30,918)	(632,961)
(Disminución) en pasivos financieros bajo <i>leasing</i>	-	(501)
Dividendos pagados	(257,892)	(23,294)
Rendimientos financieros	8,102	13,887
Intereses pagados	(10,107)	(16,805)
Transacciones con no controladoras	230	(1,022)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de financiación	(19,496)	(43,219)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo	(1,396,836)	(1,516,148)
Efectos de la variación en la tasa de cambio	(4,832)	10,162
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	2,541,579	2,409,391
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1,139,911	903,405



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de cambios en el patrimonio consolidados de periodos intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de marzo de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias readquiridas	Reserva legal	Reserva ocasional	Readquisición de acciones	Futuros dividendos	Otras Reservas	Total reservas	Otro resultado integral acumulado	Ganancias acumuladas	Otros componentes en el patrimonio	Total patrimonio de la controladora	Cambios en participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Nota 28	Nota 28	Nota 28	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29	Nota 29
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	734,782	22,000	155,412	337,664	1,257,715	(1,350,662)	643,306	808,290	6,203,863	1,200,410	7,404,273
Dividendo en efectivo declarado	-	-	-	-	(49,609)	-	-	-	(49,609)	-	(123,614)	-	(173,223)	(3,636)	(176,859)
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,957	-	84,957	15,463	100,420
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,975	-	-	52,975	509	53,484
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	107,258	-	-	-	107,258	-	(107,258)	-	-	-	-
(Disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,512)	(2,512)
Otros movimientos en el patrimonio (1)	-	-	-	-	(784)	-	-	(979)	(1,763)	-	10,832	68,819	77,888	-	77,888
Saldo al 31 de marzo de 2021	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	791,647	22,000	155,412	336,685	1,313,601	(1,297,687)	508,223	877,109	6,246,460	1,210,234	7,456,694
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	791,647	22,000	155,412	329,529	1,306,445	(1,240,157)	888,645	1,081,258	6,881,405	1,147,072	8,028,477
Dividendo en efectivo declarado (Nota 41)	-	-	-	-	(12,330)	-	-	-	(12,330)	-	(225,348)	-	(237,678)	(5,407)	(243,085)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,539	-	64,539	21,086	85,625
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,187)	-	-	(72,187)	(1,218)	(73,405)
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	(147,108)	396,442	-	-	249,334	-	(249,334)	-	-	-	-
Aumentos por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	255	258
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio, neto (2)	-	-	-	-	(1,863)	-	-	-	(1,863)	-	(1,979)	120,346	116,504	5	116,509
Saldo al 31 de marzo de 2022	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	630,346	418,442	155,412	329,529	1,541,586	(1,312,344)	476,523	1,201,607	6,752,586	1,161,793	7,914,379

(1) En los Otros componentes en el patrimonio, corresponde a \$68,819 por el método de participación sobre el efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.

(2) En los Otros componentes en el patrimonio, corresponde a \$120,346 por el método de participación sobre el efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.


Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz
(Ver certificación adjunta)

Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

Nota 1. Información general

Almacenes Éxito S.A. (de ahora en adelante, la Matriz) fue constituida, de acuerdo con las leyes colombianas, el 24 de marzo de 1950; su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 No 32 B Sur - 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la Matriz expira el 31 de diciembre de 2050.

La Matriz cotiza en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) desde 1994 y se encuentra bajo control de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El objeto social de la Matriz consiste principalmente en:

- Adquirir, almacenar, transformar y, en general, distribuir y vender bajo cualquier modalidad comercial, incluyendo la financiación de la misma, toda clase de mercancías y productos nacionales y extranjeros, al por mayor y al detal por medios físicos o virtuales.
- La prestación de servicios complementarios tales como el otorgamiento de créditos para la adquisición de mercancías, el otorgamiento de seguros, la realización de giros y remesas, la prestación de servicios de telefonía móvil, la comercialización de viajes y paquetes turísticos, la reparación y mantenimiento de bienes muebles, la realización de trámites y la comercialización de energía.
- Dar o tomar en arrendamiento locales comerciales, recibir o dar en arrendamiento o a otro título de mera tenencia, espacios o puestos de venta o de comercio dentro de sus establecimientos mercantiles destinados a la explotación de negocios de distribución de mercancías o productos y a la prestación de servicios complementarios.
- Constituir, financiar o promover con otras personas naturales o jurídicas, empresas o negocios que tengan como finalidad la producción de objetos, mercancías, artículos o la prestación de servicios relacionados con la explotación de los establecimientos comerciales.
- Adquirir bienes raíces, edificar locales comerciales con destino al establecimiento de almacenes, centros comerciales u otros sitios adecuados para la distribución de mercancías sin perjuicio de que, con criterio de aprovechamientos racional de la tierra, pueda enajenar pisos o locales, darlos en arrendamiento o explotarlos en otra forma conveniente, así como invertir en inmuebles, promover y ejecutar proyectos inmobiliarios de cualquier tipo y de finca raíz.
- Aplicar recursos con fines de inversión para la adquisición de acciones, bonos, papeles comerciales y otros valores de libre circulación en el mercado para el aprovechamiento de incentivos fiscales establecidos por la ley, así como efectuar inversiones transitorias en valores de pronta liquidez con fines de utilización productiva temporal, celebrar operaciones de *factoring* en firme con recursos propios, constituir garantías sobre sus bienes muebles o inmuebles y celebrar operaciones financieras que le permitan adquirir fondos u otros activos.
- Distribuir como mayorista y minorista combustibles líquidos derivados del petróleo a través de estaciones de servicio, alcoholes, biocombustibles, gas natural vehicular y cualquier otro combustible aplicado el sector automotor, industrial, fluvial, marítimo y aéreo en todas sus clases.

La controladora última de la Matriz es Companhia Brasileira de Distribuição – CBD. Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la controladora posee una participación del 91.57% en el capital accionario de la Matriz.

En la Cámara de Comercio de Aburrá Sur se encuentra registrada una situación de Grupo empresarial, por parte de la Matriz, respecto a sus sociedades subordinadas.

Nota 1.1. Participación accionaria en las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados

A continuación, se detalla la participación accionaria en las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados de periodos intermedios al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Nombre	Segmento	País	Moneda funcional	Participación accionaria 2022			Participación accionaria 2021		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Marketplace Internacional Éxito S.L.	Colombia	España	Euro	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Fideicomiso Lote Girardot	Colombia	Colombia	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Éxito Industrias S.A.S.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	94.53%	3.42%	97.95%	94.53%	3.42%	97.95%
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Colombia	Colombia	Peso colombiano	51.00%	0.00%	51.00%	51.00%	0.00%	51.00%
Gestión Logística S.A.	Colombia	Panamá	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Patrimonio Autónomo Viva Malls	Colombia	Colombia	Peso colombiano	51.00%	0.00%	51.00%	51.00%	0.00%	51.00%
Patrimonio Autónomo Iwana	Colombia	Colombia	Peso colombiano	51.00%	0.00%	51.00%	51.00%	0.00%	51.00%
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	45.90%	45.90%	0.00%	45.90%	45.90%
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	40.80%	40.80%	0.00%	40.80%	40.80%
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	26.01%	26.01%	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	26.01%	26.01%	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	26.01%	26.01%	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	26.01%	26.01%	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	Colombia	Colombia	Peso colombiano	0.00%	26.01%	26.01%	0.00%	26.01%	26.01%
Spice Investment Mercosur S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Devoto Hermanos S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Mercados Devoto S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Larenco S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Geant Inversiones S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Lanin S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
5 Hermanos Ltda.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Sumelar S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Tipset S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Tedocan S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Supermercados Disco del Uruguay S.A. (c)	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Grupo Disco del Uruguay S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%

Nombre	Segmento	País	Moneda funcional	Participación accionaria 2022			Participación accionaria 2021		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
Ameluz S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Fandale S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Odaler S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
La Cabaña S.R.L.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Ludi S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Semin S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Randicor S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Setara S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Hiper Ahorro S.R.L.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	62.49%	62.49%	0.00%	62.49%	62.49%
Ciudad del Ferrol S.C.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	61.24%	61.24%	0.00%	61.24%	61.24%
Mablicor S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	31.87%	31.87%	0.00%	31.87%	31.87%
Maostar S.A.	Uruguay	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	31.25%	31.25%	0.00%	31.25%	31.25%
Onper Investment 2015 S.L.	Argentina	España	Peso colombiano	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%
Via Artika S. A.	Argentina	Uruguay	Peso uruguayo	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Spice España de Valores Americanos S.L.	Argentina	España	Euro	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Libertad S.A.	Argentina	Argentina	Peso argentino	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Gelase S. A.	Argentina	Bélgica	Euro	0.00%	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%

Nota 1.2. Subsidiarias operativas colombianas y del exterior

Los estados financieros consolidados de periodos intermedios adjuntos al 31 de marzo de 2022 incluyen las mismas subsidiarias operativas colombianas y las mismas principales subsidiarias operativas ubicadas en el exterior que se incluyeron en los estados financieros consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

El objeto social y otra información de las siguientes subsidiarias operativas colombianas y de las siguientes principales subsidiarias operativas ubicadas en el exterior fueron revelados en los estados financieros consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

- Almacenes Éxito Inversiones S.A.S
- Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.
- Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.
- Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.
- Marketplace Internacional Éxito S.L.
- Fideicomiso Lote Girardot
- Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.
- Éxito Industrias S.A.S.
- Éxito Viajes y Turismo S.A.S.
- Gestión y Logística S.A.
- Patrimonio Autónomo Viva Malls
- Patrimonio Autónomo Iwana
- Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla
- Patrimonio Autónomo Viva Laureles
- Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo
- Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio
- Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I
- Patrimonio Autónomo Centro Comercial
- Patrimonio Autónomo Viva Palmas
- Devoto Hermanos S.A.
- Mercados Devoto S.A.
- Supermercados Disco del Uruguay S.A.
- Libertad S.A.

Nota 1.3. Subsidiarias con participación no controladora significativa

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 las siguientes son las subsidiarias, tomadas como entidades reportantes, incluidas en los estados financieros consolidados de periodos intermedios, que presentan participaciones no controladoras significativas:

	Porcentaje de participación no controladora, significativa (1)	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	73.99%	73.99%
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	73.99%	73.99%
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	73.99%	73.99%
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	73.99%	73.99%
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	73.99%	73.99%
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	59.20%	59.20%
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	54.10%	54.10%
Patrimonio Autónomo Iwana	49.00%	49.00%
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	49.00%	49.00%
Patrimonio Autónomo Viva Malls	49.00%	49.00%
Grupo Disco del Uruguay S.A.	37.51%	37.51%

(1) Participación no controladora, total, teniendo en cuenta la participación directa e indirecta de la Matriz.

Nota 1.4. Restricciones sobre la transferencia de fondos

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se presentan restricciones sobre la capacidad de las subsidiarias de transferir fondos a la Matriz en forma de dividendos en efectivo, o reembolso de préstamos o anticipos realizados.

Nota 2. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de periodos intermedios por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021 y por el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por 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 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270. La Matriz y sus subsidiarias no hicieron uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Estados financieros presentados

Los presentes estados financieros consolidados de periodos intermedios de la Matriz y sus subsidiarias comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados, los estados de resultados integrales, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021.

Estos estados financieros consolidados de periodos intermedios son preparados con base en la información intermedia requerida por la NIC 34 y no contienen todas las revelaciones de información financiera requeridas en los estados financieros anuales presentados bajo NIC 1. Todas las revelaciones necesarias y requeridas en los estados financieros anuales fueron incluidas adecuadamente en los estados financieros consolidados presentados al 31 de diciembre de 2021.

Declaración de responsabilidad

La Administración de la Matriz es responsable de la información contenida en estos estados financieros consolidados de periodos intermedios. La preparación de los mismos, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por 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 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270 y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean, requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables.

Estimaciones y juicios contables

En la preparación de los estados financieros consolidados de periodos intermedios adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por la Matriz y sus subsidiarias para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros,
- La valoración de los activos financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos,
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles,
- Las variables usadas y las hipótesis empleadas en la evaluación y determinación de los indicadores de deterioro de valor de los activos no financieros,
- Las variables usadas en la evaluación y determinación de las pérdidas y de la obsolescencia de los inventarios,
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial del pasivo de pensiones de jubilación y de los beneficios a empleados a largo plazo, tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios,
- La tasa de descuento utilizada en el cálculo del pasivo por arrendamiento y del derecho de uso,
- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos que determinan el monto a reconocer como provisiones relacionadas con litigios y reestructuraciones,
- Los supuestos empleados en el reconocimiento del pasivo por el programa de fidelización de clientes,
- La evaluación de la probabilidad de tener utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido,
- La técnica de valoración utilizada para determinar los valores razonables de los elementos de las combinaciones de negocios.
- El tiempo estimado para depreciar los derechos de uso; las hipótesis empleadas en el cálculo de las tasas de crecimiento de los contratos de arriendo registrados como derechos de uso, y las variables utilizadas para la valoración del pasivo por arrendamiento.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de preparación de los estados financieros consolidados de periodos intermedios, la cual puede dar lugar a modificaciones futuras en virtud de posibles situaciones que puedan ocurrir y que obligarían a su reconocimiento en forma prospectiva, lo cual se trataría como un cambio en una estimación contable en los estados financieros futuros.

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

La Matriz y sus subsidiarias presentan sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera. Para el efecto, se clasifican como activos corrientes aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y, como pasivos corrientes aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año. Los demás activos y pasivos se clasifican como no corrientes.

Moneda funcional

La Matriz y cada subsidiaria determinan su moneda funcional y sus transacciones son medidas en esa moneda. La moneda funcional de la Matriz es el peso colombiano y las monedas funcionales de las subsidiarias se encuentran en la Nota 1.1.

Hiperinflación

Las monedas funcionales de la Matriz y de cada una de sus subsidiarias se encuentran en economías que no son hiperinflacionarias, a excepción de la economía de Argentina, en la que al 31 de marzo de 2022 la tasa de inflación acumulada durante los últimos tres años, calculada utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, ha superado el 100%, razón por la cual los estados financieros consolidados de periodos intermedios incluyen ajustes por inflación.

Los pronósticos locales de ese país sugieren que es poco probable que durante 2022 disminuya significativamente por debajo del 100%. Por estas razones, Argentina presenta una economía hiperinflacionaria.

Las subsidiarias ubicadas en Argentina presentan sus estados financieros ajustados por inflación de acuerdo con lo que establece la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias.

Moneda de presentación

Los estados financieros consolidados de periodos intermedios se presentan en pesos colombianos, la moneda funcional de la Matriz, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en la cual esta rige. Las cifras que se presentan han sido precisadas en millones de pesos colombianos.

Los estados financieros de las subsidiarias que se registran en una moneda funcional diferente al peso colombiano han sido convertidos a pesos colombianos. Las transacciones y los saldos son convertidos de la siguiente manera, excepto para las subsidiarias que se encuentren en economías hiperinflacionarias en cuyo caso todos los saldos y transacciones son convertidos a tasas de cierre:

- Los activos y pasivos son convertidos a pesos colombianos a la tasa de cierre del periodo;
- Las partidas de resultados son convertidas a pesos colombianos con base en la tasa promedio del periodo;
- Las transacciones patrimoniales en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos con la tasa de cambio del día de la transacción.

Las diferencias de cambio derivadas de la conversión de estados financieros se reconocen directamente en un componente separado del patrimonio y se reclasificarán al estado de resultados cuando la inversión en la subsidiaria sea vendida.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran operaciones en moneda extranjera aquellas denominadas en una moneda diferente de la moneda funcional. Durante los periodos presentados, las diferencias cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones generadas entre el tipo de cambio histórico contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha de cobro o pago, se registran como ganancia o pérdida por diferencia en cambio y se presentan en el estado de resultados dentro del resultado financiero neto.

Los saldos monetarios a la fecha de cierre del periodo que se encuentran expresados en una moneda diferente a la moneda funcional se actualizan con base en el tipo de cambio de cierre del periodo presentado y las diferencias cambiarias resultantes de esa actualización se reconocen en el estado de resultados dentro del resultado financiero neto. Para esta actualización los saldos monetarios se convierten a la moneda funcional utilizando la tasa representativa de mercado (*).

Los rubros no monetarios no se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo y son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto por rubros no monetarios medidos a valor razonable, tales como los instrumentos financieros *forward* y *swap*, los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha de la valoración de su valor razonable.

(*) Tasa Representativa de Mercado se entiende como el promedio de todas las tasas negociadas en el mercado durante el día de cierre (tasa de cierre), equivalente al término internacional tasa de cambio de contado, término definido igualmente en la NIC 21 – Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera, como la tasa de cambio de contado existente al final del periodo sobre el que se informa.

Base contable de acumulación

Los estados financieros consolidados de periodos intermedios han sido preparados sobre la base contable de acumulación o devengo, excepto en lo relacionado con la información de los flujos de efectivo.

Importancia relativa y materialidad

El reconocimiento y la presentación de los hechos económicos se determinan de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico se considera material cuando, debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Al preparar los estados financieros consolidados de periodos intermedios, incluidas sus notas, la importancia relativa para propósitos de presentación se determinó sobre una base del 5% aplicada al activo corriente y no corriente, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio, a los resultados del ejercicio, y a cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada del período de reporte.

Compensación de saldos y transacciones

Los activos y pasivos se presentan compensados en los estados financieros consolidados de periodos intermedios, si y solo si provienen de la misma operación, existe un derecho legal exigible a la fecha de cierre del periodo que obligue a recibir o cancelar los montos reconocidos por su valor neto y cuando existe una intención de compensar en una base neta para realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

Medición del valor razonable

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o el precio pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la determinación de las mediciones:

- Con base en precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos de la Matriz y sus subsidiarias utilizando variables estimadas no observables para el activo o pasivo (nivel 3).

Nota 3. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados de periodos intermedios incluyen los estados financieros de la Matriz y todas sus subsidiarias. Las subsidiarias son entidades (incluyendo las entidades de propósito especial), sobre las cuales la Matriz ejerce directa o indirectamente control. Las entidades de propósito especial corresponden a Patrimonios Autónomos que se constituyen con un propósito definido o duración limitada. El listado de las subsidiarias se observa en la Nota 1.

El control es la capacidad de dirigir las actividades relevantes, tales como las políticas financieras y operativas de la controlada (subsidiaria). Se alcanza cuando la Matriz tiene poder sobre la controlada, está expuesta a rendimientos variables procedentes de su implicación en ella y tiene la capacidad de influir en el valor de sus rendimientos. El poder surge de derechos; generalmente se presenta acompañado de la tenencia del 50% o más de los derechos de voto, aunque en otras ocasiones es más complejo y surge de uno o más acuerdos contractuales, razón por la cual pueden existir entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de la Matriz, estando ésta expuesta a todos los riesgos y beneficios de la controlada.

Cuando se tiene control, el método de consolidación empleado es el de integración global. Mediante este método se incorporan a los estados financieros de la Matriz la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las subsidiarias, previa eliminación de las inversiones realizadas en el patrimonio de estas, así como la eliminación de los saldos y las transacciones recíprocas.

Todas las transacciones y los saldos significativos entre subsidiarias han sido eliminados al consolidar, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlado que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las subsidiarias (participaciones no controladoras), el cual está incorporado de forma separada en el patrimonio consolidado.

En el momento de evaluar si la Matriz controla a una subsidiaria se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Matriz y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Todas las entidades controladas se consolidan en los estados financieros de la Matriz independiente de su porcentaje de participación.

Las transacciones que impliquen un cambio en porcentaje de participación de la Matriz sin pérdida de control se reconocen en el patrimonio, dado que no hay cambio de control de la entidad económica. Los flujos de efectivo que surgen de cambios en las participaciones que no den lugar a una pérdida de control se clasifican para el estado de flujos de efectivo como actividades de financiación.

En las transacciones que implican una pérdida de control se da de baja la totalidad de la participación en la subsidiaria, se reconoce cualquier participación retenida por su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante de la operación se reconoce en los resultados del ejercicio, incluyendo las partidas correspondientes de otro resultado integral. Los flujos de efectivo derivados de la adquisición o pérdida de control de una subsidiaria se clasifican como actividades de inversión en el estado de flujos de efectivo.

