

Almacenes Éxito S.A.

Estados financieros separados de periodos intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Almacenes Éxito S.A.
Estados financieros separados de periodos intermedios
Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

	<u>Página</u>
Certificación del Representante Legal y del Contador de la Compañía	4
Estados de situación financiera separados de periodos intermedios	5
Estados de resultados separados de periodos intermedios	6
Estados de resultados integrales separados de periodos intermedios	7
Estados de flujos de efectivo separados de periodos intermedios	8
Estados de cambios en el patrimonio separados de periodos intermedios	9
Nota 1. Información general	10
Nota 2. Bases de preparación	10
Nota 3. Principales políticas de contabilidad	12
Nota 4. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas	13
Nota 4.1. Normas emitidas durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021	13
Nota 4.2. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021	14
Nota 4.3. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas en 2021	14
Nota 4.4. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021	14
Nota 4.5. Normas aún no vigentes al 30 de septiembre de 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021	14
Nota 4.6. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020	14
Nota 4.7. Normas que comenzaron su aplicación en 2020, emitidas antes del 1 de enero de 2020	16
Nota 4.8. Normas que comenzaron su aplicación en 2020 emitidas durante 2020	17
Nota 4.9. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020	17
Nota 4.10. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2020, emitidas antes del 1 de enero de 2020	17
Nota 5. Combinaciones de negocios	17
Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo	17
Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	18
Nota 7.1. Cuentas comerciales por cobrar	18
Nota 7.2. Otras cuentas por cobrar	19
Nota 7.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente	19
Nota 7.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por edades	20
Nota 8. Gastos pagados por anticipado	20
Nota 9. Cuentas por cobrar y Otros activos no financieros con partes relacionadas	20
Nota 10. Inventarios, neto y Costo de ventas	21
Nota 10.1. Inventarios, neto	21
Nota 10.2. Costo de ventas	22
Nota 11. Otros activos financieros	22
Nota 12. Propiedades, planta y equipo, neto	24
Nota 13. Propiedades de inversión, neto	26
Nota 14. Derechos de uso, neto	27
Nota 15. Plusvalía	27
Nota 16. Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	28
Nota 17. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	30
Nota 18. Pasivos financieros	30
Nota 18.1. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020	31
Nota 18.2. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021	31
Nota 19. Beneficios a los empleados	31
Nota 20. Otras provisiones	31
Nota 20.1. Otras provisiones clasificadas en corriente y no corriente	33
Nota 20.2. Pagos estimados de otras provisiones	33
Nota 21. Cuentas por pagar a partes relacionadas	33
Nota 21.1. Cuentas por pagar y pasivo por arrendamiento	33
Nota 21.2. Otros pasivos financieros y otros pasivos no financieros	34
Nota 22. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	34
Nota 23. Pasivo por arrendamiento	34
Nota 24. Impuesto a las ganancias	35
Nota 24.1. Activo y pasivo por impuestos corrientes	37
Nota 24.2. Impuesto a las ganancias	38
Nota 24.3. Impuesto diferido	40
Nota 25. Otros pasivos financieros	41
Nota 26. Otros pasivos no financieros	43
Nota 27. Capital, acciones propias readquiridas y prima de emisión	43
Nota 28. Reservas, Ganancias acumuladas y Otro resultado integral	44
Nota 29. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	44
Nota 30. Gastos de distribución y Gastos de administración y venta	46
Nota 31. Gasto por beneficios a empleados	47
Nota 32. Otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras ganancias netas	47
Nota 33. Ingresos y gastos financieros	48

	<u>Página</u>
Nota 34. Participación en los resultados de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de participación	49
Nota 35. Ganancias por acción	49
Nota 36. Transacciones con partes relacionadas	50
Nota 36.1. Remuneración al personal clave de la gerencia	50
Nota 36.2. Transacciones con partes relacionadas	50
Nota 37. Deterioro del valor de los activos	52
Nota 37.1. Activos financieros	52
Nota 37.2. Activos no financieros	52
Nota 38. Medición del valor razonable	52
Nota 39. Activos y pasivos contingentes	56
Nota 39.1. Activos contingentes	56
Nota 39.2. Pasivos contingentes	56
Nota 40. Dividendos pagados y decretados	56
Nota 41. Estacionalidad de las transacciones	57
Nota 42. Activos no corrientes mantenidos para la venta	57
Nota 42.1. Hechos y circunstancias que alargan el periodo de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta a más de un año.	57
Nota 43. Hechos relevantes	58
Nota 44. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	61

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

Envigado, 3 de noviembre 2021

Los suscritos Representante Legal y Contador de Almacenes Éxito S.A., cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros adjuntos, certificamos que los estados financieros separados de periodos intermedios de la Compañía, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, han sido fielmente tomados de los libros y que 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 separados de periodos intermedios de la Compañía, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros separados de periodos intermedios se han realizado durante los periodos de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020, han sido reconocidos en los estados financieros separados 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 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros separados 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., certifica que los estados financieros separados de periodos intermedios y las operaciones de la Compañía al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T

Almacenes Éxito S.A.

Estados de situación financiera separados de periodos intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	617,252	1,969,470
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	306,346	292,941
Gastos pagados por anticipado	8	7,577	18,287
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	82,352	94,277
Inventarios, neto	10	1,728,387	1,583,972
Otros activos financieros	11	5,796	2,527
Activo por impuestos	24	345,077	339,539
Activos no corrientes mantenidos para la venta	42	8,409	8,526
Total activo corriente		3,101,196	4,309,539
Activo no corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	50,434	31,757
Gastos pagados por anticipado	8	6,280	7,377
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	57,192	51,488
Otros activos no financieros con partes relacionadas	9	100	20,266
Otros activos financieros	11	43,002	39,847
Propiedades, planta y equipo, neto	12	1,949,620	1,909,426
Propiedades de inversión, neto	13	79,424	89,246
Derechos de uso, neto	14	1,523,664	1,570,161
Plusvalía	15	1,453,077	1,453,077
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	16	189,489	166,511
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto	17	3,983,909	3,618,703
Activo por impuesto diferido, neto	24	170,720	200,284
Otros activos no financieros		398	398
Total activo no corriente		9,507,309	9,158,541
Total activo		12,608,505	13,468,080
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	18	389,448	647,934
Beneficios a los empleados	19	3,528	2,516
Otras provisiones	20	18,690	23,003
Cuentas por pagar a partes relacionadas	21	153,923	128,472
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	22	2,637,846	3,931,085
Pasivo por arrendamiento	23	230,463	230,240
Pasivo por impuestos	24	49,200	68,274
Otros pasivos financieros	25	57,928	81,366
Otros pasivos no financieros	26	78,298	197,917
Total pasivo corriente		3,619,324	5,310,807
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	18	783,698	325,770
Beneficios a los empleados	19	20,365	20,365
Otras provisiones	20	11,300	51,846
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	22	69,807	-
Pasivo por arrendamiento	23	1,505,902	1,554,725
Otros pasivos financieros	25	-	94
Otros pasivos no financieros	26	2,181	610
Total pasivo no corriente		2,393,253	1,953,410
Total pasivo		6,012,577	7,264,217
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto		6,595,928	6,203,863
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		12,608,505	13,468,080

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados de periodos intermedios.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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



Ángela Jaimes Delgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 62183-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 3 de noviembre de 2021)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de resultados separados de periodos intermedios

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Operaciones continuadas					
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	29	8,802,722	8,534,857	3,138,965	2,746,543
Costo de ventas	10	(6,854,245)	(6,758,137)	(2,470,298)	(2,170,571)
Ganancia bruta		1,948,477	1,776,720	668,667	575,972
Gastos de distribución	30	(1,030,022)	(971,770)	(355,056)	(337,435)
Gastos de administración y venta	30	(130,247)	(121,634)	(41,416)	(39,767)
Gastos por beneficios a los empleados	31	(488,970)	(495,126)	(169,636)	(161,793)
Otros ingresos operativos	32	23,418	36,197	6,600	17,732
Otros gastos operativos	32	(27,298)	(84,783)	(14,411)	(26,761)
Otras (pérdidas), ganancias netas	32	(11,190)	7,115	(3,902)	3,445
Ganancia por actividades de operación		284,168	146,719	90,846	31,393
Ingresos financieros	33	70,634	122,645	15,249	13,054
Gastos financieros	33	(209,690)	(319,453)	(59,370)	(86,304)
Participación en las ganancias de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	34	143,202	113,792	75,048	84,029
Ganancia por operaciones continuadas, antes del impuesto a las ganancias		288,314	63,703	121,773	42,172
(Gasto) ingreso por impuestos	24	(26,298)	22,885	4,542	9,642
Ganancia neta del periodo por operaciones continuadas		262,016	86,588	126,315	51,814
Ganancia por acción (*)					
Ganancia por acción básica (*)					
Ganancia por acción básica procedente de operaciones continuadas	35	585.37	193.45	282.20	115.76
Ganancia por acción diluida (*)					
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas	35	585.37	193.45	282.20	115.76

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados de periodos intermedios.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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



Ángela Jaimes Delgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 62183-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 3 de noviembre de 2021)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de resultados integrales separados de periodos intermedios

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Notas	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Ganancia neta del periodo	262,016	86,588	126,315	51,814
Otro resultado integral del periodo				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Ganancia por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	299	-	299	-
Ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio	(760)	920	(195)	581
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(461)	920	104	581
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Ganancia por diferencias de cambio de conversión	28 116,570	19,565	45,981	18,112
(Pérdida) por coberturas de inversiones de negocios en el extranjero	28 (5,093)	(7,262)	(1,520)	(2,540)
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo	28 3,251	(677)	1,711	(641)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	114,728	11,626	46,172	14,931
Total otro resultado integral	114,267	12,546	46,276	15,512
Resultado integral total	376,283	99,134	172,591	67,326
Ganancia por acción (*)				
Ganancia por acción básica (*):				
Ganancia por acción básica procedente de operaciones continuadas	35 840.66	221.47	385.59	150.41
Ganancia por acción diluida (*):				
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas	35 840.66	221.47	385.59	150.41

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados de periodos intermedios.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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



Ángela Jaimes Delgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 62183-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 3 de noviembre de 2021)

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

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

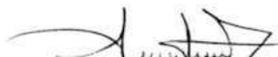
	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia neta del periodo	262,016	86,588
Ajustes para conciliar la ganancia del periodo		
Impuestos a las ganancias corriente	94	28,302
Impuestos a las ganancias diferido	26,204	(51,187)
Costos financieros	37,775	58,692
Deterioro de cartera	16,675	16,228
Reversiones de deterioro de cartera	(13,656)	(12,592)
Reversiones de deterioro de inventario	(3,882)	-
Deterioro de inventario	-	3,722
Deterioro de valor propiedades de inversión	2,591	-
Provisiones por beneficios a empleados	1,012	1,201
Otras provisiones	29,142	68,058
Reversiones de otras provisiones	(7,547)	(18,116)
Gastos por depreciación de propiedades, planta y equipo, derechos de uso y propiedades de inversión	316,832	291,687
Gastos por amortización de activos intangibles	9,776	12,856
(Ganancias) por aplicación del método de la participación	(143,202)	(113,792)
Pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	9,477	(3,459)
Otras (salidas) de efectivo	(1,146)	(1,200)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	(5,851)	(14,188)
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	536,310	352,800
(Incremento) de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(33,640)	(41,901)
Disminución (incremento) de gastos pagados por anticipado	11,807	(3,994)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(8,758)	3,120
(Incremento) de los inventarios	(140,416)	(104,161)
Disminución de activos por impuestos	24,760	12,403
(Disminución) de otras provisiones	(28,092)	(52,138)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y pasivos por arrendamientos	(1,397,613)	(1,467,333)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	25,450	(31,758)
(Disminución) en pasivos por impuestos	(19,075)	(20,843)
(Disminución) en otros pasivos no financieros	(118,048)	(17,022)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de operación	(1,147,315)	(1,370,827)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para mantener el control en subsidiarias y en negocios conjuntos	(35,159)	(24,620)
Compras de propiedades, planta y equipo	(232,890)	(80,740)
Compras de propiedades de inversión	(402)	(880)
Compras de activos intangibles	(31,615)	(25,720)
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo	182	13,441
Dividendos recibidos	125,685	31,361
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de inversión	(174,199)	(87,158)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Flujos de efectivo por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	16	(656)
(Incremento) disminución de otros activos financieros	(6,424)	25,520
(Disminución) en otros pasivos financieros	(18,655)	(50,176)
Incremento en pasivos financieros	201,787	1,160,736
(Disminución) en pasivos por arrendamiento financiero	(2,345)	(1,285)
Dividendos pagados	(173,159)	(1,125,512)
Rendimientos financieros	5,851	14,188
Intereses pagados	(37,775)	(58,692)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de financiación	(30,704)	(35,877)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo	(1,352,218)	(1,493,862)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,969,470	2,206,153
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	617,252	712,291



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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



Ángela Jaimes Delgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 62183-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 3 de noviembre de 2021)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de cambios en el patrimonio separados de periodos intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias readquiridas	Reserva legal	Reserva ocasional	Reserva readquisición de acciones	Reserva futuros dividendos	Otras reservas	Total reservas	Otro resultado integral acumulado	Ganancias acumuladas	Otros componentes en el patrimonio	Total patrimonio
	(Nota 27)	(Nota 27)	(Nota 27)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)	(Nota 28)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	1,771,022	22,000	155,412	199,280	2,155,571	(1,069,112)	618,031	646,824	7,196,528
Dividendo en efectivo declarado (Nota 40)	-	-	-	-	(1,091,259)	-	-	-	(1,091,259)	-	-	-	(1,091,259)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,588	-	86,588
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,546	-	-	12,546
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	57,602	-	-	-	57,602	-	(57,602)	-	-
(Disminuciones) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,032)	(2,032)
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio, neto (1)	-	-	-	-	(1,603)	-	-	100,298	98,695	-	(101,105)	124,404	121,994
Saldo al 30 de septiembre de 2020	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	735,762	22,000	155,412	299,578	1,220,609	(1,056,566)	545,912	769,196	6,324,365
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
Dividendo en efectivo declarado (Nota 40)	-	-	-	-	(49,609)	-	-	-	(49,609)	-	(123,614)	-	(173,223)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	262,016	-	262,016
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114,267	-	-	114,267
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	107,258	-	-	-	107,258	-	(107,258)	-	-
Aumentos por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,430)	(5,430)
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio, neto (2)	-	-	-	-	(784)	-	-	(4,991)	(5,775)	-	(132)	200,342	194,435
Saldo al 30 de septiembre de 2021	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	791,647	22,000	155,412	332,673	1,309,589	(1,236,395)	674,318	1,003,202	6,595,928

(1) En las ganancias acumuladas, incluye (\$850) correspondientes al método de participación sobre el efecto de NIIF 16 en contratos con subsidiarias del segmento Colombia y reclasificación a reservas por (\$100,255). En los Otros componentes en el patrimonio, incluye \$124,404 correspondientes al método de participación sobre el efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.

(2) En las ganancias acumuladas, incluye (\$3,972) correspondientes al método de participación sobre el efecto de NIIF 16 en contratos con subsidiarias del segmento Colombia y reclasificación a reservas por \$3,840. En los Otros componentes en el patrimonio, incluye \$200,342 correspondientes al 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 separados de periodos intermedios.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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



Ángela Jaimes Delgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 62183-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 3 de noviembre de 2021)

Nota 1. Información general

Almacenes Éxito S.A. (de ahora en adelante, la Compañía) 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 Compañía expira el 31 de diciembre de 2050.

La Compañía 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 Compañía consiste principalmente en:

- Adquirir, almacenar, transformar y, en general, distribuir y vender bajo cualquier modalidad comercial, incluyendo la financiación, 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.
- 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 Compañía es Companhia Brasileira de Distribuição –CBD. Al 30 de septiembre de 2021 la controladora posee una participación del 91.57% (31 de diciembre de 2020 - 96.57%) en el capital accionario de la Compañía.

En la Cámara de Comercio de Aburrá Sur se encuentra registrada una situación de Grupo empresarial, por parte de la sociedad Almacenes Éxito S.A., respecto a sus sociedades subsidiarias.