Cuando una de las subsidiarias se dispone para la venta o se discontinúa su operación, pero aún se conserva el control de esta, sus activos y pasivos se clasifican en la cuenta de activos no corrientes disponibles para la venta, previa eliminación de los saldos recíprocos, y no son parte de la integración global de los activos y pasivos dentro del proceso de consolidación. Sus resultados tampoco hacen parte de la integración global de los resultados dentro del proceso de consolidación, y son presentadas, previa eliminación de las transacciones recíprocas, en el renglón de los resultados netos de las operaciones discontinuadas, separados del resto de los resultados consolidados de la Matriz y sus subsidiarias.

El resultado del período y cada componente del otro resultado integral se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

Para la consolidación de los estados financieros de periodos intermedios, todas las subsidiarias cuentan con las mismas políticas y los mismos principios contables adoptados en la Matriz, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por 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 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270, y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Los activos, pasivos, ingresos y gastos de las subsidiarias, así como los ingresos y gastos en moneda extranjera de la Matriz han sido convertidos a pesos colombianos a los tipos de cambio observables en el mercado a la fecha de cierre del período y al promedio del período, así:

	Tasas de cierre (*)		Tasas promedio (*)		
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2021
Dólar americano	3,748.15	3,981.16	3,913.49	3,552.81	3,743.09
Peso uruguayo	91.31	89.06	90.29	82.40	85.91
Peso argentino	33.77	38.77	36.76	40.14	39.39
Euro	4,170.40	4,527.39	4,393.81	4,282.06	4,424.86

(*) Expresadas en pesos colombianos.

Nota 4. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros consolidados de periodos intermedios adjuntos al 31 de marzo de 2022 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, excepto por las normas mencionadas en la Nota 5.2. que iniciaron su vigencia a partir del 1 de enero de 2022, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por 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 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270, y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

La adopción de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2022, mencionadas en la Nota 5.2, no generaron cambios significativos en estas políticas contables en comparación con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y no se presentaron impactos significativos en su adopción

Las principales políticas utilizadas para la preparación de los estados financieros consolidados de periodos intermedios adjuntos al 31 de marzo de 2022 fueron las siguientes y sobre las mismas se presentó un resumen en los estados financieros consolidados correspondientes al período anual terminado el 31 de diciembre de 2021:

- Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos
- Partes relacionadas
- Combinaciones de negocios y plusvalía
- Opciones de venta, put option, concedidas a los propietarios de participaciones no controladoras
- Activos intangibles
- Costos de investigación y desarrollo
- Propiedades, planta y equipo
- Propiedades de inversión
- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas
- Arrendamientos operativos
- Derechos de uso
- Costos por préstamos
- Deterioro de valor de activos no financieros
- Inventarios
- Activos financieros

- Pasivos financieros
- Derivados implícitos
- Instrumentos financieros derivados
- Contabilidad de cobertura
- Beneficios a empleados
- Pasivo por arrendamiento
- Provisiones, pasivos y activos contingentes
- Impuestos
- Capital social
- Ingresos por actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- Programas de fidelización
- Costos y gastos
- Ganancia por acción básica y diluida
- Segmentos de operación

Nota 5. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas

Nota 5.1. Normas emitidas durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 en Colombia no se han emitido nuevos Decretos Reglamentarios para la aplicación de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) no ha emitido nuevas normas y enmiendas.

Nota 5.2. Normas que comenzaron su aplicación en 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de enero de 2022, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad sobre las mismas se presenta un resumen en la Nota 5.9:

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIIF 3, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIC 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIC 37, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020, las cuales se deben aplicar a partir de enero de 2022.

Las anteriores enmiendas ya fueron incorporadas en Colombia por medio de la emisión del Decreto Reglamentario 938 del 19 de agosto de 2021.

Nota 5.3. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 la Matriz y sus subsidiarias no han adoptado Normas anticipadamente.

Nota 5.4. Normas aún no vigentes al 31 de marzo de 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

Las siguientes Normas aún no están vigentes al 31 de marzo de 2022 y sobre las mismas se presenta un resumen en la Nota 5.5 y en la Nota 5.9:

- NIIF 17 – Contratos de seguro, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023 de acuerdo con su Enmienda.
- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 8, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 12, la cual se debe aplicar a partir de 1 de enero de 2023 y se permite su adopción anticipada.
- Enmienda a la NIIF 17, la cual se debe aplicar a partir de 1 de enero de 2023.

Nota 5.5. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 se emitió en Colombia el Decreto Reglamentario 938 del 19 de agosto de 2021 por medio del cual se modifica el marco técnico de las normas para el Grupo 1 incluido en el Decreto Reglamentario 2420 de 2015 "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información", que ya había sido modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170 y el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432 y que había sido actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270.

Por medio de esta modificación se permite la incorporación de la Enmienda a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corriente y no corriente, la Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo, la Enmienda a la NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, la Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 – La reforma del IBOR y sus efectos en la información financiera fase 2, la Enmienda a la NIIF 3 – Combinación de negocios y las Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020 que incluía modificaciones, aclaración de redacción, corrección de descuidos o conflictos entre los requisitos de la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros, NIC 41 – Agricultura y NIIF 16 – Arrendamientos, todas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió las siguientes nuevas normas y enmiendas:

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 8, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de 1 de abril de 2021.
- Enmienda a la NIC 12, la cual se debe aplicar a partir de 1 de enero de 2023 y se permite su adopción anticipada.
- Enmienda a la NIIF 17, la cual se debe aplicar a partir de 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 1 - Divulgación de políticas contables y la declaración de práctica (emitida en febrero de 2021)

En esta Enmienda, que modifica la NIC 1 – Presentación de estados financieros, se orienta a las empresas a decidir la información sobre las políticas contables que debe ser revelada para así proporcionar información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros.

La Enmienda requiere que las empresas revelen información material sobre políticas contables aplicando el concepto de importancia relativa en sus revelaciones.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda.

Enmienda a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables (emitida en febrero de 2021)

En esta Enmienda, que modifica la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, se modificó la definición de estimaciones contables y se incluyeron otras modificaciones para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y a otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y a otros eventos pasados.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda.

Enmienda a la NIIF 16 – Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19 (emitida en marzo de 2021)

Los principios fundamentales introducidos cuando el Consejo emitió por primera vez la Enmienda en mayo de 2020 no se ven afectados. La Enmienda está diseñada para ampliar por un año el periodo de aplicación de las concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19 para ayudar a los arrendatarios en la contabilización de sus arrendamientos. Se extendió el alivio para cubrir las concesiones de alquiler para los pagos de arrendamiento que vencen originalmente el 30 de junio de 2022 o antes.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda.

Enmienda a la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una sola transacción (emitida en mayo de 2021)

En esta Enmienda, que modifica la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, se especifica cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos sobre transacciones tales como arrendamientos y pasivos por desmantelamiento.

En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo.

Las modificaciones aclaran que las empresas están obligadas a reconocer impuesto diferido sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuesto diferido sobre arrendamientos y pasivos por desmantelamiento.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda ya que la Compañía causa adecuadamente el impuesto diferido sobre activo y pasivos que surgen de la aplicación de la NIIF 16 de arrendamientos.

Enmienda a la NIIF 17 - Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 (emitida en diciembre de 2021)

Esta Enmienda, que modifica la NIIF 17 – Contratos de seguro, aplica para las entidades que aplican la NIIF 17 y la NIIF 9 simultáneamente. Teniendo en cuenta que estas normas tienen diferentes requisitos de transición, se pueden generar desajustes contables temporales entre los activos financieros y los pasivos relacionados con el contrato de seguro en la información comparativa que presentan en sus estados financieros cuando aplican dichas normas por primera vez. La Enmienda ayudará a las aseguradoras a evitar estos desajustes y, por lo tanto, mejorará la utilidad de la información comparativa para los inversores. Para ello, ofrece a las aseguradoras una opción para la presentación de información comparativa sobre activos financieros.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda ya que la Compañía no aplica la NIIF 17.

Nota 5.6. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021

La siguiente norma comenzó a aplicarse a partir del 1 de enero de 2021, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 – La reforma del IBOR y sus efectos en la información financiera fase 2 (emitida en agosto de 2020).

La anterior enmienda ha sido incorporada en Colombia por medio de la emisión del Decreto Reglamentario 938 del 19 de agosto de 2021. No se presentan impactos significativos en la aplicación de esta enmienda.

Nota 5.7. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas en 2021

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de abril de 2021, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- Enmienda a la NIIF 16.

Nota 5.8. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 la Matriz y sus subsidiarias no han adoptado Normas anticipadamente.

Nota 5.9. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021

Las siguientes Normas aún no están vigentes al 31 de diciembre de 2021:

- NIIF 17 – Contratos de seguro, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023 de acuerdo con su Enmienda.
- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIIF 3, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIC 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIC 37, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020, las cuales se deben aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIIF 17, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.

NIIF 17 - Contratos de seguro (emitida en mayo de 2017)

Esta NIIF establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza al NIIF 4 - Contratos de seguro.

Esta norma requiere que una compañía que emite contratos de seguro los reporte en el estado de situación financiera como el total de: (a) los flujos de efectivo del cumplimiento menos los estimados corrientes de las cantidades que la compañía espere recaudar de las primas y pagar por reclamos, beneficios y gastos, incluyendo un ajuste por la oportunidad y el riesgo de esas cantidades; y (b) el margen contractual del servicio menos la utilidad esperada de proporcionar la cobertura del seguro.

La utilidad esperada por la cobertura del seguro es reconocida en utilidad o pérdida durante el tiempo en que se proporcione la cobertura del seguro.

Adicionalmente requiere que una compañía distinga entre los grupos de contratos que espere sean para generar utilidades y los que se espere sean para tener pérdidas, siendo estos últimos contabilizados en utilidad o pérdida tan pronto como la compañía determine que se esperan pérdidas.

En cada fecha de presentación de reporte las compañías deben actualizar los flujos de efectivo de cumplimiento, usando estimados corrientes de la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo y de las tasas de descuento.

En lo que se refiere a la medición, se pasa del costo histórico a valores corrientes, lo cual permite incorporar los flujos de efectivo comprometidos (tanto por la vía de los derechos como por la de las obligaciones), actualizándolos en cada fecha de presentación de reporte.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta NIIF.

Enmienda a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corriente y no corriente (emitida en enero de 2020)

En esta Enmienda, que modifica la NIC 1 - Presentación de estados financieros, específicamente se aclara uno de los criterios para clasificar un pasivo como no corriente. Se permite su aplicación anticipada. Sin embargo, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad discutirá si se retrasa la fecha de entrada en vigencia como resultado de la pandemia Covid-19.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta enmienda

Enmienda a la NIIF 3 – Combinación de negocios (emitida en mayo de 2020)

En esta Enmienda se reemplaza una referencia de una versión anterior del Marco Conceptual por una referencia a la última versión, que se emitió en marzo de 2018.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta enmienda.

Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (emitida en mayo de 2020)

En esta Enmienda se prohíbe que una compañía deduzca del costo de la propiedad, planta y equipo los montos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta enmienda.

Enmienda a la NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes (emitida en mayo de 2020)

En esta Enmienda se especifican los costos que incluye una entidad para determinar si un contrato resulta oneroso.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta enmienda.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020 (emitida en mayo de 2020)

Incluyen las siguientes modificaciones que aclaran redacción, corrigen descuidos o conflictos entre los requisitos de las Normas:

- NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se simplifica la aplicación de la norma por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.
- NIIF 9 - Instrumentos financieros. Se aclara cuales honorarios debe incluir una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.
- NIC 41 - Agricultura. Se elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo de los impuestos al medir el valor razonable los activos biológicos, alineando así los requisitos de medición del valor razonable con los de otras Normas.
- NIIF 16 - Arrendamientos. Se modificó el ejemplo ilustrativo 13 eliminando la posibilidad de confusión con respecto a los incentivos de arrendamiento.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de estas mejoras.

Enmienda a la NIIF 17 – Contratos de seguros (emitida en junio de 2020)

Los principios fundamentales introducidos cuando el Consejo emitió por primera vez la NIIF 17 en mayo de 2017 no se ven afectados. La Enmienda está diseñada para reducir costos simplificando algunos requisitos en el Estándar, hacer que el desempeño financiero sea más fácil de explicar y facilitar la transición al diferir la fecha de vigencia de la Norma para 2023 proporcionando alivio adicional para reducir el esfuerzo requerido al aplicar la NIIF 17 por primera vez.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta enmienda.

Enmienda a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corriente y no corriente (emitida en julio de 2020)

La clasificación de pasivos como corriente o no corriente se emitió en enero de 2020, vigente para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Sin embargo, en respuesta a la pandemia Covid-19, la Junta ha aplazado la fecha de vigencia por un año para proporcionar a las empresas más tiempo para implementar cualquier cambio de clasificación resultante de esas modificaciones. No se realizó ningún cambio adicional a la enmienda inicial emitida en enero de 2020.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta enmienda.

Nota 6. Combinaciones de negocios

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se realizaron combinaciones de negocios.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo del efectivo y los equivalentes de efectivo es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo en caja y bancos (1)	1,121,327	2,472,151
Certificados de depósito	9,311	681
Derechos fiduciarios (1) (2)	1,075	68,716
Otros equivalentes de efectivo	8,198	31
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1,139,911	2,541,579

- (1) La disminución obedece básicamente a la utilización de los recursos para el pago de acreedores y proveedores (Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar) al inicio de 2022.

(2) El saldo corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Fiducolombia S.A.	704	16,118
Corredores Davivienda S.A.	176	203
BBVA Asset S.A.	105	18,311
Fondo de Inversión Colectiva Abierta Occidenta	83	20,408
Credicorp Capital	5	21
Fiduciaria Bogota S.A.	2	13,655
Total derechos fiduciarios	1,075	68,716

Al 31 de marzo de 2022 la Matriz y sus subsidiarias registraron rendimientos generados por el efectivo en caja y bancos y por los equivalentes de efectivo por \$8,102 (31 de marzo de 2021 - \$6,180), los cuales fueron registrados como ingresos financieros, tal como se detalla en la Nota 34.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el efectivo y los equivalentes de efectivo no presentan restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

Nota 8. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 8.1)	363,150	387,353
Otras cuentas por cobrar (Nota 8.2)	323,203	296,698
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	686,353	684,051
Corriente	618,792	625,931
No corriente	67,561	58,120

Nota 8.1. Cuentas comerciales por cobrar

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales	232,241	272,920
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (1)	94,316	67,434
Alquileres y concesionarios	54,480	62,426
Fondos y préstamos a empleados	8,856	9,841
Deterioro de cartera (2)	(26,743)	(25,268)
Cuentas comerciales por cobrar	363,150	387,353

(1) Corresponde a la cuenta por cobrar por la venta de los inventarios de los proyectos inmobiliarios Montevideo y Copacabana. El aumento se presenta como consecuencia de la venta del proyecto inmobiliario Montevideo realizada en 2021 y 2022, según cronograma de venta mencionado en la Nota 11.1.

(2) El deterioro de cartera se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. Sin embargo, aún deterioradas, la Matriz y sus subsidiarias consideran estos montos recuperables, debido a los extensos análisis de riesgo crediticio sobre clientes, incluidos las calificaciones de crédito, cuando están disponibles en bases crediticias con reconocimiento en el mercado. Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 el efecto neto del deterioro de cartera en los resultados operacionales corresponde a un gasto por \$2,422 (31 de marzo de 2021 correspondía a un gasto por \$3,019).

El movimiento del deterioro de cartera durante el periodo fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	25,268
Pérdida por deterioro reconocida	9,275
Reversiones para castigo de cartera	(801)
Reversiones de pérdida por deterioro	(6,052)
Efecto diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(947)
Saldo al 31 de marzo de 2022	26,743

Nota 8.2. Otras cuentas por cobrar

El saldo de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Convenios empresariales (1)	113,579	84,973
Impuestos recaudados a favor (2)	77,916	32,474
Fondos y préstamos a personal (3)	59,237	78,088
Servicios movilización de giros	42,156	63,811
Remesas	3,367	8,205
Reclamaciones por impuestos	1,360	1,360
Venta de activos fijos, intangibles y otros activos	1,041	673
Otras cuentas por cobrar (4)	24,547	27,114
Total otras cuentas por cobrar	323,203	296,698

- (1) El aumento corresponde básicamente a cuentas por cobrar de la Matriz a las cajas de compensación y a los municipios por la entrega de bonos de beneficio alimentación escolar y por la venta de mercancía.
- (2) El aumento corresponde básicamente al saldo a favor del impuesto a las ventas generado por el crecimiento en las compras de bienes para los eventos promocionales y para el día sin IVA de marzo de 2022.
- (3) La disminución obedece básicamente a los recaudos de préstamos a fondos y a empleados y a convenios empresariales efectuados durante 2022.
- (4) El saldo se compone de:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuotas de administración	4,453	4,737
Pre-compras aerolíneas y comisiones aéreas	2,352	1,811
Negociaciones proveedores del exterior	2,244	1,563
Venta de cuentas comerciales por cobrar	2,206	4,503
Depósitos en garantía	1,576	1,566
Préstamos a terceros	1,135	1,280
Indemnización contratos de arrendamiento	907	919
Embargos por cobrar	601	330
Faltantes por cobrar a empleados	592	518
Intereses	63	105
Otras menores	8,418	9,782
Total	24,547	27,114

Nota 8.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar	232,241	272,920
Convenios empresariales	113,579	84,973
Cuentas por cobrar por impuestos	77,916	32,474
Alquileres y concesionarios	54,480	62,426
Fondos y préstamos a empleados	53,284	70,579
Venta de inventarios de proyectos inmobiliarios	45,134	30,383
Servicios movilización de giros	42,156	63,811
Remesas	3,367	8,205
Reclamación de impuestos	1,360	1,360
Venta de propiedad, planta y equipo, intangibles y otros	1,041	673
Otras	20,977	23,395
Deterioro de cartera	(26,743)	(25,268)
Total corriente	618,792	625,931
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	49,182	37,051
Fondos y préstamos a empleados	14,809	17,350
Otras	3,570	3,719
Total no corriente	67,561	58,120

Nota 8.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por edades

El detalle por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, sin considerar el deterioro, es el siguiente:

Periodo	Total	Menor a 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Mayor a 90 días
31 de marzo de 2022	713,096	588,125	26,326	5,583	93,062
31 de diciembre de 2021	709,319	603,596	16,150	5,201	84,372

Nota 9. Pagos anticipados

El saldo de los pagos anticipados es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Seguros (1)	12,096	19,359
Arrendamientos (2)	9,764	10,658
Mantenimiento (3)	4,987	5,304
Publicidad	3,968	3,730
Impuestos	1	1
Otros pagos anticipados (4)	5,479	6,658
Total pagos anticipados	36,295	45,710
Corriente	28,962	36,515
No corriente	7,333	9,195

(1) Corresponde principalmente a los contratos de la Matriz y a otras pólizas de sus subsidiarias:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Póliza de multirriesgo de la Matriz	4,854	9,621
Póliza de vida de la Matriz	581	757
Póliza de responsabilidad civil y extracontractual de la Matriz	525	754
Póliza de transporte de la Matriz	74	282
Otras pólizas de la Matriz	3,329	2,970
Otras pólizas de las subsidiarias	2,733	4,975
Total seguros	12,096	19,359

(2) Corresponde a los anticipos de cánones de arrendamiento para los siguientes inmuebles:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Almacén Éxito San Martín (a)	4,137	4,194
Almacén Carulla Castillo Grande (b)	1,771	2,083
Varios almacenes (c)	3,856	4,381
Total arrendamientos	9,764	10,658

(a) Arrendamiento pagado por anticipado por la Matriz que cubre la vigencia del contrato de arrendamiento del almacén hasta el año 2034.

(b) Arrendamiento pagado por anticipado por la Matriz que cubre la vigencia del contrato de arrendamiento desde septiembre de 2019 hasta septiembre de 2023.

(c) Arrendamientos pagados por anticipado por la subsidiaria Spice Investment Mercosur S.A. y sus subsidiarias en Uruguay.

(3) Corresponde a los anticipos para mantenimiento y soporte de los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
<u>Anticipos efectuados por la Matriz</u>		
Software	-	138
<u>Anticipos efectuados por las subsidiarias</u>		
Libertad S.A.; insumos varios	4,987	5,166
Total anticipos para mantenimiento	4,987	5,304

(4) Corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros pagos anticipados de las subsidiarias	4,895	5,165
Otros pagos anticipados de la Matriz	584	1,493
Total otros pagos anticipados	5,479	6,658

Nota 10. Cuentas por cobrar y Otros activos no financieros con partes relacionadas

El saldo de las cuentas por cobrar a partes relacionadas y el saldo de los otros activos no financieros con partes relacionadas es el siguiente:

	Cuentas por cobrar		Otros activos no financieros	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	60,506	47,739	10,000	24,500
Compañías del Grupo Casino (2)	9,904	8,448	-	-
Controladora (3)	288	288	-	-
Total	70,698	56,475	10,000	24,500
Corriente	70,698	56,475	-	-
No corriente	-	-	10,000	24,500

(1) Los saldos corresponden a los siguientes negocios conjuntos y a los siguientes conceptos:

- El saldo de las cuentas por cobrar por negocio conjunto es el siguiente:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial	23,462	10,494	-	-
Reembolsos de gastos compartidos, recaudo de cupones y otros	8,389	4,403	-	-
Redención de puntos	-	-	27,114	30,356
Otros servicios	1,014	2,229	527	257
Total cuentas por cobrar	32,865	17,126	27,641	30,613

- Otros activos no financieros:

El saldo de los otros activos no financieros de \$10,000 al 31 de marzo de 2022 corresponde a pagos efectuados durante el año a Compañía de Financiamiento Tuya S.A. para la suscripción de acciones. Los valores pagados no se reconocieron como inversión en dicha compañía debido a que Compañía de Financiamiento Tuya S.A. no había obtenido la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para registrar el incremento patrimonial antes del 31 de marzo de 2022.

El saldo de los otros activos no financieros de \$24,500 al 31 de diciembre de 2021 corresponde a pagos efectuados durante el año a Compañía de Financiamiento Tuya S.A. para la suscripción de acciones. Los valores pagados no se reconocieron como inversión en dicha compañía debido a que Compañía de Financiamiento Tuya S.A. no había obtenido la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para registrar el incremento patrimonial antes del 31 de diciembre de 2021. Sin embargo, durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 Compañía de Financiamiento Tuya S.A. obtuvo autorización para registrar un incremento patrimonial y con base en dicha autorización el saldo se legalizó como inversión.

(2) Las cuentas por cobrar a compañías del Grupo Casino corresponden a saldos por cobrar por los pagos de expatriados, por logro de proveedores y por los servicios recibidos de eficiencia energética.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino International	8,682	7,341
International Retail and Trade Services	743	725
Distribution Casino France	258	49
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	14	113
Casino Services	7	7
Otras	200	213
Total compañías del Grupo Casino	9,904	8,448

(3) Corresponde al saldo por cobrar por gastos de personal a Companhia Brasileira de Distribuição – CBD.

Nota 11. Inventarios, neto y Costo de ventas**Nota 11.1. Inventarios, neto**

El saldo de los inventarios, neto es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Inventario disponible para la venta	2,075,208	1,985,811
Inventario en tránsito	94,459	65,884
Producto en proceso	32,865	25,244
Materias primas	18,329	10,668
Materiales, repuestos menores, accesorios y empaques consumibles	10,748	11,536
Inventario de proyectos inmobiliarios (1)	776	17,519
Deterioro de inventarios (2)	(12,585)	(12,359)
Total inventarios	2,219,800	2,104,303

- (1) Corresponde al proyecto inmobiliario López de Galarza por \$776 (31 de diciembre de 2021 - \$776) y al proyecto inmobiliario Montevideo por \$- (31 de diciembre de 2021 - \$16,743).

En relación con el proyecto inmobiliario Montevideo, al 31 de marzo de 2022 ya se ha vendido el 100% del proyecto. Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2022 se vendió el 17.4%, durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 se vendió el 34.7% y durante los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 se vendió el 47.9%.

En relación con el proyecto inmobiliario López de Galarza, al 31 de marzo de 2022 se tiene pendiente por vender el 100% y se tiene como fecha estimada de realización el primer semestre de 2022 en adelante.

- (2) El movimiento de la provisión durante el período presentado es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	12,359
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo (Nota 11.2)	805
Reversión de provisiones por deterioro (Nota 11.2)	(140)
Efecto diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(439)
Saldo al 31 de marzo de 2022	12,585

Al 31 de marzo de 2022 los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

Al 31 de diciembre de 2021 los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, excepto por el proyecto inmobiliario Montevideo, para el cual, al cierre de ese periodo se tenía firmada una promesa de compraventa, la cual se cumplió de acuerdo con lo mencionado en el numeral (1) anterior.

Los inventarios se encuentran debidamente asegurados contra todo riesgo.

De acuerdo con la política de la Matriz y sus subsidiarias, los inventarios están valorados al costo o al valor neto realizable (valor razonable menos los costos de venta), el menor de estos dos valores. Los ajustes a esta valoración están incluidos dentro de los costos de venta del periodo.

Nota 11.2. Costo de ventas

La información relacionada con el costo de ventas, el deterioro y las reversiones de deterioro reconocidos en los inventarios se presentan a continuación:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Costo de la mercancía vendida (1)	3,426,804	2,805,730
Pérdida (reversión) por deterioro, neto (Nota 11.1)	665	(3,093)
Total costo de ventas	3,427,469	2,802,637

- (1) Al 31 de marzo de 2022 incluye \$23,729 de costo por depreciaciones y amortizaciones (31 de marzo de 2021 - \$17,286).

Nota 12. Otros activos financieros

El saldo de los otros activos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (1)	26,835	29,392
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (2)	11,718	6,023
Activos financieros medidos al costo amortizado (3)	1,740	6,896
Activos financieros medido al valor razonable con cambios en resultados (4)	1,427	1,593
Instrumentos financieros derivados (5)	12	11,057
Total otros activos financieros	41,732	54,961
Corriente	8,336	14,331
No corriente	33,396	40,630

- (1) Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales corresponden a inversiones patrimoniales que no se mantienen para negociar. El detalle de estas inversiones es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones en bonos	16,159	18,716
Cnova N.V.	9,222	9,222
Fideicomiso El Tesoro etapa 4A y 4C 448	1,206	1,206
Associated Grocers of Florida, Inc.	113	113
Central de abastos del Caribe S.A.	71	71
La Promotora S.A.	50	50
Sociedad de acueducto, alcantarillado y aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.	14	14
Total activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	26,835	29,392

- (2) Los derivados designados como instrumentos de cobertura reflejan las operaciones de permuta financiera *swap* realizadas por la Matriz mediante contratos realizados con entidades financieras en las que se acuerda intercambiar, a intervalos específicos, la diferencia entre los montos de las tasas de interés fija y variable calculados en relación con un monto de capital nominal acordado, lo cual convierte las tasas variables en fijas. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes de mercado.

Al 31 de marzo de 2022 corresponde a las siguientes operaciones:

	Naturaleza del riesgo cubierto	Partida cubierta	Rango de tasas de la partida cubierta	Rango de tasas de los instrumentos de cobertura	Valor razonable
Swap	Tasa de interés	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	11,718

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Swap	-	341	2,869	4,947	3,561	11,718

Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a las siguientes operaciones:

	Naturaleza del riesgo cubierto	Partida cubierta	Rango de tasas de la partida cubierta	Rango de tasas de los instrumentos de cobertura	Valor razonable
Swap	Tasa de interés	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	6,023

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Swap	(262)	-	483	2,470	3,332	6,023

Debido a que este instrumento involucra entradas y salidas de efectivo, en algunas fechas los cálculos reflejan la necesidad de realizar pagos previos a la liquidación final del instrumento.

- (3) Los activos financieros medidos al costo amortizado corresponden a lo siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Bonos del tesoro nacional (a)	1,740	1,850
Inversiones en bonos (b)	-	5,046
Total activos financieros medidos al costo amortizado	1,740	6,896

- (a) Bonos del tesoro nacional por de la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A.
- (b) Inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales la Matriz tiene la intención y capacidad de mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales hasta el vencimiento. Esta inversión hace parte del acuerdo de colaboración empresarial por la Tarjeta Éxito. Al 31 de marzo de 2022 el valor nominal fue de \$- (31 de diciembre de 2021 - \$5,000) debido a la utilización como parte del pago para la suscripción de acciones (Nota 10); los bonos tenían un plazo de 5 años y con un rendimiento del IPC + 6%.
- (4) Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados corresponden a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Fondo Valorar Futuro (a)	1,260	1,476
Depósitos judiciales de Libertad S.A.	159	109
Depósitos judiciales Grupo Disco del Uruguay S.A.	8	8
Total activos financieros medidos al valor razonable	1,427	1,593

- (a) Inversiones de la Matriz en títulos de participación para administrar la liquidez, las cuales se miden a su valor razonable mediante el valor de la unidad del fondo. Los cambios en el valor razonable se reconocen como ingreso o gasto en el estado de resultados.
- (5) Los instrumentos financieros derivados reflejan el valor razonable de los contratos *forward* y *swap* para cubrir las fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio y en las tasas de interés de las obligaciones adquiridas en moneda extranjera. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. La Matriz mide, en el estado de situación financiera, los instrumentos financieros derivados *forward* y *swap* a su valor razonable en cada fecha de cierre contable.

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
<i>Forward</i>	-	-	-	12	-	12

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
<i>Forward</i>	3,016	4,587	3,454	-	-	11,057

El saldo de los otros activos financieros clasificado en corriente y no corriente es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura	8,157	2,691
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados	167	117
Instrumentos financieros derivados	12	11,057
Activos financieros medidos al costo amortizado	-	466
Total corriente	8,336	14,331
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	26,835	29,392
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura	3,561	3,332
Activos financieros medidos al costo amortizado	1,740	6,430
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados	1,260	1,476
Total no corriente	33,396	40,630

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los otros activos financieros no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, excepto por (a) la inversión que se tenía en los bonos de Compañía de Financiamiento Tuya S.A., los cuales fueron emitidos como parte del acuerdo de colaboración empresarial por la Tarjeta Éxito, mencionada en el numeral (3) y (b) los depósitos judiciales correspondientes a la subsidiaria Libertad S.A.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se observó deterioro de valor en ninguno de los activos.

Nota 13. Propiedades, planta y equipo, neto

El saldo de las propiedades, planta y equipo, neto, es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	1,146,587	1,137,865
Edificios	2,128,297	2,115,633
Maquinaria y equipo	1,037,679	1,033,499
Muebles y enseres	661,194	655,019
Activos en construcción	41,422	45,009
Instalaciones	136,489	132,928
Mejoras a propiedades ajenas	645,266	635,377
Vehículos	24,280	23,873
Equipo de cómputo	351,822	346,091
Otras propiedades, plantas y equipos	16,050	16,050
Total propiedades, planta y equipo	6,189,086	6,141,344
Depreciación acumulada	(2,188,410)	(2,111,908)
Pérdidas por deterioro de valor	(3,819)	(4,739)
Total propiedades, planta y equipo, neto	3,996,857	4,024,697

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo, en la depreciación acumulada y en las pérdidas por deterioro de valor durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Activos en construcción	Instalaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Vehículos	Equipo de cómputo	Otras propiedades, plantas y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,137,865	2,115,633	1,033,499	655,019	45,009	132,928	635,377	23,873	346,091	16,050	6,141,344
Adiciones (1)	2,049	2,403	8,034	6,432	10,090	258	5,618	40	4,599	-	39,523
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	327	598	(995)	44	-	4	22	-	-
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde (hacia) propiedades de inversión	-	-	-	-	(12,465)	-	-	-	-	-	(12,465)
(Disposiciones y retiros) de propiedades, planta y equipo (2)	-	(13)	(6,182)	(3,534)	-	(92)	(2,515)	(72)	(404)	-	(12,812)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(22,058)	(25,222)	(2,148)	(1,029)	(665)	3,351	6,221	(1,221)	(4,013)	-	(46,784)
(Disminuciones) incrementos por transferencia (hacia) desde otras cuentas del balance – activos por impuestos	-	(45)	(922)	(749)	(628)	-	565	-	(52)	-	(1,831)
Resultado por posición monetaria neta	28,731	35,541	5,071	4,457	1,076	-	-	1,656	5,579	-	82,111
Saldo al 31 de marzo de 2022	1,146,587	2,128,297	1,037,679	661,194	41,422	136,489	645,266	24,280	351,822	16,050	6,189,086
Depreciación acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2021		480,074	565,845	443,602		78,509	308,308	17,977	212,008	5,585	2,111,908
Gasto/costo de depreciación	-	12,587	21,949	14,502	-	2,160	8,425	539	8,607	197	68,966
(Disposiciones y retiros) de propiedades, planta y equipo (2)	-	-	(4,560)	(2,692)	-	(17)	(883)	(44)	(381)	-	(8,577)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	-	(9,513)	(1,896)	(484)	-	2,001	2,381	(1,042)	(3,688)	-	(12,241)
Otros cambios menores	-	175	-	-	-	-	-	-	(147)	-	28
Resultado por posición monetaria neta	-	13,996	4,184	3,704	-	-	-	1,253	5,189	-	28,326
Saldo al 31 de marzo de 2022		497,319	585,522	458,632		82,653	318,231	18,683	221,588	5,782	2,188,410
Pérdidas por deterioro de valor											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	127	-	-	-	-	4,612	-	-	-	4,739
(Recuperación) de deterioro de valor	-	-	-	-	-	-	(1,018)	-	-	-	(1,018)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	-	-	-	-	-	-	98	-	-	-	98
Saldo al 31 de marzo de 2022	-	127	-	-	-	-	3,692	-	-	-	3,819

(1) Corresponde principalmente a:

- En relación con maquinaria y equipo corresponde a adiciones incurridas en todos los proyectos de expansión en las sedes operativas, los almacenes y en las sedes administrativas de la matriz, y adiciones por \$585 en la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A.;
- En relación con equipos de cómputo, incluye principalmente adiciones con la renovación tecnológica para las sedes administrativas de la Matriz por \$2,840 y adiciones por 389 en la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A.;
- En relación con muebles y enseres, incluye principalmente adiciones en Éxito San Pedro Neiva por \$1,497, Cedi Vegas por \$826, sedes administrativas de la Matriz por \$713, Éxito Parque Fabricato por \$657, Surtimayorista Villanueva por \$479, Éxito las Flores Valledupar por \$391 y Superinter el Sembrador por \$290, y adiciones por \$417 en los Patrimonios Autónomos, entre otros;
- En relación con mejoras a propiedades ajenas, incluye principalmente adiciones en Carulla la Mina por \$1,173, Cedi Parque Siberia por \$889, Surtimayorista Villanueva por \$413, Cedi Vegas por \$331, Éxito Mosquera por \$196, Éxito Álamos por \$188 y Éxito el Retiro Tuluá por \$139, entre otros, y
- En relación con terrenos corresponde a adiciones en la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A.

(2) Corresponde principalmente a lo siguiente, neto de depreciación:

- El retiro por los cierres de los almacenes en la Matriz por \$161;
- El retiro en la Matriz de maquinaria y equipo por \$190, muebles y enseres por \$89 y equipo de cómputo por \$1, producto de reformas efectuadas
- El retiro por la venta maquinaria y equipo por \$635 y muebles y enseres por \$158;
- El retiro por daños físicos de maquinaria y equipo por \$398, de muebles y enseres por \$250, de vehículos por \$28 y equipo de cómputo por \$3;
- El retiro de activos por la conciliación de otras cuentas de balance por \$201,
- El retiro de equipo de cómputo por robo \$5,
- El retiro de maquinaria y equipo por \$369 y muebles y enseres por \$202 en Industrias Éxito S.A.S., y
- El retiro de mejoras en propiedades ajenas por \$1,471 en Mercados Devoto S.A.

Los activos en construcción están representados en aquellos bienes en proceso de construcción y en proceso de montaje o de instalación que aún no están en las condiciones de uso esperadas por la administración de la Matriz y sus subsidiarias y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos, cuando se trata de activos aptos.

El valor en libros de las propiedades, planta y equipo bajo arrendamiento financiero, incluido en la cuenta de Otras propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Otras propiedades, planta y equipo	15,761	15,761
Total costo propiedades, planta y equipo	15,761	15,761
Depreciación acumulada	(5,779)	(5,582)
Total propiedades, planta y equipo, neto	9,982	10,179

Dentro del costo de las propiedades, planta y equipo no se incluyen saldos de estimaciones de costos de desmantelamiento o similares, pues la evaluación y el análisis de la Matriz y sus subsidiarias determinaron que no existen obligaciones contractuales ni legales que requieran de estas estimaciones en el momento de adquisición de los mismos.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 las propiedades, plantas y equipo no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y no se tiene compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades, planta y equipo.

Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 no se recibieron compensaciones con activos siniestrados y no se registraron aceptaciones de pago de las aseguradoras por compensaciones de activos siniestrados.

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 se recibieron compensaciones por activos siniestrados por \$33 y no se registraron aceptaciones de pago de las aseguradoras por compensaciones de activos siniestrados.

Al 31 de marzo de 2022 se presentó una recuperación de deterioro de valor por \$1,018 en las propiedades, planta y equipo de la subsidiaria Mercados Devoto S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 el deterioro acumulado corresponde al deterioro de valor en las mejoras en propiedad ajena de Carulla Torre del Reloj por \$239, en Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo en terrenos por \$110, en Patrimonio Autónomo Viva Palmas en terrenos por \$17 y en Mercados Devoto S.A. por \$4,373.

Nota 14. Propiedades de inversión, neto

Las propiedades de inversión de la Matriz y sus subsidiarias corresponden a locales comerciales y terrenos que se mantienen para generar renta producto de contratos de arrendamiento operativo o apreciación futura de su precio.

El saldo de las propiedades de inversión, neto, es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	282,677	281,119
Edificios	1,609,594	1,597,106
Construcciones en curso	38,697	29,059
Total costo de propiedades de inversión	1,930,968	1,907,284
Depreciación acumulada	(252,425)	(241,348)
Pérdidas por deterioro de valor	(9,691)	(9,691)
Total propiedades de inversión, neto	1,668,852	1,656,245

Los movimientos en el costo de las propiedades de inversión, en la depreciación acumulada y en las pérdidas por deterioro de valor durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	281,119	1,597,106	29,059	1,907,284
Adiciones (1)	-	-	5,565	5,565
Aumentos por transferencias desde propiedades, planta y equipo	-	6,200	6,265	12,465
Incrementos (disminuciones) por transferencias entre propiedades de inversión	-	2,200	(2,200)	-
(Disposiciones y retiros) de propiedades de inversión	-	(40)	-	(40)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(2,699)	(42,495)	(112)	(45,306)
Resultado por posición monetaria neta	4,257	46,500	120	50,877
Otros cambios	-	123	-	123
Saldo al 31 de marzo de 2022	282,677	1,609,594	38,697	1,930,968

Depreciación acumulada	Edificios
Saldo al 31 de diciembre de 2021	241,348
Gasto de depreciación	7,648
(Disposiciones y retiros) de propiedades de inversión	(2)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(10,553)
Resultado por posición monetaria neta	13,984
Saldo al 31 de marzo de 2022	252,425

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 las propiedades de inversión no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 diciembre de 2021 la Matriz y sus subsidiarias no poseen compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión o reparaciones, mantenimiento o mejoras de las mismas, diferentes a las construcciones actuales. Igualmente, no presenta compensaciones de terceros por propiedades de inversión siniestradas o pérdidas.

Al 31 de marzo de 2022 no se observó deterioro de valor.