Nota 2. Bases de preparación

Los estados financieros separados de periodos intermedios por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020 y por el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 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 y el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 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 Compañía no hizo uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Estados financieros presentados

Los presentes estados financieros separados de periodos intermedios de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados y los estados de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020 y los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020.

Estos estados financieros separados de periodos intermedios son preparados con base en la información requerida por la NIC 34 – Información financiera intermedia y no contienen todas las revelaciones de información financiera requeridas en los estados financieros anuales presentados bajo NIC 1 – Presentación de estados financieros. Todas las revelaciones necesarias y requeridas en los estados financieros anuales fueron incluidas adecuadamente en los estados financieros separados presentados al 31 de diciembre de 2020.

Declaración de responsabilidad

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos estados financieros separados 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 y el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 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 separados de periodos intermedios adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por la Compañía 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 del 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.

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 separados de periodos intermedios adjuntos, 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 Compañía presenta 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

Los estados financieros separados de periodos intermedios se presentan en la moneda peso colombiano, la moneda funcional de la Compañía. Las cifras que se presentan han sido precisadas en millones de pesos colombianos.

La moneda funcional de la Compañía se encuentra en una economía que no es hiperinflacionaria, razón por la cual estos estados financieros separados de periodos intermedios no incluyen ajustes por inflación.

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 separados 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 separados de periodos intermedios, incluidas sus notas, la importancia relativa para propósitos de presentación y revelación 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 periodo de reporte.

Compensación de saldos y transacciones

Los activos y pasivos se presentan compensados en los estados financieros separados 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 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 Compañía utilizando variables estimadas no observables para el activo o pasivo (nivel 3).

Nota 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros separados de periodos intermedios adjuntos al 30 de septiembre de 2021 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020, excepto por las normas mencionadas en la Nota 4.2. que iniciaron su vigencia a partir del 1 de enero de 2021, 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 y el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 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 2021, mencionadas en la Nota 4.2 no generaron cambios significativos en estas políticas contables en comparación con las utilizadas en la preparación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 y no se presentaron impactos significativos en su adopción.

Las principales políticas utilizadas para la preparación de los estados financieros separados de periodos intermedios adjuntos al 30 de septiembre de 2021 fueron las siguientes y sobre las mismas se presentó un resumen en los estados financieros separados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020:

- Inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos
- Partes relacionadas
- Combinaciones de negocios y plusvalía
- Activos intangibles
- Costos de investigación y desarrollo
- Propiedades, planta y equipo
- Propiedades de inversión
- Activos no corrientes mantenidos para la venta

- Arrendamientos financieros
- 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
- Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- Costos y gastos
- Ganancia por acción básica y diluida

Nota 4. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas

Nota 4.1. Normas emitidas durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 de nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 aplica a partir de 1 de enero de 2023 y se permite su adopción anticipada.

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.

Nota 4.2. 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 4.3. 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 4.4. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 la Compañía no ha adoptado Normas anticipadamente.

Nota 4.5. Normas aún no vigentes al 30 de septiembre de 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021

Las siguientes Normas aún no están vigentes al 30 de septiembre de 2021 y sobre las mismas se presenta un resumen en la Nota 4.6:

- 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.

Nota 4.6. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 se emitió en Colombia el Decreto Reglamentario 1432 del 5 de noviembre de 2020 por medio del cual se modifica el anexo técnico compilatorio de las normas de información financiera 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 y el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170 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 NIIF 16 "Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19" emitida en mayo de 2020.

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) las siguientes nuevas normas y enmiendas:

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2022.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de 1 de junio de 2020; sin embargo, los arrendatarios la pueden aplicar a partir de su emisión en cualquier estado financiero.
- 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 NIIF 4, la cual se debe aplicar a partir de junio de 2020.
- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2021 y se permite su adopción anticipada.

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 16 – Arrendamientos (emitida en mayo de 2020)

La Enmienda denominada “Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19”, se emite con el fin de facilitar a los arrendatarios el reconocimiento contable de los posibles cambios en los contratos de arrendamiento que pudieran presentarse con ocasión de pandemia ocasionada por el Covid-19.

La Enmienda adicionó los párrafos 46A y 46B a la NIIF 16, eximiendo a los arrendatarios de tener que considerar los contratos de arrendamiento de forma individual para determinar si las concesiones de arrendamiento que se producen como consecuencia directa de la pandemia del Covid-19 son modificaciones a esos contratos, y les permite a los arrendatarios contabilizar tales concesiones como si no fueran modificaciones a los contratos de arrendamiento.

Estos cambios incluidos ofrecen una solución práctica que consiste básicamente en reconocer en el resultado del ejercicio las disminuciones en los pagos de arrendamiento, que en términos normales podrían considerarse como modificaciones del contrato, requiriendo una nueva estimación del pasivo por arrendamiento con una tasa de descuento revisada.

Esta Enmienda no aplica a los arrendadores.

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.

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.

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 NIIF 4 - Extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (emitida en junio de 2020)

La NIIF 9 aborda la contabilidad de los instrumentos financieros y es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para algunas aseguradoras, esta NIIF establece una exención temporal que permite, pero no requiere, que el asegurador aplique la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición en lugar de la NIIF 9 para los períodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023.

Se extendió la fecha de vencimiento para la exención temporal de la NIIF 9, por dos años, manteniendo la alineación entre la fecha de vencimiento de la exención temporal y la fecha de vigencia de la NIIF 17, que reemplaza a la NIIF 4.

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.

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)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha finalizado la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras referencias de tasas de interés. La Enmienda tiene por objeto ayudar a las empresas a proporcionar a los inversores información útil sobre los efectos de la reforma en los estados financieros. Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma.

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

Nota 4.7. Normas que comenzaron su aplicación en 2020, emitidas antes del 1 de enero de 2020

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de enero de 2020, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- Enmienda a la NIIF 9, Instrumentos financieros,
- Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros y Enmienda a la NIC 8, políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores,
- Enmienda a la NIIF 3, combinaciones de negocios,
- Marco conceptual de 2018.
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias.

Las anteriores normas y enmiendas fueron incorporadas en Colombia por medio de la emisión del Decreto Reglamentario 2270 del 13 de diciembre de 2019, excepto la Enmienda a la NIIF 9, Instrumentos financieros. No se presentaron impactos significativos en la aplicación de estas normas.

Nota 4.8. Normas que comenzaron su aplicación en 2020, emitidas en 2020

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de junio de 2020, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- Enmienda a la NIIF 16 – Arrendamientos
- Enmienda a la NIIF 4 – Contratos de seguro

La Enmienda a la NIIF 4 no ha sido incorporada en Colombia. La Enmienda a la NIIF 16 fue incorporada en Colombia por medio de la emisión del Decreto Reglamentario 1432 del 5 de noviembre de 2020 y la fecha de adopción se estableció a partir de la fecha de la emisión del Decreto Reglamentario y no a partir de la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Nota 4.9. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 la Compañía no ha adoptado Normas anticipadamente.

Nota 4.10. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2020, emitidas antes del 1 de enero de 2020

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió las siguientes nuevas normas y enmiendas:

- NIIF 17 – Contratos de seguro, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2021.

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.

Nota 5. Combinaciones de negocios

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se realizaron combinaciones de negocios.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo en caja y bancos (1)	592,392	1,874,803
Derechos fiduciarios (1) (2)	24,860	91,822
Certificado de depósito (3)	-	2,845
Total efectivo y equivalentes de efectivo	617,252	1,969,470

(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 2021.

(2) El saldo corresponde a:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BBVA Asset S.A.	8,129	20,413
Fondo de Inversión Colectiva Abierta Occirenta	5,780	20,410
Fiducolombia S.A.	5,701	20,408
Corredores Davivienda S.A.	5,155	13,267
Fiduciaria Bogotá S.A.	94	17,323
Credicorp Capital	1	1
Total derechos fiduciarios	24,860	91,822

(3) La disminución obedece básicamente al uso de "tidis" para pagar retenciones en la fuente:

Al 30 de septiembre de 2021 la Compañía registró rendimientos generados por el efectivo y los equivalentes de efectivo por \$2,990 (30 de septiembre de 2020 - \$10,986), los cuales fueron registrados como ingresos financieros, tal como se detalla en la Nota 33.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el efectivo y los equivalentes de efectivo no presentan restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

Nota 7. 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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 7.1)	206,280	173,077
Otras cuentas por cobrar (Nota 7.2)	150,500	151,621
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	356,780	324,698
Corriente (Nota 7.3)	306,346	292,941
No corriente (Nota 7.3)	50,434	31,757

Nota 7.1. Cuentas comerciales por cobrar

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas comerciales (1)	102,347	129,348
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (2)	91,498	34,715
Alquileres y concesiones por cobrar	14,825	12,230
Fondos y préstamos a empleados	6,249	6,865
Deterioro de cartera (3)	(8,639)	(10,081)
Total cuentas comerciales por cobrar	206,280	173,077

(1) La disminución obedece básicamente a los mayores recaudos del canal de ventas empresariales frente al periodo anterior, debido al aumento de ventas que tuvo el canal al cierre de 2020, específicamente en negociaciones con el estado y en negociaciones de inventario de licores.

(2) Corresponde a la cuenta por cobrar por la venta de los proyectos inmobiliarios Montevideo y Copacabana. (Nota 10).

(3) El deterioro de cartera se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. Sin embargo, aún deteriorados, la Compañía considera los saldos deteriorados como montos recuperables debido a los extensos análisis de riesgo crediticio sobre clientes, incluidas las calificaciones de crédito cuando están disponibles en bases crediticias con reconocimiento en el mercado. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 el efecto neto del deterioro de cartera en el estado de resultados corresponde a un gasto por pérdida de \$3,019 (30 de septiembre de 2020 – un gasto por pérdida por \$3,636).

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	10,081
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	16,675
Reversiones de pérdida por deterioro de valor (Nota 32)	(13,657)
Castigo de cartera	(4,460)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	8,639

Nota 7.2. Otras cuentas por cobrar

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros fondos y préstamos a empleados (1)	54,205	62,149
Convenios empresariales (2)	39,576	31,824
Servicios de movilización de giros	22,407	21,959
Impuestos recaudados a favor (3)	21,575	10,014
Remesas	3,552	6,006
Reclamación por impuestos	1,360	1,360
Venta de propiedades, planta y equipo	113	352
Otras cuentas por cobrar (4)	7,712	17,957
Total otras cuentas por cobrar	150,500	151,621

- (1) La disminución obedece básicamente a los recaudos de préstamos a fondos y a empleados y a convenios empresariales efectuados durante 2021.
- (2) El incremento corresponde básicamente a la cuenta por cobrar a las cajas de compensación y municipios por la entrega de bonos de beneficio alimentación escolar.
- (3) El incremento corresponde básicamente al saldo a favor del impuesto a las ventas generado por el aumento en las compras de bienes para los eventos especiales (promociones de aniversario) que iniciaron en septiembre de 2021.
- (4) El saldo se compone de:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Venta de cuentas comerciales por cobrar (a)	1,532	9,851
Depósitos en garantía	1,075	1,068
Deudores largo plazo	967	1,669
Embargos por cobrar (b)	793	1,921
Faltantes por cobrar a empleados	413	378
Negociaciones proveedores del exterior	385	593
Otras menores	2,547	2,477
Total	7,712	17,957

- (a) La disminución obedece básicamente a recuperación de estas cuentas por cobrar, las cuales al cierre de 2020 presentaban un incremento significativo producto de la pandemia.
- (b) La disminución de embargos corresponde básicamente a la recuperación de la cuenta por cobrar que se tenía con los bancos como consecuencia de un proceso de pensiones relacionado con la "UGPP".

Nota 7.3. 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 clasificado en corriente y no corriente es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas comerciales	102,347	129,348
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	54,828	25,319
Otros fondos y préstamos a empleados	43,364	43,444
Convenios empresariales	39,576	31,824
Servicios movilización de giros	22,407	21,959
Cuentas por cobrar por impuestos	21,575	10,014
Alquileres y concesiones por cobrar	14,825	12,230
Fondos y préstamos a empleados	6,249	6,865
Remesas	3,552	6,006
Reclamaciones por impuestos	1,360	1,360
Ventas de propiedades, planta y equipo	113	352
Otras cuentas por cobrar	4,789	14,301
Deterioro de cartera	(8,639)	(10,081)
Total corriente	306,346	292,941
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	36,670	9,396
Otros fondos y préstamos a empleados	10,841	18,705
Otras cuentas por cobrar	2,923	3,656
Total no corriente	50,434	31,757

Nota 7.4. 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
30 de septiembre de 2021	365,419	310,867	962	78	53,512
31 de diciembre de 2020	334,779	293,834	7,909	154	32,882

Nota 8. Gastos pagados por anticipado

El saldo de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Arrendamientos (1)	6,617	7,808
Seguros (2)	3,608	14,473
Mantenimiento (3)	2,456	2,718
Otros pagos anticipados	1,176	665
Total gastos pagados por anticipado	13,857	25,664
Corriente	7,577	18,287
No corriente	6,280	7,377

- (1) Corresponde (a) el anticipo del canon de arrendamiento del almacén Éxito San Martín por \$4,221 (31 de diciembre de 2020 - \$4,475), que cubre la vigencia del contrato de arrendamiento hasta el año 2034; (b) el anticipo del canon de arrendamiento del almacén Canulla Castillo Grande por \$2,396 (31 de diciembre de 2020 - \$3,333), que cubre la vigencia del contrato de arrendamiento desde septiembre 2019 hasta septiembre 2023.
- (2) Corresponde a los contratos de la póliza de multirriesgo por \$432 (31 de diciembre de 2020 - \$10,838); póliza de transporte por \$343 (31 de diciembre de 2020 - \$591); póliza de responsabilidad civil y extracontractual por \$90 (31 de diciembre de 2020 - \$797); póliza de vida por \$81 (31 de diciembre de 2020 - \$689); y otras pólizas por \$2,662 (31 de diciembre de 2020 - \$1,558).
- (3) Corresponde a anticipos para mantenimiento y soporte de software por \$1,754 (31 de diciembre de 2020 - \$2,633); anticipos para mantenimiento y soporte de servicios en la nube por \$702 (31 de diciembre de 2020 - \$78); y anticipos para mantenimiento y soporte de hardware por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$7).

Nota 9. 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	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Subsidiarias (1)	75,370	108,095	100	5,769
Negocios conjuntos (2)	59,288	30,327	-	14,497
Compañías del Grupo Casino (3)	4,598	7,055	-	-
Controladora (4)	288	288	-	-
Total	139,544	145,765	100	20,266
Corriente	82,352	94,277	-	-
No corriente	57,192	51,488	100	20,266

- (1) El saldo de las cuentas por cobrar corresponde a los siguientes conceptos:
 - Préstamos otorgados por \$65,575, a un interés de Libor 12M + 13.5% y a un plazo hasta 2024 (31 de diciembre de 2020 - \$53,059) y servicios de direccionamiento estratégico por \$6,228 (31 de diciembre de 2020 - \$6,228) a Libertad S.A.
 - Servicios administrativos, reembolso de gastos y préstamos a Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (Nota 34), por \$291 (31 de diciembre de 2020 - \$23,203); la disminución obedece a que en agosto de 2021 se realizó una capitalización a esta subsidiaria de saldos de cuentas por cobrar por \$23,464;
 - Cobro de dividendos decretados, servicios administrativos y reembolso de gastos a Patrimonios Autónomos, por \$2,294 (31 de diciembre de 2020 - \$23,530);
 - Venta de mercancía, servicios administrativos y reembolso de gastos a Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S., por \$395 (31 de diciembre de 2020 - \$370);
 - Venta de mercancía y otros servicios a Éxito Industrias S.A.S., por \$255 (31 de diciembre de 2020 - \$359);
 - Servicios administrativos prestados a Éxito Industrias S.A.S., por \$10 (31 de diciembre de 2020 - \$-);
 - Servicios administrativos y reembolso de gastos a Almacenes Éxito Inversiones S.A.S., por \$232 (31 de diciembre de 2020 - \$974);
 - Reembolsos de gastos a Éxito Viajes y Turismo S.A.S., por \$89 (31 de diciembre de 2020 - \$185);
 - Reembolsos de gastos a Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S., por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$1);
 - Reembolsos de gastos a Devoto Hermanos S.A., por \$1 (31 de diciembre de 2020 - \$1), y
 - Reembolsos de gastos a Supermercados Disco del Uruguay S.A., por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$185).