Al 31 de diciembre de 2021 el deterioro acumulado corresponde al deterioro de valor en las mejoras en Locales del Centro Comercial Pereira Plaza por \$88, en Patrimonio Autónomo Sincelejo en terrenos por \$1,639 y en edificios por \$7,024 y en Patrimonio Autónomo Viva Palmas en terrenos por \$173 y en edificios por \$767.

En la Nota 39 se presentan los valores razonables de las propiedades de inversión, las cuales se basaron en valuaciones realizadas por un tercero independiente.

Nota 15. Derechos de uso, neto

El saldo de los derechos de uso, neto, es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Derechos de uso	2,662,369	2,553,975
Total derechos de uso	2,662,369	2,553,975
Depreciación acumulada	(1,221,292)	(1,183,463)
Total derechos de uso, neto	1,441,077	1,370,512

Los movimientos en el costo de los derechos de uso y en su depreciación durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo

Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,553,975
Incrementos por nuevos contratos	30,824
Incrementos por nuevas mediciones (1)	98,164
Retiros y disposiciones (2)	(28,217)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	7,581
Otros cambios	42
Saldo al 31 de marzo de 2022	2,662,369

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,183,463
Costo y gasto por depreciación	55,726
(Disminuciones) por nuevas mediciones (1)	(211)
Retiros y disposiciones (2)	(21,372)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	3,686
Saldo al 31 de marzo de 2022	1,221,292

(1) Obedece básicamente a la ampliación en los plazos de los contratos, a indexaciones y a aumentos en los pagos fijos de los contratos.

(2) Obedece básicamente a la terminación anticipada de contratos de arrendamiento en centros de distribución, tiendas y activos muebles.

Nota 16. Plusvalía, neto

El saldo de la plusvalía es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Spice Investment Mercosur S.A. (1)	1,346,471	1,320,465
Carulla Vivero S.A. (2)	827,420	827,420
Súper Ínter (3)	453,649	453,649
Libertad S.A. (4)	253,789	251,441
Cafam (5)	122,219	122,219
Otras (6)	50,806	50,806
Total plusvalía	3,054,354	3,026,000
Pérdidas por deterioro de valor	(1,017)	(1,017)
Total plusvalía, neto	3,053,337	3,024,983

(1) El saldo corresponde a:

- La combinación de negocios realizada por la Matriz en 2011 para la adquisición de la sociedad uruguaya Spice Investments Mercosur S.A. por \$287,844 (31 de diciembre de 2020 - \$287,844). El valor corresponde al costo atribuido en el balance inicial de acuerdo con el uso de la exención de no reexpresar combinaciones de negocios.
 - Los créditos mercantiles de la plusvalía reconocida por Spice Investments Mercosur S.A. en la adquisición de sus subsidiarias de Uruguay de acuerdo con las opciones de la NIIF 1 por \$236,745 (31 de diciembre de 2021 - \$230,930).
 - La plusvalía generada en la combinación de negocios realizada por la Matriz con Grupo Disco del Uruguay S.A. producto de la adquisición del control al 1 de enero de 2015 por \$815,009 (31 de diciembre de 2021 - \$794,987).
 - Plusvalía generada en la combinación de negocios realizada en 2016 por Mercados Devoto S.A. para la adquisición de la sociedad Sumelar S.A. por \$1,095 (31 de diciembre de 2021 - \$1,068).
 - Plusvalía generada en la combinación de negocios realizada en 2016 y finalizada en 2017 por Mercados Devoto S.A. para la adquisición de la sociedad 5 Hermanos Ltda. por \$2,381 (31 de diciembre de 2021 - \$2,322).
 - Plusvalía generada en la combinación de negocios realizada y finalizada en 2018 por Mercados Devoto S.A. para la adquisición de la sociedad Típsel S.A. por \$576 (31 de diciembre de 2021 - \$562).
 - Plusvalía generada en la combinación de negocios realizada y finalizada en 2018 por Mercados Devoto S.A. para la adquisición de la sociedad Tedocan S.A. por \$1,234 (31 de diciembre de 2021 - \$1,204).
 - Plusvalía generada en la combinación de negocios realizada y finalizada en 2019 por Mercados Devoto S.A. para la adquisición de la sociedad Ardal S.A. por \$1,587 (31 de diciembre de 2021 - \$1,548).
- (2) Corresponde a la plusvalía resultante de la combinación de negocios realizada en 2007 con Carulla Vivero S.A. El valor fue determinado en el estado de situación financiera de apertura haciendo uso de la opción del costo atribuido, de acuerdo con la exención de la NIIF 1 de no reexpresar combinaciones de negocios.
- (3) Corresponde a \$179,412 por la adquisición de 19 establecimientos de comercio de la marca Súper Ínter efectuada en septiembre de 2014; a \$264,027 por la adquisición de 29 establecimientos de comercio de la marca Súper Ínter efectuada en abril de 2015; y a \$10,210 por la adquisición de 7 establecimientos de comercio realizada entre el 23 de febrero de 2015 y el 24 de junio de 2015.
- (4) Corresponde a la plusvalía generada en la combinación de negocios realizada en agosto de 2015 para la adquisición de la operación de Libertad S.A. en Argentina, a través de la sociedad española Onper Investments 2015 L.S.
- (5) Corresponde al acuerdo firmado el 23 de febrero de 2015 mediante el cual se adquieren las tiendas de Cafam, las cuales habían sido operadas por la Matiz desde 2010. Los establecimientos de comercio adquiridos fueron posteriormente convertidos en tiendas Éxito, Carulla y Surtimax. Para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos, esta plusvalía se asignó desde el 31 de diciembre de 2015 a Éxito por \$80,134, a Carulla por \$29,075 y a Surtimax por \$13,010. Desde 2019 y como resultado de las conversiones de almacenes Surtimax al formato Surtimayorista, para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos se ha asignado \$4,174 a este nuevo formato.
- (6) El saldo corresponde a (a) plusvalía adquirida en la combinación de negocios con Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. por \$1,017 y (b) al saldo por compras menores de otros establecimientos de comercio que fueron posteriormente convertidos en tiendas Éxito, Carulla y Surtimax. Para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos, esta plusvalía por estas compras de establecimientos de comercio se asignó desde el 31 de diciembre de 2015 a Éxito por \$10,540, a Surtimax por \$28,566 y a Súper Inter por \$10,683.

Los movimientos en el costo de la plusvalía durante el periodo presentado son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	3,026,000
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(6,403)
Resultado por posición monetaria neta	34,757
Saldo al 31 de marzo de 2022	3,054,354

Las plusvalías tienen vida útil indefinida debido a las consideraciones de uso que la Matriz y sus subsidiarias tienen sobre ellas, por lo tanto, no se amortizan.

Al 31 de marzo de 2022 no se observó indicios de deterioro de valor y al 31 de diciembre de 2021 no se presentó deterioro de valor de las plusvalías.

Nota 17. Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto

El saldo de los activos intangibles distintos de la plusvalía, neto es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Marcas	245,168	242,170
Programas de computador	252,518	249,324
Derechos	22,566	22,538
Otros	115	114
Total costo de activos intangibles distintos de la plusvalía	520,367	514,146
Amortización acumulada	(156,786)	(150,159)
Total activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	363,581	363,987

Los movimientos en el costo de los activos intangibles distintos de la plusvalía, en la amortización acumulada y en las pérdidas por deterioro de valor durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo	Marcas (1)	Programas de computador	Derechos (2)	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	242,170	249,324	22,538	114	514,146
Adiciones (3)	-	3,413	-	-	3,413
(Disposiciones y retiros) de activos intangibles	-	(444)	-	-	(444)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(6,225)	541	(263)	(12)	(5,959)
Resultado por posición monetaria neta	9,223	-	291	13	9,527
Transferencias	-	(290)	-	-	(290)
Otros cambios	-	(26)	-	-	(26)
Saldo al 31 de marzo de 2022	245,168	252,518	22,566	115	520,367

Amortización acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2021	149,391	680	88	150,159
Gasto/costo de amortización	6,511	-	-	6,511
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	445	(89)	(11)	345
Resultado por posición monetaria neta	-	202	13	215
Disposiciones y retiros	(444)	-	-	(444)
Saldo al 31 de marzo de 2022	155,903	793	90	156,786

(1) El saldo corresponde a las siguientes marcas:

Segmento operativo	Marca	Vida útil	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Uruguay	Varias (a)	Indefinida	96,694	94,319
Bajo costo y otros	Súper Ínter (b)	Indefinida	63,704	63,704
Argentina	Libertad (c)	Indefinida	67,343	66,720
Bajo costo y otros	Surtimax (d)	Indefinida	17,427	17,427
			245,168	242,170

(a) Corresponde a marcas de Grupo Disco del Uruguay S.A.

(b) Marca adquirida en la combinación de negocios realizada con Comercializadora Giraldo Gómez y Cía S.A.

(c) Corresponde a marcas de la subsidiaria Libertad S.A. Estas marcas fueron registradas durante 2016 como resultado del avance y posterior finalización del proceso de asignación del precio de compra - *Purchase Price Allocation* de la adquisición del control de dicha subsidiaria.

(d) Marca recibida de la fusión con Carulla Vivero S.A.

Estas marcas tienen vida útil indefinida debido a las consideraciones de uso que la Matriz y sus subsidiarias tienen sobre ellas, por lo tanto, no se amortizan.

(2) El saldo corresponde a los siguientes derechos:

- (a) Derechos de Libertad S.A. por \$2,075 (31 de diciembre de 2021 - \$2,407).
- (b) Corresponde al reconocimiento de los contratos celebrados por la Matriz diciembre de 2021 por \$2,771, en diciembre de 2017 por \$2,226, diciembre de 2016 por \$11,522 y septiembre de 2016 por \$13,238 para la adquisición de derechos de explotación de locales comerciales y al reconocimiento de un deterioro de valor en 2020 en los derechos de explotación de locales comerciales por \$9,266.

Para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos, los derechos adquiridos por la Matriz en 2021 por \$2,771 fueron asignados a Carulla.

Estos derechos tienen vida útil indefinida debido a las consideraciones de uso que la Matriz y sus subsidiarias tienen sobre ellos, por lo tanto, no se amortizan.

(3) Corresponden básicamente a adiciones de programas de computador en la Matriz.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se observó deterioro sobre los activos intangibles distintos de la plusvalía.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los activos intangibles distintos de la plusvalía no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad. Adicionalmente no se posee compromisos de adquisición o desarrollo de activos intangibles distintos de la plusvalía.

Nota 18. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

El saldo de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación es el siguiente:

Compañía	Clasificación	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Negocio conjunto	284,493	279,790
Puntos Colombia S.A.S.	Negocio conjunto	11,579	9,601
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		296,072	289,391

Nota 19. Pasivos financieros

El saldo de los pasivos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	1,120,058	898,267
Opción de venta ("put option")	522,711	509,870
Cartas de crédito	5,680	8,874
Total pasivos financieros	1,648,449	1,417,011
Corriente	931,545	674,927
No corriente	716,904	742,084

Los movimientos de los pasivos financieros durante el periodo presentado son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2021 (1)	1,417,011
Incrementos por desembolsos y novaciones (2)	245,455
Incrementos por valoraciones e intereses	14,010
Cambios de valor razonable de la opción de venta reconocidos en inversiones	12,840
Diferencia por conversión	183
(Disminuciones) por pagos de capital, intereses y novaciones (3)	(41,050)
Saldo al 31 de marzo de 2022	1,648,449

(1) Al 31 de diciembre de 2021 el saldo incluye principalmente:

- Contrato de opción de venta ("put option") de Spice Investments Mercosur S.A. por \$509,870 con los propietarios de participaciones no controladoras de la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A. El precio de ejercicio de esta opción se basaba en una fórmula predeterminada, la cual podía ser ejercida en cualquier momento. Esta opción se mide al valor razonable.
- Saldo de \$205,416 correspondiente al crédito bilateral suscrito el 27 de marzo de 2020, \$135,000 de un contrato de crédito bilateral suscrito el 3 de junio de 2020 y la renovación de un crédito bilateral con tres nuevos créditos bilaterales por \$200,000; \$190,000 y \$141,675 suscritos el 26 de marzo de 2021, a cargo de la Matriz.
- Préstamo de Éxito Industrias S.A.S. por \$19,980 obtenido en junio de 2017.

- Cartas de crédito de la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A. y sus subsidiarias por \$8,874.

(2) La Matriz solicitó desembolso por \$230,000 de uno de los créditos rotativos bilaterales vigentes suscrito el 18 de febrero de 2022.

Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022, la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A. y sus subsidiarias solicitaron cartas de crédito por \$15,455.

(3) En marzo de 2022 la Matriz pagó \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral suscrito el 27 de marzo de 2020.

Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A. y sus subsidiarias cancelaron cartas de crédito por \$18,835.

Estos créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva; en la medición no se incluyen costos de transacción, ya que no se incurrió en ellos.

El saldo de los pasivos financieros clasificado en corriente y no corriente es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Opción de venta ("put option")	522,711	509,870
Préstamos bancarios	403,154	156,183
Cartas de crédito	5,680	8,874
Total corriente	931,545	674,927
Préstamos bancarios	716,904	742,084
Total no corriente	716,904	742,084

A continuación, se presentan los vencimientos anuales de los pasivos financieros no corrientes vigentes al 31 de marzo de 2022, descontados a valor presente:

Año	Total
2023	213,802
2024	309,473
2025	90,302
>2026	103,327
	716,904

Nota 19.1. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022

Las obligaciones adquiridas durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2021 tienen el mismo "covenant" mencionado en la Nota 19.2.

Nota 19.2. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Financieras: Las obligaciones adquiridas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 tienen el mismo "covenant" de las obligaciones adquiridas durante 2020, el cual establece que mientras subsistan obligaciones de pago a cargo de la Matriz derivadas de los contratos firmados el 27 de marzo de 2020, la Matriz se compromete a mantener un indicador financiero de apalancamiento máximo de 2.8x. Este indicador será medido anualmente con base en los estados financieros separados y auditados de cada ejercicio anual.

Nota 20. Beneficios a los empleados

El saldo de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Planes de beneficios definidos	19,171	18,794
Plan de beneficios largo plazo	1,630	1,584
Total beneficios a los empleados	20,801	20,378
Corriente	2,905	2,482
No corriente	17,896	17,896

Nota 21. Otras provisiones

El saldo de las otras provisiones es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos legales (1)	18,633	17,595
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias (2)	3,530	3,549
Reestructuración (3)	2,160	2,708
Otras (4)	8,918	11,409
Total otras provisiones	33,241	35,261
Corriente (Nota 21.1)	21,400	24,175
No corriente (Nota 21.1)	11,841	11,086

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Matriz y sus subsidiarias no tienen registradas provisiones de contratos onerosos.

El detalle de las provisiones es el siguiente:

- (1) Las provisiones por procesos legales se reconocen para atender las pérdidas probables estimadas en contra de la Matriz y sus subsidiarias por litigios laborales, civiles, administrativos y regulatorios, las cuales se calculan sobre la base de la mejor estimación del desembolso requerido para cancelar la obligación a la fecha de preparación de los estados financieros. El saldo se compone de lo siguiente

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos laborales (a)	11,130	10,418
Procesos civiles (b)	5,597	5,371
Procesos administrativos y regulatorios (c)	1,906	1,806
Total procesos legales	18,633	17,595

- (a) Las provisiones por procesos laborales corresponden a demandas relacionadas con los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Salud y pensión (i)	3,956	3,100
Indemnizaciones (i)	2,405	2,730
Demandas en Libertad S.A.	1,798	1,699
Relación laboral y solidaridad (i)	1,536	1,810
Demandas Spice Investment Mercosur S.A. y sus subsidiarias	1,081	754
Reajustes salariales y prestacionales (i)	195	195
Asuntos colectivos (i)	109	80
Otras demandas en las subsidiarias colombianas	50	50
Total provisiones por procesos laborales	11,130	10,418

- (i) Temas relacionados con procesos de la Matriz.

- (b) Las provisiones por procesos civiles corresponden a demandas relacionadas con los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Protección al consumidor (i)	546	345
Condiciones locativas (i)	441	428
Otras demandas en las subsidiarias colombianas	420	442
Protección de datos (i)	302	560
Procesos inmobiliarios (i)	239	239
Metrología y reglamentos técnicos (i)	206	206
Responsabilidad civil extracontractual (i)	27	10
Demandas Spice Investment Mercosur S.A. y sus subsidiarias	9	9
Otros procesos de cuantías menores (i)	3,407	3,132
Total provisiones por procesos civiles	5,597	5,371

- (i) Temas relacionados con procesos de la Matriz.

- (c) Corresponden a demandas en la subsidiaria Spice Investment Mercosur S.A. y sus subsidiarias relacionadas con temas de defensa a la competencia.

- (2) El saldo de las provisiones por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias corresponde a procesos relacionados con los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto al valor agregado por pagar (i)	3,166	3,166
Impuesto a la propiedad raíz (i)	241	241
Otros procesos de Libertad S.A.	123	142
Total provisiones por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,530	3,549

(i) Temas relacionados con procesos de la Matriz.

- (3) La provisión por reestructuración corresponde a los procesos de reorganización anunciados a los empleados de los almacenes, del corporativo y los centros de distribución de la Matriz por \$736 (31 de diciembre de 2021 - \$878) y a los empleados de la subsidiaria Libertad S.A. por \$1,424 (31 de diciembre de 2021 - \$1,830) los cuales tendrán un impacto en las actividades y operaciones de la Matriz y sus subsidiarias. Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 se registró \$242 por gasto por este concepto.

El valor de la provisión por estos planes de reestructuración se calcula sobre la base de los desembolsos necesarios a realizar y que están directamente asociados a esos planes.

- (4) El saldo de otras provisiones corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión proyecto inmobiliario Montevideo (a)	3,500	3,500
Mejoras urbanísticas	2,215	2,215
Cierre almacenes	1,728	2,925
Merma para mercancía VMI	264	1,031
Otras menores en Libertad S.A.	825	885
Otras menores en las subsidiarias colombianas	386	380
Otras menores en la Matriz	-	473
Total otras	8,918	11,409

(a) Corresponde a la provisión causada como garantía a favor de los compradores del proyecto inmobiliario Montevideo.

Los saldos y los movimientos presentados en las otras provisiones son los siguientes:

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	17,595	3,549	2,708	11,409	35,261
Incrementos	2,124	-	242	1,651	4,017
Utilizaciones	(13)	-	(170)	-	(183)
Pagos	(461)	-	(142)	(3,378)	(3,981)
Reversiones por no utilizations	(462)	-	-	(650)	(1,112)
Otras reclasificaciones	-	-	(242)	-	(242)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(150)	(19)	(236)	(114)	(519)
Saldo al 31 de marzo de 2022	18,633	3,530	2,160	8,918	33,241

Nota 21.1. Otras provisiones clasificadas como corriente y no corriente

El saldo de las otras provisiones clasificado en corriente y no corriente es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos legales	7,154	6,890
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,168	3,168
Reestructuración	2,160	2,708
Otras	8,918	11,409
Total corriente	21,400	24,175
Procesos legales	11,479	10,705
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	362	381
Total no corriente	11,841	11,086

Nota 21.2. Pagos estimados de otras provisiones

Los pagos estimados de las otras provisiones que se encuentran a cargo de la Matriz y sus subsidiarias con corte al 31 de marzo de 2022 son los siguientes:

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Menos de 12 meses	7,154	3,168	2,160	8,918	21,400
De 1 a 5 años	11,479	362	-	-	11,841
Total pagos estimados	18,633	3,530	2,160	8,918	33,241

Nota 22. Cuentas por pagar a partes relacionadas**Nota 22.1. Cuentas por pagar**

El saldo de las cuentas por pagar a partes relacionadas es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	42,472	42,619
Compañías del Grupo Casino (2)	23,131	23,027
Miembros Junta Directiva	42	-
Total	65,645	65,646

- (1) Corresponde básicamente al saldo por pagar a Puntos Colombia S.A.S. por las emisiones de puntos (acumulaciones) que se han realizado de acuerdo con el cambio del programa de fidelización que implementó la Matriz y sus subsidiarias en Colombia por \$42,467 (31 de diciembre de 2021 - \$42,619).
- (2) Las cuentas pagar a compañías del Grupo Casino corresponden principalmente a saldos por pagar por los servicios recibidos de eficiencia energética, de intermediación en la importación de mercancía y de consultoría y de asistencia técnica.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino Guichard Perrachon S.A.	10,593	11,415
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	8,683	9,456
Distribution Casino France	2,779	224
Casino Services	866	1,637
International Retail and Trade Services IG	109	164
Otras	101	131
Total compañías del Grupo Casino	23,131	23,027

Nota 22.2. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros con partes relacionadas es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	12,351	17,461
Total	12,351	17,461

- (1) Corresponde básicamente a recaudos recibidos de terceros por la Tarjeta Éxito, propiedad de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. por \$12,311 (31 de diciembre de 2021 - \$17,441) (Nota 26).

Nota 23. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

El saldo de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores (1)	3,023,278	4,190,705
Costos y gastos por pagar	313,736	417,254
Empleados	226,854	278,325
Retención en la fuente por pagar	149,551	74,007
Compra de activos	99,265	121,062
Impuestos recaudados por pagar	54,704	46,181
Dividendos por pagar	7,712	22,487
Otros	25,646	36,534
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	3,900,746	5,186,555
Corriente	3,848,574	5,136,626
No corriente	52,172	49,929

(1) Ver Nota 7, numeral (1).

Nota 24. Pasivo por arrendamiento

El saldo del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo por arrendamiento	1,655,998	1,594,643
Corriente	249,417	234,178
No corriente	1,406,581	1,360,465

A continuación, se presenta la proyección de los pagos fijos por los pasivos por arrendamiento, al 31 de marzo de 2022:

Hasta 1 año	307,494
De 1 a 5 años	963,507
Más de 5 años	706,621
Pagos mínimos para pasivos por arrendamiento	1,977,622
(Gastos) por financiación en el futuro	(321,624)
Total pagos mínimos netos para pasivos por arrendamiento	1,655,998

Nota 25. Impuesto a las ganancias**Nota 25.1. Disposiciones fiscales aplicables a la Matriz y sus subsidiarias colombianas**Disposiciones fiscales vigentes en materia de impuesto a la renta aplicables a la Matriz y sus subsidiarias colombianas

- Para el año gravable 2022 la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es del 35%.
Para el año gravable 2021 la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es del 31%.
- A partir de 2021 la base para determinar el impuesto sobre la renta y complementarios por el sistema de renta presuntiva es del 0% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- A partir de 2007 se eliminaron los ajustes integrales por inflación para efectos fiscales y se reactivó el impuesto a las ganancias ocasionales con tarifa del 10%, calculado para las personas jurídicas sobre el total de ingresos que por este concepto obtengan los contribuyentes durante el año gravable.
- El gravamen establecido a los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Colombia es del 10% en el evento que el monto distribuido sea superior a 300 UVT (equivalente a \$11 en 2022) cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que los distribuyen. Para las sociedades nacionales el gravamen establecido es del 7.5% cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que los distribuyen. Para las personas naturales no residentes en Colombia y para las sociedades extranjeras el gravamen es del 10% cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que los distribuyen. Cuando las utilidades que generen los dividendos no hayan sido gravadas en cabeza de las sociedades que las distribuye, la tarifa para los accionistas es del 35% para 2022 y fue del 31% para 2021.

- e. Se tiene adoptada como base fiscal la contabilidad según el marco técnico normativo contable vigente en Colombia establecido en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por 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 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270, con algunas excepciones relacionadas con la realización de ingresos, reconocimiento de costos y gastos y con los efectos meramente contables del balance inicial de adopción de estas normas.
- f. El gravamen a los movimientos financieros es un impuesto permanente. Es deducible el 50% de este gravamen siempre que este efectivamente certificado.
- g. Son deducibles el 100% de los impuestos, las tasas y las contribuciones que se hayan pagado efectivamente durante el año o período gravable, que tengan relación con la actividad económica y que se hayan devengado en el mismo año o período gravable, incluyendo las cuotas de afiliación pagadas a los gremios.
- h. El 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros, se considera como descuento tributario para el año gravable 2021.
- i. Son deducibles los pagos que se realicen relacionados con las contribuciones a la educación de los empleados que cumplan las siguientes condiciones: (a) que se destinen a becas y a créditos condonables para educación y que sean instaurados en beneficio de los empleados, (b) los pagos realizados a programas o a centros de atención para hijos de empleados y (c) los pagos realizados a instituciones de educación primaria, secundaria, técnica, tecnológica y superior.
- j. El IVA en la adquisición, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos es descontable del impuesto sobre la renta.
- k. La tarifa de retención en la fuente a título de renta por pagos al exterior es del 0% para servicios tales como consultorías, servicios técnicos y asistencia técnica que sean prestados por terceros que residan fiscalmente en países con los que se tenga suscrito un convenio de doble imposición.
- l. La tarifa de retención en la fuente a título de renta por pagos al exterior es del 20% para servicios tales como consultorías, servicios técnicos, asistencia técnica, honorarios, regalías, arrendamientos y compensaciones y del 35% para servicios de administración o dirección.
- m. Los impuestos pagados en el exterior serán tratados como descuento tributario en el año gravable en el cual se haya realizado el pago o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- n. El porcentaje de reajuste anual para el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos al 31 de diciembre de 2021 es del 1.97%.

Créditos fiscales de la Matriz y sus subsidiarias colombianas

El plazo máximo para la compensación de pérdidas fiscales es de 12 años siguientes al año en la cual se generó la pérdida.

Los excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria obtenidos a partir del año gravable 2007 podrán compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los cinco (5) años siguientes.

Las pérdidas de las sociedades no serán trasladables a los socios. Las pérdidas fiscales originadas en ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional y en costos y deducciones que no tengan relación de causalidad con la generación de la renta gravable, en ningún caso podrán ser compensadas con las rentas líquidas del contribuyente.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Matriz y sus subsidiarias colombianas determinaron su pasivo de impuesto sobre la renta y complementario por el sistema de renta ordinaria.

(a) Créditos fiscales de la Matriz

Al 31 de marzo de 2022 la Matriz cuenta con \$276,264 (31 de diciembre de 2021 - \$346,559) por excesos de renta presuntiva sobre renta líquida.

El movimiento de los excesos de renta presuntiva sobre renta líquida de la Matriz durante el período trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	346,559
Compensación renta presuntiva con rentas líquidas del período	(70,295)
Saldo al 31 de marzo de 2022	276,264

Al 31 de marzo de 2022 la Matriz cuenta con \$738,261 (31 de diciembre de 2021 - \$738,261) de pérdidas fiscales.

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 no se presentaron movimientos en las pérdidas fiscales de la Matriz.

(b) Créditos fiscales de las subsidiarias colombianas

Al 31 de marzo de 2022 las subsidiarias colombianas cuentan con \$24 (31 de diciembre de 2021 - \$27) por excesos de renta presuntiva sobre renta líquida. El detalle de los excesos de renta presuntiva sobre renta líquida es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	24	27
Total	24	27

Al 31 de marzo de 2022 las subsidiarias colombianas cuentan con \$33,641 (31 de diciembre de 2021 - \$33,624) de pérdidas fiscales. El detalle de las pérdidas fiscales es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	33,327	33,380
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	244	244
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	70	-
Total	33,641	33,624

El movimiento de las pérdidas fiscales de las subsidiarias colombianas durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	33,624
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	70
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	(53)
Saldo al 31 de marzo de 2022	33,641

Firmeza de las declaraciones tributarias

A partir de 2020 el término general de firmeza de las declaraciones será de 3 años, y para los contribuyentes obligados a presentar precios de transferencia y para aquellas declaraciones en las cuales se generen y compensen pérdidas fiscales el término de firmeza será de 5 años.

Para 2022 y hasta 2023, si se presenta un incremento del 35% en el impuesto neto de renta respecto del impuesto neto de renta del periodo anterior, la firmeza de las declaraciones será de seis meses; si se presenta un incremento del 25% en el impuesto neto de renta respecto del impuesto neto de renta del periodo anterior, la firmeza de las declaraciones será de doce meses.

Para la Matriz, la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 en la cual se generó un saldo a favor, está sujeta a revisión por 5 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2019 en la cual se generaron pérdidas fiscales y un saldo a favor, está sujeta a revisión por 5 años a partir de la fecha de presentación; las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2018, 2017 y 2016, en las cuales se generaron pérdidas fiscales y saldos a favor, están sujetas a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración de impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2016, en la cual se generaron pérdidas fiscales y un saldo a favor, está sujeta a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación..

Para la subsidiaria Éxito Industrias S.A.S, las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 y 2019 en la cuales se compensaron pérdidas fiscales y se generaron saldos a favor, están sujetas a revisión por 5 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2018, en la cual se compensaron pérdidas fiscales y se generó saldo a favor, está sujeta a revisión por 6 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2017 en la cual se generó saldo a favor, está sujeta a revisión por 6 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración de impuesto sobre la renta y complementarios y la declaración del impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2016, en las cuales se generaron pérdidas fiscales y saldos a favor, están sujetas a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2015, en la cual se generó pérdida fiscal y saldo a favor, está sujeta a revisión durante 12 años contados a partir de la fecha de presentación.

Para la subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S., las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2019 y 2018, en las cuales se generaron saldos a favor, están sujetas a revisión por 3 años contados a partir de la fecha de presentación de los saldos a favor; las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2017 y 2016, en las cuales se compensaron pérdidas fiscales y se generaron saldos a favor, están sujetas a revisión por 6 años contados a partir de la fecha de presentación; las declaraciones de impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2016 y 2015, en las cuales se compensaron pérdidas fiscales y se generaron saldos a favor, están sujetas a revisión por 6 años contados a partir de la fecha de presentación.

Para la subsidiaria Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S., las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 y 2019 en las cuales se generaron saldos a favor, están sujetas a revisión por 3 años contados a partir de la fecha de presentación del saldo a favor; las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2018 y 2017, en las cuales se compensaron pérdidas fiscales y se generaron saldos a favor, están sujetas a revisión por 6 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración de impuesto sobre la renta y complementarios y la declaración del impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2016, en las cuales se generaron pérdidas fiscales y saldos a favor, está sujeta a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación.

Para la subsidiaria Éxito Viajes y Turismo S.A.S., la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 está sujeta a revisión por 5 años contados a partir de la fecha de presentación; las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2019 y 2018 están sujetas a revisión por 3 años contados a partir de la fecha de su presentación; la declaración de impuesto sobre la renta y complementarios y la declaración del impuesto sobre la renta para la equidad – CREE de 2016, en las cual se compensaron pérdidas fiscales, está sujeta a revisión por 6 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2015 se encuentra sujeta a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación.

Para la subsidiaria Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S., las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 y 2019 en la cuales se generaron pérdidas fiscales, están sujetas a revisión por 5 años a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2018 está sujeta a revisión por 3 años contados a partir de la fecha de presentación.

Para la subsidiaria Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S., las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 y 2019 en las cuales se generaron pérdidas fiscales y un saldo a favor, están sujetas a revisión por 5 años a partir de la fecha de presentación.

Para la subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P., la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2020 en la cual se generó pérdida fiscal, está sujeta a revisión por 5 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2019 en la cual se generó pérdida fiscal y un saldo a favor, está sujeta a revisión por 5 años a partir de la fecha de presentación; las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de 2018, 2017 y 2016, en las cuales se generaron pérdidas fiscales y saldos a favor, están sujetas a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación; la declaración de impuesto sobre la renta para la equidad - CREE de 2016, en la cual se generó pérdida fiscal y un saldo a favor, está sujeta a revisión por 12 años contados a partir de la fecha de presentación.

Cumpliendo con las fechas de presentación establecidas por la autoridad tributaria colombiana, al 31 de marzo de 2022 la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de 2021 de la Matriz y sus subsidiarias colombianas no ha sido presentada.

Los asesores tributarios y la administración de la Matriz y sus subsidiarias consideran que no se presentarán mayores impuestos a pagar, distintos a los registrados al 31 de marzo de 2022.

Precios de transferencia

Las operaciones de la Matriz con su controlante y las partes relacionadas ubicadas en zona franca o en el exterior se han realizado con observación de los principios de plena competencia y como si se tratara de partes independientes, tal como señalan las disposiciones de Precios de Transferencia establecidas por las normas tributarias nacionales. Asesores independientes realizaron la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2021. Para este propósito la Matriz presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para mediados de septiembre de 2022.

Entidades controladas del exterior

En el régimen especial para las subsidiarias del exterior que sean vehículos de inversión se establece que se deberán incluir los ingresos pasivos obtenidos por tales vehículos en el año de su causación y no en el año del reparto efectivo de las utilidades.

Nota 25.2. Disposiciones fiscales aplicables a las subsidiarias del exterior

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a las subsidiarias del exterior contemplan las siguientes tarifas de impuesto a las ganancias:

- Las subsidiarias domiciliadas en Uruguay tienen una tarifa del 25%;
- Las subsidiarias domiciliadas en Argentina tienen una tarifa que depende del rango de la utilidad fiscal, así:
 - Utilidad gravable desde 0 hasta 5 millones de pesos argentinos, tarifa del 25%,
 - Utilidad gravable desde 5 millones hasta 50 millones de pesos argentinos, tarifa de 1,25 millones de pesos argentinos más 30% de la utilidad fiscal, descontando 5 millones de pesos argentinos,
 - Utilidad gravable superior a 50 millones de pesos argentinos, tarifa de 14,75 millones de pesos argentinos más 35% de la utilidad fiscal, descontando 50 millones de pesos argentinos.

Adicionalmente, estos rangos deben ajustarse de acuerdo con el Índice de Precios al Consumidor publicado por la agencia gubernamental INDEC.

Nota 25.3. Activo y pasivo por impuestos corrientes

Los saldos del activo y del pasivo por impuestos corrientes registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activo por impuestos corrientes:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto de renta de la Matriz y sus subsidiarias colombianas (1)	286,917	228,040
Descuentos tributarios de la Matriz y sus subsidiarias colombianas (2)	103,629	88,369
Anticipo y retenciones en la fuente de impuesto de industria y comercio de la Matriz y sus subsidiarias colombianas	25,143	56,231
Descuentos tributarios de la Matriz por impuestos pagados en el exterior	24,650	23,899
Activo por impuestos de renta corrientes de la subsidiaria Onper Investment 2015 S.L.	14,754	15,364
Activos por otros impuestos corrientes de la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A.	11,851	14,605
Activos por otros impuestos corrientes de la subsidiaria Onper Investments 2015 S.L.	2,207	109
Activo por impuestos de renta corrientes de la subsidiaria Spice Investment Mercosur S.A.	-	3,008
Total activo por impuestos corrientes	469,151	429,625

(1) El saldo a favor por impuesto de renta de la Matriz y sus subsidiarias colombianas se compone de lo siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto a la renta de años anteriores de la Matriz y sus subsidiarias Colombianas	228,040	-
Retenciones de impuesto de renta (a)	62,749	235,013
Descuentos tributarios (b)	-	73,581
Subtotal	290,789	308,594
(Gasto) de impuesto a la renta (Nota 25.4)	(3,605)	(80,554)
Impuesto de renta por pagar año anterior	(267)	-
Total saldo a favor por impuesto a la renta de la Matriz y sus subsidiarias colombianas	286,917	228,040

(a) Incluye el neto entre los impuestos de renta por pagar y las retenciones del impuesto de renta de la Matriz y sus subsidiarias colombianas.

(b) De acuerdo con lo establecido por el Artículo 115 del E.T., los descuentos tributarios aplicados corresponden principalmente a los valores efectivamente pagados en 2021 por concepto de impuesto de industria y comercio.

(2) Los descuentos tributarios de la Matriz y sus subsidiarias colombianas son los siguientes:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
IVA en activos reales productivos	77,331	75,599
Impuesto de industria y comercio y avisos	26,298	12,770
Total descuentos tributarios de la Matriz y sus subsidiarias colombianas	103,629	88,369

Pasivo por impuestos corrientes

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de industria y comercio por pagar de la Matriz y sus subsidiarias colombianas	22,436	77,284
Impuesto a la propiedad raíz de la Matriz y sus subsidiarias colombianas	18,896	516
Impuesto de renta de la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A.	4,894	-
Impuestos de la subsidiaria Onper Investments 2015 S.L. diferentes al impuesto de renta	2,502	3,490
Impuestos de la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A. diferentes al impuesto de renta	42	229
Total pasivo por impuestos corrientes	48,770	81,519

Nota 25.4. Impuesto a las ganancias

La conciliación entre la ganancia contable y la renta líquida y el cálculo del gasto por impuestos son los siguientes:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	140,465	131,716	730,887
Mas			
Ajustes NIIF sin incidencia fiscal (1)	38,585	-	-
Gastos no deducibles	12,778	11,956	18,495
Gravamen a los movimientos financieros	3,378	3,674	6,658
Castigos de cartera	1,345	1,631	1,553
Multas, sanciones y litigios	523	348	6,163
Impuestos asumidos y valorización	387	367	1,352
Renta líquida - recuperación depreciación de activos fijos vendidos	209	-	35
Reintegro deducción activos productores de renta por venta de activos	-	-	1,617
Retiro utilidad venta de activos declarada ganancia ocasional	-	3	-
Diferencia en cambio no realizada	-	-	84
Precio de venta activos fijos poseídos por menos de 2 años	-	-	34
Menos			
Retiro utilidad venta de activos declarada ganancia ocasional	(78,789)	-	(75)
Efecto de los resultados contables de las subsidiarias del exterior	(33,767)	(23,890)	(106,642)
Dividendos no gravados recibidos de subsidiarias	(1,903)	-	(3,604)
Deducción fiscal de crédito mercantil adicional al contable	(1,384)	(5,152)	(21,895)
Deducción por contratación de personal con discapacidad	(506)	(400)	(2,375)
Deducción 30% adicional salario aprendices voluntarios	(303)	(350)	(1,206)
Impuestos no deducibles	(250)	(249)	(398)
Recuperación de costos y gastos	(186)	(67)	(2,709)
Ajustes NIIF sin incidencia fiscal (1)	-	(46,728)	(120,586)
Deducción ICA pagado posterior a la presentación de la renta	-	-	(5,606)
Deducción especial por donación a bancos de alimentos y otros	-	-	(1,918)
Renta líquida (2)	80,582	72,859	499,864
Compensaciones (3)	(70,352)	(72,636)	(190,543)
Total renta líquida después de compensaciones	10,230	223	309,321
Pérdida líquida de algunas subsidiarias colombianas	71	2,122	368
Total renta líquida gravable (4)	10,301	2,345	309,689
Tarifa del impuesto de renta	35%	31%	31%
Subtotal (gasto) impuesto de renta (4)	(3,605)	(727)	(95,954)
(Gasto) impuesto a las ganancias ocasionales	-	-	(1)
Descuentos tributarios	-	-	15,401
Total (gasto) impuesto de renta y complementarios	(3,605)	(727)	(80,554)
(Gasto) impuesto año anterior	-	-	(526)
Total (gasto) impuesto de renta y complementario de la Matriz y sus subsidiarias colombianas	(3,605)	(727)	(81,080)
Total (gasto) impuesto corriente de subsidiarias en el exterior (5)	(16,992)	(12,112)	(41,016)
Total (gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	(20,597)	(12,839)	(122,096)

Los componentes del gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado de resultados son los siguientes:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
(Gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	(20,597)	(12,839)	(122,096)
(Gasto) ingreso impuesto a las ganancias, diferido (Nota 25.5)	(34,243)	(18,452)	(15,574)
Total (gasto) por impuesto a la renta y complementarios	(54,840)	(31,291)	(137,670)

(1) Los ajustes NIIF sin incidencia fiscal corresponden a:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Otros (ingresos) contables no fiscales, neto	68,258	(1,036)	(21,774)
Arrendamientos gravados	28,421	23,594	101,836
Provisiones contables	3,285	5,835	41,594
Dividendos de las subsidiarias no gravados	1,903	-	3,604
Diferencia en cambio, neta	1,852	1,313	17,231
Resultados por el método de participación, neto	(25,152)	(40,356)	(226,363)
Costos fiscales no contables	(17,725)	(17,538)	(22,337)
Mayor depreciación fiscal sobre la contable	(11,942)	(6,979)	(44,683)
Recuperación de provisiones	(5,045)	(11,094)	(52,716)
Otros gastos contables sin efecto fiscal	(4,342)	634	(1,972)
Cálculo actuarial gravado	(591)	315	1,634
Exceso de gastos de personal fiscal sobre el contable	(337)	(1,348)	(9,641)
Dividendos de las subsidiarias gravados	-	-	93,245
Impuestos no deducibles	-	(68)	(244)
Total	38,585	(46,728)	(120,586)

(2) El saldo comprende:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Renta líquida de la Matriz y algunas subsidiarias colombianas	80,653	74,981	500,232
Pérdida fiscal de algunas subsidiarias colombianas	(71)	(2,122)	(368)
Renta líquida	80,582	72,859	499,864

(3) Compensación excesos de renta presuntiva y pérdidas fiscales con rentas líquidas del período.