El saldo de los otros activos no financieros corresponde a pagos efectuados a Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (Nota 34) por \$100 (31 de diciembre de 2020 - \$5,137) y a Marketplace Internacional Exitó y Servicios S.A.S. por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$632) para una futura suscripción de acciones. La disminución presentada en el saldo de la subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. obedece a que en agosto de 2021 se realizó la capitalización de \$5,137 a esta subsidiaria. Y la disminución en el saldo de la subsidiaria Marketplace Internacional Exitó y Servicios S.A.S. obedece a que en abril de 2021 se suscribieron las acciones que se tenían pendientes en diciembre de 2020.

- (2) El saldo de las cuentas por cobrar corresponde a los siguientes conceptos:
- Redención de puntos por \$26,064 (31 de diciembre de 2020 - \$24,061) y otros servicios por \$156 (31 de diciembre de 2020 - \$262) con Puntos Colombia S.A.S.
 - Participación en acuerdo de colaboración empresarial por \$8,328 (31 de diciembre de 2020 - \$-) y reembolsos de gastos compartidos, recaudo de cupones y otros conceptos por \$24,740 (31 de diciembre de 2020 - \$6,004), con Compañía de Financiamiento Tuya S.A.

El saldo de los otros activos no financieros, al 31 de diciembre de 2020, 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 2020. Sin embargo, durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 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.

- (3) Corresponde principalmente al saldo por cobrar por los pagos de expatriados a Casino Internacional por \$4,516 (31 de diciembre de 2020 - \$6,703), a Distribution Casino France por \$40 (31 de diciembre de 2020 - \$244) y a Casino Services por \$7 (31 de diciembre de 2020 - \$7); y por los servicios recibidos de eficiencia energética a Greenyellow Energía de Colombia S.A.S. por \$35 (31 de diciembre de 2020 - \$101).
- (4) Corresponde al saldo por cobrar por gastos de personal a Companhia Brasileira de Distribuição – CBD.

Nota 10. Inventarios, neto y Costo de ventas

Nota 10.1. Inventarios, neto

El saldo de los inventarios, neto es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inventario disponible para la venta	1,606,802	1,493,627
Inventario en tránsito	81,205	24,716
Producto en proceso	21,916	5,684
Inventario de proyectos inmobiliarios (1)	16,743	50,228
Materias primas	10,191	21,484
Materiales, repuestos menores, accesorios y empaques consumibles	3,690	4,275
Deterioro de inventarios (2)	(12,160)	(16,042)
Total inventarios, neto	1,728,387	1,583,972

- (1) Corresponde al proyecto inmobiliario Montevideo. Al 30 de septiembre de 2021 se tiene pendiente por vender el 17.3% para el cual se tiene como fecha estimada de realización el segundo semestre de 2021 en adelante. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 se vendió el 34.7%, durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 se vendió el 38.9% y durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2019 se vendió el 9%.
- (2) El movimiento de la provisión durante el periodo presentado es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	16,042
Reversión de pérdida por deterioro (Nota 10.2)	(3,882)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	12,160

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 ambos periodos presentados, se tiene firmada una promesa de compraventa, la cual se ha cumplido 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 Compañía, 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 10.2. Costo de ventas

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Costo de la mercancía vendida (1)	7,564,044	7,411,797	2,735,071	2,394,360
Descuentos y rebajas en compras	(1,107,570)	(1,075,824)	(402,474)	(362,057)
Costos de logística (2)	302,450	310,836	105,842	99,529
Avería y merma	99,203	107,606	32,921	36,236
(Reversión) pérdida por deterioro reconocida durante el período	(3,882)	3,722	(1,062)	2,503
Total costo de ventas	6,854,245	6,758,137	2,470,298	2,170,571

(1) Al 30 de septiembre de 2021 incluye \$15,465 de costos por depreciaciones y amortizaciones (30 de septiembre de 2020 - \$14,376).

(2) A continuación se detallan los conceptos incluidos dentro de los costos de logística:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Beneficios a los empleados	177,488	174,419	60,071	57,638
Servicios	89,218	100,960	32,660	29,521
Depreciaciones y amortizaciones	34,941	34,850	12,824	12,206
Arrendamientos	784	607	268	164
Mantenimiento y reparación	19	-	19	-
Total costos de logística	302,450	310,836	105,842	99,529

Nota 11. Otros activos financieros

El saldo de los otros activos financieros es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos financieros medidos al costo amortizado (1)	30,283	29,699
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (2)	10,676	10,637
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura (3)	4,368	566
Instrumentos financieros derivados (4)	1,978	4
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (5)	1,493	1,468
Total otros activos financieros	48,798	42,374
Corriente	5,796	2,527
No corriente	43,002	39,847

(1) Los activos financieros medidos al costo amortizado corresponden a inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales hasta el vencimiento. Estas inversiones hacen parte del acuerdo de colaboración empresarial por la Tarjeta Éxito. Al 30 de septiembre de 2021 el valor nominal asciende a \$29,500 (31 de diciembre de 2020 - \$29,500) y tienen un plazo de entre 5 y 6 años y con un rendimiento del IPC + 6%.

(2) 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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cnova N.V.	9,222	9,222
Fideicomiso El Tesoro etapa 4A y 4C 448	1,206	1,167
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	10,676	10,637

(3) Los derivados designados como instrumentos de cobertura reflejan las operaciones de permuta financiera *swap* realizadas por la Compañía 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 y los flujos de caja se hacen determinables en moneda local. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes de mercado.

Al 30 de septiembre 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	Libor USD 1M + 2.22%	9.06%	4,368

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 30 de septiembre 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	56	(502)	(58)	1,898	2,974	4,368

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.

Al 31 de diciembre de 2020 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	Libor USD 1M + 2.22%	9.06%	566

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2020 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	3	15	32	143	373	566

- (4) 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 Compañía 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 30 de septiembre 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
Forward	-	1,878	100	-	-	1,978

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2020 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
Forward	4	-	-	-	-	4

- (5) Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados comprenden las inversiones en títulos de participación del Fondo Valorar Futuro 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.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos financieros medidos al costo amortizado	2,424	2,330
Instrumentos financieros derivados	1,978	4
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura	1,394	193
Total corriente	5,796	2,527
Activos financieros medidos al costo amortizado	27,859	27,369
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10,676	10,637
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura	2,974	373
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados	1,493	1,468
Total no corriente	43,002	39,847

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 los otros activos financieros no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, excepto por la inversión que se tiene 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.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se observó deterioro de valor en ninguno de los activos.

Nota 12. Propiedades, planta y equipo, neto

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Terrenos	449,842	449,842
Edificios	921,318	911,075
Maquinaria y equipo	705,607	694,959
Muebles y enseres	437,717	429,813
Activos en construcción	56,247	25,344
Mejoras a propiedades ajenas	335,569	325,811
Flota y equipo de transporte	9,036	9,047
Equipo de cómputo	245,440	160,472
Otras propiedades, planta y equipo	16,050	16,050
Total costo de propiedades, planta y equipo	3,176,826	3,022,413
Depreciación acumulada	(1,227,206)	(1,112,987)
Total propiedades, planta y equipo, neto	1,949,620	1,909,426

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo y en su depreciación durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Activos en construcción	Mejoras a propiedades ajenas	Flota y equipo de transporte	Equipo de cómputo	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	449,842	911,075	694,959	429,813	25,344	325,811	9,047	160,472	16,050	3,022,413
Adiciones (1)	-	-	16	1	126,695	-	-	106,178	-	232,890
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	-	(1,143)	-	(3,205)	-	-	-	-	(4,348)
(Disposiciones y retiros) de propiedades, planta y equipo (2)	-	(1,948)	(15,990)	(9,304)	(199)	(1,451)	(146)	(11,817)	-	(40,855)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	12,198	28,032	17,677	(77,858)	11,186	135	8,630	-	-
(Disminuciones) por transferencias (hacia) propiedades de inversión	-	-	-	-	(294)	-	-	-	-	(294)
(Disminuciones) incrementos por transferencia (hacia) desde otras cuentas del balance - activos por impuestos	-	(7)	(267)	(470)	(14,256)	23	-	(18,060)	-	(33,037)
Otros movimientos menores	-	-	-	-	20	-	-	37	-	57
Saldo al 30 de septiembre de 2021	449,842	921,318	705,607	437,717	56,247	335,569	9,036	245,440	16,050	3,176,826
Depreciación acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	176,233	367,205	259,287	-	182,043	6,463	116,959	4,797	1,112,987
Gasto/costo de depreciación	-	20,172	50,314	35,568	-	18,750	676	19,592	591	145,663
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	-	(494)	-	-	-	-	-	-	(494)
(Disposiciones y retiros) de depreciación (2)	-	(437)	(11,449)	(6,501)	-	(1,273)	(95)	(11,195)	-	(30,950)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	-	195,968	405,576	288,354	-	199,520	7,044	125,356	5,388	1,227,206

- (1) En relación con los equipos de cómputo, incluye principalmente adiciones relacionadas con la renovación tecnológica de equipos de la plataforma "clearpath" por \$89,504. En relación con los activos en construcción, incluye principalmente adiciones relacionadas con (a) mejoras en propiedades ajenas en proceso en la construcción del Parque Logístico Calle 80 Cedi e Industria por \$14,140, (b) maquinaria y equipo en montaje por \$46,452; (c) equipos en montaje por \$22,835; (d) equipos de computación y comunicación en montaje por \$14,377 y (e) construcciones en curso por \$8,207.
- (2) Corresponde principalmente al retiro por los cierres de los almacenes Éxito Arkacento Ibagué por \$486, Súper Ínter La Luna por \$202, Súper Ínter Manizales por \$163, Éxito Express Cr 3 por \$115, Súper Ínter Calle 37 por \$89, Portón del Retiro por \$79, Súper Ínter Calle 28 por \$79, Súper inter Manizales Galería por \$76, Súper Ínter Cali Centro por \$69, Súper Ínter Libano por \$69, Carulla Buro 51 por \$46, Surtimax Cota por \$24, Éxito Express Unilago por \$12, Surtimax Trebolis por \$8, Éxito Express Cr 13 con 33 por \$4, Súper Ínter Campo Alegre por \$3, Súper Ínter Honda por \$2, Súper Ínter Garzón por \$2, Éxito Express 11 A 94 por \$1, Surtimax Acacias por \$1. Incluye además el retiro de maquinaria y equipo por \$196, muebles y enseres por \$78 y equipo de cómputo por \$2, producto de reformas efectuadas, y el retiro por la venta de construcciones en curso por \$74, vehículos por \$37 y maquinaria y equipo por \$2. También incluye el retiro por daños físicos de maquinaria y equipo por \$2,989, de edificaciones por \$1,041, de muebles y enseres por \$356, de equipo de cómputo por \$296 y de vehículos por \$16. Incluye adicionalmente el retiro de activos resultante de la conciliación de las tomas físicas por \$2,958 y el retiro de activos por la conciliación de otras cuentas de balance por \$125. Finalmente incluye el retiro de activos como consecuencia de los siniestros ocasionados por los actos realizados en contra de la infraestructura de los almacenes Súper Ínter Siloé por \$117, Éxito Simón Bolívar por \$56, Súper Ínter Estadio por \$13, Éxito Pereira Centro por \$6, Éxito San Fernando por \$5, Súper Ínter la Unión por \$4, Cedi Eje Cafetero por \$3 y Surtimax Libertad por \$1.

Los activos en construcción están representados en aquellos bienes que aún no están en las condiciones de uso esperadas por la administración de la Compañía y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos.

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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras propiedades, planta y equipo	15,761	15,761
Total costo propiedades, planta y equipo	15,761	15,761
Depreciación acumulada	(5,385)	(4,794)
Total propiedades, planta y equipo, neto	10,376	10,967

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 las propiedades, planta 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 de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 no se recibieron compensaciones con activos siniestrados y no se registraron aceptaciones de pago de las aseguradoras por compensaciones de activos siniestrados.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se presentó deterioro de valor en las propiedades planta y equipo.

Nota 13. Propiedades de inversión, neto

Las propiedades de inversión corresponden a locales comerciales y lotes 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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Terrenos	58,055	57,653
Edificios	26,062	31,951
Construcciones en curso	914	5,176
Total costo de propiedades de inversión	85,031	94,780
Depreciación acumulada	(5,495)	(5,422)
Pérdidas por deterioro de valor	(112)	(112)
Total propiedades de inversión, neto	79,424	89,246

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	Construcciones			Total
	Terrenos	Edificios	en curso	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	57,653	31,951	5,176	94,780
Adiciones	402	-	-	402
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	(5,889)	(1,894)	(7,783)
Aumentos (disminuciones) por transferencias desde (hacia) propiedades, planta y equipo	-	2,591	(2,297)	294
(Disposiciones y retiros) de propiedades de inversión	-	(2,591)	-	(2,591)
Otros cambios	-	-	(71)	(71)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	58,055	26,062	914	85,031
Depreciación acumulada		Edificios		
Saldo al 31 de diciembre de 2020		5,422		
Gasto de depreciación		612		
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos		(539)		
Saldo al 30 de septiembre de 2021		5,495		
Pérdidas por deterioro de valor			Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1	111	112	
Gasto por pérdidas por deterioro de valor	-	2,591	2,591	
(Disposiciones y retiros) de deterioro	-	(2,591)	(2,591)	
Saldo al 30 de septiembre de 2021	1	111	112	

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 las propiedades de inversión no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no posee 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 perdidas.

Al 30 de septiembre de 2021 se presentó deterioro de valor en la propiedad Viva Suba por \$2,591; las demás propiedades de inversión no presentaron deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2020 se presentó deterioro de valor en las propiedades Lote 111 Rincón de Las Lomas por \$1 y Locales del Centro Comercial Pereira Plaza por \$111; las demás propiedades de inversión no presentaron deterioro de valor.

En la Nota 38 se presentan los valores razonables de las propiedades de inversión, las cuales se basaron en valuaciones realizadas por un tercero independiente.

Nota 14. Derechos de uso, neto

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Derechos de uso	2,662,732	2,561,463
Total derechos de uso	2,662,732	2,561,463
Depreciación acumulada	(1,139,068)	(991,302)
Total derechos de uso, neto	1,523,664	1,570,161

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 2020	2,561,463
Incrementos por nuevos contratos	17,200
Incrementos por nuevas mediciones (1)	118,484
Retiros y reversiones (2)	(34,415)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	2,662,732

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2020	991,302
Costo/gasto por depreciación	170,557
Retiros y reversiones (2)	(22,791)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	1,139,068

(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 15. Plusvalía

El saldo de la plusvalía es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Carulla Vivero S.A. (1)	827,420	827,420
Súper Ínter (2)	453,649	453,649
Cafam (3)	122,219	122,219
Otras (4)	49,789	49,789
Total plusvalía	1,453,077	1,453,077

(1) Corresponde a la plusvalía resultante de la combinación de negocios realizada en 2007 como consecuencia de la fusión 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.

(2) Corresponde a \$179,412 por la adquisición de 19 establecimientos de comercio efectuada en septiembre de 2014; a \$264,027 por la adquisición de 29 establecimientos de comercio 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.

(3) 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 Compañía 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.

- (4) Corresponde a 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 se asignó desde el 31 de diciembre de 2015 a Éxito por \$10,540, a Surtimax por \$28,566 y a Súper Ínter por \$10,683.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se presentó deterioro de valor de las plusvalías.

Nota 16. Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Marcas	81,131	81,131
Programas de computador	218,086	185,442
Derechos	26,986	26,986
Otros	22	22
Total costo de activos intangibles distintos de plusvalía	326,225	293,581
Amortización acumulada	(127,470)	(117,804)
Pérdidas por deterioro de valor	(9,266)	(9,266)
Total activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	189,489	166,511

Los movimientos en los activos intangibles distintos de la plusvalía, durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo	Marcas (1)	Programas de computador (2)	Derechos (3)	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	81,131	185,442	26,986	22	293,581
Adiciones	-	31,615	-	-	31,615
(Disposiciones y retiros) de activos intangibles	-	(170)	-	-	(170)
Otros movimientos menores	-	1,199	-	-	1,199
Saldo al 30 de septiembre de 2021	81,131	218,086	26,986	22	326,225

Amortización acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	117,804	-	-	117,804
Gasto/costo de amortización	-	9,776	-	-	9,776
(Disposiciones y retiros) de activos intangibles	-	(110)	-	-	(110)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	-	127,470	-	-	127,470

Pérdidas por deterioro de valor

Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	9,266	-	9,266
Gasto por pérdidas por deterioro de valor (4)	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	-	-	9,266	-	9,266

- (1) Corresponde a la marca Surtimax recibida de la fusión con Carulla Vivero S.A. por \$17,427 y a la marca Súper Ínter adquirida en la combinación de negocios realizada con Comercializadora Giraldo Gómez y Cía. S.A. por \$63,704.

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

(2) Corresponde, neto, a los siguientes programas de computador, utilizados por la Compañía en la operación de sus negocios:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Gestor de Ordenes (a)	28,591	20,418
WMS	10,319	8,576
Gestor de Producto (a)	9,402	8,377
Gestor de descuentos (a)	9,123	4,951
Comercio directo (app Éxito, app Carulla y app Mi descuento) (a)	7,441	4,970
Gestor de E-Commerce	5,345	4,119
Sinemax	2,323	2,794
Rentabilidad de espacios	2,259	505
Base de datos	1,314	1,941
App Carulla Freshmarket	1,158	1,419
Facturador electrónico POS	1,075	-
Monedero	551	180
Auto registro (b)	427	565
Kiosko de comidas (b)	420	555
App distribuidora aliados	362	42
Rotar	338	465
GUI para clientes (b)	320	426
Venta por imágenes (b)	307	410
Fashion App Éxito	296	-
Virtualizador equipos centrales	293	512
Pronóstico de demanda	219	940
Tirilla digital	212	261
Pos móvil II (b)	211	249
Sistema de información comercial (Sinco)	126	171
Innovación puntos de pago	110	148
System application and products (SAP)	102	807
Pos y pin pads	57	115
Casa cliente	24	30
Pos móvil I (b)	9	12
Cliente único (b)	7	194
Slotting	2	25
Otros menores	7,873	3,461
Total programas de computador, neto	90,616	67,638
Programas de computador, costo	218,086	185,442
Programas de computador, depreciación acumulada	(127,470)	(117,804)

(a) Programas de computador adscritos al proyecto estratégico de la Compañía de omnicanalidad.

(b) Programas de computador adscritos al proyecto estratégico de la Compañía de transformación digital.

(3) Corresponde al reconocimiento de los contratos celebrados 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.

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

(4) Al 30 de septiembre de 2021 no hay deterioro sobre los activos intangibles distintos de la plusvalía. Al 31 de diciembre de 2020 se presentó deterioro de valor en los derechos de explotación de locales comerciales por \$9,266 debido al cierre de estos locales en Éxito por \$2,136, en Surtimax por \$1,524 y en Súper Inter por \$5,606.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 17. 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	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Spice Investment Mercosur S.A.	Subsidiaria	1,767,908	1,607,594
Patrimonio Autónomo Viva Malls	Subsidiaria	980,506	967,463
Onper Investment 2015 S.L. (1)	Subsidiaria	726,887	576,664
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Negocio conjunto	288,123	259,915
Éxito Industrias S.A.S.	Subsidiaria	169,955	160,628
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	Subsidiaria	18,055	14,476
Puntos Colombia S.A.S.	Negocio conjunto	9,568	7,707
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	Subsidiaria	5,697	4,788
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	Subsidiaria	5,435	5,373
Fideicomiso Lote Girardot	Subsidiaria	3,850	3,850
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Subsidiaria	3,468	6,005
Patrimonio Autónomo Iwana	Subsidiaria	3,143	3,200
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	Subsidiaria	1,314	995
Marketplace Internacional Éxito S.L.	Subsidiaria	-	45
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		3,983,909	3,618,703

(1) El saldo corresponde a la subsidiaria Libertad S.A. y a sus subsidiarias Via Artika S.A., Gelase S.A. y Spice España de Valores Americanos S.L.

Nota 18. Pasivos financieros

El saldo de los pasivos financieros es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos bancarios	1,168,642	966,855
Arrendamientos financieros	4,504	6,849
Total pasivos financieros	1,173,146	973,704
Corriente	389,448	647,934
No corriente	783,698	325,770

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020 (1)	973,704
Incrementos por desembolsos y novaciones (2)	810,000
Incrementos por valoraciones e intereses	35,495
Diferencia en cambio	632
(Disminuciones) por pagos de capital, intereses y novaciones (3)	(646,685)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	1,173,146

(1) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo incluye \$253,750 y \$570,000 correspondientes a dos contratos de crédito bilaterales suscritos el 27 de marzo de 2020, \$135,000 de un contrato de crédito bilateral suscrito el 3 de junio de 2020, y \$6,849 de arrendamientos financieros.

(2) En febrero de 2021, la Compañía solicitó desembolso por \$80,000 de uno de los créditos rotativos bilaterales vigentes y realizó una novación con tres nuevos créditos bilaterales por \$200,000; \$190,000 y \$150,000 suscritos el 31 de marzo de 2021.

En abril de 2021, la Compañía solicitó desembolsos por \$20,000 adicionales del crédito rotativo desembolsado en febrero de 2021, por \$70,000 del crédito rotativo sindicado y \$70,000 y \$30,000 de un nuevo crédito rotativo.

(3) En marzo de 2021, la Compañía pagó (a) \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral por \$290,000 suscrito el 27 de marzo de 2020, (b) pagó \$30,000 correspondiente al contrato de crédito bilateral por \$570,000 suscrito el 27 de marzo de 2020, y (c) pagó \$988 de arrendamientos financieros.

En marzo de 2021 la Compañía realizó una renovación por \$540,000 del crédito bilateral por \$570,000 suscrito el 27 de marzo de 2020 y del cual había ya pagado \$30,000, con tres nuevos créditos bilaterales por \$200,000; \$190,000 y \$150,000 suscritos el 26 de marzo de 2021.

En junio de 2021, la Compañía pagó \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral por \$290,000 suscrito el 27 de marzo de 2020 y pagó \$1,032 de arrendamientos financieros.

En septiembre de 2021, la Compañía pagó \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral por \$290,000 suscrito el 27 de marzo de 2020 y pagó \$1,081 de arrendamientos financieros.

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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos bancarios	384,944	644,123
Arrendamientos financieros	4,504	3,811
Total corriente	389,448	647,934
Préstamos bancarios	783,698	322,732
Arrendamientos financieros	-	3,038
Total no corriente	783,698	325,770

A continuación, se presentan los vencimientos anuales de los pasivos financieros no corrientes vigentes al 30 de septiembre de 2021, descontados a valor presente:

Año	Total
2022	156,752
2023	324,946
2024	141,514
>2025	160,486
	783,698

Nota 18.1. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

- a. Financieras: Mientras subsistan obligaciones de pago a cargo de la Compañía derivadas de los contratos firmados el 27 de marzo de 2020, la Compañía se compromete a mantener un indicador financiero de apalancamiento máximo de 2.8x. Este indicador será medido anualmente el 30 de abril, o en caso de ser día no hábil, el día hábil siguiente, con base en los estados financieros separados y auditados de cada ejercicio anual.

Nota 18.2. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021

- a. Financieras: Las obligaciones adquiridas durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 tienen el mismo "covenant" de las obligaciones adquiridas durante 2020.

Nota 19. Beneficios a los empleados

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Planes de beneficios definidos	22,016	21,125
Plan de beneficios largo plazo	1,877	1,756
Total beneficios a los empleados	23,893	22,881
Corriente	3,528	2,516
No corriente	20,365	20,365

Nota 20. Otras provisiones

El saldo de las otras provisiones es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Procesos legales (1)	12,533	13,039
Reestructuración (2)	7,807	1,182
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias (3)	3,407	6,680
Otras (4)	6,243	53,948
Total otras provisiones	29,990	74,849
Corriente (Nota 20.1)	18,690	23,003
No corriente (Nota 20.1)	11,300	51,846

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no tiene 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 Compañía por litigios laborales y civiles, 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 \$7,843 (31 de diciembre de 2020 - \$9,764) para procesos laborales y de \$4,690 (31 de diciembre de 2020 - \$3,275) para procesos civiles.

Las provisiones por procesos laborales corresponden a demandas relacionadas con temas de salud y pensión por \$3,652 (31 de diciembre de 2020 - \$4,575), con indemnizaciones por \$2,565 (31 de diciembre de 2020 - \$2,806), con asuntos por relación laboral y solidaridad por \$1,341 (31 de diciembre de 2020 - \$1,768), con reajustes salariales y prestacionales por \$205 (31 de diciembre de 2020 - \$565) y con asuntos colectivos por \$80 (31 de diciembre de 2020 - \$50).

Las provisiones por procesos civiles corresponden a demandas en casos relacionados con procesos por protección de datos por \$558 (31 de diciembre de 2020 - \$600), con procesos por condiciones locativas por \$441 (31 de diciembre de 2020 - \$302), con procesos por responsabilidad civil extracontractual por \$163 (31 de diciembre de 2020 - \$212), con procesos inmobiliarios por \$239 (31 de diciembre de 2020 - \$239), con procesos por metrología y reglamentos técnicos por \$206 (31 de diciembre de 2020 - \$224), con procesos por protección al consumidor por \$366 (31 de diciembre de 2020 - \$115) y con otros procesos por cuantías menores por \$2,717 (31 de diciembre de 2020 - \$1,583).

- (2) La provisión por reestructuración corresponde a:

- (a) Los procesos de reorganización anunciados a los empleados de los almacenes, de la industria y del corporativo, los cuales tendrán un impacto en las actividades de la Compañía por \$3,531. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 el gasto registrado por este concepto asciende a \$7,647, el cual se reconoció en el resultado del periodo en la línea de otros gastos operativos.
- (b) Los costos asociados al plan de reestructuración por el traslado de la operación del Cedi Montevideo al nuevo Parque Logístico Siberia por \$4,276. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 el gasto registrado por este concepto asciende a \$5,104, el cual se reconoció en el resultado del periodo en la línea de otros gastos operativos.

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.

- (3) Las provisiones por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias corresponden a procesos relacionados con el impuesto al valor agregado por pagar por \$3,166 (31 de diciembre de 2020 - \$3,166), con el impuesto de industria y comercio y su complementario de avisos y tableros por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$2,217) y con el impuesto a la propiedad raíz por \$241 (31 de diciembre de 2020 - \$1,297).

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Provisión proyecto inmobiliario Montevideo (a)	3,500	3,500
Provisión proyecto Suramérica	2,076	-
Merma para mercancía <i>VM</i>	383	826
Marketplace Internacional Éxito S.L. (b)	146	-
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (Nota 34) (b)	138	37,500
Provisión aportes pensión (c)	-	9,832
Cierre almacenes	-	2,290
Total otras	6,243	53,948

- (a) Corresponde a la provisión causada como garantía a favor de los compradores del proyecto inmobiliario Montevideo.
- (b) Corresponde a las obligaciones registradas para reconocer las pérdidas adicionales de estas subsidiarias que superan el valor de la inversión que la Compañía posee en ellas. Cumpliendo con las normas vigentes, la administración de la Compañía ha decidido registrar este pasivo para reconocer los desembolsos que probablemente tendría que incurrir para liquidar los pasivos de éstas. La disminución en el saldo de la subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. obedece a que durante agosto de 2021 se realizó una capitalización por \$38,362 a esta subsidiaria.
- (c) Corresponde a la obligación registrada por el valor dejado de aportar por pensión por los empleados que estaban vinculados en la Compañía en abril y mayo de 2020, debido a que la Corte Constitucional (a) declaró inexecutable el Decreto Legislativo 558 de 2020 en el cual se había permitido a las compañías pagar un menor valor por aportes de pensión en abril y mayo, y (b) obliga al Gobierno a que inste a que las compañías paguen en un plazo razonable el monto faltante dejado de aportar en esos meses. En julio de 2021 se pagó esta obligación.

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

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	13,039	6,680	1,182	53,948	74,849
Incrementos	10,637	-	12,751	5,754	29,142
Pagos	(8,478)	-	(5,064)	(14,550)	(28,092)
Reversiones por no utilizations	(2,665)	(3,273)	(1,062)	(547)	(7,547)
Reversión por capitalizaciones	-	-	-	(38,362)	(38,362)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	12,533	3,407	7,807	6,243	29,990

Nota 20.1. Otras provisiones clasificadas en corriente y no corriente

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reestructuración	7,807	1,182
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,166	3,166
Procesos legales	1,758	2,207
Otras	5,959	16,448
Total corriente	18,690	23,003
Procesos legales	10,775	10,832
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	241	3,514
Otras	284	37,500
Total no corriente	11,300	51,846

Nota 20.2. Pagos estimados de otras provisiones

Los pagos estimados de las otras provisiones que se encuentran a cargo de la Compañía con corte al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes:

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Menos de 12 meses	1,758	3,166	7,807	5,959	18,690
Mayor a un año	10,775	241	-	284	11,300
Total pagos estimados	12,533	3,407	7,807	6,243	29,990

Nota 21. Cuentas por pagar a partes relacionadas

Nota 21.1. Cuentas por pagar y pasivo por arrendamientos

El saldo de las cuentas por pagar a partes relacionadas y el pasivo por arrendamientos contratados con partes relacionadas es el siguiente:

	Cuentas por pagar		Pasivo por arrendamientos	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Subsidiarias (1)	109,898	87,931	507,216	503,122
Negocios conjuntos (2)	35,098	36,290	-	-
Compañías del Grupo Casino (3)	8,927	4,251	-	-
Total	153,923	128,472	507,216	503,122
Corriente	153,923	128,472	42,487	39,801
No corriente	-	-	464,729	463,321

(1) El saldo de las cuentas por pagar corresponde a los siguientes conceptos:

- Arrendamiento de inmuebles, compra de inventarios y de activos y pasivos asumidos por la capitalización realizada a Transacciones Energéticas S.A. E.S.P., a Éxito Industrias S.A.S., por \$99,175 (31 de diciembre de 2020 - \$75,554);
- Servicios de transporte recibidos de Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S., por \$7,330 (31 de diciembre de 2020 - \$6,959);
- Servicios de recaudo de recargas móviles a Almacenes Éxito Inversiones S.A.S., por \$1,506 (31 de diciembre de 2020 - \$3,305);
- Arrendamientos y retención en la fuente por utilidades decretadas de Patrimonios Autónomos, por \$1,587 (31 de diciembre de 2020 - \$1,755);
- Aporte de capital para la creación de la subsidiaria Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S., por \$140 (31 de diciembre de 2020 - \$227);
- Cuenta por pagar por compra de mercancía con Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S., por \$151 (31 de diciembre de 2020 - \$70);
- Recaudos, compra de paquetes turísticos y redención de puntos a Éxito Viajes y Turismo S.A.S., por \$9 (31 de diciembre de 2020 - \$61).

El saldo de pasivo por arrendamiento corresponde a los contratos de arrendamiento suscritos con las siguientes subsidiarias:

- Éxito Industrias S.A.S., por \$34,952 (31 de diciembre de 2020 - \$30,029);
- Patrimonios Autónomos, por \$472,264 (31 de diciembre de 2020 - \$473,093).

- (2) Corresponde básicamente a cuenta 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 Compañía, por \$35,098 (31 de diciembre de 2020 - \$35,488).
- (3) Corresponde principalmente a los servicios recibidos de soluciones de eficiencia energética y de intermediación en la importación de mercancía por \$8,101 (31 de diciembre de 2020 - \$3,681) prestados por Green Yellow Colombia S.A.S., Casino Services, Distribution Casino France e International Retail and Trade Services IG, y a los servicios recibidos de consultoría y de asistencia técnica por \$826 (31 de diciembre de 2020 - \$562) prestados por Casino Guichard Perrachon S.A., Euris y Geant International B.V.

Nota 21.2. Otros pasivos financieros

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

	Otros pasivos financieros	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Subsidiarias (1)	15,365	11,451
Negocios conjuntos (2)	16,926	15,909
Total corriente	32,291	27,360

- (1) El saldo de los otros pasivos financieros corresponde al dinero recaudado a las subsidiarias dentro del programa de tesorería unificada "in house cash" (Nota 25).
- (2) El saldo de los otros pasivos financieros corresponde a recaudos recibidos de terceros por el uso de la Tarjeta Éxito, propiedad de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. (Nota 25).