(4) El detalle de la renta líquida gravable, las tarifas del impuesto a la renta y el (gasto) de impuesto de renta es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Renta líquida periodo corriente de la Matriz y de algunas subsidiarias colombianas	10,301	2,345	309,241
Renta líquida periodo corriente de subsidiarias colombianas calificadas como zona franca	-	-	448
Total renta líquida gravable	10,301	2,345	309,689
Tarifa del impuesto a la renta para la Matriz y algunas subsidiarias colombianas	35%	31%	31%
Tarifa del impuesto a la renta de subsidiarias colombianas calificadas como zona franca	20%	20%	20%
Subtotal (gasto) impuesto de renta Matriz y algunas subsidiarias colombianas	(3,605)	(727)	(95,865)
Subtotal (gasto) impuesto de renta de subsidiarias colombianas calificadas como zona franca	-	-	(89)
Total (gasto) impuesto de renta	(3,605)	(727)	(95,954)

(5) El detalle del gasto de impuesto corriente de subsidiarias en el exterior es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Segmento Uruguay	(16,992)	(12,112)	(41,458)
Segmento Argentina	-	-	442
Total (gasto) por impuesto corriente	(16,992)	(12,112)	(41,016)

Nota 25.5. Impuesto diferido

La Matriz y sus subsidiarias reconocen el activo y el pasivo por impuesto diferido derivado del efecto de las diferencias temporarias que impliquen el pago de un menor o mayor valor del impuesto de renta en el año corriente, calculado a las tasas vigentes a las que se espera pagar o recuperar, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro. En caso de generarse un activo por impuesto diferido se analiza si la Matriz y sus subsidiarias generarán suficiente renta gravable en el futuro que permita imputar contra la misma la totalidad o una parte del activo.

La composición del activo y del pasivo por impuesto diferido es la siguiente:

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Pasivo por arrendamiento	667,017	-	637,274	-
Pérdidas fiscales	258,391	-	258,391	-
Excesos de renta presuntiva	96,692	-	121,296	-
Créditos fiscales	82,257	-	82,257	-
Otras provisiones	7,718	-	8,435	-
Otros pasivos financieros	6,564	-	292	-
Inventarios	3,293	-	3,593	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras	3,113	-	3,918	-
Provisiones por beneficios a empleados	959	-	1,154	-
Gastos pagados por anticipado	763	-	747	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3	-	3	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	(51)	-	(3,756)
Otros pasivos no financieros	-	(139)	-	(139)
Proyectos inmobiliarios	-	(176)	-	(176)
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	(385)	-	(385)
Inmuebles en construcción	-	(416)	-	(460)
Otros activos financieros	-	(3,308)	-	(5,182)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	(4,083)	-	(4,004)
Terrenos	-	(4,322)	-	(4,322)
Cuentas por pagar comerciales y otras	-	(4,673)	8,392	-
Otras propiedades, planta y equipo	-	(21,876)	-	(22,320)
Propiedades de inversión	-	(46,806)	-	(45,990)
Plusvalía	-	(144,997)	-	(144,997)
Edificios	-	(166,364)	-	(164,841)
Derechos de uso	-	(594,385)	-	(563,360)
Total Matriz	1,126,770	(991,981)	1,125,752	(959,932)
Subsidiarias colombianas	21,869	(37,155)	21,209	(36,141)
Total segmento Colombia	1,148,639	(1,029,136)	1,146,961	(996,073)
Segmento Uruguay	56,704	-	54,273	-
Segmento Argentina	-	(170,898)	-	(166,751)
Total	1,205,343	(1,200,034)	1,201,234	(1,162,824)

La composición del activo y del pasivo por impuesto diferido detallado para los tres segmentos geográficos en los cuales se agrupan las operaciones de la Matriz y sus subsidiarias es la siguiente:

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Segmento Colombia	119,503	-	150,888	-
Segmento Uruguay	56,704	-	54,273	-
Segmento Argentina	-	(170,898)	-	(166,751)
Total	176,207	(170,898)	205,161	(166,751)

El efecto del impuesto diferido en el estado de resultados es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
(Gasto) impuesto de renta diferido	(34,058)	(18,832)
(Gasto) ingreso impuesto de renta diferido a las ganancias ocasionales	(185)	380
Total (gasto) impuesto a las ganancias diferido	(34,243)	(18,452)

El efecto del impuesto diferido en el estado de resultados integrales es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ingreso (gasto) por instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura y otros	1,146	(1,558)
Total Ingreso (gasto) impuesto a las ganancias diferido	1,146	(1,558)

La conciliación del movimiento del impuesto diferido, neto entre el 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 con el estado de resultados y el estado resultados integrales es la siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	(34,243)
Ingreso por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral del periodo	1,146
Efecto de conversión del impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral del periodo (1)	(4)
Total movimiento del impuesto diferido, neto, entre 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021	(33,101)

(1) Este efecto está incluido en la línea de Diferencia en cambio por conversión en el Otro resultado integral, el cual surge de la conversión a la tasa de cierre de los activos y de los pasivos por impuesto diferido de las subsidiarias del exterior (Nota 29).

Al 31 de marzo de 2022 el valor de las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en asociadas y negocios conjuntos, para las cuales no se ha reconocido impuesto diferido ascendía a \$49,180 (31 de diciembre de 2021 - \$66,999).

Nota 25.6. Impacto sobre el impuesto a las ganancias de la distribución de dividendos.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Colombia, ni la distribución de dividendos ni la retención de utilidades presentan efecto sobre la tarifa del impuesto de renta.

Nota 25.7. Pasivo por impuestos no corrientes

Pasivo por impuestos no corrientes

El saldo de \$3,419 (31 de diciembre de 2021 - \$3,924) corresponde a los impuestos por pagar de la subsidiaria Libertad S.A. por impuestos federales y programa de incentivos a plazos.

Nota 26. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Recaudos recibidos para terceros (1)	70,642	80,710
Instrumentos financieros derivados (2)	18,754	592
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (3)	-	242
Total otros pasivos financieros, corriente	89,396	81,544

(1) El saldo de los recaudos recibidos para terceros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos recibidos para terceros (a)	31,856	25,474
Corresponsal no bancario	16,746	28,058
Recaudos Tarjeta Éxito (b)	12,311	17,441
Comercio directo (<i>market place</i>)	6,419	5,594
Otros recaudos	3,310	4,143
Total	70,642	80,710

(a) El saldo corresponde a lo siguiente:

- Recaudos recibidos para terceros por servicios hoteleros, traslados, asistencias, renta autos y reserva de pasajes aéreos realizados dentro del proceso de intermediación como agencia de viajes por parte de la subsidiaria Éxito Viajes y Turismo S.A.S. por \$29,203 (31 de diciembre de 2021 - \$24,792).
- Recaudos recibidos para terceros de las subsidiarias Grupo Disco del Uruguay S.A., Mercados Devoto S.A. y Devoto Hermanos S.A. por \$1,657 (31 de diciembre de 2021 - \$666).
- Recaudos recibidos para terceros por parte de la subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. por \$980 (31 de diciembre de 2021 - \$-).
- Recaudos recibidos para terceros por parte de los Patrimonios Autónomos por \$16 (31 de diciembre de 2021 - \$16).

(b) Corresponde a recaudos recibidos de terceros por el uso de la Tarjeta Éxito, propiedad de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. (Nota 22.2).

- (2) Los instrumentos financieros derivados reflejan el valor razonable de los contratos *forward* y *swap* para cubrir las fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio de las obligaciones adquiridas en moneda extranjera. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. La Matriz y sus subsidiarias miden en el estado de situación financiera los instrumentos financieros derivados *forward* y *swap* a su valor razonable, en cada fecha de cierre contable.

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

<u>Derivado</u>	<u>Menor a 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 6 meses</u>	<u>Entre 6 y 12 meses</u>	<u>Mayor a 12 meses</u>	<u>Total</u>
<i>Forward</i>	11,997	6,757	-	-	18,754
					18,754

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<u>Derivado</u>	<u>Menor a 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 6 meses</u>	<u>Entre 6 y 12 meses</u>	<u>Mayor a 12 meses</u>	<u>Total</u>
<i>Forward</i>	309	283	-	-	592
					592

- (3) Los derivados designados como instrumentos de cobertura reflejan las operaciones de permuta financiera *swap* realizadas por la Matriz mediante contratos realizados con entidades financieras en las que se acuerda intercambiar, a intervalos específicos, la diferencia entre los montos de las tasas de interés fija y variable calculados en relación con un monto de capital nominal acordado, lo cual convierte las tasas variables en fijas. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes de mercado.

Al 31 de diciembre de 2021 las permutas financieras se utilizan para cubrir los riesgos de tasa de cambio y/o de intereses de las obligaciones financieras contraídas para adquisición de propiedades, planta y equipo.

La Matriz y sus subsidiarias documentan las relaciones de cobertura contable y realiza las pruebas de eficacia desde el momento de reconocimiento inicial y a lo largo de la relación de cobertura hasta su discontinuación. No se presenta ineficacia para ninguno de los periodos presentados.

Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a las siguientes operaciones:

<u>Instrumento de cobertura</u>	<u>Naturaleza del riesgo cubierto</u>	<u>Partida cubierta</u>	<u>Rango de tasas de la partida cubierta</u>	<u>Rango de tasas de los instrumentos de cobertura</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Swap</i>	Tasa de interés y cambiario	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	242
					242

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<u>Menor a 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 6 meses</u>	<u>Entre 6 y 12 meses</u>	<u>Mayor a 12 meses</u>	<u>Total</u>
<i>Swap</i>	-	242	-	-	-	242

Nota 27. Otros pasivos no financieros

El saldo de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos recibidos por anticipado (1)	96,795	174,395
Programas de fidelización de clientes (2)	39,152	37,015
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	5,057	5,655
Anticipo contrato de activos mantenidos para la venta (Nota 44)	1,782	2,046
Cuotas recibidas "plan resévalo"	330	260
Bono recompra	216	99
Total otros pasivos no financieros	143,332	219,470
Corriente	141,180	217,303
No corriente	2,152	2,167

(1) Corresponde principalmente los ingresos recibidos por anticipado de terceros por la venta de los distintos productos a través de medios de pago, arrendamiento de inmuebles y por las alianzas estratégicas. El detalle es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Tarjeta regalo	47,032	74,476
Tarjeta integral Cafam	11,172	11,097
Tarjeta cambio	4,463	4,723
Tarjeta combustible	739	743
Precompra de datos y minutos	503	931
Otros (a)	32,886	82,425
Total	96,795	174,395

(a) El saldo corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Anticipos recibidos de clientes nacionales	16,817	41,380
Cupos por redimir	3,721	26,613
Otros anticipos recibidos de terceros	12,348	14,432
Total otros	32,886	82,425

(2) Los saldos de estos programas en el estado de situación financiera son los siguientes:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Programa "Hipermillas" y "Tarjeta Más" (subsidiarias Mercados Devoto S.A. y Supermercados Disco del Uruguay S.A., respectivamente)	37,909	36,007
Club Libertad (subsidiaria Libertad S.A.)	1,243	1,008
Total	39,152	37,015

El saldo de los otros pasivos no financieros clasificado en corriente y no corriente es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos recibidos por anticipado	96,795	174,395
Programas de fidelización de clientes	39,152	37,015
Anticipos contratos y otros proyectos	2,905	3,488
Anticipo contrato de activos mantenidos para la venta	1,782	2,046
Cuotas recibidas "plan resévalo"	330	260
Bono recompra	216	99
Total corriente	141,180	217,303
Anticipos contratos y otros proyectos	2,152	2,167
Total no corriente	2,152	2,167

Nota 28. Capital, acciones propias readquiridas y prima de emisión

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el capital autorizado de la Matriz está representado en 530.000.000 de acciones ordinarias con un valor nominal de \$10 (*) cada una; el capital suscrito y pagado asciende \$4,482; el número de acciones en circulación es de 447.604.316 y el número de acciones propias readquiridas es de 635.835 acciones por un valor de \$2,734.

(*) Expresado en pesos colombianos.

Los derechos otorgados sobre las acciones corresponden a voz y voto por cada acción. No se han otorgado privilegios sobre las acciones, ni se presentan restricciones sobre las mismas. Adicionalmente no se cuentan con contratos de opciones sobre acciones de la Matriz.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la prima en colocación de acciones representa el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones el cual asciende \$ 4,843,466. De acuerdo con las normas legales, este saldo podrá ser distribuido como utilidad cuando el ente se liquide o se capitalice su valor. Se entiende la capitalización cuando se transfiere una porción de esta prima a una cuenta de capital, como resultado de la emisión de un dividendo en acciones.

Nota 29. Reservas, Ganancias acumuladas y Otro resultado integralReservas

Las reservas corresponden a apropiaciones efectuadas por la Asamblea de Accionistas de la Matriz sobre los resultados de períodos anteriores. Adicional a la reserva legal, se incluye la reserva ocasional, la reserva para readquisición de acciones y la reserva para futuros dividendos.

Ganancias acumuladas

Dentro de las ganancias acumuladas, se encuentra incluido el efecto en el patrimonio por conversión a NIIF por \$1,070,092, producto del estado financiero inicial preparado en 2014 con base en la NIIF 1, incluida en las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por 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 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270.

Otro resultado integral acumulado

El saldo de cada componente del otro resultado integral del estado de situación financiera es el siguiente:

	31 de marzo de 2022			31 de marzo de 2021			31 de diciembre de 2021		
	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto
Mediciones de activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral (1)	(13,756)	-	(13,756)	(12,695)	-	(12,695)	(12,199)	-	(12,199)
Mediciones de planes de beneficios definidos (2)	(3,582)	1,257	(2,325)	(5,910)	1,773	(4,137)	(3,582)	1,257	(2,325)
Diferencias de cambio de conversión (3)	(1,342,105)	-	(1,342,105)	(1,319,745)	-	(1,319,745)	(1,264,252)	-	(1,264,252)
(Pérdidas) por cobertura de flujos de efectivo (4)	11,714	(4,100)	7,614	796	(702)	94	6,023	(2,108)	3,915
(Pérdidas) por cobertura de inversiones de negocios en el extranjero	(19,144)	-	(19,144)	(17,369)	(666)	(18,035)	(18,312)	(3,138)	(21,450)
Total otro resultado integral acumulado	(1,366,873)	(2,843)	(1,369,716)	(1,354,923)	405	(1,354,518)	(1,292,322)	(3,989)	(1,296,311)
Otro resultado integral acumulado de participaciones no controladoras			(57,372)			(56,831)			(56,154)
Otro resultado integral acumulado de la controladora			(1,312,344)			(1,297,687)			(1,240,157)

(1) Corresponde al valor acumulado de las ganancias o pérdidas por la valoración a valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros con cambios en el patrimonio, menos los valores transferidos a las utilidades acumuladas cuando estas inversiones han sido vendidas. Los cambios en el valor razonable no se reclasifican a los resultados del período.

(2) Corresponde al valor acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales por los planes de beneficios definidos de la Matriz y de sus subsidiarias. El valor neto de las nuevas mediciones se transfiere a las utilidades acumuladas y no reclasifica a los resultados del período.

(3) Corresponde al valor acumulado de las diferencias de cambio que surgen de la conversión a la moneda de presentación de la Matriz de los activos, los pasivos, el patrimonio y los resultados de las operaciones en el extranjero. Las diferencias de conversión acumuladas se reclasifican a los resultados del período cuando se disponga la operación en el extranjero. Incluye el efecto de conversión de los activos y de los pasivos por impuesto diferido por \$4 (Nota 25).

- (4) Corresponde al valor acumulado de la porción efectiva de las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo. El valor acumulado de las ganancias o pérdidas se reclasifican a los resultados del periodo únicamente cuando la transacción cubierta afecte el resultado del periodo o la transacción altamente probable no se prevea que ocurrirá, o se incluya, como parte de su valor en libros, en una partida cubierta no financiera.

Nota 30. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

El valor de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Venta de bienes (1) (Nota 43)	4,375,148	3,590,213
Ingresos por servicios (2)	163,910	127,204
Otros ingresos ordinarios (3)	62,909	101,755
Total de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	4,601,967	3,819,172

- (1) El valor de las ventas de bienes corresponde a la venta de mercancías y de inventario de proyectos inmobiliarios, neto de devoluciones y rebajas en ventas. El valor incluye los siguientes conceptos:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Venta de mercancías neto de devoluciones y rebajas en ventas	4,348,888	3,590,013
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (a)	26,260	200
Total venta de bienes	4,375,148	3,590,213

- (a) Al 31 de marzo de 2022 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario Montevideo. Al 31 de marzo de 2021 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario La Secreta.

- (2) Los ingresos por servicios corresponde a los siguientes conceptos:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Arrendamientos de inmuebles	60,834	44,206
Concesionarios	22,921	24,408
Arrendamientos de espacios físicos	17,371	7,812
Publicidad	16,622	12,488
Administración de inmuebles	10,778	9,575
Telefonía	8,323	7,501
Comisiones	7,011	5,760
Transporte	6,739	7,838
Corresponsal no bancario	3,993	3,367
Tarifa administrativa viajes	1,975	987
Giros	1,802	1,553
Otros ingresos por prestación de servicios	5,541	1,709
Total ingreso por servicios	163,910	127,204

- (3) Los otros ingresos por actividades ordinarias corresponde a los siguientes conceptos:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Aprovechamientos (a)	44,627	76,045
Participación en acuerdo de colaboración (b)	9,369	13,613
Eventos de mercadeo	4,915	5,011
Ingresos por regalías	1,274	3,250
Ingresos servicios financieros	508	552
Otros	2,216	3,284
Total otros ingresos ordinarios	62,909	101,755

- (a) Corresponde principalmente a la bonificación recibida por los resultados operativos generados en los proyectos inmobiliarios por \$32,948 y al ingreso por cumplimiento de metas de alianzas comerciales por \$4,338. Para 2021 incluye principalmente al ingreso por los honorarios por el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios por \$74,938.