Nota 22. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores	2,099,115	3,365,644
Costos y gastos por pagar	267,474	318,186
Beneficios a empleados	150,060	136,462
Compra de activos	49,863	24,771
Retención en la fuente por pagar	36,716	36,541
Dividendos por pagar	2,134	2,070
Impuestos recaudados por pagar	447	25,425
Otros	32,037	21,986
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, corriente	2,637,846	3,931,085
Compra de activos (1)	69,807	-
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, no corriente	69,807	-

- (1) Obedece a la compra de los equipos de cómputo relacionados con la renovación tecnológica de la plataforma "clearpath" (Nota 12). El plazo de pago vence en 2027.

Nota 23. Pasivo por arrendamiento

El saldo del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pasivo por arrendamiento (1)	1,736,365	1,784,965
Corriente	230,463	230,240
No corriente	1,505,902	1,554,725

- (1) Incluye \$507,216 (31 de diciembre de 2020 - \$503,122) de pasivo por arrendamientos contratados con partes relacionadas (Nota 21).

A continuación, se presenta la proyección de los pagos fijos por los pasivos por arrendamiento, al 30 de septiembre de 2021:

Hasta 1 año	339,017
De 1 a 5 años	1,069,227
Más de 5 años	948,927
Pagos mínimos para pasivos por arrendamiento	2,357,171
(Gastos) por financiación en el futuro	(620,806)
Total pagos mínimos netos para pasivos por arrendamiento	1,736,365

Nota 24. Impuesto a las ganancias

Disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía

- a. Para el año gravable 2021 la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es del 31%.
Para el año gravable 2020 la tarifa de impuesto sobre la renta vigente era del 32%.
- b. Para el año gravable 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.
Para el año gravable 2020 la base para determinar el impuesto sobre la renta y complementarios por el sistema de renta presuntiva era del 0.5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- c. 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.
- d. A partir de 2020 se establece un gravamen del 10% a los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Colombia en el evento que el monto distribuido sea superior a 300 UVT (equivalente a \$11 en 2021) 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 31% para 2021 y del 30% a partir del año 2022.
Cuando las utilidades que generen los dividendos no hayan sido gravadas en cabeza de las sociedades que las distribuye, la tarifa para los accionistas era del 32% para 2020.
- e. A partir de 2017 se adopta 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 y el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 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. A partir de 2019 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. A partir de 2019 el 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros, se considera como descuento tributario para los años gravables 2019 al 2021.
- i. A partir de 2019 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. A partir de 2019 el IVA en la adquisición, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos es descontable del impuesto sobre la renta.
- k. A partir de 2020 la tarifa de retención en la fuente a título de renta por pagos al exterior será 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. A partir de 2019 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 33% para servicios de administración o dirección.
- m. A partir de 2019 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 2020 es del 3.90%.

Créditos fiscales

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes a partir de 2017 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 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía determinó su pasivo de impuesto sobre la renta y complementario por el sistema de renta ordinaria.

Al 30 de septiembre de 2021 la Compañía cuenta con \$346,559 (31 de diciembre de 2020 - \$518,013) por excesos de renta presuntiva sobre renta líquida.

El movimiento de los excesos de renta presuntiva sobre renta líquida de la Compañía durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	518,013
Compensación renta presuntiva con rentas líquidas del período	(171,454)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	346,559

Al 30 de septiembre de 2021 la Compañía cuenta con \$738,261 (31 de diciembre de 2020 - \$738,261) de pérdidas fiscales.

El movimiento de las pérdidas fiscales de la Compañía durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	738,261
Ajuste a pérdidas fiscales de períodos anteriores	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	738,261

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.

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 del saldo a favor; 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.

Los asesores tributarios y la administración de la Compañía consideran que no se presentarán mayores impuestos a pagar, distintos a los registrados al 30 de septiembre de 2021.

Precios de transferencia

Las operaciones de la Compañía con su matriz, sus subsidiarias y/o partes relacionadas del 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 2020. Para este propósito la Compañía presentó una declaración informativa y tiene disponible un estudio desde el 16 de septiembre de 2021.

Entidades controladas del exterior

A partir de 2017 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.

Ley 2155 del 14 de septiembre de 2021 – Ley de inversión social

El Congreso de la República de Colombia aprobó el 14 de septiembre de 2021 la Ley 2155 por medio de la cual se expide la Ley de inversión social y se dictan otras disposiciones. En relación con el impuesto sobre la renta las siguientes son las principales modificaciones aplicables a la Compañía que comenzarán a regir a partir de 2022:

- a. Impuesto sobre la renta y complementarios:
- La tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas será del 35%;
 - El 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros se mantiene como descuento tributario;
 - Para 2022 y 2023 se podrá reducir el término de firmeza de las declaraciones. Si se presenta un incremento del 35% en el impuesto neto de renta respecto del impuesto neto de renta del periodo anterior, la firmeza 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 será de doce meses.
- b. Otras disposiciones:
- Se contempla un incentivo por la generación de nuevos empleos creados hasta agosto de 2023, tal como se detalla a continuación:

<u>Trabajadores adicionales</u>	<u>Incentivo</u>
Jóvenes entre 18 y 28 años	Aporte estatal equivalente al 25% de un (1) SMLMV por cada uno de estos trabajadores adicionales
Hombres mayores de 28 años, que devenguen hasta tres (3) SMLMV	Aporte estatal equivalente al 10% de un (1) SMLMV por cada uno de estos trabajadores adicionales
Mujeres mayores de 28 años, que devenguen hasta tres (3) SMLMV	Aporte estatal equivalente al 15% de un (1) SMLMV por cada uno de estos trabajadores adicionales

Nota 24.1. 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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo a favor por impuesto a la renta (1)	154,980	210,303
Descuentos tributarios (2)	128,262	63,249
Anticipo y retenciones en la fuente de impuesto de industria y comercio	42,320	51,057
Descuentos tributarios por impuestos pagados en el exterior	19,515	14,930
Total activo por impuestos corrientes	345,077	339,539

- (1) El saldo a favor por impuesto a la renta se compone de lo siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Retenciones de impuesto de renta	154,980	217,775
Descuentos tributarios (a)	-	44,967
Subtotal	154,980	262,742
(Gasto) de impuesto a la renta (Nota 24.2)	-	(52,439)
Total saldo a favor por impuesto a la renta	154,980	210,303

- (a) De acuerdo con lo establecido por el Artículo 115 del E.T., los descuentos tributarios aplicados corresponden principalmente a los valores efectivamente pagados en 2020 por concepto de impuesto de industria y comercio.

- (2) Los descuentos tributarios se componen de lo siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto de industria y comercio y avisos	68,228	33,606
IVA en activos reales productivos	60,005	29,614
Otros menores	29	29
Total descuentos tributarios	128,262	63,249

Pasivo por impuestos corrientes

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto de industria y comercio por pagar	48,684	67,859
Impuesto a la propiedad raíz	516	415
Total pasivo por impuestos corrientes	49,200	68,274

Nota 24.2. Impuesto a las ganancias

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 31 de diciembre de 2020
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	288,314	63,703	121,773	42,172	251,136
Mas					
Gastos no deducibles	14,088	15,661	117	3,274	30,241
Gravamen a los movimientos financieros	5,744	8,170	1,124	2,028	8,716
Multas, sanciones y litigios	5,039	640	2,743	(984)	1,004
Provisión contable y castigos de cartera	1,550	6,226	(1,725)	5,229	5,993
Reintegro deducción de activos fijos productores de renta	1,286	1,626	165	1,056	1,499
Impuestos asumidos y valorización	769	521	273	230	903
Renta líquida - recuperación depreciación activos vendidos	35	16	1	12	695
Precio de venta activos poseídos por menos de 2 años	34	-	34	-	-
Ajustes NIIF sin incidencia fiscal (1)	-	35,807	-	70,982	33,464
Menos					
Retiro utilidad venta de activos declarada ganancia ocasional	(52,463)	(72,843)	(39)	(72,919)	(74,117)
Deducción fiscal de intangibles adicional al contable	(16,422)	(15,455)	(5,474)	(5,152)	(20,606)
Ajustes NIIF sin incidencia fiscal (1)	(16,184)	-	(18,187)	-	-
Deducción ICA pagado posterior a la presentación de la renta	(5,476)	(6,706)	80	(5,559)	(6,760)
Dividendos no gravados de las subsidiarias	(3,604)	-	(3,604)	-	-
Recuperación de costos y gastos	(3,128)	(1,805)	200	36	-
Deducción por discapacitados	(1,737)	(1,199)	(579)	(400)	(1,598)
Deducción 30% adicional salario aprendices voluntarios	(1,278)	(1,067)	(426)	(354)	(1,422)
Deducción especial por donación a bancos de alimentos y otros	(1,177)	(510)	(537)	(510)	(1,494)
Impuestos no deducibles	-	(346)	-	55	(349)
Recuperación de provisiones	-	-	-	-	(2,535)
Renta (pérdida) líquida	215,390	32,439	95,939	39,196	224,770
Compensaciones (2)	(171,454)	-	(52,003)	-	-
Renta (pérdida) líquida después de compensaciones	43,936	32,439	43,936	39,196	224,770
Renta presuntiva periodo corriente (3)	-	14,268	-	4,756	19,023
Renta líquida gravable	43,936	32,439	43,936	39,196	224,770
Tarifa del impuesto de renta	31%	32%	31%	32%	32%
Subtotal (gasto) impuesto de renta	(13,620)	(10,380)	(13,620)	(7,336)	(71,927)
(Gasto) impuesto a las ganancias ocasionales	-	(2,836)	-	(2,836)	(2,906)
Descuentos tributarios	13,620	-	13,620	-	22,394
Total (gasto) impuesto de renta y complementarios	-	(13,216)	-	(10,172)	(52,439)
Ajuste por impuesto del año anterior (4)	(94)	(15,086)	-	-	(15,086)
Total (gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	(94)	(28,302)	-	(10,172)	(67,525)

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 31 de diciembre de 2020
Arrendamientos gravados	72,095	48,617	25,814	2,832	70,270
Dividendos de las subsidiarias gravados	65,492	70,037	36,640	70,037	126,126
Provisiones contables	31,413	102,400	13,927	43,534	136,164
Otros gastos (ingresos) contables no fiscales, neto	28,639	3,612	(602)	37,348	6,579
Diferencia en cambio, neta	12,323	11,475	7,079	6,354	7,732
Dividendos de las subsidiarias no gravados	3,604	-	3,604	-	-
Cálculo actuarial gravado	946	1,079	315	359	2,260
Otros gastos contables sin incidencia fiscal	63	38,862	(351)	21,971	40,579
Multas y sanciones no deducibles	-	(2)	-	(2)	(2)
Resultados por el método de participación, neto	(143,200)	(113,792)	(75,048)	(84,029)	(185,777)
Recuperación de provisiones	(39,109)	(66,532)	(18,132)	(28,154)	(85,858)
Mayor depreciación fiscal sobre la contable	(24,422)	(30,753)	(9,847)	(8,005)	(37,148)
Costos fiscales no contables, neto	(19,107)	8,327	182	20,966	6,238
Exceso de gastos de personal fiscal sobre el contable	(4,776)	(37,295)	(1,744)	(12,197)	(53,405)
Impuestos no deducibles	(145)	(228)	(24)	(32)	(294)
Total	(16,184)	35,807	(18,187)	70,982	33,464

- (2) Compensación excesos de renta presuntiva con rentas líquidas del período.
- (3) Para el año gravable 2021 la base para determinar el impuesto sobre la renta y complementarios por el sistema de renta presuntiva es del 0% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- (4) Para el año gravable 2020 el efecto de este ajuste se compensa con el ajuste de años anteriores en el impuesto diferido originado por el tratamiento de algunas partidas fiscales.

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 31 de diciembre de 2020
(Gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	(94)	(28,302)	-	(10,172)	(67,525)
(Gasto) ingreso impuesto a las ganancias, diferido (Nota 24.3)	(26,204)	51,187	4,542	19,814	47,261
Total (gasto) ingreso por impuesto a la renta y complementarios	(26,298)	22,885	4,542	9,642	(20,264)

La determinación de la renta presuntiva es la siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio líquido	-	2,963,620	-	987,873	3,951,494
Menos patrimonio líquido a excluir	-	(110,107)	-	(36,702)	(146,810)
Patrimonio líquido base	-	2,853,513	-	951,171	3,804,684
Renta presuntiva	-	14,268	-	4,756	19,023

Nota 24.3. Impuesto diferido

La Compañía reconoce 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 Compañía generará suficiente renta gravable en el futuro que permita imputar contra la misma la totalidad o una parte del activo.

El impuesto diferido registrado en el estado de situación financiera y la composición del activo y del pasivo por impuesto diferido son los siguientes:

	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo y (pasivo) por impuesto diferido, neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo y (pasivo) por impuesto diferido, Neto
Pasivo por arrendamiento	598,508	-	598,508	537,792	-	537,792
Pérdidas fiscales	258,391	-	258,391	221,478	-	221,478
Excesos de renta presuntiva	121,296	-	121,296	155,404	-	155,404
Créditos fiscales	76,824	-	76,824	76,692	-	76,692
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	13,850	-	13,850	308	-	308
Otras provisiones	8,596	-	8,596	21,703	-	21,703
Cuentas comerciales por cobrar y otras	4,584	-	4,584	4,743	-	4,743
Inventarios	4,551	-	4,551	5,904	-	5,904
Provisiones por beneficios a empleados	2,104	-	2,104	1,614	-	1,614
Pasivos financieros	1,273	-	1,273	1,435	-	1,435
Otros pasivos financieros	1,270	-	1,270	5,754	-	5,754
Gastos pagados por anticipado	951	-	951	886	-	886
Cuentas por pagar partes relacionadas	933	-	933	22	-	22
Cuentas por pagar comerciales y otras	349	-	349	334	-	334
Activos no corrientes mantenidos para la venta	35	-	35	-	(286)	(286)
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	(2)	(2)	-	(2)	(2)
Otros pasivos no financieros	-	(139)	(139)	-	(139)	(139)
Proyectos inmobiliarios	-	(227)	(227)	-	(225)	(225)
Inmuebles en construcción	-	(476)	(476)	-	(4,247)	(4,247)
Otros activos financieros	-	(1,294)	(1,294)	-	(6,293)	(6,293)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	(2,687)	(2,687)	-	(346)	(346)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	(3,949)	(3,949)	-	(3,573)	(3,573)
Terrenos	-	(4,552)	(4,552)	-	(5,124)	(5,124)
Otras propiedades, planta y equipo	-	(22,341)	(22,341)	-	(25,751)	(25,751)
Propiedades de inversión	-	(45,834)	(45,834)	-	(39,957)	(39,957)
Plusvalía	-	(145,353)	(145,353)	-	(145,302)	(145,302)
Edificios	-	(162,659)	(162,659)	-	(128,802)	(128,802)
Derechos de uso	-	(533,282)	(533,282)	-	(473,738)	(473,738)
Total	1,093,515	(922,795)	170,720	1,034,069	(833,785)	200,284

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
(Gasto) ingreso por impuesto de renta diferido	(26,810)	43,374	3,674	17,147
(Gasto) ingreso impuesto de renta diferido a la ganancia ocasional	606	7,813	868	2,667
Total (gasto) ingreso impuesto a las ganancias diferido	(26,204)	51,187	4,542	19,814

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
(Gasto) por instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura y otros	(3,659)	(2,334)	(1,549)	(189)
Ingreso por mediciones de planes de beneficios definidos	299	-	299	-
Total gasto impuesto a las ganancias diferido	(3,360)	(2,334)	(1,250)	(189)

La conciliación del movimiento del impuesto diferido, entre el 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 con el estado de resultados y el estado resultados integrales es la siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	(26,204)
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral del periodo	(3,360)
Total movimiento del impuesto diferido, neto, entre 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020	(29,564)

Al 30 de septiembre de 2021 el valor de las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, para las cuales no se han reconocido impuestos diferidos ascendía a \$1,228,553 (31 de diciembre de 2020 - \$893,282).