(b) Corresponde a la participación en los siguientes acuerdos de colaboración:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	8,352	13,410
Kiire	794	203
Éxito Media	223	-
Total participación en acuerdos de colaboración	9,369	13,613

Nota 31. Gastos de distribución y Gastos de administración y venta

El valor de los gastos de distribución es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Depreciación y amortización	98,827	95,337
Impuestos distintos al impuesto de renta	74,224	63,059
Servicios	67,271	54,158
Combustibles y energía	57,614	46,846
Reparación y mantenimiento	38,193	34,449
Publicidad	34,676	30,064
Comisiones de tarjetas débito y crédito	29,650	23,683
Arrendamientos	12,687	10,305
Material de empaque y marcada	11,801	8,534
Honorarios	11,136	6,323
Transporte	10,256	12,408
Personal externo	9,820	6,621
Administración de locales	9,440	8,310
Seguros	7,811	7,083
Gasto por deterioro	3,873	3,801
Gastos legales	2,769	1,774
Gastos por otras provisiones	1,779	476
Gastos de viajes	989	356
Gastos de investigación y desarrollo	354	-
Contribuciones y afiliaciones	152	157
Otros	39,689	28,648
Total gastos de distribución	523,011	442,392

El valor de los gastos de administración y venta es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Impuestos distintos al impuesto de renta	42,055	38,738
Depreciación y amortización	21,531	19,276
Honorarios	12,103	13,557
Reparación y mantenimiento	8,339	5,836
Gasto por deterioro	5,670	6,166
Servicios	5,416	3,360
Seguros	3,239	2,157
Combustible y energía	2,230	1,637
Personal externo	2,200	2,143
Gasto por otras provisiones	1,958	4,965
Gasto de viaje	1,813	1,474
Administración de locales	1,239	840
Contribuciones y afiliaciones	927	599
Arrendamientos	368	412
Transporte	205	421
Publicidad	189	329
Gastos legales	108	170
Material de empaque y marcada	39	35
Taxis y buses	31	-
Otros	6,085	4,422
Total gastos de administración y venta	115,745	106,537

Nota 32. Gasto por beneficios a los empleados

El valor de los gastos por beneficios a los empleados presentados por cada categoría significativa es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Sueldos y salarios	277,480	249,102
Aportaciones a la seguridad social	10,142	8,356
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	11,840	11,548
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	299,462	269,006
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	28,319	23,895
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	506	506
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	28,825	24,401
Gastos por beneficios de terminación	2,368	3,498
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	55	61
Otros gastos de personal	5,230	5,065
Total de gastos por beneficios a empleados	335,940	302,031

Nota 33. Otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras ganancias (perdidas) netas

Los otros ingresos operativos, los otros gastos operativos y las otras ganancias netas incluyen los efectos de los principales acontecimientos ocurridos durante el período que distorsionarían el análisis de la rentabilidad recurrente de la Matriz y sus subsidiarias; estos se definen como elementos significativos de ingresos y gastos inusuales cuya ocurrencia es excepcional y los efectos de aquellas partidas que por su naturaleza no están incluidas en una evaluación de desempeño operativo recurrente de la Matriz y sus subsidiarias, tales como las pérdidas por deterioro, enajenaciones de activos no corrientes y el impacto por combinaciones de negocios, entre otros.

El valor de los otros ingresos operativos, otros gastos operativos y las otras (pérdidas), netas, es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Otros ingresos operativos		
Recurrentes		
Recuperación de deterioro de cuentas comerciales por cobrar	6,051	5,860
Indemnización de terceros	2,581	-
Indemnización seguros	1,030	340
Recuperación de otras provisiones	650	558
Reintegro de costos y gastos por ICA	551	615
Recuperación de otras provisiones procesos laborales	237	1,503
Recuperación de otras provisiones procesos civiles	169	230
Otros ingresos recurrentes	5	114
Total recurrentes	11,274	9,220
No recurrentes		
Indemnización por siniestros	31	-
Recuperación de provisiones por procesos de reestructuración	-	1,061
Total no recurrentes	31	1,061
Total otros ingresos operativos	11,305	10,281
Otros gastos operativos		
Gasto por reestructuración (1)	(242)	(1,143)
Otros gastos (2)	(1,473)	(1,870)
Total otros gastos operativos	(1,715)	(3,013)
Otras (pérdidas) ganancias, netas		
Recuperación de deterioro de valor de propiedades, planta y equipo (3)	1,018	-
Ingreso (gasto) contratos de arrendamiento por cancelación anticipada (4)	661	(41)
Ganancia en venta de propiedades, planta y equipo	238	45
Retiro de propiedades, planta y equipo (5)	(3,226)	(7,718)
Total otras (pérdidas), netas	(1,309)	(7,714)

(1) El valor de los gastos por reestructuración es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Plan de reestructuración Libertad S.A.	242	82
Plan de reestructuración Matriz y sus subsidiarias colombianas (a)	-	1,061
Total gasto por reestructuración	242	1,143

(a) Para 2021 corresponde a gastos provenientes de la provisión del plan de reestructuración de la Matriz y sus subsidiarias colombianas que incluye los conceptos de compra del plan de excelencia operacional y del plan de retiros corporativo.

(2) El valor de los otros gastos es el siguiente

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Proyectos especiales (a)	1,139	415
Traslado operaciones Cedi Montevideo	306	-
Implementación de la NIIF 16- Arrendamientos	6	13
Cierre de almacenes y tiendas	-	1,433
Otros gastos extraordinarios	22	9
Total otros gastos	1,473	1,870

(a) Corresponde a gastos en proyectos especiales que realizó la Matriz como parte de sus análisis de otras unidades de negocio e implementación de normas y leyes.

(3) Recuperación de deterioro de valor en la subsidiaria Mercados Devoto.

(4) Corresponde a los resultados por la baja de derechos de uso y de pasivos por arrendamiento debido a terminación de contratos anticipadamente y a cambios en las condiciones de contratos.

(5) El valor de los retiros de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Retiros de Spice Investment Mercosur S.A. y sus subsidiarias	1,493	-
Retiros de activos por cierre de almacenes	708	582
Retiro por daños físicos de maquinaria y equipo	587	1,087
Retiro por daños físicos de muebles y enseres	339	1,991
Retiro por daños físicos de edificaciones	39	-
Retiro por daños físicos de vehículos	28	-
Retiro por daños físicos de equipos de computo	4	418
Retiro por daños físicos de mejoras en propiedades ajenas	-	3,640
Otros retiros menores	28	-
Total retiros de propiedades, planta y equipo	3,226	7,718

Nota 34. Ingresos y gastos financieros

El valor de los ingresos y gastos financieros es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancias por diferencia en cambio	31,990	19,664
Ingresos por intereses, efectivo y equivalentes del efectivo	8,102	6,180
Ganancias por instrumentos financieros derivados	5,655	26,458
Otros ingresos financieros	6,973	9,646
Total ingresos financieros	52,720	61,948
Pérdidas por instrumentos financieros derivados	(32,814)	(10,739)
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	(21,941)	(24,940)
Gastos por intereses, préstamos y arrendamientos financieros	(20,931)	(21,417)
Pérdida por diferencia en cambio	(10,816)	(36,349)
Gasto por posición monetaria neta, efecto del estado de situación financiera (1)	(9,714)	(1,795)
Resultado por posición monetaria neta, efecto del estado de resultados (1)	(1,955)	(10,417)
Gastos por comisiones	(1,564)	(1,539)
Otros gastos financieros	(2,784)	(1,083)
Total gastos financieros	(102,519)	(108,279)
Resultado financiero. neto	(49,799)	(46,331)

(1) Corresponde a los resultados derivados de la posición monetaria neta de los estados financieros de la subsidiaria Libertad S.A.

Nota 35. Participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación

El resultado de la participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de participación es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Puntos Colombia S.A.S.	1,979	1,353
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	(19,798)	11,565
Total	(17,819)	12,918

Nota 36. Ganancias por acción

Las ganancias por acción se dividen en básicas y diluidas. Las básicas tienen por objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que la Matriz ha tenido en los periodos presentados. Las diluidas tienen por objetivo dar una medida de la participación de cada acción ordinaria en el desempeño de la Matriz considerando los efectos dilusivos (reducción en las ganancias o aumento en las pérdidas) de las acciones ordinarias potenciales en circulación durante el periodo.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Matriz no ha realizado transacciones con acciones ordinarias potenciales, ni después de la fecha de cierre ni a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

A continuación, se muestra la información sobre ganancias y cantidad de acciones utilizadas en los cálculos de las ganancias por acción básica y diluida:

En los resultados del periodo:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora	64,539	84,957
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
Ganancia por acción básica y diluida atribuible a los propietarios de la controladora (en pesos colombianos)	144.19	189.80

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancia neta del periodo por operaciones continuadas	85,625	100,425
Menos resultado neto por operaciones continuadas atribuibles a las participaciones no controladoras	21,086	15,463
Ganancia neta por operaciones continuadas atribuibles a los propietarios de la controladora	64,539	84,962
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
Ganancia por acción básica y diluida por operaciones continuadas atribuible a los propietarios de la controladora (en pesos colombianos)	144.19	189.81

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
(Pérdida) neta del periodo por operaciones discontinuadas	-	(5)
Menos resultado neto por operaciones discontinuadas atribuibles a las participaciones no controladoras	-	-
(Pérdida) neta por operaciones discontinuadas atribuibles a los propietarios de la controladora	-	(5)
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
(Pérdida) por acción básica y diluida por operaciones discontinuadas atribuible a los propietarios de la controladora (en pesos colombianos)	-	(0.01)

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancia neta del periodo por operaciones continuadas	85,625	100,425
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
Ganancia por acción básica y diluida por operaciones continuadas (en pesos colombianos)	191.30	224.36

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
(Pérdida) neta del periodo por operaciones discontinuadas	-	(5)
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
(Pérdida) por acción básica y diluida por operaciones discontinuadas (en pesos colombianos)	-	(0.01)

En los resultados integrales totales del periodo:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
(Pérdida) ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora	(7,648)	137,932
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la (pérdida) básica por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
(Pérdida) ganancia por acción básica y diluida en el resultado integral total (en pesos colombianos)	(17.09)	308.16

Nota 37. Transacciones con partes relacionadas**Nota 37.1. Remuneración al personal clave de la gerencia**

Las transacciones entre la Matriz y sus subsidiarias y el personal clave de la gerencia, incluyendo representantes legales y/o administradores corresponden principalmente a la relación laboral celebrada entre las partes.

La compensación al personal clave de la gerencia es la siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	29,132	21,911
Beneficios post-empleo	645	833
Total compensación al personal clave	29,777	22,744

Nota 37.2. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas corresponden a ingresos por venta de bienes y otros servicios, así como a los costos y gastos relacionados con la asesoría en gestión de riesgos y asistencia técnica, compra de bienes y servicios recibidos.

El valor de los ingresos, costos y gastos con partes relacionadas es el siguiente:

Ingresos		
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Negocios conjuntos (1)	29,612	34,028
Compañías del Grupo Casino (2)	3,252	1,221
Total ingresos	32,864	35,249

Costos y gastos		
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Negocios conjuntos (1)	24,146	19,352
Compañías del Grupo Casino (2)	18,159	12,851
Controladora (3)	2,664	2,165
Miembros de Junta Directiva	623	484
Total costos y gastos	45,592	34,852

(1) El valor de los ingresos y costos y gastos con cada negocio conjunto el siguiente:

Ingresos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Recuperación de activaciones comerciales	16,033	15,429	-	-
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial	8,352	13,410	-	-
Rendimientos de bonos, cupones y energía	3,401	3,519	-	-
Arrendamientos de bienes inmuebles	1,189	1,152	-	-
Servicios	357	255	280	263
Total ingresos	29,332	33,765	280	263

Costos y gastos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Costo del programa de fidelización	-	-	22,216	18,266
Comisiones de medios de pago	1,930	1,086	-	-
Total costos y gastos	1,930	1,086	22,216	18,266

- (2) Los ingresos corresponden principalmente a la prestación de servicios y al cobro de logro de proveedores. Los costos y gastos generados corresponden principalmente a servicios recibidos por eficiencia energética, intermediación en la importación de mercancía, por compra de mercancías y servicios de consultoría.

El valor de los ingresos por cada compañía el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Casino Internacional	1,583	1,027
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	1,441	106
Distribution Casino France	228	88
Total ingresos	3,252	1,221

El valor de los costos y gastos por cada compañía el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	11,591	6,908
Casino Guichard Perrachon S.A.	3,256	2,934
Distribution Casino France	2,670	1,999
International Retail Trade and Services	533	382
Casino Services	101	204
Cdiscount S.A.	8	-
Euris	-	424
Total costos y gastos	18,159	12,851

- (3) Los costos y gastos corresponden a servicios de consultoría prestados por Companhia Brasileira de Distribuição – CBD.

Nota 38. Deterioro del valor de los activos

Nota 38.1. Activos financieros

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se observaron pérdidas significativas por deterioro del valor de activos financieros.

Nota 38.2. Activos no financieros

31 de marzo de 2022

Al 31 de marzo de 2022 no se observan indicios de deterioros de valor de los activos no financieros.

31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021 la Matriz realizó la prueba anual de deterioro de valor de sus activos no financieros por unidades generadoras de efectivo, la cual está debidamente documentada en los estados financieros anuales que se presentaron al cierre de dicho año.

Nota 39. Medición del valor razonable

A continuación se incluye una comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros y de los activos y pasivos no financieros de la Matriz y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 sobre una base periódica exigida o permitida por una política contable; se excluyen aquellos activos y pasivos financieros cuyos valores en libros son una aproximación de sus valores razonables considerando que sus vencimientos son a corto plazo (menores o iguales a un año), entre ellos se encuentran: las cuentas comerciales por cobrar y otros deudores, las cuentas comerciales por pagar y otros acreedores, los recaudos a terceros y los pasivos financieros de corto plazo.

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar a costo amortizado	20,892	19,262	22,363	20,871
Inversiones en fondo de capital privado (Nota 12)	1,260	1,260	1,476	1,476
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 12)	12	12	11,057	11,057
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura (Nota 12)	11,718	11,718	6,023	6,023
Inversión en bonos (Nota 12)	1,740	1,740	6,896	6,828
Inversión en bonos con cambios en otro resultado integral (Nota 12)	16,159	16,159	18,716	18,716
Inversiones patrimoniales (Nota 12)	10,676	10,676	10,676	10,676
Activos no financieros				
Propiedades de inversión (Nota 14)	1,668,852	2,802,900	1,656,245	2,797,335
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión mantenidas para la venta (Nota 44)	24,753	24,753	24,601	24,601
Pasivos financieros				
Pasivos financieros (Nota 19)	1,125,738	1,114,113	907,141	895,472
Opción de venta (" <i>put option</i> ") (1) (Nota 19)	522,711	522,711	509,870	509,870
Contratos <i>swap</i> designados como instrumentos de cobertura (Nota 26)	-	-	242	242
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 26)	18,754	18,754	592	592
Pasivos no financieros				
Pasivo de fidelización (Nota 27)	39,152	39,152	37,015	37,015

(1) Los movimientos presentados en la medición de la opción de venta ("*put option*") durante el período fueron los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	509,870
Cambios de valor razonable y efectos por conversión reconocidos en inversiones	12,841
Saldo al 31 de marzo de 2022	522,711

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los métodos y supuestos detallados a continuación:

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Activos				
Préstamos a costo amortizado	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	Tasa comercial de establecimientos bancarios para cartera de consumo sin tarjeta de crédito para plazos similares. Tasa comercial para créditos de vivienda VIS para plazos similares.
Inversiones en fondo de capital privado	Nivel 1	Valor de la unidad	El valor de la unidad del fondo está dado por el valor de precierre para el día dividido entre el número total de unidades del fondo al cierre de operaciones del día. La valoración de los activos se efectúa diariamente por el administrador del fondo.	No aplica
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	<i>Forward</i> Peso-Dólar Americano	Se establece la diferencia entre la tasa <i>forward</i> pactada y la tasa <i>forward</i> en la fecha de valoración que corresponda al plazo restante del instrumento financiero derivado y se descuenta a su valor presente utilizando una tasa de interés cero cupón. Para determinar la tasa <i>forward</i> se emplea el promedio de cierre de las cotizaciones de compra (<i>bid</i>) y de venta (<i>ask</i>).	Tasa de cambio peso/dólar americano fijada en el contrato <i>forward</i> . Tasa de cambio representativa del mercado calculada el día de la valoración. Puntos <i>forward</i> del mercado <i>forward</i> peso-dólar americano en la fecha de valoración. Número de días que hay entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento. Tasa de interés cero cupón.
Contratos <i>swap</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	Modelo de proyección de flujos de caja operativos	El método utiliza los flujos de caja propios del <i>swap</i> proyectados con las curvas de títulos de tesorería del estado emisor de la moneda con la cual está expresada cada flujo para luego descontarlas a valor presente, utilizando tasas de mercado para <i>swap</i> reveladas por las autoridades competentes de cada país. La diferencia entre el flujo de ingreso y el flujo de salida representa el valor neto del <i>swap</i> al corte evaluado.	Curva Índice Bancario de Referencia (IBR) 3 meses. Curva TES Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	El valor razonable se calcula con la proyección de los flujos de efectivo futuros de las operaciones utilizando las curvas del CDI y descontándolos al valor presente, usando tasas de mercado CDI para <i>swap</i> , ambas divulgadas por la BM&FBovespa.	Curva CDI Tasa CDI para <i>swap</i>
Inversiones patrimoniales	Nivel 1	Precios de cotización de mercado	Los valores razonables de estas inversiones se determinan por referencia a los precios de cotización publicados en mercados activos en los casos en que las compañías se transen en este mercado; en los demás casos, las inversiones se miden al costo atribuido determinado en el balance de apertura considerando que el efecto no es material y que realizar una medición mediante una técnica de valoración usada comúnmente por participantes del mercado puede generar mayores costos que los beneficios en sí mismos.	No aplica
Inversiones en bonos	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para inversiones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	IPC 12 meses + Puntos básicos negociados

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Activos				
Propiedades de inversión	Nivel 1	Método de comparación o mercado	Técnica que consiste en establecer el valor razonable de los bienes, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables de los del objeto de valuación	No aplica
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método de flujos de efectivo descontados	Técnica que ofrece la oportunidad de identificar el crecimiento en el ingreso sobre un período de tiempo preestablecido de la inversión. El valor de la propiedad es equivalente al valor descontado de los beneficios futuros. Estos beneficios representan los flujos de caja anuales (positivos y negativos) sobre un período de tiempo, más la ganancia neta derivada de la venta hipotética del inmueble al final del período de inversión.	Costo promedio ponderado de capital. Crecimiento de ventas arrendatarios. Vacancia. Crecimiento de rentas
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método residual	Técnica utilizada cuando el predio tiene posibilidades de desarrollo urbanístico, a partir de estimar el monto total de las ventas de un proyecto de construcción, acorde con la reglamentación urbanística vigente y de conformidad con el mercado del bien final vendible.	Valor residual
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método del costo de reposición	El método de valuación consiste en calcular el valor de un inmueble nuevo, construido a la fecha de reporte con igual calidad y comodidades al que se debe valorar. A este valor se le denomina valor de reposición, y luego se estudia la pérdida de valor que ha sufrido el inmueble por el paso del tiempo y el esmerado o descuidado mantenimiento del que ha sido objeto, el cual se denomina depreciación.	Valor físico de la construcción y de la tierra.
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	Nivel 2	Método residual	Técnica utilizada cuando el predio tiene posibilidades de desarrollo urbanístico, a partir de estimar el monto total de las ventas de un proyecto de construcción, acorde con la reglamentación urbanística vigente y de conformidad con el mercado del bien final vendible.	Valor residual.