Nota 25. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Recaudos recibidos para terceros (1)	53,832	62,897
Instrumentos financieros derivados (2)	3,730	17,317
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (3)	366	1,246
Total otros pasivos financieros	57,928	81,460
Corriente	57,928	81,366
No corriente	-	94

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Recaudos Tarjeta Éxito (a)	16,926	15,909
Tesorería unificada (b)	15,365	11,451
Corresponsal no bancario (c)	14,111	27,005
Comercio directo (<i>market place</i>)	6,063	5,245
Otros recaudos	1,367	3,287
Total	53,832	62,897

(a) Corresponde a recaudos recibidos de terceros por el uso de la Tarjeta Éxito, propiedad de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. (Nota 21).

(b) Corresponde al dinero recaudado a las subsidiarias dentro del programa de tesorería unificada "in house cash" (Nota 21). El detalle por subsidiaria es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Logística, Transportes y Servicios Asociados S.A.S.	14,178	10,999
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	808	161
Éxito Industrias S.A.S.	376	289
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (Nota 34)	3	2
Total	15,365	11,451

(c) La disminución obedece básicamente a la diferencia de días pendientes por liquidar por estos recaudos bancarios: dos días de recaudos en diciembre de 2020 y un día de recaudo en septiembre de 2021.

(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 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 Compañía 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 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

	Menor a 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
<i>Forward</i>	1,294	2,436	-	-	3,730
					3,730

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Menor a 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Forward	14,153	2,339	-	-	16,492
Swap	825	-	-	-	825
					17,317

- (3) Los derivados designados como instrumentos de cobertura reflejan las operaciones de permuta financiera *swap* realizadas por la Compañía 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 y los flujos de caja se hacen determinables en moneda local. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes de mercado.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 Compañía documenta 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 30 de septiembre de 2021 corresponde a las siguientes operaciones:

Instrumento de cobertura	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 y cambiario	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	366
					366

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 30 de septiembre 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	-	366	-	-	-	366

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a las siguientes operaciones:

Instrumento de cobertura	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 y cambiario	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	1,246
					1,246

El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2020 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	-	114	407	631	94	1,246

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Recaudos recibidos para terceros	53,832	62,897
Instrumentos financieros derivados	3,730	17,317
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura	366	1,152
Total corriente	57,928	81,366
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura	-	94
Total no corriente	-	94

Nota 26. Otros pasivos no financieros

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos recibidos por anticipado (1)	77,198	121,967
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	2,892	1,321
Cuotas recibidas plan reservalo	335	292
Bono recompra	54	9
Anticipos para proyectos inmobiliarios (2)	-	74,938
Total otros pasivos no financieros	80,479	198,527
Corriente	78,298	197,917
No corriente	2,181	610

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tarjeta regalo	37,866	65,580
Tarjeta integral Cafam	10,464	10,106
Tarjeta cambio	4,075	4,046
Tarjeta combustible	733	775
Otros (a)	24,060	41,460
Total	77,198	121,967

- (a) Incluye anticipos recibidos de clientes nacionales por \$15,293 (31 de diciembre de 2020 - \$24,184), cupos por redimir por \$6,089 (31 de diciembre de 2020 - \$10,114) y anticipos recibidos de terceros por \$2,181 (31 de diciembre de 2020 - \$6,748).
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 correspondía al anticipo recibido como parte del contrato para construcción de proyectos inmobiliarios; a esa fecha la Compañía tenía contratos pendientes por legalizar para efectos de terminar la liquidación final de la construcción de los proyectos. En marzo de 2021 se realizó la legalización del anticipo y se procedió a reconocer los honorarios correspondientes.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos recibidos por anticipado	77,198	121,967
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	711	711
Cuotas recibidas plan reservalo	335	292
Bono recompra	54	9
Anticipos para proyectos inmobiliarios	-	74,938
Total corriente	78,298	197,917
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	2,181	610
Total no corriente	2,181	610

Nota 27. Capital, acciones propias readquiridas y prima de emisión

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el capital autorizado de la Compañía 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 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 Compañía.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 28. Reservas, Ganancias acumuladas y Otro resultado integral

Reservas

Las reservas corresponden a apropiaciones efectuadas por la Asamblea de Accionistas 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 y el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 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:

	30 de septiembre de 2021			30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2020		
	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)	(2,035)	-	(2,035)	(1,565)	-	(1,565)	(1,275)	-	(1,275)
Mediciones de planes de beneficios definidos (2)	(5,910)	2,072	(3,838)	(5,136)	1,541	(3,595)	(5,910)	1,773	(4,137)
Diferencias de cambio de conversión (3)	(1,211,991)	-	(1,211,991)	(1,041,811)	-	(1,041,811)	(1,328,561)	-	(1,328,561)
(Pérdidas) por cobertura de inversión negocios en el extranjero	(18,532)	(2,256)	(20,788)	(6,551)	(2,170)	(8,721)	(16,136)	441	(15,695)
(Pérdidas) por cobertura de flujos de efectivo (4)	3,440	(1,183)	2,257	(1,280)	406	(874)	(773)	(221)	(994)
Total otro resultado integral acumulado	(1,235,028)	(1,367)	(1,236,395)	(1,056,343)	(223)	(1,056,566)	(1,352,655)	1,993	(1,350,662)

- (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 Compañía y de sus subsidiarias mediante la aplicación del método de la participación. El valor neto de las nuevas mediciones se transfiere a las utilidades acumuladas y no se 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 Compañía de los activos, pasivos, patrimonio y 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.
- (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 período únicamente cuando la transacción cubierta afecte el resultado del período 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 29. 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 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Venta de bienes (1)	8,462,717	8,319,992	3,046,957	2,666,251
Ingresos por servicios (2)	194,443	183,406	71,423	66,213
Otros ingresos ordinarios (3)	145,562	31,459	20,585	14,079
Total de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	8,802,722	8,534,857	3,138,965	2,746,543

- (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 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Venta de mercancías, neto de devoluciones y rebajas en ventas	8,406,211	8,252,992	3,046,957	2,641,801
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (a)	56,506	67,000	-	24,450
Total venta de bienes	8,462,717	8,319,992	3,046,957	2,666,251

- (a) Al 30 de septiembre de 2021 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario Montevideo por \$56,306 y a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario La Secreta por \$200. Al 30 de septiembre de 2020 correspondía a la venta de un porcentaje del inventario de proyecto inmobiliario Montevideo por \$66,200 y a la venta de un porcentaje del inventario de proyecto inmobiliario La Secreta por \$800.

- (2) El valor de los ingresos por servicios corresponde a los siguientes conceptos:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Concesionarios	64,326	60,437	22,060	20,179
Publicidad	46,537	51,522	20,043	19,071
Arrendamientos de inmuebles	15,861	12,149	6,107	5,077
Arrendamientos de espacios físicos	13,680	8,396	4,793	3,285
Comisiones	13,119	13,978	4,388	4,489
Corresponsal no bancario	11,494	10,822	4,227	3,199
Administración de inmuebles	9,834	5,977	2,916	2,184
Giros	5,437	4,823	1,981	1,569
Otros servicios	14,155	15,302	4,908	7,160
Total ingreso por servicios	194,443	183,406	71,423	66,213

- (3) El valor de los otros ingresos ordinarios corresponde a los siguientes conceptos:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Aprovechamientos (a)	82,606	6,019	3,394	3,770
Participación en acuerdos de colaboración (b)	36,097	-	7,747	-
Eventos de mercadeo	12,824	14,246	4,049	5,433
Regalías	9,378	7,286	3,957	2,980
Servicios financieros	1,501	1,517	464	699
Uso de parqueaderos	1,144	374	379	119
Asesoría técnica	1,052	708	379	222
Otros	960	1,309	216	856
Total otros ingresos ordinarios	145,562	31,459	20,585	14,079

- (a) Para 2021 corresponde 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 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	33,194	-	6,612	-
Éxito Media	1,389	-	482	-
Kiire	1,514	-	653	-
Total participación en acuerdos de colaboración	36,097	-	7,747	-

Nota 30. Gastos de distribución y Gastos de administración y venta

El valor de los gastos de distribución es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Depreciación y amortización	250,296	231,592	82,510	74,118
Combustibles y energía	99,749	92,724	34,907	28,830
Impuestos distintos al impuesto de renta	84,546	92,150	22,241	21,811
Reparación y mantenimiento	78,759	69,780	26,126	23,418
Publicidad	66,986	61,225	24,856	20,119
Servicio de vigilancia	52,921	50,543	17,834	15,819
Arrendamientos	41,839	39,064	18,954	21,923
Servicios	39,186	37,432	12,760	13,569
Comisiones de tarjetas débito y crédito	33,625	40,169	10,372	18,167
Administración de locales	31,314	29,372	10,684	9,282
Servicio de aseo	31,117	31,247	10,422	10,259
Transporte	30,524	34,871	9,863	14,998
Seguros	20,336	16,633	7,663	6,866
Honorarios	19,950	19,981	7,443	7,279
Material de empaque y marcada	11,159	10,235	4,247	2,774
Gasto por deterioro	8,604	5,957	4,346	2,574
Aseo y cafetería	5,688	5,300	2,372	1,744
Personal externo	4,594	6,037	1,762	2,793
Taxis y buses	3,547	3,211	1,333	925
Gastos legales	3,428	5,418	1,052	901
Otras comisiones	2,640	6,123	1,036	2,082
Papelera útiles y formas	2,630	2,897	1,026	817
Gastos por otras provisiones	2,507	6,480	768	5,624
Gastos de viaje	1,610	1,136	912	256
Comisiones	1,360	122	338	97
Acuerdo de colaboración Autos Éxito	508	-	283	-
Contribuciones y afiliaciones	205	104	86	28
Otros	100,394	71,967	38,860	30,362
Total gastos de distribución	1,030,022	971,770	355,056	337,435

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Honorarios	27,704	25,507	9,750	8,291
Depreciación y amortización	25,906	23,725	9,140	7,827
Reparación y mantenimiento	12,202	11,339	4,797	2,254
Impuestos distintos al impuesto de renta	11,331	11,972	2,042	4,006
Gastos por otras provisiones	10,637	4,261	1,882	1,307
Gastos por deterioro	8,087	10,307	2,218	5,453
Servicios	6,452	5,040	1,481	1,694
Seguros	5,204	3,608	1,842	1,207
Comisiones	4,858	2,417	1,970	861
Gastos de viaje	3,576	3,386	1,436	763
Personal externo	2,881	3,225	1,060	1,342
Otras comisiones	2,151	1,589	548	637
Combustibles y energía	1,826	1,873	748	541
Administración de locales	1,278	974	430	306
Contribuciones y afiliaciones	915	656	381	52
Arrendamientos	757	5,130	253	867
Transporte	435	1,002	13	402
Atenciones	188	300	57	77
Gastos legales	118	130	62	45
Telefonía	88	147	12	47
Material de empaque y marcada	35	78	6	17
Publicidad	16	38	-	37
Multas, sanciones y litigios	1	1,476	1	6
Otros	3,601	3,454	1,287	1,728
Total gastos de administración y venta	130,247	121,634	41,416	39,767

Nota 31. Gasto por beneficios a empleados

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Sueldos y salarios	411,931	420,206	143,839	134,274
Aportaciones a la seguridad social	6,242	6,619	3,066	2,102
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	26,992	28,678	8,844	9,361
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	445,165	455,503	155,749	145,737
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	34,015	29,509	10,186	11,591
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	1,713	1,777	506	524
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	35,728	31,286	10,692	12,115
Gastos por beneficios de terminación	348	152	(39)	114
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	140	232	43	88
Otros gastos de personal	7,589	7,953	3,191	3,739
Total gastos por beneficios a empleados	488,970	495,126	169,636	161,793

Nota 32. Otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras ganancias 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 Compañía; 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 Compañía, 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, los otros gastos operativos y las otras ganancias, netas, es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Otros ingresos operativos				
Recurrentes				
Recuperación de provisión de cuentas comerciales por cobrar (Nota 7.1)	13,657	12,592	5,515	6,184
Reintegro de gastos por provisión de impuestos	3,272	861	-	-
Recuperación de otras provisiones de procesos laborales	2,318	1,471	378	282
Recuperación de costos y gastos por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	1,162	3,874	74	(131)
Indemnización por siniestros	1,053	841	435	187
Recuperación de otras provisiones	548	774	-	-
Recuperación de otras provisiones procesos civiles	347	2,343	198	1,814
Otros ingresos	-	769	-	274
Total recurrentes	22,357	23,525	6,600	8,610
No recurrentes				
Recuperación de otras provisiones procesos reestructuración	1,061	12,667	-	9,117
Otros ingresos	-	5	-	5
Total no recurrentes	1,061	12,672	-	9,122
Total otros ingresos operativos	23,418	36,197	6,600	17,732
Otros gastos operativos				
Otros gastos (1)	(14,547)	(11,285)	(6,800)	(4,311)
Gasto por reestructuración (2)	(12,751)	(51,063)	(7,611)	(22,937)
Gastos por emergencia social (3)	-	(22,435)	-	487
Total otros gastos operativos	(27,298)	(84,783)	(14,411)	(26,761)
Otras (pérdidas) ganancias, netas				
Retiro de contratos de arrendamiento por cancelación anticipada	305	11,839	(8)	5,011
Ganancia en venta de propiedades, planta y equipo	71	417	39	541
Retiro de propiedades planta y equipo (4)	(8,975)	(5,141)	(1,342)	(2,107)
Deterioro de propiedades de inversión (5)	(2,591)	-	(2,591)	-
Total otras (pérdidas) ganancias, netas	(11,190)	7,115	(3,902)	3,445

- (1) Para 2021 corresponde a gastos en proyectos especiales que realizó la Compañía como parte de sus análisis de otras unidades de negocio por \$2,916, a gastos del proyecto Suramérica por \$2,100, a gastos por plan nacional de salud a empleados establecido por el Gobierno Nacional por \$1,707, a gastos por cierre de almacenes y tiendas por \$1,577, a gastos de implementación de la NIIF 16- Arrendamientos por \$140 y a gastos por reconversiones de almacenes por \$88. Incluye además baja de inventario por \$3,164 y otros gastos extraordinarios por \$2,855 por siniestros ocasionados por los actos realizados en contra de la infraestructura de los almacenes en diferentes ciudades del país.

Para 2020 corresponde a gastos en proyectos especiales que realizó la Compañía como parte de sus análisis de otras unidades de negocio por \$5,662, a gastos por cierre de almacenes y tiendas por \$5,324, a gastos de implementación de la NIIF 16 – Arrendamientos por \$211 y a otros gastos menores por \$88.

- (2) Para 2021 corresponde a los gastos provenientes de la provisión del plan de reestructuración de la Compañía que incluye los conceptos de compra del plan de excelencia operacional y del plan de retiros corporativo, por \$7,647 y a los gastos del plan de reestructuración por el traslado de la operación del Cedi Montevideo por \$5,104.

Para 2020 corresponde a los gastos provenientes de la provisión del plan de reestructuración de la Compañía que incluye los conceptos de compra del plan de excelencia operacional y del plan de retiros corporativo.

- (3) Para 2020 corresponde a los gastos incurridos por la Compañía como consecuencia a la declaración de la emergencia sanitaria declarada por el Ministerio de Salud por causa de la Covid-19.

- (4) Para 2021 corresponde a los cierres de los almacenes Éxito Arkacentro Ibagué por \$204, Súper Ínter La Luna por \$202, Portón del Retiro por \$79, Súper Ínter Manzales Galería por \$76, Súper Ínter Calle 37 por \$69, Súper Inter Cali Centro por \$63, Carulla Buro 51 por \$46, Surtimax Cota por \$24, Éxito Express Cr 3 por \$16, Éxito Express Unilago por \$12, Surtimax Trebolis por \$8, Súper Ínter Calle 28 por \$7, Éxito Express Cr 13 con 33 por \$4, Súper Ínter Garzón por \$1, Éxito Express 11 A 94 por \$1, Surtimax Acacias por \$1. Incluye además el retiro por reformas de maquinaria y equipo por \$196, muebles y enseres por \$78 y equipo de cómputo por \$2. También incluye el retiro por daños de maquinaria y equipo por \$2,989, de edificaciones por \$1,041, de muebles y enseres por \$356 y de equipo de cómputo por \$296, y de vehículos por \$16. Incluye también el retiro de activos resultante de la conciliación de las tomas físicas por \$2,983. Finalmente incluye el retiro de activos resultante de los siniestros ocasionados por actos realizados en contra de la infraestructura de los almacenes Súper Inter Siloé por \$117, Éxito Simón Bolívar por \$56, Súper Inter Estadio por \$13, Éxito Pereira Centro por \$6, Éxito San Fernando por \$5, Súper Ínter la Unión por \$4, Cedi Eje Cafetero por \$3 y Surtimax Libertad por \$1.

Para 2020 incluye el retiro por daños físicos de maquinaria y equipo por \$2,489, de muebles y enseres por \$1,131, de edificaciones por \$294, de equipo de cómputo por \$103, de vehículos por \$53; el retiro de maquinaria y equipo por los siniestros en Éxito San Fernando por \$26 y en Super Inter Jamundi por \$10; el retiro de equipo de cómputo por el siniestro en Éxito San Fernando por \$1 y el retiro de activos resultante de la conciliación de las tomas físicas por \$803. También incluye el retiro de software por \$193 por obsolescencia y el retiro de mejoras en propiedades ajenas por \$38.

- (5) Para 2021 corresponde al deterioro de valor de la propiedad Viva Suba por \$2,591.

Nota 33. Ingresos y gastos financieros

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Ganancias por instrumentos financieros derivados	39,187	83,831	6,642	7,610
Ganancias por diferencia en cambio	18,726	16,274	4,373	197
Ingresos por intereses de efectivo y equivalentes del efectivo (Nota 6)	2,990	10,986	676	1,694
Otros ingresos financieros	9,731	11,554	3,558	3,553
Total ingresos financieros	70,634	122,645	15,249	13,054
Gastos por intereses de pasivos por arrendamiento	(82,416)	(124,810)	(26,079)	(44,618)
Gastos por intereses de préstamos y arrendamientos financieros	(53,673)	(75,918)	(16,075)	(29,869)
Pérdida por diferencia en cambio	(50,569)	(54,679)	(10,245)	(8,734)
Pérdidas por instrumentos financieros derivados	(16,649)	(55,513)	(4,923)	(1,853)
Gastos por comisiones	(3,405)	(2,481)	(959)	(718)
Otros gastos financieros	(2,978)	(6,052)	(1,089)	(512)
Total gastos financieros	(209,690)	(319,453)	(59,370)	(86,304)

Nota 34. Participación en los resultados de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de participación

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Spice Investments Mercosur S.A.	81,901	93,621	32,425	25,917
Patrimonio Autónomo Viva Malls	43,298	34,706	20,212	13,692
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	13,711	8,452	12,105	41,865
Éxito Industrias S.A.S.	13,379	8,704	8,516	8,128
Logística, Transportes y Servicios Asociados S.A.S.	3,579	2,647	1,630	930
Puntos Colombia S.A.S.	1,861	4,447	(333)	1,472
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	1,081	1,393	733	(130)
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	319	(446)	19	445
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	62	(104)	51	(8)
Onper Investments 2015 S.L. (a)	(14,708)	(38,050)	32	(7,987)
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (b)	(712)	(1,019)	(128)	(190)
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	(314)	(337)	311	(58)
Marketplace Internacional Éxito S.L.	(192)	(184)	(516)	(51)
Patrimonio Autónomo Iwana	(63)	(38)	(9)	4
Total	143,202	113,792	75,048	84,029

(a) El saldo corresponde a la subsidiaria Libertad S.A. y a sus subsidiarias Via Artika S.A., Gelase S.A. y Spice España de Valores Americanos S.L.

(b) El 16 de febrero de 2021 la subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. modificó su razón social a Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.

Nota 35. 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 Compañía ha tenido en los períodos presentados. Las diluidas tienen por objetivo dar una medida de la participación de cada acción ordinaria en el desempeño de la Compañía considerando los efectos dilusivos (reducción en las ganancias o aumento en las pérdidas) de las acciones ordinarias potenciales en circulación durante el período.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía 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 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (básica y diluida)	262,016	86,588	126,315	51,814
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316	447.604.316	447.604.316
Ganancia por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	585.37	193.45	282.20	115.76

En los resultados integrales totales del periodo:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (básica y diluida)	376,283	99,134	172,591	67,326
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316	447.604.316	447.604.316
Ganancia por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	840.66	221.47	385.59	150.41

Nota 36. Transacciones con partes relacionadas

Nota 36.1. Remuneración al personal clave de la gerencia

Las transacciones entre la Compañía 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 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Beneficios a los empleados a corto plazo	40,351	39,537	9,737	17,325
Beneficios post-empleo	1,644	1,896	446	427
Beneficios por terminación	-	758	-	111
Total	41,995	42,191	10,183	17,863

Nota 36.2. 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 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Negocios conjuntos (1)	49,158	16,142	12,013	5,197
Subsidiarias (2)	35,614	43,874	11,549	10,869
Compañías del Grupo Casino (3)	4,969	3,634	1,466	1,246
Controladora	-	93	-	93
Total	89,741	63,743	25,028	17,405

	Costos y gastos			
	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Subsidiarias (2)	261,390	269,677	96,997	87,324
Negocios conjuntos (1)	60,564	62,512	22,643	20,004
Compañías del Grupo Casino (3)	40,985	33,815	14,137	12,443
Controladora (4)	7,325	8,800	2,630	8,800
Miembros de Junta Directiva	950	1,359	246	470
Total	371,214	376,163	136,653	129,041

- (1) Los ingresos corresponden a la participación en el acuerdo de colaboración empresarial por \$33,194 (30 de septiembre de 2020 - \$-), a rendimientos de bonos, cupones y energía por \$10,707 (30 de septiembre de 2020 - \$11,157), arrendamientos de bienes inmuebles por \$3,520 (30 de septiembre de 2020 - \$3,714) y a otros servicios por \$914 (30 de septiembre de 2020 - \$760) con Compañía de Financiamiento Tuya S.A., y a servicios por \$823 (30 de septiembre de 2020 - \$511) con Puntos Colombia S.A.S.

Los costos y gastos corresponden al costo del programa de fidelización por \$56,664 (30 de septiembre de 2020 - \$59,562) con Puntos Colombia S.A.S. y a comisiones de medios de pago por \$3,900 (30 de septiembre de 2020 - \$2,950) generados con Compañía de Financiamiento Tuya S.A.

- (2) Los ingresos corresponden a la prestación de servicios administrativos a Éxito Industria S.A.S., a Almacenes Éxito Inversiones S.A.S., a Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (Nota 34), a Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S., a Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S., y a los Patrimonios Autónomos, y a los arrendamientos de inmuebles a los Patrimonios Autónomos y a Éxito Viajes y Turismo S.A.S.

Los costos y gastos corresponden básicamente a compras de mercancía y bienes para comercialización a Éxito Industrias S.A.S.; a servicios de transporte recibidos de Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.; a los arrendamientos y a la administración de inmuebles con Patrimonios Autónomos; a la compra de planes corporativos a Almacenes Éxito Inversiones S.A.S., y a servicios recibidos, compra de bienes y reembolsos con las demás subsidiarias.

El detalle de las transacciones de ingresos, costos y gastos, por cada subsidiaria, el siguiente:

	Ingresos			
	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	13,614	13,657	4,533	4,329
Patrimonios Autónomos	12,716	20,979	3,875	3,455
Libertad S.A.	5,876	6,591	2,008	2,214
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	1,792	951	702	329
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	865	630	310	153
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (Nota 34)	392	631	59	187
Éxito Industrias S.A.S.	354	315	62	82
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	5	-	-	-
Grupo Disco del Uruguay S.A.	-	120	-	120
Total	35,614	43,874	11,549	10,869

	Costos y gastos			
	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	106,088	109,964	38,176	35,974
Éxito Industrias S.A.S.	74,463	70,638	31,553	25,241
Patrimonios Autónomos	66,673	75,955	22,430	21,878
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	12,119	12,264	4,015	3,831
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	1,231	-	488	-
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	754	348	311	159
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	60	507	23	241
Spice Investment Mercosur S.A.	2	1	1	-
Total	261,390	269,677	96,997	87,324

- (3) 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 e intermediación en la importación de mercancía y por compra de mercancías.

El detalle de las transacciones de ingresos, costos y gastos, por cada compañía, el siguiente:

	Ingresos			
	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Casino Internacional	4,642	3,060	1,442	1,059
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	287	287	72	88
Distribution Casino France	40	280	(48)	106
Casino Services	-	7	-	(7)
Total	4,969	3,634	1,466	1,246

	Costos y gastos			
	1 de enero al 30 de septiembre de 2021	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	24,042	17,603	8,844	5,829
Casino Guichard Perrachon S.A.	9,722	6,826	3,380	2,260
Distribution Casino France	3,559	6,210	487	3,463
Casino Services	1,324	1,010	(43)	148
Euris	1,305	1,248	438	425
International Retail Trade and Services	1,033	918	1,031	318
Total	40,985	33,815	14,137	12,443

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

Nota 37. Deterioro del valor de los activos

Nota 37.1. Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se observaron pérdidas significativas por deterioro del valor de activos financieros.

Nota 37.2. Activos no financieros

30 de septiembre de 2021

Al 30 de septiembre de 2021, no se observan indicios de deterioros de valor de los activos no financieros, excepto por lo mencionado en la Nota 13 y Nota 32.

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía 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 38. 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 Compañía al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 sobre una base periódica exigida o permitida por la 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 los que 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.

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar a costo amortizado	20,856	19,492	37,618	35,491
Inversiones en bonos (Nota 11)	30,283	30,260	29,699	29,706
Inversiones patrimoniales (Nota 11)	10,676	10,676	10,637	10,637
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 11)	1,978	1,978	4	4
Contratos <i>swap</i> designados como instrumentos de cobertura (Nota 11)	4,368	4,368	566	566
Inversiones en fondo de capital privado (Nota 11)	1,493	1,493	1,468	1,468
Activos no financieros				
Propiedades de inversión (Nota 13)	79,424	171,105	89,246	170,703
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a costo amortizado (Nota 18)	1,168,642	1,167,307	966,855	967,211
Arrendamientos financieros a costo amortizado (Nota 18)	4,504	4,505	6,849	6,845
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 25)	3,730	3,730	16,492	16,492
Contratos <i>swap</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 25)	-	-	825	825
Contratos <i>swap</i> designados como instrumento de cobertura (Nota 25)	366	366	1,246	1,246

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
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
Propiedades de inversión	Nivel 1	Método de comparación o mercado	Técnica que consiste en establecer el valor razonable de las propiedades a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes de activos semejantes y comparables de los del objeto de valuación.	No aplica

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Activos				
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 de la propiedad 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 de la propiedad 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. Tasa LIBOR + 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>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
Derivados medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	"Forward" 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 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.

La Compañía 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 de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021.

Nota 39. Activos y pasivos contingentes

Nota 39.1. Activos contingentes

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no posee activos contingentes significativos.

Nota 39.2. Pasivos contingentes

Los siguientes son los pasivos contingentes al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

a. Los siguientes procesos están siendo adelantados con el objetivo de que la Compañía 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 \$31,474 (31 de diciembre de 2020 - \$29,963). En septiembre de 2020 la Compañía 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 Compañía 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 2020 - \$11,830).
- Resoluciones proferidas por la Secretaría Distrital de Hacienda de Bogotá mediante las cuales se modificaron las declaraciones de Industria y Comercio de la Compañía de los bimestres 2, 3, 4, 5 y 6 de 2012 debido a una presunta inexactitud en los pagos, por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$5,000). En junio de 2021 esta contingencia fue clasificada como remota.
- 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 2020 - \$2,600).
- Resolución y liquidación oficial por medio de las cuales se impusieron sanciones a la Compañía por errores en la liquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social, por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$940). En junio de 2021 esta contingencia fue clasificada como probable y registrada en otras provisiones.

b. Otros procesos:

- Proceso de responsabilidad civil extracontractual por presuntas lesiones causadas a un cliente en el establecimiento de comercio Éxito Santa Marta, por \$- (31 de diciembre de 2020 - \$500).

c. Otros pasivos contingentes:

- Desde el 1 de junio de 2017 la Compañía otorgó a su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. una garantía por \$2,631 para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones.
- Por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento, durante 2021 la Compañía ha otorgado ciertas garantías a estos terceros en calidad de deudor solidario de algunas de sus subsidiarias. 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 Compañía actúa en calidad de deudor solidario del Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	Seguros Generales Suramericana 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 40. Dividendos pagados y decretados

Al 30 de septiembre de 2021

En la Asamblea General de Accionistas de la Compañía 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 sola 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 de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 ascendieron a \$173,159.

(*) Expresado en pesos colombianos.

Al 31 de diciembre de 2020

En la Asamblea General de Accionistas de la Compañía celebrada el 19 de marzo de 2020 se decretó un dividendo por \$1,091,259, equivalente a un dividendo anual de \$2,438 por acción (*), pagadero en una sola cuota, entre el primero y el décimo primero día hábil de abril de 2020.

Los dividendos pagados durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendieron a \$1,125,518.

(*) Expresado en pesos colombianos.

Nota 41. Estacionalidad de las transacciones

Los ciclos de operación de la Compañía denotan cierta estacionalidad en los resultados operativos y financieros con 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.

Nota 42. Activos no corrientes mantenidos para la venta

A partir de junio de 2018 la administración de la Compañía inició 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 Compañía. En consecuencia, algunas de las propiedades, planta y equipo y algunas 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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedades de inversión (1)	8,409	8,526
Total	8,409	8,526

(1) Corresponde a los siguientes inmuebles:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Lote La Secreta (terreno) (Nota 42.1)	5,351	5,465
Local Kennedy (edificio) (Nota 42.1) (a)	1,640	1,640
Local Kennedy (terreno) (Nota 42.1) (a)	1,229	1,229
Lote La Secreta (construcción en curso) (Nota 42.1)	189	192
Total	8,409	8,526

(a) La Compañía estima que la venta de este activo se realice durante el segundo semestre de 2021.

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

Nota 42.1. Hechos y circunstancias que alargan el periodo de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta a más de un año.

Al 30 de septiembre de 2021 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 tenía inicialmente una finalización estimada para el primer semestre de 2019 y que posteriormente fue modificado para ser finalizado durante 2020.

Algunos de los factores externos que afectaron el cronograma de ejecución de las transacciones de venta al cierre del 30 de septiembre de 2021, fueron los siguientes:

- La confianza del consumidor disminuyó drásticamente durante el 2020, llegando a niveles de -41.3% en meses como abril, aunque en los últimos meses se presentó cierta recuperación; durante 2021 se continúa en terreno negativo y la última medición de septiembre de 2021 se ubicó en -34.3%, según las estimaciones de Fedesarrollo.
- Si bien las medidas de aislamiento dispuestas el Gobierno Nacional como consecuencia de la emergencia por la Covid-19 se han redujeron durante el tercero y cuarto trimestre de 2020, el gasto de consumo se afectó considerablemente y se presentaron caídas adicionales producto nuevos picos de pandemia durante el primer semestre de 2021.
- La economía colombiana se contrajo 6.8% en 2020, una cifra que refleja las afectaciones de la pandemia. Las actividades que más contribuyeron a la contracción fueron comercio, transporte, alojamiento y servicios de comida (-15.1%), construcción (27.7%) y explotación de minas y canteras (-15.7%), que sumadas aportaron -5.8 puntos porcentuales dentro del resultado general.

- El personal ocupado por el comercio minorista en el primer semestre de 2021 disminuyó 5.3%.

Desde junio de 2018, durante los años 2019 y 2020 y durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 los activos inmobiliarios han sido específicas y enfocadas por cada inmueble con el objetivo de garantizar la factibilidad de la venta, asegurar el saneamiento de los inmuebles y obtener propuestas económicas de valor agregado.

Al 30 de septiembre de 2021 los avances en el proceso de venta son los siguientes:

- Lote La Secreta. Negociada con el comprador durante 2019. Al 30 de septiembre de 2021 se ha entregado y se ha recibido el 11.72% del pago del inmueble. El resto del activo se entregará coincidentemente con los pagos del activo que se recibirán con el siguiente esquema: el 2.38% en 2021, el 23.39% en 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.
- Local Kennedy. 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. Actualmente se está renegociando con el locatario un nuevo canon mensual de arrendamiento, lo cual ha generado mejores expectativas del valor del inmueble en el mercado y en el proceso actual de venta por ser un inmueble con mejor retorno de inversión para potenciales compradores.