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Pasivos				
Obligaciones financieras y arrendamientos financieros medidos a costo amortizado	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	Índice Bancario de Referencia (IBR) + Puntos básicos negociados.
Contratos <i>swap</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	Modelo de proyección de flujos de caja operativos	El método utiliza los flujos de caja propios del <i>swap</i> proyectados con las curvas de títulos de tesorería del estado emisor de la moneda con la cual está expresada cada flujo para luego descontarlas a valor presente, utilizando tasas de mercado para <i>swaps</i> reveladas por las autoridades competentes de cada país. La diferencia entre el flujo de ingreso y el flujo de salida representa el valor neto del <i>swap</i> al corte evaluado.	Tasa LIBOR + Puntos básicos negociados. Curva Índice Bancario de Referencia (IBR) 3 meses. Curva TES Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> . Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Derivados medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	<i>Forward</i> Peso-Dólar Americano	Se establece la diferencia entre la tasa <i>forward</i> pactada y la tasa <i>forward</i> en la fecha de valoración que corresponda al plazo restante del instrumento financiero derivado y se descuenta a su valor presente utilizando una tasa de interés cero cupón. Para determinar la tasa <i>forward</i> se emplea el promedio de cierre de las cotizaciones de compra (<i>bid</i>) y de venta (<i>ask</i>).	Tasa de cambio peso/dólar americano fijada en el contrato <i>forward</i> . Tasa de cambio representativa del mercado calculada el día de la valoración. Puntos <i>forward</i> del mercado <i>forward</i> peso-dólar americano en la fecha de valoración. Número de días que hay entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento. Tasa de interés cero cupón.
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	El valor razonable se calcula con la proyección de los flujos de efectivo futuros de las operaciones utilizando las curvas del mercado y descontándolos al valor presente, usando tasas de mercado para <i>swap</i> .	Curva <i>swap</i> calculadas por <i>Forex Finance</i> Tasa Representativa del Mercado – TRM.
Pasivo de fidelización	Nivel 3	Valor de mercado	El pasivo de fidelización se actualiza periódicamente según el valor de mercado promedio del punto durante los últimos 12 meses y el efecto de la tasa de redención esperada, determinado en cada transacción con el cliente.	Cantidad de puntos redimidos, vencidos y emitidos. Valor del punto. Tasa de redención esperada.
Bonos emitidos	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para bonos en condiciones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	IPC 12 meses
Pasivo por arrendamiento	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros de los contratos de arrendamiento con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de inicio del contrato acorde con el periodo mínimo no cancelable.	Índice Bancario de Referencia (IBR) + Puntos básicos según perfil de riesgo.
Opción de venta (" <i>put option</i> ")	Nivel 3	Fórmula determinada	Se mide al valor razonable mediante una fórmula predeterminada según contrato firmado con las participaciones no controladoras de Grupo Disco, utilizando datos de entrada de nivel 3.	Utilidad Neta de Supermercados Disco del Uruguay S.A. para 31 de diciembre de 2021 y 2020 Tasa de cambio dólar-peso uruguayo a la fecha de la valoración

Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Pasivos			
			Tasa de cambio dólar-peso colombiano a la fecha de valoración Total acciones Supermercados Disco del Uruguay S.A.

Los datos de entrada no observables significativos y un análisis de sensibilidad en la valoración del contrato de opción de venta (*"put option"*) corresponde a:

	Datos de entrada no observables significativos	Rango (promedio ponderado)	Sensibilidad del dato de entrada sobre el cálculo del valor razonable
Opción de venta (<i>"put option"</i>)	Utilidad neta de Supermercados Disco del Uruguay S.A. para 31 de diciembre de 2021	\$121,257	Los incrementos significativos en cualquiera de los datos de entrada considerados aisladamente darían lugar a una medición del valor razonable significativamente mayor.
	Ebitda de Supermercados Disco del Uruguay S.A. consolidado de 12 meses	\$173,097	
	Deuda financiera neta de Supermercados Disco del Uruguay S.A. consolidado de 6 meses	(\$179,693)	
	Valor fijo del contrato	\$556,709	
	Tasa de cambio dólar-peso uruguayo a la fecha de la valoración	\$44.70	
	Tasa de cambio dólar-peso colombiano a la fecha de valoración	\$3,981.16	
	Total acciones Supermercados Disco del Uruguay S.A.	443.071.575	

La Matriz determina si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la realización de un cambio en las técnicas de valoración, de tal forma que la nueva medición sea la más fiel representación del nuevo valor razonable del activo o pasivo valorado.

Los cambios en las jerarquías pueden suceder si se detecta información nueva disponible, alguna información que dejó de estar disponible y era usada para la valoración, cambios que generen mejoras en las técnicas de valoración o cambios en las condiciones de mercado

No se presentaron transferencias entre las jerarquías de nivel 1 y nivel 2 durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022.

Nota 40. Activos y pasivos contingentes

Nota 40.1. Activos contingentes

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Matriz y sus subsidiarias no poseen activos contingentes significativos.

Nota 40.2. Pasivos contingentes

Los siguientes son los pasivos contingentes al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

- (a) Los siguientes procesos están siendo adelantados con el objetivo de que la Matriz no cancele los valores que pretende la entidad demandante:
- Discusión administrativa con la DIAN relacionada con la notificación del requerimiento especial 112382018000126 del 17 de septiembre de 2018, por medio del cual se propuso modificar la declaración del impuesto de renta de 2015 por \$33,559 (31 de diciembre de 2021 - \$32,225). En septiembre de 2021 se recibió una nueva notificación de la DIAN en la cual ratifica su propuesta. Sin embargo, los asesores externos consideran el proceso como un pasivo contingente.
 - Resoluciones por medio de las cuales la Dirección Distrital de Impuestos de Bogotá profirió liquidación oficial de revisión a la Matriz en relación con el impuesto de Industria y Comercio de los bimestres 4, 5 y 6 de 2011 debido a una presunta inexactitud en los pagos, por \$11,830 (31 de diciembre de 2021 - \$11,830).
 - Demanda por incumplimiento contractual por medio del cual se solicita indemnización por perjuicios causados en compraventa de un predio por \$2,600 (31 de diciembre de 2021 - \$2,600).
- (c) Otros pasivos contingentes:
- Desde el 1 de junio de 2017 la Matriz otorgó a su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. una garantía para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones. El 11 de agosto de 2021 el valor fue actualizado a \$2,935.
 - La Matriz actúa como ordenante de una garantía bancaria por \$95 a favor de la Bolsa Mercantil de Colombia.
 - La subsidiaria Éxito Viajes y Turismo S.A.S. otorgó una garantía a favor de Aerovías del Continente Americano S.A. por \$325.
 - La subsidiaria Éxito Viajes y Turismo S.A.S. tiene una acción de protección al consumidor la cual está siendo defendida bajo el amparo del Artículo 4 del Decreto 557 del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, con alcance desde el estado de emergencia sanitaria decretado el 12 de marzo de 2020 por \$915 correspondiente a 198 procesos.
 - Por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento, al 31 de marzo de 2022 algunas subsidiarias y la Matriz en calidad de deudor solidario de algunas de sus subsidiarias han otorgado ciertas garantías a estos terceros. A continuación, se informan las garantías otorgadas:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Descripción y concepto de la garantía</u>	<u>Compañía aseguradora</u>
Pagaré abierto	Seguro de cumplimiento. La Matriz actúa en calidad de deudor solidario del Patrimonio Autónomo Viva Barranquilla	Seguros Generales Suramericana S.A.
Pagaré abierto	Seguro de cumplimiento otorgado por Exito Industrias S.A.S.	Seguros Generales Suramericana S.A.
Pagaré abierto	Seguro de cumplimiento otorgado por Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Berkley International Seguros Colombia S.A.

Estos pasivos contingentes, por ser de naturaleza posible, no se reconocen en el estado de situación financiera; solo se revelan en las notas a los estados financieros.

Nota 41. Dividendos pagados y decretados

Al 31 de marzo de 2022

En la Asamblea General de Accionistas de la Matriz celebrada el 24 de marzo de 2022 se decretó un dividendo por \$237,678, equivalente a un dividendo anual de \$531 por acción (*), pagaderos en una sola cuota el 31 de marzo de 2022.

Los dividendos pagados durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 ascendieron a \$237,541.

(*) Expresado en pesos colombianos.

Los dividendos decretados y pagados durante el periodo trimestral terminado el 31 marzo de 2022 a los propietarios de las participaciones no controladoras de las subsidiarias son los siguientes:

	Dividendos decretados	Dividendos pagados
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	1,828	1,828
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	1,807	2,364
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	845	1,177
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	363	226
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	321	122
Grupo Disco del Uruguay S.A.	243	239
Patrimonio Autónomo Viva Malls	-	13,811
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	-	329
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	-	255
Total	5,407	20,351

Al 31 de diciembre de 2021

En la Asamblea General de Accionistas de la Matriz celebrada el 25 de marzo de 2021 se decretó un dividendo por \$173,223, equivalente a un dividendo anual de \$387 por acción (*), pagaderos así:

- a. A los accionistas minoritarios (participaciones no controladoras) en una solo cuota el 5 de abril de 2021, y
- b. Al accionista mayoritario en dos cuotas: el 33% el 5 de abril de 2021 y el 67% el 1 de septiembre de 2021.

Los dividendos pagados durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$173,174.

(*). Expresado en pesos colombianos.

Los dividendos decretados y pagados durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 a los propietarios de las participaciones no controladoras de las subsidiarias son los siguientes:

	Dividendos decretados	Dividendos pagados
Patrimonio Autónomo Viva Malls	63,487	69,550
Grupo Disco del Uruguay S.A.	44,205	42,758
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	6,414	5,639
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	3,825	3,193
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	3,463	3,463
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	1,869	1,829
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	1,279	1,251
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	1,247	1,058
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	1,075	1,568
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	909	-
Total	127,773	130,309

Nota 42. Estacionalidad de las transacciones

Los ciclos de operación de la Matriz y sus subsidiarias denotan cierta estacionalidad en los resultados operativos y financieros; para la Matriz y sus subsidiarias colombianas se denota cierta concentración durante el último trimestre del año, principalmente por la temporada navideña y de aguinaldos y por el evento "Días de Precios Especiales" el cual es el segundo evento promocional más importante del año; para las subsidiarias del exterior se denota cierta concentración durante el primer semestre del año, principalmente por la celebración de carnavales y fiestas de pascuas, y durante el último trimestre del año, principalmente por la temporada navideña y de aguinaldos

Nota 43. Información sobre segmentos de operación

El total de activos y pasivos por segmentos no están específicamente reportados internamente para efectos administrativos y por lo tanto no son revelados bajo el marco normativo de la NIIF 8 - Segmentos de operación.

Los segmentos reportables incluyen el desarrollo de las siguientes actividades:

Colombia:

- Éxito: Los principales productos y servicios para este segmento provienen netamente de la actividad de comercialización de productos al detal, con almacenes bajo la marca Éxito.
- Carulla: Los principales productos y servicios para este segmento provienen netamente de la actividad de comercialización de productos al detal, con almacenes bajo la marca Carulla.
- Bajo costo y otros (Surtimax, Súper Inter, B2B y Surtimayorista y negocios complementarios): Los principales productos y servicios para este segmento provienen de la actividad de comercialización de productos al detal, con almacenes bajo las marcas Surtimax, Súper Inter, Surtimayorista, el formato B2B y los negocios complementarios.

Argentina:

- Los principales productos y servicios para este segmento provienen netamente de la actividad de comercialización de productos al detal en Argentina con almacenes bajo las marcas Libertad y Mini Libertad.

Uruguay:

- Los principales productos y servicios para este segmento provienen netamente de la actividad de comercialización de productos al detal en Uruguay con almacenes bajo las marcas Disco, Devoto y Géant.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas políticas contables de la Matriz descritas en la Nota 4.

La Matriz revela información por segmentos de conformidad con lo establecido en el marco de la NIIF 8 - Segmentos de operación; estos segmentos se definen como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración.

Las ventas de bienes por cada uno de los segmentos por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021 son las siguientes:

Segmento geográfico	Segmento operativo	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Colombia	Éxito	2,336,997	1,943,412
	Carulla	466,217	405,637
	Bajo costo y otros	515,951	397,611
Argentina		294,763	218,291
Uruguay		761,220	625,262
Total ventas consolidado (Nota 30)		4,375,148	3,590,213

A continuación, se presenta información adicional por segmento geográfico:

	Al 31 de marzo de 2022					
	Colombia	Argentina (1)	Uruguay (1)	Total	Eliminaciones (2)	Total
Venta de bienes	3,319,165	294,763	761,220	4,375,148	-	4,375,148
Margen comercial	804,441	104,109	265,870	1,174,420	78	1,174,498
Total gastos recurrentes	(664,832)	(103,308)	(195,282)	(963,422)	-	(963,422)
ROI	139,609	801	70,588	210,998	78	211,076
Ebitda recurrente	261,809	7,389	85,887	355,085	78	355,163

	Al 31 de marzo de 2021					
	Colombia	Argentina (1)	Uruguay (1)	Total	Eliminaciones (2)	Total
Venta de bienes	2,746,660	218,291	625,262	3,590,213	-	3,590,213
Margen comercial	724,553	73,564	218,430	1,016,547	(12)	1,016,535
Total gastos recurrentes	(597,693)	(78,182)	(165,877)	(841,752)	12	(841,740)
ROI	126,860	(4,618)	52,553	174,795	-	174,795
Ebitda recurrente	241,519	(67)	65,242	306,694	-	306,694

(1) Las compañías no operativas, compañías *holdings* que mantienen las participaciones de las compañías operativas, se asignan para efectos de presentación de información por segmentos al área geográfica a la cual pertenecen las compañías con operación. En el caso que la compañía *holding* mantenga inversiones en varias compañías operativas, se asigna a la compañía operativa más significativa.

(2) Corresponde a los saldos de transacciones realizadas entre los segmentos que se eliminan en el proceso de consolidación de estados financieros.

Nota 44. Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadasActivos no corrientes mantenidos para la venta

La administración de la Matriz cuenta con un plan para vender algunos inmuebles con el fin de estructurar proyectos que permitan aprovechar el uso para estos inmuebles, incrementar el potencial precio de venta futuro y generar un aumento de recursos para la Matriz. Como resultado del plan, algunas de las propiedades, planta y equipo y algunas de las propiedades de inversión fueron clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

El saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta reflejado en el estado de situación financiera es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Propiedades, planta y equipo (1)	16,492	16,340
Propiedades de inversión (2)	8,261	8,261
Total	24,753	24,601

(1) Corresponde a los siguientes inmuebles:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Local Villa Maria (a)	16,492	16,340
Total	16,492	16,340

(a) Inmueble de la subsidiaria Libertad S.A. El 28 de diciembre de 2021 se concretó la venta del inmueble por USD 4.5 millones. En el momento de la firma del contrato, la subsidiaria Libertad S.A. recibió USD 520.000 y se espera recibir hasta un 70% durante el primer semestre de 2022, momento en el cual se entregará el inmueble al nuevo propietario y se reconocerá el ingreso por la venta. El 30% restante se recibirá durante el segundo semestre de 2022. El dinero recibido al 31 de marzo de 2022 está registrado como un anticipo por \$1,782 (31 de diciembre de 2021 - \$2,046) (Nota 27). La disminución en el anticipo obedece al efecto en la conversión a moneda de presentación.

(2) Corresponde a los siguientes inmuebles:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Lote La Secreta (terreno) (a)	5,208	5,208
Local Kennedy (edificio) (b)	1,640	1,640
Local Kennedy (terreno) (b)	1,229	1,229
Lote La Secreta (construcción en curso) (a)	184	184
Total	8,261	8,261

(a) Negociada con el comprador durante 2019. Al 31 de marzo de 2022 se ha entregado y se ha recibido el 14.10% del pago del inmueble. El resto del activo se entregará coincidentemente con los pagos del activo que se recibirán con el siguiente esquema: el 23.39% en diciembre del 2022, el 20.43% en 2023, el 1.19% en 2024 y el 40.88% en 2025. La escritura de aporte al fideicomiso se firmó el 1 de diciembre de 2020 y fue registrada el 30 de diciembre de 2020.

(b) Al 31 de marzo de 2022 factores externos ajenos al control de la administración relacionados con la contracción general en la dinámica del mercado inmobiliario y la imposibilidad de concretar ofertas razonables y beneficiosas, motivaron replantear el cronograma de venta inicial que se tenía de este inmueble.

Durante el tercer trimestre de 2020 se extinguió el derecho de preferencia que se tenía con el arrendatario. Como consecuencia de esa extinción el inmueble puede surtir un proceso de oferta pública con el acompañamiento de empresas comisionistas. Desde la finalización del contrato con el locatario, se negoció un nuevo canon mensual de arrendamiento y entrega de áreas por parte del arrendatario, lo cual implica una recomposición comercial del local que permitirá mejorar la renta asociada al local y aumentar el valor del inmueble en el mercado.

Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 y el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 las acciones desarrolladas por la administración y sus equipos internos conocedores del potencial del mercado inmobiliario en conjunto con comisionistas independientes de inmuebles para concretar la venta de este inmueble han sido específicas y enfocadas con el objetivo de garantizar la factibilidad de la venta y obtener propuestas económicas de valor agregado.

La Matriz continúa firmemente comprometida en el proceso de venta de este inmueble; se estima que la venta se realice durante el segundo semestre de 2022.

No se han reconocido ingresos o gastos acumulados en los resultados ni en otros resultados integrales en relación con el uso de estos activos.

Operaciones discontinuadas

Desde agosto de 2019, como parte de su estrategia de operación, la Matriz tomó la decisión de cerrar las operaciones comerciales de su subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. Con base en esa decisión, los resultados acumulados de esta subsidiaria al 31 de marzo de 2021 fueron presentados en el estado de resultados consolidados en el renglón de los resultados netos de las operaciones discontinuadas, separados del resto de los resultados consolidados de la Matriz y sus subsidiarias. Durante 2021 y como parte del proceso de transición de su operación comercial en el cual se encontraba, la subsidiaria cambió su razón social, su objeto social y su operación comercial y adicionalmente fue capitalizada por la Matriz en \$40,862 con lo cual envió la causal de especial de disolución que se presentaba al 31 de diciembre de 2020. Como consecuencia de este cambio de razón social, del objeto social y de la capitalización efectuada en agosto de 2021 y en octubre de 2021, la subsidiaria ha retomado su operación que consiste en la comercialización de energía eléctrica y sus resultados acumulados desde el 1 de octubre de 2021 fueron nuevamente presentados en el estado de resultados consolidado junto con el resto de los resultados consolidados de la Matriz y sus demás subsidiarias.

Durante el período trimestral terminado el 31 de marzo de 2021, la (pérdida) neta de (\$5) de las operaciones discontinuadas corresponde a gastos de distribución, administración y ventas de la subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.

Nota 45. Hechos relevantes**31 de marzo de 2022**Recepción de indemnización por siniestros

El 10 de enero de 2022 la compañía de seguros que estaba encargada de cubrir las pérdidas que se presentaron por los siniestros ocasionados en los actos realizados en contra de la infraestructura de los almacenes en diferentes ciudades del país pagó \$1,494 como parte de la indemnización por daños.

Reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas de la Matriz se reunió el 24 de marzo de 2022 para decidir, entre otros asuntos, la aprobación del Informe de Gestión de la Administración, la aprobación de los estados financieros separados y consolidados con corte al 31 de diciembre de 2021 y la aprobación de distribución de dividendos a los accionistas y otros movimientos de las reservas.

31 de diciembre de 2021Reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas de la Matriz se reunió el 25 de marzo de 2021 para decidir, entre otros asuntos, la aprobación del Informe de Gestión de la Administración, la aprobación de los estados financieros separados y consolidados con corte al 31 de diciembre de 2020 y la aprobación de distribución de dividendos a los accionistas.

Reorganización societaria en Companhia Brasileira de Distribuição – CBD

El 31 de diciembre de 2020 finalizó una reorganización societaria en Companhia Brasileira de Distribuição – CBD. Como resultado de esta reorganización Companhia Brasileira de Distribuição – CBD pasó a ser la controladora de la Matriz con una participación del 96.57% en su capital accionario. Con base en lo establecido en la regulación comercial colombiana, al 31 de diciembre de 2020 la Matriz se encontraba en causal de disolución ya que más del 95% de su capital accionario pertenecía a un solo accionista.

En marzo de 2021, Companhia Brasileira de Distribuição – CBD envió la causal de disolución a través de una transferencia de acciones de la Matriz a otro tercero (GPA2 Empreendimentos E Participacoes), con lo cual su nueva participación en el capital accionario de la Matriz es del 91.57%.

Nota 46. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No se presentaron hechos posteriores después de la fecha del período sobre el que se informa que representen cambios significativos en la situación financiera y en las operaciones de la Matriz y sus subsidiarias.



KPMG S.A.S.
Calle 2 No. 20 – 50, Piso 7, Edificio Q Office
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

AUDM&SMDE-EFI2022-P-161

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Almacenes Éxito S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2022 de Almacenes Éxito S.A. (el Grupo), la cual comprende:

- el estado de situación financiera consolidado de periodos intermedios al 31 de marzo de 2022;
- los estados de resultados consolidados de periodos intermedios y de resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio consolidado de periodos intermedios por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de flujos de efectivo consolidado de periodos intermedios por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a los estados financieros intermedios.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada al 31 de marzo de 2022 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal de Almacenes Éxito S.A.
T.P. 138316
Miembro de KPMG S.A.S.

3 de mayo de 2022