La Compañía continúa firmemente comprometida en el proceso de entrega y de venta de estos activos.

Nota 43. Hechos relevantes

30 de septiembre de 2021

Reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas de la Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía a otro tercero (GPA2 Empreendimentos E Participacoes), con lo cual su nueva participación en el capital accionario de la Compañía es del 91.57%.

31 de diciembre de 2020

Reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas de la Compañía se reunió el 19 de marzo de 2020 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 2019 y la aprobación de distribución de dividendos a los accionistas.

Finalización de la investigación en Via Varejo S.A.

El 26 de marzo de 2020 Via Varejo S.A. publicó un hecho relevante en el cual informaba que, como conclusión de la tercera fase de la investigación independiente que estaba llevando a cabo, y que al 31 de diciembre de 2019 no se había completado, en relación con los presuntos indicios de irregularidades contables y deficiencias en el control interno y sobre el impacto que estos temas eventualmente podrían tener en sus estados financieros correspondientes a los periodos en los cuales Companhia Brasileira de Distribuição - CBD era la controlante directa de Via Varejo S.A., no sería necesario la reexpresión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, debido a que una vez evaluados los resultados de la investigación y considerando sus aspectos cualitativos y cuantitativos, se concluyó que los efectos de los ajustes contables resultantes de la investigación, en dichos estados financieros, no son significativos. Esta conclusión fue corroborada por los auditores independientes, actuales y predecesores, de Via Varejo S.A.

Pandemia Covid-19, durante el primer trimestre de 2020

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de un nuevo coronavirus que apareció en Wuhan, provincia de Hubei, China, llamado Covid-19, como una emergencia de salud pública de importancia internacional. Posteriormente el 11 de marzo de 2020 y como consecuencia de los alarmantes niveles de propagación del virus por todo el mundo, se determina que la Covid-19 puede caracterizarse como una pandemia.

Desde que comenzaron los brotes y su propagación mundial, los países han tomado varias medidas como los decretos de cuarentenas y aislamientos obligatorios, el cierre de fronteras, la restricción de los viajes, la limitación de las reuniones públicas y la suspensión de todas las actividades sociales, entre otras.

En Colombia, el 12 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró la emergencia sanitaria por causa de la Covid-19. Posteriormente, el 17 de marzo de 2020 la Presidencia de la República declaró el estado de emergencia económica, social y ecológica en todo el territorio nacional para contener la difusión de la pandemia y ayudar a mitigar sus riesgos asociados, mediante la expedición del Decreto 417.

La actividad comercial y los resultados de las operaciones podrían verse impactados negativamente en la medida en que esta pandemia afecta la economía nacional e internacional. Los efectos de esta emergencia, que pueden interferir con nuestra cadena de suministros y de servicios, están más allá del control de la Compañía y por lo tanto son imposibles de predecir. Entre otros riesgos que pueden afectar la operación y los resultados de la Compañía están los impactos en las ventas de algunos productos y servicios, en los niveles de importación y de exportación, en los ingresos del negocio inmobiliario, en los viajes nacionales e internacionales, en la productividad de los empleados, en la preservación de los empleos, en la caída en los mercados de valores, en la volatilidad en los precios de algunos productos, en la volatilidad en la tasa de cambio y en cualquier otra actividad comercial asociada que pueda tener un efecto desestabilizador en el negocio, en los mercados financieros y en la economía del país.

La Compañía ha implementado una serie de medidas y de buenas prácticas para enfrentar esta situación, con las cuales busca minimizar los riesgos observados que pueden impactar la operación, proteger la salud e integridad de los empleados, mantener abastecido al país y permitir el acceso a los alimentos de los más necesitados, además de dar tranquilidad, confianza y apoyo a sus grupos de interés durante la coyuntura generada por esta pandemia.

A continuación, se relacionan algunas de las estrategias y las acciones más relevantes implementadas:

1. En relación con la promoción de la solidaridad:
 - Oferta de 500.000 mercados con 12 productos básicos a precio de costo, para que los clientes con mejores condiciones económicas puedan solidarizarse con quienes están en situación de vulnerabilidad.
 - Posibilidad de donar puntos Colombia a la Fundación Éxito para que los clientes puedan direccionar recursos a quienes más los necesitan.
 - Entrega de mercados para la primera infancia a través de la Fundación Éxito, con los aportes de los empleados que donaron un día de su salario y de las donaciones que los clientes realizaron a través del programa "goticas".
 - Lanzamiento de la tarjeta "Mercado para Colombia", la cual se puede comprar física o virtualmente. Por cada \$50,000 (*) de ventas en estas tarjetas, la Compañía donará \$5,000 (*), que se destinarán a una obra social.
 - Creación de la "Línea Blanca" para el servicio a domicilio de forma prioritaria, gratuita y exclusiva para los profesionales de la salud.
 - Ampliación del horario en tiendas y atención exclusiva para el grupo de mayor riesgo, tales como adultos mayores, mujeres embarazadas y personas con discapacidad.

(*) Expresado en pesos colombianos

2. En relación con los clientes, su integridad física en los almacenes y el distanciamiento social:
 - Dotación al personal en tiendas de un kit básico de higiene con mascarillas, guantes, hidratación, lentes acrílicos y gel antibacterial para sus protocolos de higiene permanente, con el objetivo de garantizar su seguridad y la de los clientes.
 - Desinfección y limpieza permanente de los puntos de venta, los baños, las zonas de alto tráfico y los carros y las canastillas de mercado.
 - Cumplimiento de las reglas de aforo con el fin de permitir la circulación con las distancias prudentes para la protección de la salud.
 - Señalización en los puestos de pago de la distancia mínima entre clientes en línea con la normatividad vigente.
3. En relación con los proveedores y el apoyo a su trabajo:
 - Pago anticipado a los pequeños y medianos proveedores de los pagos que tenían vencimientos en abril, con el objetivo de mejorar su flujo de caja y facilitar la continuidad de su operación y la preservación del empleo.
 - Los proveedores textiles se han dispuesto para la confección y producción de tapabocas, lo cual les permite proteger el trabajo de sus empleados.
4. En relación con el abastecimiento de productos:
 - Destinar dos tiendas, en Bogotá y Medellín, para la distribución y el abastecimiento exclusivo de los productos de mayor demanda durante la coyuntura.
 - Garantizar el acceso a productos estableciendo límites de compra de unidades por cliente en productos tales como tapabocas, gel antibacterial, alcohol y guantes.
 - La Compañía se unió al acuerdo de autorregulación del comercio colombiano que suscribió FENALCO con sus comerciantes agremiados con el fin de hacer un llamado a todos los integrantes de la cadena de abastecimiento (proveedores, productores, distribuidores y comercializadores) para manejar racionalmente los precios y para regular el comercio con el fin de garantizar el orden y el distanciamiento social. Con esta unión, la Compañía ratifica su compromiso con la protección de la salud pública, la seguridad alimentaria, el abastecimiento de productos de primera necesidad, la preservación del empleo y de la actividad económica en pro del adecuado manejo de la emergencia.
5. En relación con los empleados, su cuidado y su estabilidad laboral:
 - Información y comunicación constante de las recomendaciones de autoridades de la salud para el autocuidado y el protocolo ante el contagio.
 - Masificación del trabajo remoto para los empleados de las sedes corporativas.
 - Dotación, al personal de las áreas financieras que están trabajando de forma remota, de todas las herramientas necesarias para garantizar la emisión oportuna y confiable de la integridad de los estados financieros separados y consolidados.
 - Asignación de los empleados de las unidades de negocio que están siendo afectadas por la emergencia para reforzar las tareas de las otras unidades de negocio operativas.
 - Bonificación y beneficios especiales para empleados de las tiendas y de los centros de distribución, como un reconocimiento a su esfuerzo y compromiso.

6. En relación con los planes de expansión e inversión:
 - Comités de crisis establecidos con el objetivo de monitorear la situación de la emergencia y las decisiones gubernamentales y tomar las decisiones adecuadas para asegurar la continuidad de las operaciones.
 - Reducción de los planes de expansión como mecanismo para la protección de la caja, haciendo énfasis en los proyectos que se encontraban en curso en el momento de la declaratoria de la emergencia.
 - Reasignación de los planes de inversión enfocando la estrategia en el fortalecimiento de los proyectos estratégicos de la Compañía de la omnicanalidad.
7. En relación con las operaciones de la Compañía:
 - Fortalecimiento de los canales de venta del comercio electrónico, de los domicilios y de las aplicaciones con el objetivo de facilitar las compras sin salir de casa.
 - Refuerzo del proceso de revisión de precios en las tiendas y con los proveedores para tener control y evitar alzas no justificadas.
 - Priorización de compras hacia productos menos afectados por el incremento del dólar.
 - Fortalecimiento de otros servicios de venta, como el servicio "compra y recoge" por medio del cual clientes solicitan los productos a través de distintos canales y luego pasan a los diferentes sitios dispuestos para ser recogidos, con lo que se minimiza el riesgo de contacto y se cumplen con todos los protocolos de higiene, limpieza y desinfección.
 - Entrega de domicilios priorizando el uso de vehículos eléctricos para ayudar con la mitigación de la contaminación del aire, en Bogotá y Medellín.

Pandemia Covid-19, durante el segundo trimestre de 2020

El estado de emergencia económica, social y ecológica declarado desde el 17 de marzo de 2020 por la Presidencia de la Republica en todo el territorio nacional para contener la difusión de la pandemia y ayudar a mitigar sus riesgos asociados, estuvo vigente durante el segundo trimestre de 2020.

Como consecuencia de esta situación, la Compañía continuó incurriendo en gastos para la implementación de las medidas para enfrentar esta situación, tendientes a minimizar los riesgos que pueden impactar la operación, a proteger la salud e integridad de los empleados, a mantener abastecido al país y a dar tranquilidad, confianza y apoyo a sus grupos de interés.

Adicionalmente la Compañía realizó una evaluación de los efectos que la emergencia económica pudiera tener en sus estados financieros. Como consecuencia de esta evaluación no observó situaciones puntuales ni impactos significativos negativos en el registro de sus inversiones, en la medición de los inventarios, en la depreciación de las propiedades, plantas y equipos, en la medición del deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en los pasivos por provisiones y en los planes de reestructuración, en la medición de los beneficios a los empleados, en el cálculo y el reconocimiento del impuesto de renta diferido, en la jerarquía del valor razonable, en las transacciones con las partes relacionadas, en el deterioro de valor de los activos, en los ingresos de actividades ordinarias derivados de contratos con clientes, en los contratos de arrendamiento, en los activos no corrientes mantenidos para la venta, en las operaciones discontinuadas, y en general en todos sus pasivos, que pudieran afectar la situación financiera y en los resultados de las operaciones o que pudieran afectar su continuidad y operación.

Se presentan algunas situaciones puntuales, las cuales no tienen impacto ni generan cambios significativos en los activos que impliquen un deterioro en su valor y adicionalmente están adecuadamente registradas en los estados financieros:

- La Compañía otorgó descuentos a sus arrendatarios, los cuales fueron reconocidos como menor valor de los ingresos. Al 30 de junio de 2020 el valor de los descuentos otorgados ascendió a \$2,344.
- La disminución de los resultados del negocio conjunto Compañía de Financiamiento Tuya S.A. ha generado un gasto en la participación en este negocio conjunto al contabilizar el método de la participación y adicionalmente no ha permitido registrar los ingresos por la participación en el acuerdo de colaboración.

Finalmente, la Compañía ha evaluado que las consecuencias de estos impactos no afectan la capacidad para continuar funcionando como negocio en marcha, ya que los resultados en sus operaciones así lo demuestran.

Pandemia Covid-19, durante el tercer y cuarto trimestre de 2020

El estado de emergencia económica, social y ecológica declarado desde el 17 de marzo de 2020 por la Presidencia de la Republica en todo el territorio nacional para contener la difusión de la pandemia y ayudar a mitigar sus riesgos asociados, estuvo vigente hasta el 1 de septiembre de 2020.

Como consecuencia de esta situación y del inicio de la reactivación gradual de la economía del país, la Compañía no incurrió en gastos adicionales similares a los que había incurrido hasta el 30 de junio de 2020 para la implementación de las medidas para enfrentar el estado de emergencia mencionado.

Sin embargo, se presentan algunas situaciones puntuales, las cuales no tienen impacto ni generan cambios significativos en los activos que impliquen un deterioro en su valor y adicionalmente están adecuadamente registradas en los estados financieros:

- La Compañía otorgó descuentos a sus arrendatarios, los cuales fueron reconocidos como menor valor de los ingresos. Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020 el valor total de los descuentos otorgados ascendió a \$11,274.
- La disminución de los resultados del negocio conjunto Compañía de Financiamiento Tuya S.A. ha generado un gasto en la participación en este negocio conjunto al contabilizar el método de la participación y adicionalmente no ha permitido registrar los ingresos por la participación en el acuerdo de colaboración.

Reorganización societaria en Sendas Distribuidora S.A y en Companhia Brasileira de Distribuição – CBD

El 31 de diciembre de 2020 finalizó la reorganización societaria que se realizó en Sendas Distribuidora S.A. y en Companhia Brasileira de Distribuição – CBD en la cual uno de sus efectos fue la transferencia de las acciones de la Compañía que poseía Sendas Distribuidora S.A. a Companhia Brasileira de Distribuição – CBD. Con esta reorganización Companhia Brasileira de Distribuição – CBD pasó a ser la controladora de la Compañía con una participación del 96.57% en su capital accionario.

Como consecuencia de este cambio de control y con base en lo establecido en la regulación comercial colombiana, la Compañía se encuentra en causal de disolución ya que más del 95% de su capital accionario pertenece a un solo accionista. La Compañía cuenta con 18 meses, contados desde la fecha de configuración de esta causal, para enervarla.

Implementación de la Ley Sarbanes Oxley

Durante 2020 la Compañía asumió el reto de la implementación de la Ley Sarbanes Oxley (SOX). Como parte esencial de la implementación del programa anual SOX se desarrolló un proceso de identificación, análisis y evaluación de los riesgos que podrían afectar adversamente y de manera material la capacidad de la Compañía para registrar, procesar, consolidar y reportar sus estados financieros. Este proceso contó con la participación de consultores externos y de un equipo interno dedicado a la identificación, el diseño, la implementación y la evaluación de los controles internos suficientes y relevantes que minimizaran estos riesgos, que permitieran fortalecer el sistema de control interno sobre el reporte financiero, disminuir la exposición de la Compañía a la materialización de errores e inexactitudes en los procesos y en los estados financieros, avanzar en el mejoramiento continuo de los sistemas de información y tecnología y consolidar la credibilidad financiera en los accionistas e inversionistas. Dentro de las actividades de la implementación del programa anual SOX se incluyen, entre otras (a) la identificación de las subsidiarias, las cuentas, los procesos y los sistemas de información materiales para los estados financieros de la Compañía, (b) la evaluación de los riesgos de error material y fraude en estos componentes materiales, y (c) el diseño, la implementación y la mejora de las actividades de control que mitigan estos riesgos. Adicionalmente se realizó la evaluación de la efectividad del sistema de control interno sobre el reporte financiero de la Compañía y se realizaron capacitaciones al personal de la Compañía y a la Auditoría Interna en temas relacionados con la definición de un control interno basado en Sox, la documentación que se requiere para minimizar la materialización de riesgos de presentación de errores en los estados financieros y la responsabilidad de la Administración en el mantenimiento de estos controles Sox, entre otros. Finalmente, se sostuvo una comunicación permanente con la Junta Directiva y el Comité de Auditoría sobre los avances del proyecto. Como resultado de estas actividades se logró crear una cultura en los colaboradores enfocada a la demostración de la transparencia en los procesos y a la calidad de la información.

Nota 44. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

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



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera separada Intermedia

Señores:

Accionistas de Almacenes Éxito S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros separados intermedios adjuntos de Almacenes Éxito S.A., que comprenden el estado separado intermedio de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y los correspondientes estados separados intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres y nueve meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado 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 aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia separada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Almacenes Éxito S.A. al 30 de septiembre de 2021, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (601) 484 7000
Fax: +57 (601) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400
Fax: +57 (604) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201
Fax: +57 (605) 369 0580



**Building a better
working world**

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.



Angela Jaimes Delgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 62183-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Envigado, Colombia
3 de noviembre de 2021